

მიკრობანკი
პრისტალი



2025 ინტეგრირებული ანგარიში





სააქციო საზოგადოება მიკრობანკი „კრისტალი“ საქართველოში წამყვანი ფინანსური ჩართულობის ორგანიზაციაა. „კრისტალი“ მართავს 566 მილიონიან საკრედიტო პორტფელს*. მის 48 ფილიალში დასაქმებული 1,047 თანამშრომელი ქვეყნის მასშტაბით 85 ათასზე მეტ უნიკალურ მომხმარებელს ემსახურება.

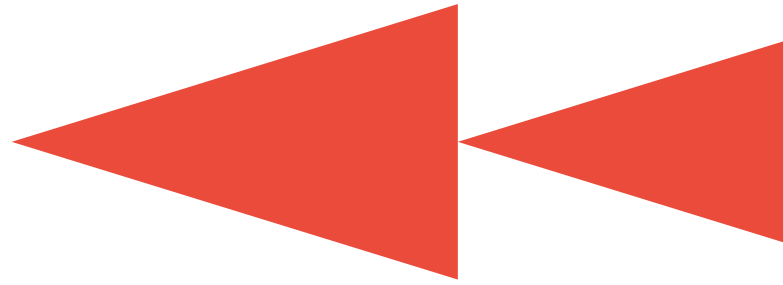
„კრისტალის“ მისიაა მეწარმეების კაპიტალით, ცოდნითა და უნარებით გაძლიერება, რათა მათ თავიანთი შესაძლებლობები საყოველთაო კეთილდღეობად გარდაქმნან.

„კრისტალი“ ოპერირებს როგორც ეკონომიკური განვითარების პლატფორმა და მიკრო და მცირე მეწარმეებსა და ფერმერებს მათზე მორგებულ ინოვაციურ ფინანსურ პროდუქტებსა და მომსახურებას აწვდის. 2025 წელს საერთაშორისო კომპანია Scope Ratings-ისგან კრისტალმა საკრედიტო რეიტინგი B+ Stable მიიღო. გარდა ამისა, 2024 წელს კომპანიამ გლობალური სარეიტინგო სააგენტოს Microfinanza-საგან კლიენტების დაცვის ვერცხლის სერტიფიკატი მოიპოვა. საუკეთესო წლიური ანგარიშისა და გამჭვირვალობის კონკურსში BARTA „კრისტალი“ საქართველოში შვიდგზის გახდა ჯილდოს მფლობელი.

მეტი ინფორმაცია, ისე როგორც ანგარიშის ციფრული ვერსია შეგიძლიათ იხილოთ ვებგვერდზე: <https://ir.crystal.ge/>

* მომხმარებლებზე გაცემული სესხებისა და იჯარაში წმინდა ინვესტიციების ჯამი, ძირითადად მიხედვით.

შინაარსი



სტრატეგიული ანგარიში

მიმოხილვა	4
ფინანსური და საოპერაციო მაჩვენებლები	6
თავმჯდომარის განცხადება	7
გენერალური დირექტორის წერილი	8
მაკროეკონომიკა და ბაზრის მიმოხილვა	11
კორპორაციული სტრატეგია	14
ბიზნესმოდელი	20
ბიზნესის მნიშვნელოვანი სიახლეები	22
ლიზინგი	24
ინვესტორებთან ურთიერთობა და დაფინანსება	26
ტექნიკური დახმარება 2025 წელს	27
რისკების მართვა 2025 წელს	29
გარემოსდაცვითი და	30
სოციალური პასუხისმგებლობა	32
ადამიანები ჩვენს ორგანიზაციაში	34
ერთად მიღწეული წარმატება	36
ოპერაციების მართვა	37
ინფორმაციული ტექნოლოგიები	39
ინფორმაციული უსაფრთხოება	41

მმართველობითი ანგარიში

კორპორაციული მმართველობის ანგარიში	42
სამეთვალყურეო საბჭო	44
სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები	46
დირექტორთა საბჭო	48
კომიტეტების ანგარიშები	52
	55

ფინანსური ანგარიში

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	58
კონსოლიდირებული მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	61
ინდივიდუალური მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	65
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	66
ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	67
კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	68
ინდივიდუალური საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	69
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	70
ინდივიდუალური ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	71
კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები	72
	73
დანართი	144
შემოკლებების ჩამონათვალი	146

სტრატეგიული ანგარიში





მიმოხილვა

„კრისტალის“ მისიაა მენარმეების კაპიტალით, ცოდნითა და უნარებით გააღვირა, რათა მათ თავიანთი შესაძლებლობები საყოველთაო კეთილდღეობად გარდაქმნან.

კრისტალის ხედვაა გახდეს წამყვანი ბანკი, რომელიც მოემსახურება მიკრო და მცირე მეწარმეებს, კომერციული საქმიანობისა და სოციალური/გარემოსდაცვითი მდგრადობის პრინციპების დაცვით.

„კრისტალის“ სტრატეგიაა, **გამოიყენოს არსებული ბრენდი, მომხმარებელთა ბაზა და ფილიალების ვრცელი ინფრასტრუქტურა** და ამავდროულად, მოახდინოს შეთავაზებული პროდუქტის დივერსიფიკაცია, რაც მოიცავს შემნახველი დეპოზიტების, ფულადი გზავნილების, ვალუტის კონვერტაციის, მობილური ბანკის, საკონსულტაციო და ტექნოლოგიურ მომსახურების როგორც არსებული, ისე ახალი მომხმარებლისათვის შეთავაზებას, აქცენტით სოფლის მეურნეობის, მიკრო და მცირე მეწარმეების სეგმენტებზე.

„კრისტალი“ მართავს 566 მილიონიან საკრედიტო პორტფელს და 48 ფილიალში დასაქმებული დაახლოებით 1,047 თანამშრომლით ქვეყნის მასშტაბით 85 ათას უნიკალურ მომხმარებელს ემსახურება. „კრისტალის“ ინსტიტუციური აქციონერები არიან Incofin IM და Developing World Markets. კომპანიას აქვს გრძელვადიანი ურთიერთობა 25 პარტნიორთან, რომელთა შორისაც არიან საერთაშორისო საინვესტიციო ფონდები, ფინანსური ინსტიტუტები და ადგილობრივი კომერციული ბანკები.



ფინანსური და საოპერაციო მაჩვენებლები

	Δ	2025	2024
წმინდა მოგება	- 40.5%	13,474	22,663
მთლიანი აქტივები	+ 16.25%	669,902	576,246
სასესხო და სალიზინგო კორტჟალი	+ 9.93%	565,900	514,785
მთლიანი კაპიტალი	+ 10.56%	106,085	95,950
ROA	- 2.15%	2.16%	4.31%
ROE	- 13.29%	13.34%	26.63%
უმოქმედო სესხები	+ 0.65%	3.19%	2.54%
რისკის ხარჯი	+ 1.91%	4.18%	2.27%
ხარჯი შემოსავალთან მიმართებით	+ 0.78%	62.36%	61.58%
ფილიალები	0.00%	48	48
მომხმარებლები	- 10.50%	85,261	95,260
თანამშრომლები	+ 4.08%	1,047	1,006



რობერტ ს. კოსმანიძე

თავმჯდომარის განცხადება

2025 წელს საქართველო განაგრძობდა საბანკო სექტორისათვის ხელსაყრელი მაკროეკონომიკური გარემოს უზრუნველყოფას რეალური მშპ-ს დაახლოებით 7.5%-იანი ზრდის ფონზე, რაც შიდა მოთხოვნამ, მომსახურების სფერომ, ტურიზმმა და საინვესტიციო აქტივობამ განაპირობა. გასული წლების გამორჩეულად მაღალ მაჩვენებლებთან შედარებით ზრდის ტემპის შემცირების მიუხედავად, ეს მაინც იყო რეგიონში ერთ-ერთი ყველაზე მაღალი მაჩვენებელი. წლის განმავლობაში გაიზარდა ინფლაციური ზეწოლა, წლის ბოლოს კი ინფლაციამ საქართველოს ეროვნული ბანკის 3%-იან სამიზნე მაჩვენებელს გადააჭარბა, რაც, მეტწილად, საგარეო ფაქტორებით და სურსათზე ფასებით იყო გამოწვეული. საპასუხოდ, საქართველოს ეროვნულმა ბანკმა განაგრძო ფრთხილი მონეტარული პოლიტიკის გატარება - რეფინანსირების 8.0%-იანი განაკვეთი უცვლელად დატოვა, რამაც ხელი შეუწყო ფასების სტაბილურობას, ინფლაციის მოლოდინის გამყარებას და გაცვლითი კურსის სტაბილურობას.

ძირითადად შენარჩუნდა ფისკალური და საგარეო პოზიციების სიმტკიცე. სახელმწიფო ვალის მაჩვენებელი ზომიერ დონეზე, მშპ-ს დაახლოებით 35-36%-ზე შენარჩუნდა, მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი მართვად დონეზე დარჩა, ხოლო საერთაშორისო რეზერვები გაიზარდა, რამაც საგარეო ბუფერები გაამყარა. ამ გარემოში საბანკო სექტორმა შეინარჩუნა მაღალი კაპიტალიზაცია, ლიკვიდობა და მომგებიანობა; ამასთან, კრედიტების ზრდა მდგრადი ტემპით გაგრძელდა, ხოლო აქტივების ხარისხის მედეგობა უცვლელი დარჩა. საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტები, მათ შორის, საერთაშორისო სავალუტო ფონდი (IMF) და ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD), საქართველოს საშუალოვადიან პერსპექტივას დადებითად აფასებენ და, ამავედროულად, ყურადღებას ამახვილებენ რისკების ფრთხილი მართვისა და სტრუქტურული რეფორმების გაგრძელების მნიშვნელობაზე.

ამ ფონზე, 2025 წელს კრისტალმა დაბალანსებული შედეგები აჩვენა. 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის, წმინდა მოგება 13.5 მილიონი ლარი შეადგინა. ეს შედეგი მიღწეულ იქნა თანმიმდევრული ბიზნესსაქმიანობის, რისკების რაციონალურად აღებისა და ხარჯების ფრთხილი მართვის წყალობით და არა ერთჯერად

ეფექტებზე ან ბაზარზე არსებულ მოკლევადიან შესაძლებლობებზე დაყრდნობით. კაპიტალზე უკუგებამ (ROE) 13.3% შეადგინა, ხოლო აქტივებზე უკუგებამ (ROA) 2.2%-ს მიაღწია, რაც მომგებიანობის მდგრად დონეს ასახავს და შეესაბამება ბანკის კონსერვატიული რისკის მადას.

ხარჯების მკაცრი კონტროლი, რომელსაც ბანკი გრძელვადიანი გათვლით ახორციელებდა, მნიშვნელოვანი პრიორიტეტი იყო მთელი წლის განმავლობაში. საოპერაციო ხარჯები 6.8%-ით გაიზარდა, რაც, ძირითადად, ასახავდა მიზნობრივ ინვესტიციებს საინფორმაციო ტექნოლოგიების, კიბერუსაფრთხოების, რეგულაციებთან შესაბამისობისა და თანამშრომლების განვითარების მიმართულებით. ეს ინვესტიციები აუცილებელია უსაფრთხო, შესაბამისი და მომავლისათვის მომზადებული ორგანიზაციის შესანარჩუნებლად და განხორციელდა ფინანსური დისციპლინის დარღვევის გარეშე. შესაბამისად, წინა წელთან შედარებით არ შეცვლილა ხარჯისა და შემოსავლის კოეფიციენტი, რომელმაც 62.4% შეადგინა. ეს ადასტურებს, რომ 2025 წლის თებერვალში ლიცენზირებულ მიკრობანკად გარდაქმნასთან დაკავშირებული ხარჯების ზრდა კომპენსირებულ იქნა ეფექტიანობის გაუმჯობესებით, მომსახურების ხარისხისა და შიდა კონტროლის

გაზრდილი სტანდარტების შენარჩუნების პარალელურად.

ბანკის ფინანსური სიმტკიცე კვლავ მისი სტრატეგიის ქვაკუთხედი და მომხმარებლების, მარეგულირებლებისა და სხვა დაინტერესებული მხარეების ნდობის აუცილებელი ელემენტია. 2025 წლის ბოლოს პირველადი კაპიტალის (CET1) კოეფიციენტი 14.98%-ს შეადგენდა, ხოლო მთლიანი კაპიტალის კოეფიციენტმა 19.09%-ს მიაღწია, რაც მნიშვნელოვნად აღემატება როგორც მარეგულირებელ მოთხოვნებს, ისე სამეთვალყურეო საბჭოს შიდა კაპიტალის სამიზნე მაჩვენებლებს. ლიკვიდობის მაჩვენებლები მყარად შენარჩუნდა: ლიკვიდობის გადაფარვის კოეფიციენტი (LCR) 1,700%-ს, ხოლო წმინდა სტაბილური დაფინანსების კოეფიციენტი (NSFR) – 112.5%-ს შეადგენს, რაც ასახავს ბანკის საბითუმო დაფინანსების სტრუქტურას და მომხმარებელთა სტაბილურ, მზარდ სადეპოზიტო ბაზას. ეს მაჩვენებლები ბანკს სტრესულ სიტუაციებთან გამკლავებისა და არახელსაყრელ პირობებშიც კი მომხმარებლების მხარდაჭერის მნიშვნელოვან შესაძლებლობას აძლევს.

ძლიერი მმართველობა, რისკების ეფექტიანი მართვა და გამართული კონტროლის გარემო 2025 წელსაც ბანკის მთავარი პრიორიტეტი გახლდათ. ჩვენ განვაგრძეთ რისკების მართვის ჩარჩოს, სტრესტესტირების შესაძლებლობის, მონაცემთა ხარისხისა და ანგარიშგების პროცესების გაუმჯობესება; განსაკუთრებული ყურადღება დაეთმო საკრედიტო რისკების

კონცენტრაციას, საოპერაციო მდგრადობასა და ცვალებად მარეგულირებელ და საზედამხებდველო მოთხოვნებთან შესაბამისობას. მარეგულირებლებთან თანამშრომლობა მთელი წლის განმავლობაში იყო კონსტრუქციული და გამჭვირვალე და ბანკმა დააკმაყოფილა ყველა საზედამხებდველო მოთხოვნა და მოლოდინი.

2025 წელს ბანკმა მოიზიდა 230 მილიონი ლარის ოდენობის ახალი დაფინანსება წამყვან საერთაშორისო და ადგილობრივ ფინანსურ ინსტიტუტებთან პარტნიორობით, რათა საქართველოს მასშტაბით გაეზარდა ფინანსებზე ხელმისაწვდომობა. კაპიტალის ეს მოზიდაობა კომპანიის ისტორიაში წლიური დაფინანსების ერთ-ერთი ყველაზე მასშტაბური ეტაპი იყო და წარმოაჩინა „კრისტალის“ გადამწყვეტი როლი მცირე და საშუალო საწარმოების, მიკრომეწარმეების, ქალების, ახალგაზრდებისა და ფერმერების მხარდაჭერის მიმართულებით. ძირითად ოპერაციებს შორის იყო 10 მილიონი აშშ დოლარის მოცულობის ფინანსური რესურსი, მიღებული ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკისაგან (EBRD) და ევროპის საბჭოს განვითარების ბანკთან (CEB) გაფორმებული 8 მილიონი ევროს დაფინანსების ხელშეკრულება. კომპანიის კაპიტალის პოზიცია ასევე გააუმჯობესა Triple Jump-ის ფონდებიდან 7.5 მილიონი აშშ დოლარის სუბორდინირებული სესხის მიღება.

„კრისტალის“ მდგრადობასა და პასუხისმგებლიან საბანკო საქმიანობაზე ფოკუსირება 2025

წელს კიდევ ერთხელ იქნა აღიარებული საერთაშორისო ინსტიტუტების მიერ - ჩვენ მივიღეთ გაერთიანებული ერების ორგანიზაციის (UN) ჯილდო „კრისტალი“ აღიარებულ იქნა როგორც ბანკი, რომელმაც აჩვენა მდგრადობის პროცესებში ჩართულობის უმაღლესი დონე და რომელიც მუდმივად ხელს უწყობს ბიზნესისა და ფართო საზოგადოების წინსვლას მდგრადი განვითარების მიზნების მიღწევის მიმართულებით. გარდა ამისა, „კრისტალი“ დასახელდა CAREC-ის 2025 წლის გენდერული თანასწორობისა და მწვანე ინოვაციების კონკურსის გამარჯვებულად. ეს არის საერთაშორისო კონკურსი, რომელიც ორგანიზებულია აზიის განვითარების ბანკისა (ADB) და ცენტრალური აზიის რეგიონული ეკონომიკური თანამშრომლობის (CAREC) პროგრამის მიერ გენდერული თანასწორობისა და მწვანე ინოვაციების სფეროში საუკეთესო ორგანიზაციების გამოსავლენად. კონკურსის მიზანი იყო იმ გამორჩეული ინიციატივების დაჯილდოება, რომლებიც ხელს უწყობს გენდერულ თანასწორობასა და ეკოლოგიურ მდგრადობას.

2025 წელს, „კრისტალის“ დაარსებიდან პირველად, აქციონერებმა აირჩიეს სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი თავმჯდომარე, რათა უზრუნველყოფილ იქნეს მენეჯმენტისა და ზედამხედველობის ფუნქციების მკაფიო გამიჯვნა, გაძლიერდეს აღმასრულებელი გუნდის საქმიანობის ობიექტური კონტროლი და დაცული იყოს ყველა აქციონერის გრძელვადიანი ინტერესები. თავ-

მჯდომარის დამოუკიდებლობა ხელს უწყობს საბჭოს ეფექტიან ხელმძღვანელობას, რისკების მართვის მტკიცე სისტემასა და კონსტრუქციულ კრიტიკას მარეგულირებლის მოლოდინისა და საუკეთესო საერთაშორისო პრაქტიკის შესაბამისად.

სამეთვალყურეო საბჭო მთელი წლის განმავლობაში აქტიურად მონაწილეობდა პროცესებში, ახორციელებდა ზედამხედველობას, გასცემდა მითითებებს და უზრუნველყოფდა მენეჯმენტის კონსტრუქციულ კრიტიკას. ძირითადი პრიორიტეტები მოიცავდა კაპიტალისა და ლიკვიდობის ადეკვატურობას, რისკის მადის კალიბრირებას, ციფრულ ტრანსფორმაციას, სტრატეგიასა და ორგანიზაციულ მდგრადობას. გარდა ამისა, საბჭომ დიდი ყურადღება დაუთმო ორგანიზაციულ კულტურასა და ქცევის სტანდარტებს, რადგან აცნობიერებდა, რომ რისკების მართვის სათანადო კულტურა და ეთიკური სტანდარტები აუცილებელია ნდობის შესანარჩუნებლად და მდგრადი შედეგების მისაღწევად.

ვად. საბოლოოდ, საბჭო დარწმუნებულია, რომ ბანკის მმართველობის სისტემა და ხელმძღვანელობის მოდელი შეესაბამება მის ზომას, სირთულესა და სტრატეგიულ მიზნებს.

ჩვენი თანამშრომლები კვლავ ბანკის ერთ-ერთ უმთავრეს ძალად განიხილებიან; 2025 წელს ჩვენ განვაგრძეთ ინვესტირება სწავლების, ლიდერობის განვითარებისა და სამუშაო გარემოს მოდერნიზების მიმართულებით, რაც ხელს უწყობს როგორც ეფექტიანობას, ისე თანამშრომელთა აქტიურობას. მომსახურებისა და კონტროლის მაღალი სტანდარტების შენარჩუნების პარალელურად, ჩვენი პერსონალის პროფესიონალიზმი და ერთგულება გადამწყვეტი იყო მნიშვნელოვანი შედეგების მისაღწევად.

მოსალოდნელია, რომ 2026 წელს საბანკო სექტორი კვლავ შეინარჩუნებს მყარ მაჩვენებლებსა და მდგრადობას. ამ მოლოდინს განაპირობებს ხელსაყრელი მაკროეკონომიკური ფონი, კაპიტალის ძლიერი ბუფე-

რები და ეფექტიანი სარეგულაციო ზედამხედველობა. მზარდი ბალანსი, ერთგულ მომხმარებელთა ბაზა და მკაფიო სტრატეგიული ფოკუსი მტკიცე საფუძველს ქმნის მომავალი გამოწვევების დასაძლევად. ბანკის პრიორიტეტები უცვლელია: ფრთხილი და შერჩევითი ზრდა, რისკების კონსერვატიული მართვა, ადამიანურ რესურსებსა და სისტემებში ინვესტირების გაგრძელება და მომხმარებლების, მარეგულირებლებისა და სხვა დაინტერესებული მხარეების ნდობის შენარჩუნება.

სამეთვალყურეო საბჭოს სახელით გულწრფელ მადლობას ვუხდით თანამშრომლებს თავდადებისა და პროფესიონალიზმისათვის, მომხმარებლებს - უწყვეტი ნდობისათვის, ხოლო მარეგულირებლებსა და პარტნიორებს - კონსტრუქციული ჩართულობისა და მხარდაჭერისათვის.

რობერტ ს. კოსმანი
სამეთვალყურეო საბჭოს
თავმჯდომარე

გენერალური დირექტორის წერილი



ილია რეკვია

ძვირფასო აქციონერებო და პარტნიორებო,

გასული წელი კრისტალისათვის ერთდროულად გარდამტეხი და გარდამავალი იყო.

თებერვალში მიკრობანკის ლიცენზიის წარმატებით მოპოვების შემდეგ, 2025 წელი ამ მნიშვნელოვანი ტრანსფორმაციის მომდევნო ეტაპს - „კრისტალის“ მართვის სისტემების, პროცესების, რისკების მართვის, პროდუქტების, ორგანიზაციული და მმართველობითი სტრუქტურების მიმართულებით ძირეული ცვლილებების განხორციელებას დაეთმო.

ლიცენზიის მიღებიდან ოთხი თვის შემდგომ, კრისტალმა საბანკო პროდუქტები და მომსახურება დაწერა. ამისათვის აუცილებელი გახდა მრავალი მიმართულებით კომპლექსური სამუშაოების პარალელურ რეჟიმში და კოორდინირებულად განხორციელება, რაც მოიცავდა რეგულატორულ მოთხოვნებთან შესაბამისობის, ტექნოლოგიური ცვლილებების, ოპერაციული მოდელის, პროდუქტების განვითარების და ორგანიზაციული შესაძლებლობების გაძლიერებას. ცვლილებების წარმატებულად განხორციელების ტემპმა და ხარისხმა დაადასტურა განვითარების ის მაღალი დონე, რომელსაც ორგანიზაციამ გასული წლების განმავლობაში მიაღწია.

ამავდროულად, ჩვენ ვაგრძელებდით ძირითად ბიზნესზე და მომხმარებლებზე ორიენტაციას. „კრისტალის“ ფინანსური მდგრაობა კიდევ უფრო გაძაბდა. მთლიანი აქტივები 669.9 მილიონ ლარამდე გაიზარდა, სესხების და ლიზინგის პორტფელმა 565.9 მილიონ ლარს მიაღწია, ჯამური საკუთარი კაპიტალი კი 106.1 მილიონ ლარამდე გაიზარდა. წმინდა მოგება 13.5 მილიონი ლარი შეადგინა, კაპიტალზე უკუგების (ROE) მაჩვენებელმა - 13.34%, ხოლო შემოსავალთან მიმართებით ხარჯეფექტურობის კოეფიციენტმა (მთავარი შემოსავალი to Income) - 62.36%-ს. აღსანიშნავია, რომ ეს შედეგები მიღწეულ იქნა იმ წელს, როცა ორგანიზაციას, იმავდროულად, უწევდა რეგულირებად მიკრობანკად ტრანსფორმაციის ხარჯების გაწევა და ოპერაციული მოთხოვნების დაკმაყოფილება.

2024 წელთან შედარებით მომგებიანობის შემცირება შესაბამის კონტექსტში უნდა განვიხილოთ. 2025 წლის განმავლობაში კრისტალი მოქმედებდა რისკების მიმართ უფრო კონსერვატიული მიდგომით, გავზარდეთ რა საკრედიტო დანაკარგების რეზერვები და ავსახეთ გაუფასურების უფრო მაღალი ხარჯები. ამასთანავე, გავაგრძელეთ ინვესტიციების განხორციელება ტექნოლოგიების, შესაბამისობის, კიბერუსაფრთხოებისა და ადამი-

ანური რესურსების განვითარების მიმართულებით, რაც აუცილებელი იყო ორგანიზაციის გრძელვადიანი სტაბილურობისა და მდგრალობის უზრუნველსაყოფად.

კრისტალის საკრედიტო ბიზნესი კვლავაც მდგრადი და დივერსიფიცირებული იყო. მომხმარებლებზე გაცემულმა წმინდა სესხებმა 549.7 მილიონ ლარს მიაღწია, ბიზნესისა და აგროსექტორის დაფინანსების ზრდის ფონზე. ასევე გაიზარდა ლიზინგის მიმართულება, რომელიც მეწარმეებს უფრო მოქნილი ფინანსური გადაწყვეტილებებით უზრუნველყოფს. მიღწეული შედეგები ადასტურებს, რომ „კრისტალი“ ინარჩუნებს მჭიდრო კავშირს ეკონომიკასთან და პასუხობს საქართველოს მასშტაბით მიკრო და მცირე ბიზნესის რეალურ საჭიროებებს.

2025 წელს ერთ-ერთი საკვანძო მიმართულება კომპანიის დაფინანსების უფრო დივერსიფიცირებული მოდელის განვითარება

იყო. ლიცენზიის მიღების შემდეგ, „კრისტალმა“ დაიწყო ანგარიშებით და სადეპოზიტო პროდუქტებით მომხმარებლების მომსახურება, ამასთანავე, განაგრძო თამასუქების პორტფელის ზრდა. წლის ბოლოსთვის, მომხმარებელთა ანგარიშებზე განთავსებულმა სახსრებმა 33.1 მილიონ ლარს მიაღწია, ხოლო თამასუქების პორტფელმა - 59.7 მილიონ ლარს, რაც მნიშვნელოვანი ნაბიჯია ჩვენი დაფინანსების დივერსიფიცირებისა და ადგილობრივ ვალუტაში რესურსების მოზიდვის მიმართულებით.

კვლავ უმნიშვნელოვანეს როლს ასრულებდა პარტნიორობა საერთაშორისო ფინანსურ ინსტიტუტებთან. 2025 წელს „კრისტალმა“ მიიღო დაფინანსება როგორც არსებული, ისე ახალი პარტნიორებისგან, მათ შორის EBRD-ისა და ევროპის საბჭოს განვითარების ბანკისგან (CEB). კაპიტალის პოზიციის გაძლიერებას მოხმარდა სუბორდინირებული სესხების მოცულობის 40.8 მილიონ ლარამდე ზრდა. გრძელვადიანი და ახალი ფინანსური პარტნიორობების გაძლიერება ასახავდა გაზრდილ ნდობას არა მხოლოდ ფინანსური მაჩვენებლების, არამედ ჩვენი მმართველობის ხარისხის, და გრძელვადიანი სტრატეგიის აღსრულების დისციპლინის მიმართ.

2025 წლის განმავლობაში კრისტალმა გააძლიერა კორპორაციული მმართველობის ჩარჩო; უზრუნველყო ამ მიმართულებით საზედამხებდევლო და აღმასრულებელი რგოლების მკაფიო გამიჯვნა, და გადაწყვეტილებების თანმიმდევრული მი-

ღება, რაც შეესაბამება რეგულირებული ფინანსური ინსტიტუტის მიმართ არსებულ მოთხოვნებს. ამავედროულად, მნიშვნელოვნად გავაუმჯობესეთ რისკების მართვისა და ოპერაციული მართვის ჩარჩო. მიკრობანკად გარდაქმნამ მოითხოვა უფრო მაღალი სტანდარტების დანერგვა კაპიტალის მართვის, ლიკვიდობის, შესაბამისობის, ოპერაციული მდგრადობისა და ანგარიშგების მიმართულებით.

საინფორმაციო ტექნოლოგიები კვლავ რჩებოდა ტრანსფორმაციის ერთ-ერთ გადამწყვეტ ფაქტორად. 2025 წელს ჩვენმა გუნდმა 100-ზე მეტი IT და ბიზნესპროექტი განახორციელა, რომლებიც ეხებოდა ძირითადი საბანკო ფუნქციონალის, სახაზინო ოპერაციების, რეგულატორული ანგარიშგების, ციფრული სერვისების და პროცესების ავტომატიზაციას. ამ ინვესტიციებს გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს თანამედროვე, ეფექტიანი საბანკო ინსტიტუტის ჩამოყალიბების პროცესში, რომელსაც თან საქმიანობის მასშტაბის გაფართოება შეუძლია.

მიღწეული წარმატების ძირითადი მამოძრავებელი ძალა ჩვენი თანამშრომლები იყვნენ. ტრანსფორმაციის ყოვლისმომცველი მასშტაბის მიუხედავად, კრისტალმა უზრუნველყო გუნდის მაღალი ჩართულობა და შეძლო გაეუმჯობესებინა თანამშრომელთა შენარჩუნების მაჩვენებელი. ჩვენ ვაგრძელებდით ინვესტიციებს ცოდნის, ლიდერული უნარების განვითარებისა და უნარების გაძლიერების მიმართულებით, რათა სრულად მოგვემზადებინა ჩვენი

გუნდი უფრო კომპლექსური და მომთხოვნი გარემოსთვის.

ჩვენს წარმატებულ საქმიანობას შეუმჩნევლად არ ჩაუვლია; პასუხისმგებლიანი და გამჭვირვალე ბიზნეს-პრაქტიკისადმი ერთგულებისათვის, კრისტალმა მნიშვნელოვანი აღიარება მოიპოვა:

Scope Ratings: კაპიტალზე ხელმისაწვდომობის გაზრდის, დაფინანსების წყაროების დივერსიფიკაციის, მდგრადი ფინანსური შედეგებისა და მიკრობანკად წარმატებული ტრანსფორმაციის შედეგად, „Scope Ratings“-მა კრისტალს მიანიჭა „B+“ რეიტინგი სტაბილური პროგნოზით, რაც მნიშვნელოვანი აღიარებაა გლობალური ეკონომიკური ბუნდოვანების ფონზე.

საუკეთესო წლიური ანგარიშისა და გამჭვირვალობის ჯილდო (BARTA): კრისტალმა ზედიზედ მეშვიდედ მოიპოვა ჯილდო საუკეთესო წლიური ანგარიშისა და გამჭვირვალობის (BARTA) კონკურსში, რაც ადასტურებს კომპანიის ერთგულებას ძირეული ორგანიზაციული ღირებულების - გამჭვირვალების მიმართ.

კრისტალმა მიიღო CAREC-ის ჯილდო, რამაც კიდევ ერთხელ დაადასტურა ორგანიზაციის ერთგულება პასუხისმგებლიანი დაფინანსების პრინციპების მიმართ და ხაზი გაუსვა ჩვენს როლს მდგრადი ეკონომიკური განვითარების პროცესში.

ხედვა

საქართველოში დადებითი ეკონომიკური გარემოს და მიკრობანკად ტრანსფორმაციის შედეგად მოსალოდნელი სარგებლის გათვალისწინებით, კრისტალს გააჩნია მყარი პოზიცია მომავალი წარმატების მისაღწევად. მჯერა, რომ პოზიტიურ ტენდენციებს 2026 წელსაც შევინარჩუნებთ და ერთობლივი ძალისხმევით კრისტალის ძლიერ, მდგრად საბანკო ინსტიტუტად ჩამოყალიბებას გავაგრძელებთ.

2026 წელს კრისტალის ძირითადი პრიორიტეტებია:

- საკრედიტო ბიზნესის მდგრადი ზრდის გაგრძელება და, ამავდროულად, მცირე და საშუალო ბიზნესისთვის დაკრედიტების შესაძლებლობების გაფართოება.

- დეპოზიტების, გადახდებისა და ციფრული სერვისების შემდგომი განვითარება უფრო დაბალანსებული საბანკო ბიზნეს მოდელის შესაქმნელად.

- ინვესტიციების გაგრძელება ტექნოლოგიების, რისკების მართვისა და ოპერაციული ეფექტიანობის მიმართულებით.

კრისტალი ერთგული რჩება თავისი მისიისა - „მეწარმეების კაპიტალით, ცოდნითა და უნარებით გაძლიერება“, და თავისი ბრენდის დაპირებისა - „შენი შესაძლებლობების ბანკი“.

2025 წელმა ნათლად აჩვენა, რომ ამბიციური მიზნების დასახვასთან ერთად, კრისტალს მათი განხორციელებაც უამრავი გამოწვევის ფონზეც შეუძლია. ტრანსფორმაცია არასდროს არ არის ერთჯერადი და ფინალური მოვლენა; ის მუდმივი განვითარების შემდგომი ეტაპის საფუძველია. ყოველივე ეს კი შესაძლებელი გახდა მკაფიოდ ჩამოყალიბებული სტრატეგიული ხედვისა და მენეჯმენტის მხრიდან ეფექტური მართვის, აგრეთვე ორგანიზაციული, მასშტაბური ცვლილებების მთელი ამ პერიოდის განმავლობაში ფოკუსირებული მუშაობის და თანმიმდევრულობის წყალობით.

მსურს მაღლობა გადავუხადო კრისტალის თანამშრომლებს ამ კომპლექსური წლის განმავლობაში გამოჩენილი ერთგულების, პროფესიონალიზმისა და მდგრადობისთვის. ცალკე მაღლობა მინდა გადავუხადო ჩვენ მომხმარებლებს, პარტნიორებს, ინვესტორებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებს, მათი ურყევი ნდობისა და მხარდაჭერისთვის. აქვე მინდა გამოვხატო განსაკუთრებული მაღლიერება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიმართ გასული წლის განმავლობაში მათი მხრიდან კონსტრუქციული საზედამხებელო ჩართულობისა და მხარდაჭერისთვის.

კრისტალი განაგრძობს განვითარებას უფრო მყარი პოზიციით, მკაფიო ხედვითა და საკუთარი შესაძლებლობების ღრმად რწმენით.

ილია რევია
გენერალური დირექტორი
მიკრობანკი „კრისტალი“

მთლიანი შიდა პროდუქტი

2024 წლის მაღალი ეკონომიკური აქტივობის შემდეგ, 2025 წელს საქართველოს ეკონომიკა შედარებით სტაბილურ და ნორმალიზებულ ზრდის ფაზაში გადავიდა. მიუხედავად იმისა, რომ ქვეყანაში კვლავ არსებობდა გარკვეული პოლიტიკური და გარე ეკონომიკური რისკები, მაკროეკონომიკური გარემო უფრო დაბალანსებული გახდა.

ეკონომიკური ზრდის ტემპი 2024 წელთან შედარებით შემცირდა, რაც ძირითადად განპირობებული იყო მაღალი საბაზისო ეფექტითა და 2022-2023 წლებში დაფიქსირებული ერთჯერადი ფაქტორების სრული განეიტრალებით. მიუხედავად ამისა, ეკონომიკური აქტივობა კვლავ შენარჩუნდა შიდა მოთხოვნისა და მომსახურების სექტორის ზრდის ხარჯზე.

პოზიტიური ტენდენციები შენარჩუნდა რიგ მიმართულებებში – ტურიზმიდან მიღებული შემოსავლები მაღალ დონეზე დარჩა, ინფლაცია სტაბილურად შენარჩუნდა მიზნობრივ მაჩვენებელთან ახლოს, ხოლო მონეტარული პოლიტიკა ეტაპობრივად შერბილდა. ასევე გაგრძელდა უმუშევრობის კლების ტენდენცია.

ამასთან, რიგი გამოწვევები კვლავ აქტუალური იყო. პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები მხოლოდ ნაწილობრივ აღდგა 2024 წლის კლების შემდეგ, ფულადი გზავნილები სტაბილიზაციის ფაზაში შევიდა, ხოლო საერთაშორისო საკრედიტო რეიტინგებზე კვლავ გავლენას ახდენდა პოლიტიკური ფაქტორები და გარე რისკები.

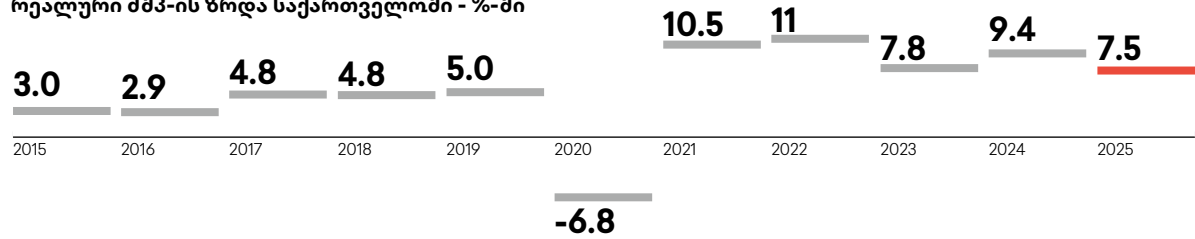
მიუხედავად იმისა, რომ რუსეთ-უკრაინის ომი კვლავ გრძელდებოდა, მისი ეკონომიკური გავლენა მნიშვნელოვნად შემცირდა. რუსეთიდან მიგრაციული ნაკადები დაბალ დონეზე დარჩა, ხოლო სავალუტო შემოდინებებზე ომის ეფექტი პრაქტიკულად სრულად განეიტრალდა. 2022 წელს დაფიქსირებული გზავნილების შოკური ზრდა სრულად გაიწოვა ბაზამ, რის შედეგადაც 2025 წელს აღნიშნული ფაქტორი ეკონომიკურ დინამიკაზე არსებით გავლენას აღარ ახდენდა.

ეკონომიკური ზრდა კვლავ განპირობებული იყო ძირითადად იმავე სექტორებით, რაც 2024 წელს – მშენებლობა, ინფორმაცია და კომუნიკაცია, ფინანსური სექტორი და განათლება რჩებოდა ზრდის მთავარ მამოძრავებლებად. ამასთან, შედარებით სუსტი დინამიკა შენარჩუნდა ენერგეტიკაში, დამამუშავებელ მრეწველობაში, სოფლის მეურნეობასა და საბითუმო ვაჭრობაში.

ხარჯები საბოლოო მოხმარებაზე	10.3%
შინამეურნეობები და შინამეურნეობის მომსახურე არაკომერციული ორგანიზაციები	8.6%
სახელმწიფო მართვის ორგანოები	19.6%
ინდივიდუალური საქონელი და მომსახურება	22.2%
კოლექტიური მომსახურება	17.5%
მთლიანი კაპიტალის ფორმირება	-5.5%
ძირითადი კაპიტალის მთლიანი ფორმირება	-2.8%
საქონლისა და მომსახურების ექსპორტი	7.0%
საქონლის ექსპორტი	7.1%
მომსახურების ექსპორტი	6.9%
საქონლისა და მომსახურების იმპორტი	5.7%
საქონლის იმპორტი	6.5%
მომსახურების იმპორტი	2.6%
მშპ საბაზრო ფასებში	7.5%

წლის მიხედვით რეალური მშპ-ს ზრდა 7.5% იყო, ერთ სულ მოსახლეზე კი 10,886 აშშ დოლარს შეადგენდა; საერთაშორისო დოლარში ეს მაჩვენებელი 33.3 დოლარის ტოლია.

რეალური მშპ-ის ზრდა საქართველოში - %-ში



წყარო: საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახური

ინფლაცია და მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი

ბოლო სამი წლის განმავლობაში საქართველოში ინფლაციის დინამიკა და მონეტარული პოლიტიკა მნიშვნელოვნად შეიცვალა, რაც ასახავს როგორც გლობალური შოკების განეიტრალებას, ისე შიდა მაკროეკონომიკური გარემოს ნორმალიზაციას.

2023 წელს ინფლაცია მკვეთრად შემცირდა და საშუალოდ 0.4% შეადგინა, რაც განპირობებული იყო წინა წლების მკაცრი მონეტარული პოლიტიკით, საერთაშორისო ბაზრებზე ფასების სტაბილიზაციითა და მიწოდების ჯაჭვების აღდგენით. ამ პერიოდში ინფლაცია მიზნობრივ მაჩვენებელზე მნიშვნელოვნად დაბლა იყო.

2024 წელს ინფლაცია შედარებით გაიზარდა, თუმცა კვლავ დაბალ დონეზე – 1.9%-ის ფარგლებში შენარჩუნდა. აღნიშნული ზრდა უკვე ასახავდა ეკონომიკური აქტივობის გაძლიერებასა და შიდა მოთხოვნის ზრდას, თუმცა ფასების საერთო დონე კვლავ კონტროლირებად ფარგლებში რჩებოდა.

2025 წელს ინფლაცია დაუბრუნდა მიზნობრივ მაჩვენებელს და დაახლოებით 3%-ის ფარგლებში დასტაბილურდა. ეს მიუთითებს, რომ ეკონომიკა გადავიდა უფრო ნორმალურ და დაბალანსებულ ფაზაში, სადაც არც დეფლაციური და არც მაღალი ინფლაციური რისკები არ დომინირებს.

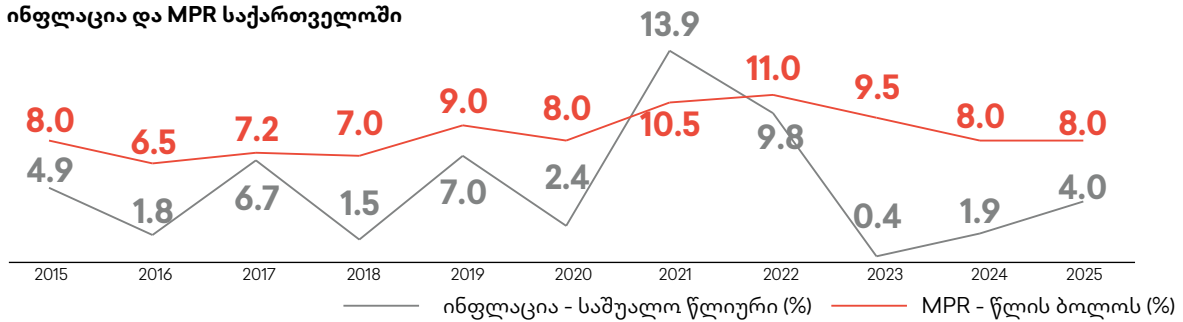
მონეტარული პოლიტიკის მიმართულებით, 2023 წელი ხასიათდებოდა ჯერ კიდევ მკაცრი პოლიტიკის შენარჩუნებით, თუმცა წლის მეორე ნახევრიდან დაიწყო განაკვეთის ეტაპობრივი შემცირება. აღნიშნული განპირობებული იყო ინფლაციის მკვეთრი კლებით და მაკროეკონომიკური გარემოს გაუმჯობესებით.

2024 წელს ეს ტენდენცია გაგრძელდა და რეფინანსირების განაკვეთი 8%-მდე შემცირდა, რაც ასახავდა ინფლაციის დაბალ დონესა და ეკონომიკური სტიმულირების საჭიროებას. თუმცა, პოლიტიკურმა გაურკვევლობამ და გარე რისკებმა განაკვეთის უფრო სწრაფი შემცირება შეაფერხა.

2025 წელს მონეტარული პოლიტიკა გახდა უფრო დაბალანსებული. ეროვნული ბანკი აგრძელებდა შერბილებას, თუმცა ინარჩუნებდა სიფრთხილეს, რათა არ გაძლიერებულიყო ინფლაციური წნეხი. პოლიტიკა ორიენტირებული იყო როგორც ფასების სტაბილურობაზე, ასევე ეკონომიკური ზრდის მხარდაჭერაზე.

საერთო ჯამში, 2023-2025 წლები შეიძლება შეფასდეს, როგორც გადასვლის პერიოდი მაღალი ინფლაციიდან სტაბილურ და მიზნობრივ ინფლაციაზე, ხოლო მონეტარული პოლიტიკა — მკაცრი რეჟიმიდან ზომიერად შემსუბუქებელ ფაზაზე.

ინფლაცია და MPR საქართველოში



წყარო: საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახური და ეროვნული ბანკი

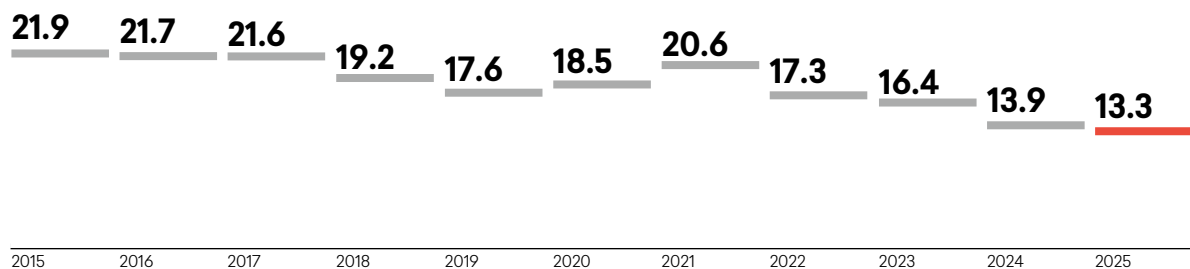
დასაქმება და უმუშევრობა

ბოლო სამი წლის განმავლობაში შრომით ბაზარზე შეინიშნებოდა სტაბილური გაუმჯობესების ტენდენცია. 2023 წელს უმუშევრობის დონე შემცირების ტრაექტორიაზე გადავიდა, რაც ეკონომიკური აქტივობის ზრდითა და სამუშაო ადგილების ეტაპობრივი აღდგენით იყო განპირობებული.

2024 წელს აღნიშნული ტენდენცია კიდევ უფრო გამყარდა – უმუშევრობის დონე წლიურად 2.5 პროცენტული პუნქტით შემცირდა და 13.9% შეადგინა. ეს, ძირითადად, გამოწვეული იყო ეკონომიკური ზრდის დაჩქარებითა და ბიზნეს აქტივობის გაფართოებით, მთავრობისა და ბიზნესის მიერ შექმნილი დამატებითი სამუშაო ადგილებით, მომატებული მოთხოვნით რუსეთ-უკრაინიდან მიგრაციის გამო და საქართველოდან უმუშევარი ხალხის გადინებით. უმუშევრობის დონის კლებამ გამოიწვია შრომით ბაზარზე ანაზღაურების მკვეთრი ზრდა და დეფიციტი.

2025 წელს შრომითი ბაზრის გაუმჯობესების ტენდენცია შენარჩუნდა, თუმცა ტემპი შედარებით შენელდა. საშუალოვადიან პერიოდში, მთავრობის მიზანია უმუშევრობის დონის 10%-მდე შემცირება, რაც მოითხოვს როგორც ეკონომიკური ზრდის შენარჩუნებას, ისე შრომითი ბაზრის ეფექტიანობის გაუმჯობესებას.

უმუშევრობის დონე



წყარო: საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახური

ექსპორტი და იმპორტი

ბოლო 3 წლის მანძილზე ეკონომიკის ზრდის, ტურიზმის აღდგენის, გზავნილების მკვეთრი მატებისა და მიგრაციის ფონზე, გაიზარდა როგორც იმპორტი, ასევე ექსპორტი. ამასთან, იმპორტის ზრდაზე მნიშვნელოვანი გავლენა იქონია ლარის კურსის გამყარებამ.

2025 წელს საგარეო ვაჭრობის ზრდის ტემპი ნაწილობრივ ნორმალიზდა. ექსპორტმა განაგრძო ზრდა, თუმცა უფრო ზომიერი ტემპით, რაც უკავშირდებოდა გარე მოთხოვნის სტაბილიზაციასა და ბაზის ეფექტის ამოწურვას. პარალელურად, შეინიშნებოდა ექსპორტის ბაზრების ეტაპობრივი დივერსიფიკაციის მცდელობა.

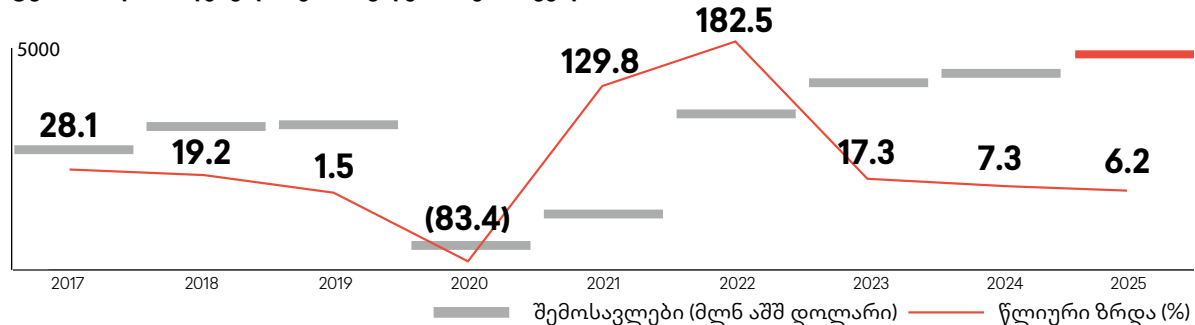
იმპორტი კვლავ მაღალ დონეზე რჩებოდა, თუმცა შედარებით შენედა მისი ზრდის ტემპი, რაც ასახავს შიდა მოთხოვნის სტაბილიზაციასა და ლარის კურსის ნაკლებ ცვალებადობას.

საერთო ჯამში, 2023-2025 წლებში საქართველოს საგარეო ვაჭრობა ზრდით ხასიათდებოდა, თუმცა 2025 წელს უკვე გამოიკვეთა ნორმალიზაციის ტენდენცია. ამასთან, ერთ-ერთ მთავარ გამოწვევად რჩება ექსპორტის ბაზრების დივერსიფიკაცია და იმპორტზე მაღალი დამოკიდებულების შემცირება.

ტურიზმი

2024-2025 წლისთვის ტურიზმიდან შემოსავლებმა გადააჭარბა პანდემიამდე პერიოდს (2019 წელი). ასევე საგრძნობი გაუმჯობესება დაფიქსირდა წლიდან წლამდე. კერძოდ, 2024 წელთან შედარებით, 2025 წელს ტურიზმიდან შემოსავლები 6.2%-ით გაიზარდა და 4,700 მლნ აშშ დოლარს მიაღწია.

ტურიზმიდან მიღებული შემოსავლები საქართველოში



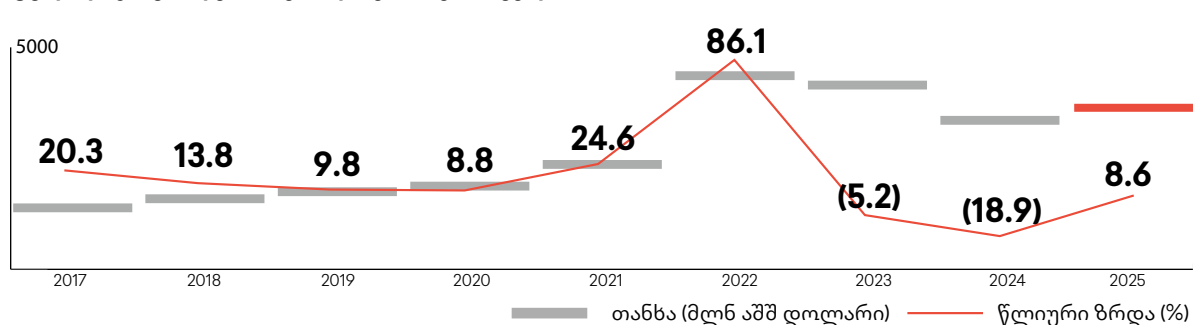
წყარო: საქართველოს ეროვნული ბანკი

ფულადი გზავნილები

2025 წელს ფულადი გზავნილების შემოდინება წლიურად 8.6%-ით გაიზარდა და 3,649 მლნ აშშ დოლარი შეადგინა.

ფულადი გზავნილების მნიშვნელოვანი წილი – 19% აშშ-ზე მოდიოდა, 17% - იტალიაზე, ხოლო 12% - რუსეთზე (1,772 მლნ აშშ დოლარი, 49% ჯამურად, რაც გულისხმობს წილის წლიურად 1 პპ-ით შემცირებას. შემცირების ძირითადი მიზეზი იყო რუსეთი, რომელსაც მოსდევდა ისრაელი, გერმანია და საბერძნეთი – საშუალოდ 8-8%-ით (891 მლნ აშშ დოლარი, რაც გულისხმობს ჯამურად წილის წლიურად 5.3 პპ-ით ზრდას სამივე ქვეყნის ჩრილში), სხვა ქვეყნების ჯამური წილი კი 27 %-ს შეადგენდა 985 მლნ ლარით.

ფულადი გზავნილების შემოდინება საქართველოში



წყარო: საქართველოს ეროვნული ბანკი

პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები

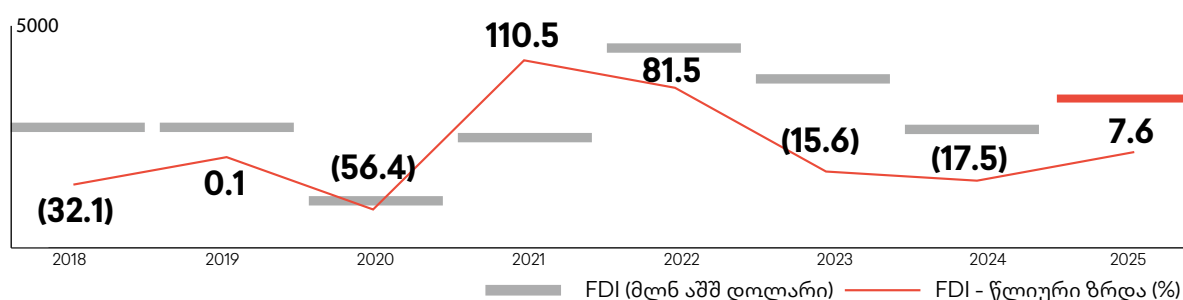
2025 წელს საქართველოში პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების (FDI) დინამიკა ხასიათდებოდა ეტაპობრივი სტაბილიზაციით, 2024 წელს დაფიქსირებული შემცირების შემდეგ.

2025 წელს ინვესტორთა აქტივობა კვლავ ზომიერი იყო. თუმცა, შედარებით გაუმჯობესებული მოლოდინების ფონზე, აღინიშნა ახალი საინვესტიციო პროექტების ეტაპობრივი გააქტიურება. განსაკუთრებული აქტიურობით გამოირჩეოდა ფინანსური სექტორი, რომელიც კვლავ ინარჩუნებდა წამყვან პოზიციას ინვესტიციების მოზიდვის კუთხით. პარალელურად, გაიზარდა ინტერესი ისეთ სექტორებშიც, როგორებიცაა ენერგეტიკა, უძრავი ქონება და მომსახურების სფერო.

ნაწილობრივი აღდგენის მიუხედავად, FDI-ის დინამიკა კვლავ მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული ქვეყნის პოლიტიკურ სტაბილურობაზე, რეგულაციური გარემოს პროგნოზირებადობასა და გლობალურ ეკონომიკურ კონიუნქტურაზე.

საერთო ჯამში, 2025 წელი შეიძლება შეფასდეს როგორც გარდამავალი ეტაპი – 2024 წლის შემცირებიდან ინვესტიციების სტაბილიზაციისა და ეტაპობრივი აღდგენისკენ.

FDI საქართველოში

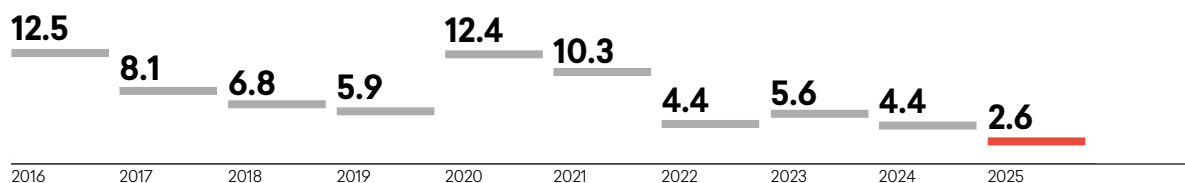


წყარო: საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახური

მიმდინარე ანგარიში

2025 წელს მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი ისტორიულ მინიმუმზე იყო, რაც გამოიწვია საგრძნობლად გაზრდილმა გზავნილებმა, ექსპორტმა, უცხოურმა ინვესტიციებმა, ტურიზმიდან შემოსავლებმა, ვალუტის გამყარებამ და ეკონომიკის გახსნამ. ამ ყოველივემ დადებითი გავლენა იქონია მიმდინარე ანგარიშის ბალანსზე.

CA დეფიციტი მშპ-სთან მიმართებით საქართველოში (%)



წყარო: საქართველოს ეროვნული ბანკი

გაცვლითი კურსები და უცხოური ვალუტის რეზერვები

2025 წელს, 2024 წელთან შედარებით, ლარის საშუალო წლიური გაცვლითი კურსი აშშ დოლართან მიმართებით 1%-ით, ევროსთან მიმართებით 5%-ით და რუბლთან მიმართებით 12%-ით გაუფასურდა, თურქულ ლირასთან მიმართებით კი 16%-ით გაძვირდა.

გაცვლითი კურსები	ევრო	აშშ დოლარი	TRY	100 RUB
2024	2.9440	2.7208	0.0829	2.9401
2025	3.0960	2.7422	0.0696	3.2875

ბიუჯეტის დეფიციტი და სამთავრობო ვალი მშპ-ის მიმართ

გაზრდილი ეკონომიკური აქტივობისა და პოზიტიური მაკროეკონომიკური გარემოს ფონზე, ბიუჯეტის დეფიციტი კლებადი ტენდენციით გამოირჩეოდა. კერძოდ, 2020 წელს დაფიქსირებული 9.3%-იანი დეფიციტი ეტაპობრივად შემცირდა და 2024 წელს 2.5% შეადგინა.

2025 წელს ფისკალური დისციპლინა შენარჩუნდა და დეფიციტი დაბალ, კონტროლირებად დონეზე დარჩა, რაც ასახავს მთავრობის კონსერვატიულ პოლიტიკას.

სამთავრობო ვალის მაჩვენებელიც სტაბილურ ტრაექტორიაზე დარჩა – 2024 წელს ვალის მშპ-სთან შეფარდებამ 38.2% შეადგინა, ხოლო 2025 წელს მდგრად დონეზე შენარჩუნდა.

საერთო ჯამში, 2025 წელს ფისკალური პოზიცია სტაბილური იყო, რაც წარმოადგენს მნიშვნელოვან ფაქტორს მაკროეკონომიკური მდგრადობისა და საინვესტიციო გარემოს გაუმჯობესებისთვის.

საკრედიტო ბაზარი

საკრედიტო ბაზარი განისაზღვრება როგორც კომერციული ბანკებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მიერ საქართველოს რეზიდენტ შინამეურნეობებზე 100 ათასი ლარის ჩათვლით მაქსიმუმ 5 წლის დაფარვის ვადით გაცემული სესხების პორტფელი და ხელშეკრულებები. **2025 წლის მდგომარეობით, კრისტალის ბაზრის წილი 4.19% იყო, 2024 წელს კი - 3.79%.**

2025 წელს, 2024 წელთან შედარებით, კომერციული ბანკების პორტფელი 21.1%-ით (2,365 მლნ ლარი) გაიზარდა და 13,542 მლნ ლარი შეადგინა. ანალოგიურ პერიოდში მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების პორტფელი 30.00%-ით (436 მლნ ლარი) გაიზარდა და 1,893 მლნ ლარი შეადგინა. შესაბამისად, საკრედიტო ბაზრის ჯამური ზომა 22.2%-ით (2,802 მლნ ლარი) გაიზარდა და 15,435 მლნ ლარი შეადგინა.

2025 წელს, 2024 წელთან შედარებით, სასესხო კონტრაქტების ბაზარი 10.67%-ით (408 ათასი) გაიზარდა და 4.26 მლნ კონტრაქტი შეადგინა. კომერციული ბანკების კონტრაქტები 11.42%-ით (350 ათასი) გაიზარდა და 3.416 მლნ კონტრაქტი შეადგინა. მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების სასესხო კონტრაქტები კი 7.68%-ით (58.4 ათასი) გაიზარდა და 819 ათასი სასესხო კონტრაქტი შეადგინა.

საერთაშორისო რეიტინგები

Moody's გლობალური რეიტინგი

2025 მარტში Moody's-მა საქართველოს საკრედიტო რეიტინგი Ba2 სტაბილურიდან Ba2 უარყოფითამდე შეამცირა, რაც გამოწვეული იყო ქვეყანაში შექნილი პოლიტიკური სიტუაციით და გარე სანქციების შესახებ ნეგატიური მოლოდინებით.

2025 წლის დასაწყისში მიკრობანკის ლიცენზიის მიღებისა და მნიშვნელოვანი ახალი შესაძლებლობების გაჩენის ფონზე, ჩვენ ახლებურად შევხედეთ ჩვენს მისიას, ხედვასა და სტრატეგიას, ამავდროულად, განვაახლეთ ჩვენი ბრენდის დაპირება, ჩამოვაყალიბეთ ახლებური ხედვა მომხმარებელთა სეგმენტის, პროდუქტებისა და იმ სერვისების მიმართ, რომელთა შეთავაზებასაც ვგეგმავთ

„კრისტალის“ განახლებული მისიაა გააძლიეროს მეწარმეები კაპიტალით, ცოდნითა და უნარებით, რაც მათ შესაძლებლობების კეთილდღეობად გარდაქმნის საშუალებას მისცემს. ფინანსური პროდუქტებისა და სერვისების, ცოდნის, ტექნოლოგიებისა და უნარების გაზრდილი ხელმისაწვდომობის წყალობით, კრისტალი საშუალებას მისცემს ქართველ მეწარმეებსა და ფიზიკურ პირებს შექმნან სამუშაო ადგილები ეკონომიკაში, გაზარდონ აქტივები და გააუმჯობესონ ცხოვრების დონე მთელი ქვეყნის მასშტაბით.

განახლებული ხედვის მიხედვით, „კრისტალი“ უნდა იყოს წამყვანი ბანკი, რომელიც მოემსახურება მიკრო და მცირე მეწარმეების სეგმენტებს, კომერციული საქმიანობისა და სოციალური/ გარემოსდაცვითი მდგრადობის პრინციპების დაცვით.

„კრისტალის“, როგორც ბრენდის დაპირებაა, საქმიანობა წარმართოს როგორც სანდო პარტნიორმა, უზრუნველყოს ბიზნესი თუ ინდივიდუალურ მომხმარებელი შესაძლებლობით დაიწყოს ახალი ან განავითაროს არსებული საქმიანობა, გააუმჯობესოს საარსებო წყარო და ააშენოს უკეთესი მომავალი საკუთარი ოჯახისა და საზოგადოებისათვის.

„კრისტალის“ სტრატეგიაა, გამოიყენოს არსებული ბრენდი, მომხმარებელთა ბაზა და ფილიალების ვრცელი ინფრასტრუქტურა და, ამავდროულად, მოახდინოს შეთავაზებული პროდუქტის დივერსიფიკაცია, რაც მოიცავს შემნახველ დეპოზიტებს, ფულად გზავნილებს, ვალუტის კონვერტაციას, მობილურ ბანკინგს, როგორც არსებული, ისე ახალი მომხმარებლისათვის, აქცენტით სოფლის მეურნეობის, მიკრო და მცირე მეწარმეების სეგმენტებზე. მიკრობანკის ლიცენზიის მოპოვების შემდეგ, „კრისტალი“ გააგრძელებს მომხმარებელთა იმავე სეგმენტის მომსახურებას, თანდათანობით მოიცავს მცირე და საშუალო ბიზნესის სეგმენტს ბევრად უფრო მძლავრი ფინანსური და ინსტიტუციური პლატფორმის გამოყენებით და შექმნის მეტ ღირებულებას ყველა დაინტერესებული მხარისათვის.

საშუალოვადიანი პერიოდისთვის, სტრატეგიული ამოცანები შემდეგია:

1. წამყვანი პოზიციის მოპოვება ბაზრის მიკროსაფინანსო სეგმენტში და გაუმჯობესებული ფინანსური მაჩვენებლების მიღწევა.
2. ძირითად (მიკრო) მომხმარებელზე ფოკუსირების შენარჩუნება, ასევე მცირე და საშუალო ბიზნესის სეგმენტში ბიზნესის წილის თანმიმდევრული ზრდა.
3. შემნახველი პროდუქტების დანერგვა და კომპანიის დაფინანსების წყაროებში მათი წილის ეტაპობრივი ზრდა.
4. არსებული საკრედიტო პროდუქტების (სესხები, ლიზინგი და ა.შ.) შემდგომი განვითარება.
5. არასაკრედიტო პროდუქტების განვითარება.
6. ინსტიტუციური ინფრასტრუქტურის, ადამიანური რესურსების შესაძლებლობებისა და ოპერაციული პროცედურების განახლება ტრანსფორმირებული ინსტიტუტის საჭიროებების მხარდასაჭერად.
7. ძირითადი ბიზნესპროცესების გაციფრულება, ციფრული არხების განვითარება და ეფექტიანობის უზრუნველყოფა.



სტრატეგიული ბიზნესგეგმა

„კრისტალი“ არის წამყვანი ქართული ფინანსური ჩართულობის ორგანიზაცია, რომელიც მომხმარებელს მრავალფეროვან ფინანსურ მომსახურებას სთავაზობს.

ჩვენ ფოკუსირებული ვართ მიკროსაფინანსო მომხმარებლისათვის საუკეთესო და პერსონალიზებული გამოცდილების შეთავაზებაზე ფილიალებისა და ციფრული არხების გამოყენებით.



ქვემოთ მოცემული დიაგრამა ასახავს „კრისტალის“ ბიზნესმოდელს:

პროდუქტები		არხები	სეგმენტები		
მიკროსესხები	განვადებები	ფილიალები	მცირე ფერმერები		
SME სესხი	EE&RE	პირდაპირი	მიკრო მეწარმეები		
ლიზინგი	ფაქტორინგი*	მობილური	მცირე და საშუალო მეწარმეები		
		ონლაინ	საცალო კლიენტები		
გადახდები	კონსალტინგი	ქოლ-ცენტრები	სპეციალური ჯგუფები		
ვალუტა	ტექნოლოგია	გარე გაყიდვები	ახალ-გზდები	ქალები	დისპოზი*
დაზღვევა	ელ. კომერცია	მერჩანტები			იძულებით გადადგენილები

* სამომავლო პროდუქტები და სეგმენტები



კრისტალის საკრედიტო მიმართულება საცალო და ბიზნეს მომხმარებლებს პროდუქტების ფართო არჩევანს სთავაზობს, ხოლო კომფორტული და ინოვაციური მიკროსაფინანსო და სალიზინგო გადაწყვეტილებები მომხმარებელთათვის განსაკუთრებული გამოცდილების შექმნას უზრუნველყოფს.

არასაკრედიტო მიმართულება მომხმარებლებს ტრანზაქციული პროდუქტების ფართო სპექტრს სთავაზობს, როგორიცაა საბანკო ანგარიშები, გადახდები, ფულადი გზავნილები, ვალუტის კონვერტაცია, დაზღვევა და მასთან დაკავშირებული მომსახურება.

„კრისტალის“ დაფინანსების წყაროები დივერსიფიცირებულია და მიღებულია უცხოური ფინანსური ინსტიტუტებიდან, თუმცა დაფინანსების მნიშვნელოვან წყაროს ასევე ადგილობრივი კომერციული ბანკები და დეპოზიტებისა და თამასუქების საშუალებით ადგილობრივად მოზიდული სახსრები წარმოადგენს. გარდა ამისა, „კრისტალმა“ შეიმუშავა დაფინანსების ალტერნატიული წყარო, როგორიცაა კორპორაციული ობლიგაციების გამოშვება.

ბიზნესის მნიშვნელოვანი სიახლეები

2025 წელი „კრისტალისათვის“ გარდამტეხი ეტაპი იყო მიკრობანკად ტრანსფორმაციის, ახალი არასაკრედიტო პროდუქტების დაწერვის, არსებულის გაძლიერებისა და მომხმარებლებისათვის ახალი საბანკო პროდუქტების შეთავაზების მხრივ.

2025 წელს „კრისტალის“ მთლიანი სასესხო პორტფელი (ლიზინგის გამოკლებით) 10.48%-ით გაიზარდა და 568 მლნ ლარი შეადგინა. წლის განმავლობაში კომპანია სასესხო პროდუქტებით 139,000-ზე მეტ კლიენტს მოემსახურა. ერთობლიობაში 675 მლნ ლარზე მეტი კრედიტი გაიცა, რაც 2024 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს 4.6%-ით აღემატება.

2025 წელი მნიშვნელოვანი იყო სადეპოზიტო პორტფელის ზრდის კუთხით. ვადიანი ანაბრებისა და თამასუქების პროდუქტის განვითარების მიზნით ფუნდამენტური ცვლილებები განხორციელდა, რამაც კომპანიას რეკორდული შედეგი მოუტანა. 2025 წლის ივნისის ბოლოს შეიქმნა და ბაზარზე წარმატებით დაინერგა ვადიანი ანაბრების პროდუქტი. დანერგვის დღიდან წლის ბოლომდე განვლილი 5-თვიანი პერიოდის განმავლობაში 21 მლნ ლარის დეპოზიტების პორტფელი შეიქმნა. პარალელურად, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თამასუქების პორტფელიც, კერძოდ, 13 მლნ ლარიდან 58 მლნ ლარამდე, რაც 346%-იან ზრდას შეადგენს. ამ ორი პროდუქტის კომბინირებული შედეგის სახით, მოზიდული სახსრების საერთო პორტფელმა 79 მლნ ლარს გადააჭარბა, რაც საწყის მაჩვენებელთან შედარებით (13 მლნ ლარი) 508%-იანი ზრდა გახლავთ.

„კრისტალი“ კვლავ განსაკუთრებულად მოწოდებულია იყოს აგრომომართულების მხარდამჭერი კომპანია და მნიშვნელოვანი წვლილი შეიტანოს ამ სფეროს გაძლიერებაში. აგროპორტფელის მოცულობამ 123 მლნ ლარს გადააჭარბა, რაც წინა წლის მაჩვენებელს 11%-ით აღემატება.

2025 წელს გაუმჯობესება აღინიშნა ბიზნესპორტფელის მიმართულებითაც. წლის ბოლოსათვის ბიზნესპორტფელმა 225 მლნ ლარს გადააჭარბა, რაც წინა წლის შედეგს 12.5%-ით აღემატება.

ზრდის ტენდენცია შენარჩუნდა ავტოსესხების მხრივ. 2025 წლის დეკემბრის მდგომარეობით ავტოსესხების პორტფელი 64.5 მლნ ლარამდე გაიზარდა.

2025 წელს შეიქმნა სრულიად ახალი, „ვიზიტორი ოფიცრების“ პოზიცია, რომელთა საქმიანობამაც მნიშვნელოვნად გაამარტივა შემოსავლების დადასტურების პროცესი. ამ სიახლის წყალობით შესაძლებელი გახდა მსესხებლების შემოსავლების მოქნილად დადასტურება, რამაც შეამცირა მომსახურების დრო და გაზარდა კლიენტების კმაყოფილება.

ასევე შეიქმნა სრულიად ახალი რგოლი გაყიდვების მიმართულებით - გაყიდვების კონტაქტაბი, რომელიც მცირე სესხების მომსახურებაზეა ფოკუსირებული. აღსანიშნავია, რომ კონტაქტაბი მომხმარებლებს დისტანციურად სთავაზობს არა მხოლოდ საკრედიტო, არამედ არასაკრედიტო პროდუქტებსაც.

2025 წელს კრისტალმა არასაკრედიტო პროდუქტების კუთხითაც

მნიშვნელოვანი ცვლილებები განახორციელა. დაინერგა Identomat-ის სახის ამომცნობი სისტემა, რომლის მეშვეობითაც შესაძლებელი გახდა სრულიად ახალი კლიენტების დისტანციურად იდენტიფიცირება და რეგისტრაცია, ასევე ახალი ანგარიშების გახსნა. კლიენტის ონლაინკაბინეტში ხელმისაწვდომი გახდა აქტიური ვადიანი ანაბრებისა და ანგარიშების მართვა.

2025 წელი მნიშვნელოვანი იყო გზავნილების მიმართულებით. დაინერგა გზავნილების პროგრამის ახალი ვერსია - UMTS. შედეგად, გაიზარდა სისტემის მოქნილობა და ეფექტიანობა. არასაკრედიტო შემოსავლების ზრდის კუთხით მნიშვნელოვანი როლი შეასრულა მომხმარებლებისათვის მულტისავალუტო ანგარიშების გახსნამ - 2025 წლის ბოლოსათვის ანგარიშების გახსნა-მომსახურებიდან მიღებულმა შემოსავალმა 390,000 ლარი შეადგინა.

გაფართოვდა SMS-მომსახურების არეალი და გაიზარდა ამ სერვისით მოსარგებლე კლიენტების რაოდენობაც. 2025 წელს არასაკრედიტო პროდუქტებიდან მიღებულმა შემოსავალმა ერთობლიობაში 2,100,000 ლარს გადააჭარბა, რაც 2024 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელს 26%-ით აღემატება.

2025 წელს დაიწყო თანამშრომლობა ახალ სადაზღვევო კომპანიასთან - „იმედი L“-თან. 2025 წელს სიცოცხლის დაზღვევის პორტფელი 10.4%-ით გაიზარდა და 523 მლნ ლარს გადააჭარბა; აღნიშნული პროდუქტით მომხმარებლების 95.6% ზე მეტი სარგებლობს. 2025 წელს კომპანიამ სადაზღვევო პროდუქტების გაყიდვიდან 4.3 მლნ ლარის წმინდა შემოსავალი მიიღო.

2025 წლის იანვარში კომპანიამ ოფიციალურად მოიპოვა ლიცენზია MasterCard-ის სადებეტო ბარათების გამოსაშვებად. დასრულდა ინტეგრაცია საბარათე და საპროცესინგო სისტემებთან. „კრისტალი“ დარეგისტრირდა როგორც ბანკი საპროცესინგო ცენტრებში. დამტკიცდა ბარათების დიზაინი, ტარიფები, ლიმიტები, პროცესები და პროცედურები; მომზადდა შესაბამისი პროცესი 2026 წლიდან მომხმარებლებისთვის სადებეტო ბარათების შეთავაზების დასაწყებად.

კომპანიაში დაინერგა კამპანიების მართვის ახალი სისტემა - Optio, რომელიც კლიენტის 360 გრადუსით ხედვის საშუალებას იძლევა. აღნიშნულმა გადაწყვეტამ კომპანია კონკრეტულ სეგმენტზე მორგებული გაყიდვის კამპანიების წარმოების შესაძლებლობით აღჭურვა.

მომხმარებლებისათვის დისტანციურ არხებში უწყვეტად ხარისხიანი მომსახურების მიწოდების მიზნით, დაიგეგმა კონტაქტების თანამშრომლების გადამზადება და მათთვის საკვალიფიკაციო ტესტირების ჩატარება. აღნიშნულმა ღონისძიებებმა მნიშვნელოვნად გააუმჯობესა გუნდის პროფესიული კომპეტენცია და მომსახურების ხარისხი. 2025 წელს სხვადასხვა არხის საშუალებით ერთობლიობაში შემოვიდა 92,000-ზე მეტი ზარი და 40,000-ზე მეტი შეტყობინება.

2025 წელი გამოირჩეოდა მომხმარებელთა მომსახურების გაუმჯობესებით, რაზეც მეტყველებს კლიენტების მიერ გამოთქმული პრეტენზიების კლება; კერძოდ, 2025 წელს პრეტენზიების რაოდენობა 20%-ით შემცირდა.

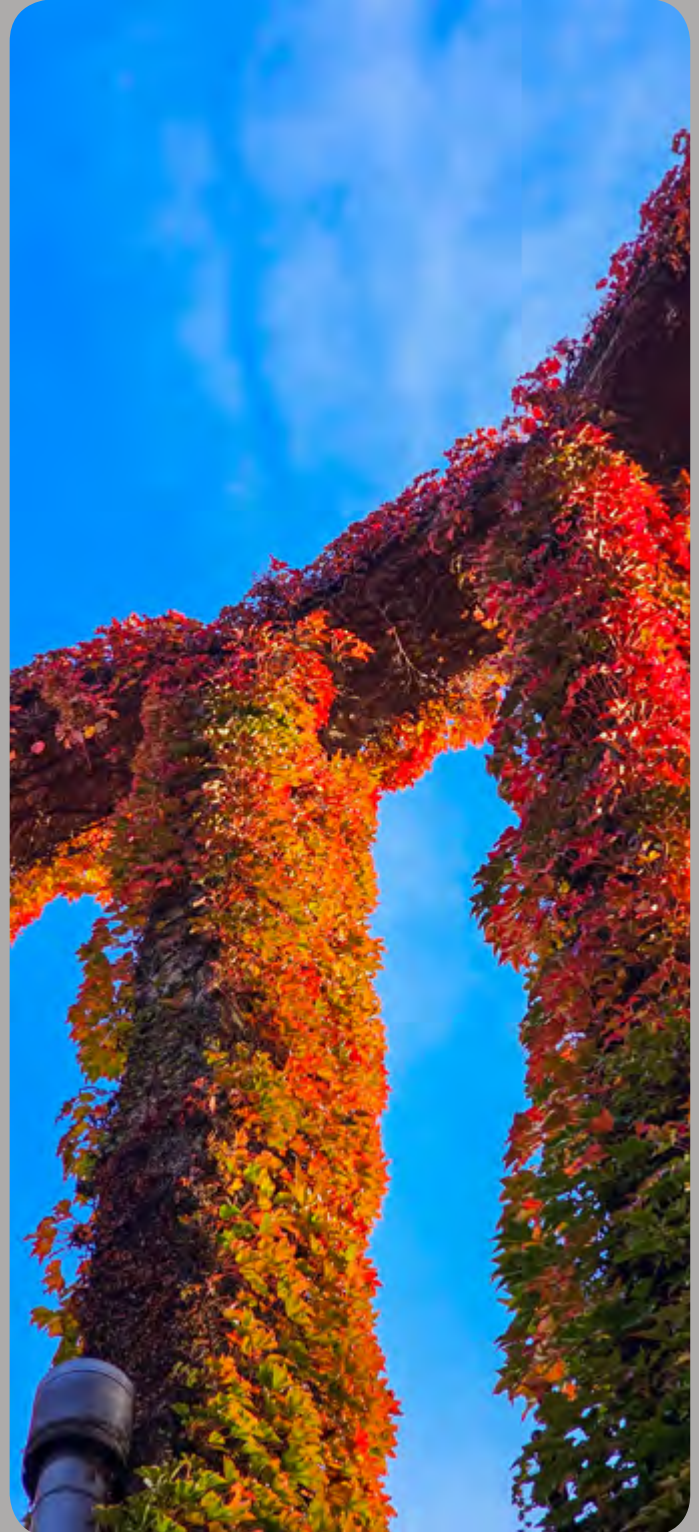


ლიზინგი

2025 წელს ლიზინგის პორტფელი 19 მლნ ლარამდე გაიზარდა, რაც 15%-იან ზრდას შეადგენს. მიკრობანკად ტრანსფორმაციის შემდგომ მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების მანამდე არსებული 100,000-ლარიანი ლიმიტის მოხსნის შედეგად, ერთ მომხმარებელზე საშუალო დაფინანსების თანხა 25%-ით გაიზარდა. შეზღუდვის მოხსნამ ასევე შესაძლებლობა მისცა „კრისტალს“ თანამშრომლობა დაეწყო ახალი ტექნიკის მომწოდებელ ლოკალურ კომპანიებთან. შედეგად, გაიზარდა მომხმარებლების წვდომა ხარისხიან ტექნიკაზე საგარანტიო პირობის ფარგლებში. ასევე შესაძლებელი გახდა უფრო მდგრადი SME-კლიენტების მოზიდვა.

2025 წელი საინტერესო იყო ციფრული ტექნოლოგიის დანერგვის მიმართულებითაც. დაინერგა მომხმარებლებთან კონტრაქტის დისტანციურად, ციფრული ტექნოლოგიის გამოყენებით გაფორმების სერვისი. შედეგად, ერთი მხრივ, მნიშვნელოვნად დაიზოგა მომხმარებლისა და კომპანიის სამუშაო დრო, მეორე მხრივ კი, ქაღალდის მოხმარების შემცირების („paperless“) მიდგომით იკლო გარემოზე ნეგატიურმა ზეგავლენამ.

ლიზინგის ბაზარი 2025 წელსაც გაიზარდა. სექტორულ ჭრილში მნიშვნელოვანი წილი ტრადიციულად ეკავა მშენებლობის, ვაჭრობის, ტრანსპორტის, საკვები და სასმელი პროდუქტების სექტორებს.





2025 წელს „კრისტალმა“ ადგილობრივი და საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისაგან 82 მლნ აშშ დოლარის ოდენობის ფინანსური რესურსი მიიღო.

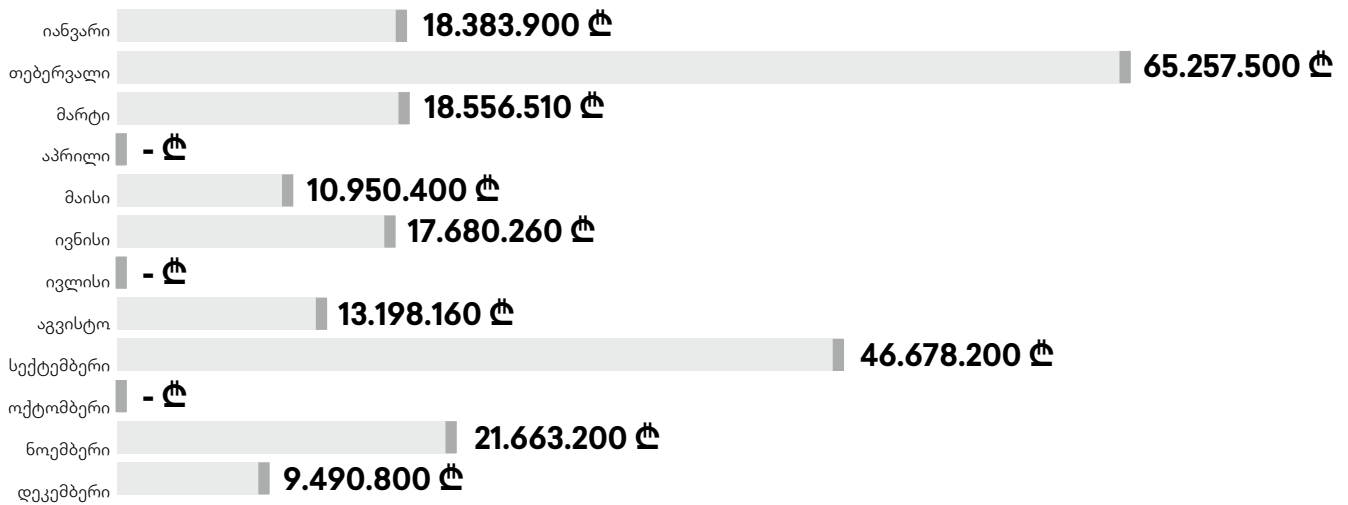
„კრისტალის“ საერთაშორისო პარტნიორებს შორის არის ისეთი გავლენიანი და მსხვილი ფინანსური ინსტიტუტები, როგორებიც არის ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი (EBRD), ევროპის საბჭოს განვითარების ბანკი (CEB), საფრანგეთის განვითარების სააგენტო (Proparco), ჰოლანდიის განვითარების ბანკი (FMO), BlueOrchard, responsAbility, Triple Jump, Kiva, DWM, Bank im Bistum Essen და სხვ.

მიღებული საკრედიტო რესურსები სხვადასხვა სტრატეგიული მიმართულების, მათ შორის, მცირე და საშუალო კომპანიების, მიკრომეწარმეების, ქალების, ახალგაზრდებისა და ფერმერების ინოვაციური ფინანსური სერვისებით მხარდაჭერას, განახლებადი ენერგიებისა და ენერგოეფექტიანობის წახალისებას, ფინანსებზე ხელმისაწვდომობის გაზრდას, პროდუქტების დახვეწასა და გამრავალფეროვნებას მოხმარდა.

2025 წელს 23 ტრანზაქცია შესრულდა, მთლიანობაში 222 მლნ ლარის მოცულობით. აქედან:

- 18 - საერთაშორისო პარტნიორთან (185 მილიონი ლარი);
- 5 - ადგილობრივ ბანკთან (37 მილიონი ლარი).

ვალუტების თანაფარდობა ამგვარი იყო: 59% ლარი, 35% აშშ დოლარი და 6% ევრო.



2025 წელს „კრისტალმა“ დაფინანსების დივერსიფიკაციის მიმართულებით მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა. კომპანიამ დაიწყო თანამშრომლობა ევროპის ვაჭრობისა და განვითარების ბანკთან (EBRD) და 10 მილიონი დოლარის მოცულობის შეთანხმება გააფორმა. ასევე, 8 მილიონი ევროს შეთანხმება დაიდო ევროპის საბჭოს განვითარების ბანკთან (CEB). ამ მნიშვნელოვან ფინანსურ ინსტიტუტებთან თანამშრომლობა აუმჯობესებს „კრისტალის“ საერთაშორისო პროფილს და ზრდის მის სანდოობას ფინანსური ბაზრის მონაწილეებს შორის.

მთლიანობაში, 2025 წელს კომპანიამ 486 მილიონი ლარის ვალდებულებები მართა. დაფინანსების მნიშვნელოვანი წყაროა საერთაშორისო ბაზარი, რომელიც 405 მილიონი ლარით 83%-იან წილს იკავებს. აღსანიშნავია, რომ წლის ქრილში მნიშვნელოვნად გაიზარდა თამასუქების წილი და 2025 წლის ბოლოს 58 მილიონი ლარი შეადგინა, რაც საერთო მაჩვენებლის 12%-ია.

2025 წელს საერთაშორისო ბაზარზე 18 ტრანზაქცია განხორციელდა, რაც მნიშვნელოვნად აღემატება ადგილობრივ ბანკებთან განხორციელებულ ტრანზაქციებს. ამგვარი ტენდენცია განპირობებულია მიკრობანკის ლიცენზიის მიღებით, რის შედეგადაც საბანკო პროდუქტების მართვამ ხაზინის დეპარტამენტში გადაინაცვლა. ტრანსფორმაციის შემდეგ ბანკთაშორისი გარიგებები სრულად ბლუმბერგის მეშვეობით ხორციელდება.

2025 წლის თებერვალში წარმატებით დასრულდა 25 მილიონი ლარის კორპორაციული ობლიგაციების რეფინანსირება, რაც 65 მილიონი ლარის ახალი დაფინანსების მოზიდვით გახდა შესაძლებელი. აღსანიშნავია, რომ მსგავსი პერიოდები კომპანიისათვის ლიკვიდობის პოტენციურ რისკს ქმნის, ამიტომ მზადება ყოველთვის წინასწარ იწყება. დამატებით, გაზაფხულის მოახლოებასთან ერთად, ბაზარზე ეკონომიკური და აგროაქტივობა იზრდება, რაც ფინანსური რესურსის დამატებითი მოზიდვას საჭიროებს.

2025 წელს „კრისტალის“ კაპიტალის პოზიცია გამყარდა დამატებითი სურდინირებული სესხების მიღებით. აღნიშნულ გარიგებაში მონაწილეობდა ჩვენი პარტნიორი საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტი Triple Jump, რომელმაც 21 მილიონი ლარის მოცულობის რესურსი გამოყო. სესხები 6-წლიანია და თავიანთი ხასიათით კაპიტალთან არის გათანაბრებული. შესაბამისად, რესურსის მიღებით „კრისტალმა“ გაიუმჯობესა კაპიტალის ადეკვატურობის მაჩვენებელი.

2017 წლიდან „კრისტალი“ საერთაშორისო საკრედიტო სარეიტინგო კომპანია FITCH RATINGS-თან თანამშრომლობდა. 2025 წელს კი კომპანიის ახალი პარტნიორი SCOPE RATINGS გახდა, რომელმაც „კრისტალის“ საკრედიტო რეიტინგი 'B+' Stable Outlook-ით შეაფასა.

ტექნიკური დახმარება 2025 წელს

დაფინანსების პროცესის პარალელურად, გუნდმა იმუშავა ტექნიკური დახმარების მიმართულებით. წლის დასაწყისიდან ძირითადი აქცენტი გაკეთდა გაბანკების პროექტის მხარდაჭერაზე. შესაბამისად, ტექნიკური დახმარების პროგრამების მიზნობრიობაც სწორედ საბანკო საჭიროებებს მოუვს. ამ მიმართულებით მნიშვნელოვანი მხარდაჭერი იყო ჰოლანდიის განვითარების ბანკი (FMO), რომელმაც ახალი ინიციატივის ფარგლებში, კლიმატის რისკების შემცირებისა და მართვის მიმართულებით მხარდაჭერის პროგრამა დაწერა. გარდა ამისა, responsAbility-მ დააფინანსა ლიდერობის უნარების განმავითარებელი ტრენინგპროგრამები. ასევე, Finance in Motion-დან კომპანიამ მიიღო მნიშვნელოვანი მხარდაჭერა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი Review and Enhancement Project პროექტის სახით. მთლიანობაში, „კრისტალმა“ 4 კონტრაქტი გააფორმა და 520,000 ევროს მოცულობის ტექნიკური დახმარების პროგრამები მიიღო.

2025 წელს განხორციელებული ტრანზაქციები:



რისკების მართვის ჩარჩო

2025 წელი მიკრობანკისათვის მნიშვნელოვანი ეტაპი იყო, რადგან კომპანიამ წარმატებით დაასრულა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციიდან მიკრობანკად ტრანსფორმაციის პროცესი. აღნიშნულმა ცვლილებამ გააფართოვა მარეგულირებელი ჩარჩო და გაზარდა კაპიტალის, ლიკვიდობისა და სხვა რისკების მიმართ არსებული მოთხოვნები.

მიკრობანკი მოქმედებს ინტეგრირებული და ყოვლისმომცველი რისკების მართვის ჩარჩოს ფარგლებში, რომელიც უზრუნველყოფს ფინანსურ მდგრადობას, სტრატეგიული მიზნების მხარდაჭერასა და მარეგულირებელ მოთხოვნებთან სრულ შესაბამისობას.

რისკების მართვის სისტემა ეფუძნება რისკის მადის პრინციპებს და ინტეგრირებულია ყველა ბიზნესმიმართულებაში. ჩარჩო ემყარება დაცვის სამი ხაზის მოდელს.

რისკის მადა და მმართველობა

მიკრობანკის სტატუსის მიღების შემდეგ განახლდა რისკის მადა მიკრობანკების მარეგულირებელი სტანდარტების, მათ შორის, კაპიტალის ბუფერების, ლიკვიდობის ლიმიტებისა და კონცენტრაციის რისკის მოთხოვნების შესაბამისად.

მაკროეკონომიკური გარემო

2025 წლის განმავლობაში ბანკი ცვალებად მაკროეკონომიკურ გარემოში საქმიანობდა, რაც გათვალისწინებული იყო ლიკვიდობის სტრესტესტირებისა და კაპიტალის დაგეგმვის პროცესებში.

რისკის პროფილის მიმოხილვა

უმოქმედო სასხების დონე:	3.5%
საკრედიტო დანაკარგების ხარჯი:	23,458 ლ
კაპიტალის აღკვეთურობის მაჩვენებელი (CAR):	19.09%
ლიკვიდობის გადაფარვის კოეფიციენტი (LCR):	1,700%
ღია სავალუტო კოზიცი (OCP):	1.13%

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი ბანკის ძირითადი რისკია, რომლის მართვის საფუძველია პორტფელის დივერსიფიკაცია და ცენტრალიზებული ანდერრაიტინგი.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები აღირიცხება IFRS 9-ის შესაბამისად და სრულად შეესაბამება საბანკო ზედამხედველობის მოთხოვნებს.

საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკის მართვა გაძლიერდა საბანკო რეგულაციების შესაბამისად, განსაკუთრებული აქცენტით ინფორმაციულ უსაფრთხოებასა და კიბერუსაფრთხოებაზე.

შესაბამისობის რისკი

ბანკი ინარჩუნებს ნულოვან ტოლერანტობას შესაბამისობის დარღვევების მიმართ და უზრუნველყოფს საბანკო რეგულაციების სრულად შესრულებას.

ლიკვიდობისა და საბაზრო რისკები

ლიკვიდობის მართვა ხორციელდება ALCO-ს მიერ. მიკრობანკის სტატუსით ბანკი ექვემდებარება საბანკო ლიკვიდობის მარეგულირებელ სტანდარტებს, მათ შორის, LCR და NSFR მოთხოვნებს. მარეგულირებელ მოთხოვნებზე ბევრად უფრო კონსერვატიული მიდგომა აქვს მიკრობანკს FX რისკის მიმართ, ასევე, მკაცრად კონტროლდება IRR რისკი.

კაპიტალის ადეკვატურობა

მიკრობანკად ტრანსფორმაციის შედეგად გაიზარდა კაპიტალის ადეკვატურობის მართვის მოთხოვნები. ბანკი ინარჩუნებს CAR მაჩვენებელს მარეგულირებლის მინიმალურ მოთხოვნებზე მნიშვნელოვნად მაღლა.

სტრესტესტირება

სტრესტესტირების შედეგები გამოიყენება კაპიტალისა და ლიკვიდობის დაგეგმვაში.

მონაცემები და ანალიტიკა

გრძელდება მონაცემთა ხარისხის გაუმჯობესება და რისკანალიტიკური შესაძლებლობების ზრდა.

პერსპექტივა

2026 წელს მიკრობანკი გააგრძელებს საბანკო სტატუსის ფარგლებში რისკების მართვის სისტემის ინსტიტუციურ გაძლიერებასა და რეგულატორულ მოთხოვნებთან პროაქტიულ შესაბამისობას.



გარემოსდაცვითი და სოციალური პასუხისმგებლობა

2025 წლის განმავლობაში განხორციელებული მნიშვნელოვანი პროექტები:

- საერთაშორისო კონკურსში - Gender and Green Innovation Awards 2025 - მსოფლიოს მასშტაბით მონაწილე 200-ზე მეტ ორგანიზაციას შორის, „კრისტალი“ ათი საუკეთესო კომპანიიდან ერთ-ერთი გამარჯვებული გახდა. კონკურსი ორგანიზებული იყო აზიის განვითარების ბანკისა (ADB) და ცენტრალური აზიის რეგიონული ეკონომიკური თანამშრომლობის (CAREC) მიერ.
- გაეროს გლობალური შეთანხმების საქართველოს ქსელის (UN Global Compact Network Georgia) ორგანიზებით გამართულ ყოველწლიურ კონკურსზე - „კორპორაციული მდგრადობის ჯილდო - ბიზნესი მდგრადი განვითარებისათვის“ - „მიკრობანკ „კრისტალს“ სპეციალური ჯილდო გადაეცა.

„კრისტალი“ - ქალთა და გოგონათა ეკონომიკური და სოციალური გაძლიერების მხარდაჭერი

- „კრისტალის“ ქალთა პიროვნული, სამეწარმეო და ეკონომიკური გაძლიერების პროგრამის - Buzz Georgia-ს - ფარგლებში, 2020-2025 წლის მდგომარეობით 6,200 ქალს მიეცა წვდომა ფინანსური განათლების, სამეწარმეო ცნობიერების ამაღლებისა და პიროვნული გაძლიერების შესაძლებლობებზე. პროგრამა ეფუძნება Buzz Women Global-ის 5C მოდელს (Cash, Care, Confidence, Climate, Community), რომელიც ეკონომიკური და სოციალური გაძლიერების კომპონენტებს აერთიანებს.

- Buzz Georgia-ს პროგრამის მასშტაბური გავლენის შენარჩუნების მიზნით, 5C-მოდელზე დაყრდნობით, „კრისტალის“ მხარდაჭერითა და ფონდ „ბილივთან“ პარტნიორობით განხორციელდა პროექტი „გოგონებისა და ქალთა მეწარმეობის მხარდაჭერა ფოთში“, რომელშიც ჩაბმული იყო 50-მდე მოსწავლე გოგონა. სასწავლო პროცესში მონაწილეობდნენ Buzz Georgia-ს თემის ლიდერი ქალები და „კრისტალის“ Buzz-ტრენერები.
- აზიის განვითარების ბანკთან (ADB) თანამშრომლობით 2025 წლის თებერვალში ჩატარდა ტრენინგი მეწარმე და ტურიზმის სექტორში დასაქმებული ქალებისათვის. ტრენინგი მოიცავდა გენდერული და კლიმატური ცნობიერების საკითხებს ფინანსური განათლების კონტექსტში.
- „კრისტალმა“ მონაწილეობა მიიღო გლობალურ ინიციატივაში - „Ring the Bell for Gender Equality 2025“. პანელურ სესიაში მონაწილეობდა „კრისტალის“ ქალი მომხმარებელი, რომელმაც საკუთარი გამოცდილებით ისაუბრა ქალთა მხარდაჭერის ფინანსურ გარემოზე.
- 2025 წელს „კრისტალმა“ სპონსორობა გაუწია UN Women Georgia-ს მიერ ორგანიზებულ Women Expo 2025-ს - ქალთა მეწარმეობის ყველაზე დიდ გამოფენას ქვეყანაში (200+ მონაწილე).
- კომპანია მხარს უჭერს ახალგაზრდა ძალოსან ქალ სპორტსმენს - ნანა ხორავას (U20 ევროპის ვიცე-ჩემპიონი), როგორც ქალთა გაძლიერების პოზიტიურ მაგალითს.
- MAC Georgia-სთან პარტნიორობით, 2024-2025 წლებში „კრისტალმა“ სოციალურად დაუცველი 4 სტუდენტი გოგონასათვის უმაღლესი განათლების მისაღებად საჭირო თანხა დააფინანსა.

- განხორციელდა თანამშრომელთა ცნობიერების ამაღლების კამპანია „ქალთა თვეები“ (ვიქტორინები, ვებინარები და მედიამასალები ქალთა უფლებების, ჯანმრთელობისა და სამეწარმეო მიღწევების შესახებ).
- გარე აუდიტორიისათვის მომზადდა ქალ მეწარმეთა ვიდეოსტორიები, ასევე სტატიები „კრისტალის“ წარმატებულ ქალ თანამშრომლებზე, რაც ხელს უწყობს ქალთა როლის წარმოჩენას ეკონომიკურ და სოციალურ ცხოვრებაში.

გარემოს დაცვა და მწვანე ინიციატივები

- 2025 წლის მდგომარეობით „კრისტალის“ 5 ფილიალი მზის ენერგიის მოხმარებაზე გადავიდა.
- დაინერგა და წარმატებით ფუნქციონირებს ელექტრონული ხელმოწერის სისტემა (Signify), რამაც ხელი შეუწყო ქაღალდის მოხმარების მნიშვნელოვნად შემცირებას.
- USB-კაბელების მწარმოებელ Tene-სთან თანამშრომლობით ორი წლის განმავლობაში 185 კგ-ზე მეტი პლასტმასა და ელექტრობატარეა შეგროვდა.
- „კრისტალი“ აქტიურად მუშაობს ეკომეგობრული კლიენტების ცნობადობის გაზრდაზე — დაიწყო ვიდეოსერიების მომზადება იმ მეწარმეების შესახებ, რომლებიც თავიანთ საქმიანობას გარემოსადმი პასუხისმგებლობით წარმართავენ.
- საქართველოს დამლაგებელთა გილდია „სადგთან“ თანამშრომლობით უკვე მეორედ განხორციელდა გუდაურის საკურორტო ზონის დასუფთავება „კრისტალის“ „მწვანე ელჩების“ მონაწილეობით.

სოციალური, საგანმანათლებლო და პარტნიორული ინიციატივები

- „კრისტალი“ Pro Bono-ქსელის წევრია; 2018–2025 წლებში კომპანიამ საკონსულტაციო-ექსპერტული და ფინანსური მხარდაჭერა გაუწია 15 სოციალურ საწარმოსა და 50-მდე სოციალურ მეწარმეს;
- „კრისტალის“ მხარდაჭერით შეიქმნა რობოტიკის სასწავლო კლუბი ვანის N2 საჯარო სკოლაში.
- Lib.ge-აკადემიასთან პარტნიორობით გაიზარდა არაფორმალური განათლების ხელმისაწვდომობა აფხაზეთში მცხოვრები ბავშვებისათვის, ასევე ახალქალაქში - მასწავლებლების, ემიგრანტი ქალებისა და გოგონებისათვის.
- 2025 წლის 21 მარტს „კრისტალი“ ტრადიციულად შეუერთდა დაუნის სინდრომის საერთაშორისო დღეს ფინანსური კონტრიბუციითა და ცნობიერების ამაღლების ღონისძიებით.
- 2014 წლიდან „კრისტალი“ აქტიურად მონაწილეობს World Run-ის მსოფლიო მარათონში. კომპანიის თანამშრომლები წელსაც შეუერთდნენ მსოფლიო გარბენს ზურგის ტვინის დაზიანების მქონეთა მხარდასაჭერად.



„კრისტალი“ ქვეყნის მასშტაბით 48 ფილიალით არის წარმოდგენილი და დასაქმებული ჰყავს 1,047 ადამიანი. მათ შორის არიან როგორც ძველი, გამოცდილი თანამშრომლები, ისე ახალბედა, ე.წ. Gen-Z თაობის ახალგაზრდები. აღნიშნული სინთეზი არის იმ დიდი წარმატების საწინდარი, რომელსაც კომპანია მუდმივად აღწევს.

ახალი სლოგანი - **შენი შესაძლებლობების ბანკი** - მხოლოდ მომხმარებლებისათვის გამიზნული გზავნილი არ არის. კომპანიის ხედვით, ის სრულად გადმოსცემს ორგანიზაციულ დამოკიდებულებას თანამშრომლების მიმართაც: ზრუნვა და პარტნიორობა გახლავთ სწორედ ის მიდგომა, რომლითაც კომპანია თანამშრომლებთან ურთიერთობს.

- **ზრუნვა** გამოიხატება მისწრაფებით, რომ „კრისტალი“ იყოს ადგილი, სადაც თითოეულ ადამიანს რეალურად აქვს განვითარების, სწავლისა და ზრდის შესაძლებლობა.
- **პარტნიორული ურთიერთობა** გულისხმობს, რომ აქ დასაქმებული ადამიანები არიან არა უბრალოდ თანამშრომლები, არამედ პარტნიორები კომპანიის წარმატებაში. ამასთან, „კრისტალი“ მუდმივად ითვალისწინებს მათ ინტერესებს, საჭიროებებს და ქმნის თანამშრომლებზე ორიენტირებულ კორპორაციულ კულტურას.

2025 წლის განმავლობაში ტალანტების განვითარებისა და მართვის მიმართულებით კომპანიამ მნიშვნელოვან პროგრესს მიაღწია:

- წლის განმავლობაში განსაკუთრებული ყურადღება დაეთმო ტალანტების განვითარების პროგრამების გაფართოებას, რაც ახალი ტრენინგმოდულების დანერგვასა და თანამშრომლების ჩაბმულობის ზრდაში გამოიხატა;
- პროცესები გაციფრულდა, რამაც გააუმჯობესა ეფექტიანობა და შეამცირა დროის ხარჯი ოპერაციულ ამოცანებზე;
- ჩატარდა 207 სხვადასხვა ფორმატისა და შინაარსის სწავლება, რომელშიც 6,416 თანამშრომელი მონაწილეობდა;
- განსაკუთრებული აქცენტი გაკეთდა თანამშრომლების მოტივაციასა და ჩაბმულობაზე, რაც სხვადასხვა ინიციატივაში აისახა და ხელი შეუწყო სამუშაო გარემოს გაუმჯობესებას; განხორციელდა მრავალფეროვანი აქტივობები, რომლებიც განსხვავებული ინტერესების მქონე თანამშრომლების საჭიროებებზე იყო მოზრგებული;
- ყველა ამ აქტივობის გათვალისწინებით, თანამშრომელთა გადინების მაჩვენებელი შემცირდა და 10.89% შეადგინა. ამრიგად, შენარჩუნდა ბოლო წლებში არსებული კლების ტენდენცია, რაც ადასტურებს კომპანიის წარმატებულ პოლიტიკას თანამშრომელთა ერთგულებისა და ჩაბმულობის კუთხით.

სტატისტიკა

- კომპანიაში შრომითი ხელშეკრულებით აყვანილ იქნა 219 თანამშრომელი, მომსახურების ხელშეკრულებით კი - 155 კონტრაქტორი;
- სხვადასხვა პოზიციაზე დასაქმდა 86 სტაჟიორი, მათ შორის, 90% - საფილიალო ქსელში, დანარჩენი კი - სათავო ოფისის პოზიციებზე;
- პოზიცია შეიცვალა 128 თანამშრომელმა, მათ შორის, 53% - ვერტიკალური დაწინაურებით.



“HR პულსი” - თანამშრომელთან ახლოს

თანამშრომლებთან კომუნიკაციისა და ხელმისაწვდომობის გაუმჯობესების მიზნით, ფილიალებში HR-ბიზნესპარტნიორებისა და შერჩევის სპეციალისტების გეგმური ვიზიტები დაიწყო. ინიციატივა თითოეულ თანამშრომელთან ადგილზე უშუალო კომუნიკაციას, მათი საჭიროებების უკეთ გაგებასა და დროულ რეაგირებას, ფაქტობრივად, „მათ პულსზე მუდმივ დაკვირვებას“ გულისხმობს. წლებანდელი ვიზიტის ფარგლებში გუნდმა 6 რეგიონის 48 ფილიალი მოიცვა.

HR-ის პროცესების გაციფრულება - SIGNIFY & HELIO.AI

HR-ის გუნდი მუდმივად მუშაობს შიდა პროცესების დახვეწასა და გაუმჯობესებაზე, რაც ამარტივებს ოპერაციებს და ხელს უწყობს თანამშრომლების განვითარებასა და ეფექტიან მუშაობას.

- HR-პროცესებში დაინერგა **Signify**-პლატფორმა, რომლის დახმარებითაც დოკუმენტების ადმინისტრირება ერთი სივრციდან ხდება. Signify-მ მნიშვნელოვნად გაამარტივა ხელმოწერის პროცესი, გამოათავისუფლა დრო და შეამცირა ქალაქებში ხელმოწერასთან დაკავშირებული დამატებითი ხარჯი;
- რეკრუტინგის მიმართულებით 2025 წელს დაიწყო თანამშრომლობა Helio.AI-სთან. კანდიდატების შერჩევის პროცესი სრულად გაციფრულდა და ბევრად გამარტივდა. პლატფორმა უზრუნველყოფს ინფორმაციის სწრაფ, გამჭვირვალე და მოქნილ მიმოცვლას ყველა მონაწილე მხარეს შორის, რაც ზრდის პროცესის ეფექტიანობას.



ადამიანების განვითარება

2025 წელს თანამშრომელთა განვითარების მხრივ განსაკუთრებული ყურადღება დაეთმო მიკრობანკად ტრანსფორმაციასთან დაკავშირებულ სწავლებებს: ახალი საბანკო პროდუქტების, პროცესებისა და რეგულაციების სრულად მოცვის მიზნით, განახლდა არსებული სასწავლო პროგრამები. გარდა ამისა, შეიქმნა სრულიად ახალი საბანკო პროგრამები სხვადასხვა პოზიციისათვის. პარალელურად, საფილიალო ქსელში კომპეტენციების გასაძლიერებლად დაინერგა განგრძობითი სწავლების მოდელი, განხორციელდა საბანკო პროდუქტების გაყიდვების სწავლება. განვითარდა მენეჯერთა უნარები ინკლუზიური ლიდერობის მიმართულებით.

გაუმჯობესდა ახალმღებულთა მომზადების ფორმატი, გაიზარდა პრაქტიკული, აუდიტორული სწავლების წილი და დაინერგა მონაწილეთა ჩაბმულობისა და პროგრესის სისტემური მონიტორინგის მექანიზმები, რამაც გააუმჯობესა ცოდნის ხარისხიანი ათვისება და შესასრულებელ ფუნქციასთან სწრაფი ადაპტაცია.





ერთად მიღწეული წარმატება

2025 წელი „კრისტალისათვის“ გამორჩეული და გარდამტეხი წელი იყო. კომპანიამ 12 თებერვალს მიკრობანკის ლიცენზია მოიპოვა, ლიცენზიის მიღებიდან სულ რაღაც 4 თვეში კი უპრეცედენტო ტემპითა და მასშტაბით, წარმატებით დაიწყო ოპერირება, რაც ქართულ ბაზარზე აქამდე არცერთ საფინანსო კომპანიას არ განუხორციელებია.

ამ დიდი მიღწევის უკან იდგა ერთიანი გუნდი, რომელმაც მაღალი პასუხისმგებლობით, ჩაბმულობით, სწორი კოორდინაციითა და ერთმანეთთან თანამშრომლობით შეძლეს რთული ამოცანების უმოკლეს დროში შესრულება და დაამტკიცეს, რომ „კრისტალი“ მზად არის მასშტაბური ცვლილებებისათვის.

ეს იყო კომპანიის დიდი გამარჯვება, რომელმაც კიდევ ერთხელ აჩვენა „კრისტალის“ სტრატეგიული კურსის სისწორე და გრძელვადიანი ხედვა.

აღსანიშნავია, რომ ამ მასშტაბური წარმატების უკან დგას ორი ძლიერი და ერთმანეთთან მჭიდროდ კოორდინირებული გუნდის ერთობლივი შრომა. საბანკო ლიცენზირებისა და ოპერირების პროექტის მენეჯერი იყო სტრატეგიული და ორგანიზაციული განვითარების დეპარტამენტის ხელმძღვანელი ნინო მესხი, რომლის ლიდერობით შესაძლებელი გახდა რთული და მრავალეტაპიანი პროექტის ეფექტიანი მართვა და კომპანიის სტრატეგიული ხედვის განხორციელება.

პროექტის პირველი ეტაპის წარმატებით დასრულება უკავშირდება ლიცენზირების გუნდს, რომელიც ინტენსიურად მუშაობდა დოკუმენტაციის პაკეტის მომზადებასა და პროცესების ჩამოყალიბებაზე. გუნდის ძირითად შემადგენლობაში იყვნენ იურიდიული დეპარტამენტის ხელმძღვანელი ნიკოლოზ გეგეშიძე, AML და შესაბამისობის დეპარტამენტის ხელმძღვანელი ნინო კალანდაძე, კორპორაციული მდივანი ნინო მეტრეველი, შესაბამისობის განყოფილების ხელმძღვანელი ანა დათუკიშვილი.

ლიცენზიის მოპოვება რთული და კომპლექსური პროცესი იყო, რომელიც მოითხოვდა სამართლებრივი, ფინანსური და ადმინისტრაციული ასპექტების დეტალურ ანალიზსა და შესაბამისობას მარეგულირებელი სტრუქტურების მოთხოვნებთან. ამ პროცესში გუნდის ყველა წევრი გამოირჩეოდა მაღალი პასუხისმგებლობით, ანალიტიკური სიზუსტითა და შედეგზე ორიენტირებული მუშაობით. მათი მაღალი პროფე-

სიონალიზმის, სისტემური მიდგომისა და პასუხისმგებლობის შედეგად, „კრისტალმა“ წარმატებით გაიარა ლიცენზირების ყველა ეტაპი, რაც 12 თებერვალს საბანკო ლიცენზიის მიღებით დაგვირგვინდა.

მიკრობანკის ლიცენზიის მიღების შემდეგ კი დაიწყო არანაკლებ მნიშვნელოვანი პროექტი, რომლის წარმატებაც საბანკო ოპერირების გუნდს უკავშირდება - გუნდს, რომელმაც უმოკლეს ხანში უზრუნველყო ახალი საბანკო პროცესების ამოქმედება და პროდუქტების გაშვება. გუნდის ძალისხმევით დაინერგა ოპერაციული მოდულები, სისტემები და სტანდარტები, რაც აუცილებელი იყო სრულფასოვანი საბანკო საქმიანობის დასაწყებად. აღსანიშნავია ისიც, რომ ოპერირების გუნდის ძალისხმევით, მიკრობანკის ლიცენზიის მიღებიდან სულ რაღაც 4 თვეში, კომპანიამ შეძლო პირველი საბანკო პროდუქტების გაშვება, მათ შორის, გაიხსნა ანგარიშები, დეპოზიტები, ანაბრები, ჩატარდა წინასწარი მასშტაბური სამუშაოები საბანკო პლასტიკური ბარათების გამოსაშვებად.

განსაკუთრებით აღსანიშნავია თანამშრომლების მზადყოფნა და მოქნილობა ახალ რეგულაციებთან, სისტემებსა და პასუხისმგებლობებთან ადაპტაციისას, რაც მაღალი პროფესიონალიზმითა და შედეგზე ორიენტირებული მიდგომით განხორციელდა.

სწორედ ადამიანური კაპიტალია ის მთავარი ძალა, რომელმაც „კრისტალს“ მისცა შესაძლებლობა, მოკლე ხანში წარმატებით გადასულიყო განვითარების სრულიად ახალ ეტაპზე.

„კრისტალის“ ხედვა - თანამშრომლები, როგორც პარტნიორები - ამ პროცესში კიდევ ერთხელ დადასტურდა. თითოეული თანამშრომლის წვლილი, ინიციატივა და ჩაბმულობა გახდა საერთო წარმატების ნაწილი. ეს წარმატება ეკუთვნის ყველას, ვინც მონაწილეობდა ამ პროცესში: მათ, ვინც ცვლილებებს ლიდერობდა, და მათაც, ვინც ყოველდღიური შრომით უზრუნველყოფდა კომპანიის სტაბილურობასა და სვლას ახალი წარმატების გზაზე.

სწორედ ასეთი გუნდური სულისკვეთება ქმნის საფუძველს „კრისტალის“ შემდგომი განვითარებისათვის და გვინერგავს მყარ რწმენას, რომ ერთობლივი ძალისხმევით კომპანია მომავალშიც შეძლებს კიდევ უფრო ამბიციური მიზნების მიღწევას.

ოპერაციების მართვა

ცენტრალიზებული ბექოფისის დეპარტამენტი 2025 წლის განმავლობაში სრულად და წარმატებით განახორციელა ყველა ის პროექტი, რომელიც მიკრობანკად ტრანსფორმაციის მიზნებისათვის იყო დაგეგმილი და 2024 წლიდან დაიწყო.

- წარმატებით დაინერგა სავალდებულო სერვისები შემოსავლების სამსახურთან, აღსრულების ეროვნულ ბიუროსთან, მოვალეთა რეესტრსა და NAPR-თან. პროცესები გახდა ავტომატიზებული და სწრაფი;
- ჩატარდა დეპარტამენტიშეშემაველი ყველა პროცესის ინვენტარიზაცია, შესაბამისად, მიმდინარეობს წესებისა და პროცესების განახლება;
- წარმატებით დასრულდა „კრისტალისათვის“ SWIFT connected BIC-ის მიღების პროცესი. შედეგად, კომპანიას მიენიჭა connected BIC-კოდი - BCRYGE22. 16 ივნისიდან მიკრობანკი აქტიურად არის ჩართული SWIFT-ის საერთაშორისო სისტემაში და წარმატებით ახორციელებს ოპერაციებს;
- 2025 წლის 22 ნოემბრიდან მიკრობანკი სრულად გადაერთო SWIFT-ის ახალ ISO20022 სტანდარტზე, რაც უზრუნველყოფს სავალუტო გადარიცხვებისა და ჩარიცხვების მეტად სტრუქტურულ და დაცულ მიმოცვლას;
- დეპარტამენტი აქტიურად არის ჩაბმული საბანკო ბარათების პროექტში;
- 2025 წელს წარმატებით დაინერგა ეროვნული ბანკის RTGS-ის სისტემა რეალურ გარემოში.

კომპანიის ისტორიაში პირველად, დეპარტამენტი რობოტიზაციისათვის შერჩეული ოპერაციები და პროცესები წარმატებით დაინერგა. 2025 წლის მეორე ნახევრიდან მიკრობანკის პირველი რობოტი EVA აქტიურად და წარმატებით ასრულებს 4 რუტინულ პროცესს, რამაც მნიშვნელოვნად დაზოგა თანამშრომელთა დრო და რესურსი. აღნიშნულ 4 პროცესში შედის როგორც საკრედიტო, ისე არასაკრედიტო ოპერაციების განყოფილებების პროცესები.

დეპარტამენტის ძალისხმევით შეიქმნა ახალი სერვისდესკი, რომელმაც მნიშვნელოვნად დაზოგა თითოეული მომხმარებლის დრო.

კორპორაციული ინფრასტრუქტურის დეპარტამენტი წლის განმავლობაში უზრუნველყოფდა შიდა პროცესების ორგანიზებას, რესურსების რაციონალურ მართვას, ინფრასტრუქტურის გამართულ მუშაობას, თანამშრომლებისათვის უსაფრთხო, კომფორტული სამუშაო გარემოს შექმნას. ამ მიზნით:

- ფილიალებში მოეწყო ოპერატორების სამუშაო ადგილები (დაგეგმარების ცვლილება, რეკონსტრუქცია, ინვენტარიზაცია, სამონტაჟო სამუშაოები);
- მოეწყო სრულყოფილი საკასო ცენტრი;
- სარემონტო სამუშაოები ჩატარდა 6 ფილიალში, დაიგეგმა რამდენიმე ფილიალის რელოკაცია და შესაბამისი სამუშაოები;
- რეკონსტრუქცია ჩატარდა თბილისის განვადების ცენტრის ოფისს;
- ინტენსიური მუშაობა მიმდინარეობდა რებრენდინგის ფარგლებში გარე ფასადებზე აბრების შეცვლის ნებართვების მოსაპოვებლად და სამუშაოების საწარმოებლად;
- გადაიხდა და განახლდა ამ დროისათვის აღრიცხული დოკუმენტაციის ნუსხა/მატრიცა. აღნიშნული ინფორმაცია ხელს უწყობს კომპანიაში წარმოებული დოკუმენტების სრულყოფილად აღრიცხვას, მათ შენახვასთან დაკავშირებული პროცესების სტანდარტიზაციას, დოკუმენტების დაკარგვის რისკების მინიმიზაციას, პასუხისმგებლობების განსაზღვრასა და კონფიდენციალურობის/შესაბამისი წვდომების უზრუნველყოფას;
- სტრუქტურული ცვლილების თანახმად, კორპორაციული უსაფრთხოების მიმართულება დაექვემდებარა კორპორაციული ინფრასტრუქტურის დეპარტამენტს და დაიგეგმა შესაბამისი სამუშაოები ცვლილებების პროცესის მართვის კუთხით.

შესყიდვების დეპარტამენტი აქტიურად განაგრძობდა წინა წელს დანერგილი ელექტრონული ხელმოწერის (signify) პროექტის მხარდაჭერას, რომელიც შესყიდვების მიმართულების გარდა, სხვა სტრუქტურული ერთეულების ჩართვასაც გულისხმობდა. 2025 წელს დამატებით დაინერგა HR-ისა და ლიზინგის მიმართულების signify პლატფორმა, რამაც კიდევ უფრო მოქნილი და ეფექტიანი გახადა შიდა პროცესები, ასევე დადებითი ეფექტი მოახდინა გარე ვენდორებთან ურთიერთობაზეც.

- დეპარტამენტი აქტიურად უჭერდა მხარს ფილიალების რებრენდინგის პროექტს (აბრევის, ლაითბოქსებისა და ა.შ. განახლება);
- წლის განმავლობაში ჩატარდა 32 ტენდერი;
- როგორც მხარდამჭერი რგოლი, დეპარტამენტი მონაწილეობდა ტრანსფორმაციასთან დაკავშირებულ ღონისძიებებში;
- დეპარტამენტი მნიშვნელოვან მხარდაჭერას უწევდა სხვადასხვა სტრუქტურულ ქვედანაყოფს სამოტივაციო აქტივობებისა თუ ღონისძიებების ორგანიზებაში, ხარისხიანი მომსახურებისა თუ პროდუქტების შესყიდვაში.

ნაღდი ფულის მართვის განყოფილება აქტიურად მონაწილეობდა კომპანიის მიკრობანკად ტრანსფორმაციის პროცესში. მან მნიშვნელოვანი წვლილი შეიტანა როგორც მიკრობანკის ლიცენზიის მოპოვებაში, ისე სალარო ოპერაციების რეგულაციებთან შესაბამისობაში მოყვანაში.

გუნდმა მაქსიმალურად უზრუნველყო არსებული წესების სებ-ის რეგულაციებთან შესაბამისობის უზრუნველყოფა;

მიკრობანკის ლიცენზიის მიღების შემდეგ საკასო ცენტრის არსებობამ „კრისტალს“ მისცა შესაძლებლობა საქართველოს ეროვნულ ბანკში განეხორციელებინა საინკასაციო ოპერაციები. ეროვნულ ბანკთან თანამშრომლობის ფარგლებში „კრისტალი“ გაწევრდა ეროვნული ბანკის ნაღდი ფულის მიღება-გაცემის განაცხადების ელექტრონულ სისტემაში, რომლის საშუალებითაც ხორციელდება საინკასაციო ოპერაციების რეგისტრაცია და მართვა.





ინფორმაციული ტექნოლოგიები

2025 წელი ინფორმაციული ტექნოლოგიების დეკარტამენტისათვის გამოჩეული იყო როგორც მასშტაბით, ისე მიღწეული შედეგებით. დეკარტამენტს მოუწია ინტენსიური სამუშაოების შესრულება, რათა კომპანიისათვის ისტორიული მნიშვნელობის ტრანსფორმაციის ეტაპი წარმატებით დასრულებულიყო და 2025 წლის ივნისში ოპერირება მინიმალური წყვედით გაგრძელებულიყო.

ტრანსფორმაციის მხარდაჭერა მოითხოვდა მრავალი თვის განმავლობაში უწყვეტ მუშაობას როგორც ინფრასტრუქტურის, ისე პროგრამული უზრუნველყოფის განვითარების, პროექტმენეჯმენტის, ბიზნესანალიზისა და პროგრამული უზრუნველყოფის ხარისხის მართვის მიმართულებით. პროექტის წარმატება გუნდებს შორის მაღალი კოორდინაციის, დროული გადაწყვეტილებების მიღებისა და ტექნიკური გამოწვევების ეფექტიანად მართვის შედეგი იყო.

2025 წლის განმავლობაში **პროექტების მართვისა და ბიზნესანალიტიკის დეპარტამენტი** უზრუნველყო 100-ზე მეტი პროექტის დაგეგმვა, დამუშავება, მონიტორინგი და დასრულება. მათგან ბევრი დაკავშირებული იყო კრიტიკული სისტემების მოდერნიზაციასთან, ახალი პლატფორმების დანერგვასა და ბიზნესის მოთხოვნებზე სწრაფ რეაგირებასთან. განსაკუთრებით აღსანიშნავია: ლარის გადარიცხვები, სავალუტო გადარიცხვები, საბანკო გადარიცხვები და სახაზინო გარიგებების მოდულები, ლიზინგის საზღაურის გადახდების მართვა, სწრაფი გადახდის ტერმინალებიდან თანხის შეტანა, IBAN-ანგარიშების გახსნა, NAPR-სერვისის დანერგვა, ანაბრები, საჯარო რეგისტრთან სერვისების ავტომატიზაცია, აღსრულების ეროვნულ ბიუროსთან ინტეგრაცია, შემოსავლების სამსახურთან ინტეგრაცია, გაბანკებასთან დაკავშირებული საბეჭდი ფორმების ავტომატიზაცია, საბანკო ანგარიშთა გეგმის განახლება, ცნობების შაბლონების ავტომატიზაცია, SMS-შეტყობინებების განახლება, საბანკო რეპორტები, ლიზინგის ხელშეკრულებების ელექტრონული ხელმოწერის ფუნქციონალის დანერგვა, AML-რისკანალიტიკის მოდული, ცენტრალიზებული ავტორიზაციის სისტემა, API Gateway, ინფორმაციული უსაფრთხოების რისკების მართვის პორტალი, მომხმარებელთა ქმედებების ლოგირება, ვადაგადაცელებული სესხების გადაწერის ავტომატიზაცია, OPTIO- და PMO-პროცესების ოპტიმიზაცია, რობოტიზაცია, Dressler - შემოსავლების შეფასების სტატისტიკური მოდელი, სახის ამომცნობი სერვისი, Crystal მომსახურება Desk-ის სისტემა, მონაცემთა არქივის სისტემა, საკრედიტო კლიენტების სეგმენტაცია, CrystalOne-ის მოდერნიზაცია, Akido-ს მოდერნიზაცია, ASM მოდულის განახლება, ISO 20022 სტანდარტზე დაფუძნებული ახალი სავალუტო მოდულის დანერგვა, 125-ზე მეტი რეპორტის დამუშავება.

აღსანიშნავია **პროგრამული უზრუნველყოფის ხარისხის მართვის განყოფილების** მიერ გაწეული ძალისხმევა. ჩატარდა ისეთი მნიშვნელოვანი სისტემებისა და მოდულების ტესტირება, როგორებიც არის: სალარო და სავალუტო გადარიცხვების სისტემები (RTGS, SWIFT), აღსრულების ეროვნული ბიურო (NBE), მოვალეთა რეგისტრი, შემოსავლების სამსახური, ანაბ-

რები, ლიზინგის ქოლექშენი, Leasing Signify, Pay-Box-გადახდის სერვისები, საბეჭდი ფორმები, ცნობების შაბლონების ავტომატიზაცია, OPTIO-სერვისები, რობოტიზაციის პროექტი, იდენტომატი, AML-რისკანალიტივი, ბიზნესსერვის დესკი, Dresler (Middleware), SMS (მარკეტინგული გაგზავნები), საკომისიოების ჩამოჭრის ჯობი, DM, კრედიტიზმის ბაზები, KYC AML-ში გადამოწმება, ბილინგის შეგროვების ლოგიკა, ვადაგადაცელებული სესხების გადაწერის ლოგიკა, LMS-ში ახალი გირაოების რეგისტრაცია, ლიზინგის ლოგები.

ზემოაღნიშნულთან ერთად, მუდმივად მიმდინარეობდა არსებული ქორსისტემების **LMS, B6** ვერსიების ტესტირება და ასევე შიდა ვებაპლიკაციების - **AKIDO, Crystal One** - განვითარება და მათთან დაკავშირებული სერვისების და ცვლილებების ტესტირება.

ტესტირების ავტომატიზაციის მიმართულებით აქტიურად მიმდინარეობდა Crystal One-ის ავტომატიზაცია ადამიანური რესურსების ეფექტიანად გამოყენებისა და პროდუქტის ხარისხის გაუმჯობესების მიზნით.

ინფრასტრუქტურის მიმართულებით 2025 წელს რამდენიმე მნიშვნელოვანი პროექტი განხორციელდა, რომლებიც მიზნად ისახავდა მომსახურების ხარისხის გაუმჯობესებას, უსაფრთხოების გაძლიერებასა და ინფრასტრუქტურის ოპტიმიზაციას. გაძლიერდა ფილიალების ინფრასტრუქტურა, დამონტაჟდა Wi-Fi სისტემა, გასაუბრების კაბინებში კი -კომპიუტერული ტექნიკა. ფილიალებში განახლდა ქსელური ინფრასტრუქტურა და გაუმჯობესდა ქსელის უსაფრთხოება. კომპანიის საოპერაციო ხარჯების შემცირებისა და ინფრასტრუქტურის ოპტიმიზაციის მიზნით, სრულად განხორციელდა Alta-ს სატესტო გარემოს მიგრირება ლოკალურ დატაცენტრში. გაბანკების პროცესში ოპერატიულად მოეწყო Alta-ს ახალი ტრენინგგარემო. ბიზნესუწყვეტობის გაუმჯობესებისათვის სარეზერვო სასერვეროში დაინსტალირდა ახალი UPS-სადგურები. 2025 წლის განმავლობაში დეპარტამენტი აქტიურად მონაწილეობდა ინფორმაციული უსაფრთხოების აუდიტის პროცესში. Data Lake-ის პროექტისათვის მოეწყო სატესტო და პრეპროდაქშენგარემო, Optio-პროექტის ფარგლებში მოეწყო დეველოპმენტის, პრეპროდაქშენისა და პროდაქშენის ინფრასტრუქტურა.

IT-სტაჟირების პროგრამის ფარგლებში ჩატარდა სტაჟიორების შერჩევის მრავალეტაპიანი პროცესი, რომლის დასრულების შემდეგ კომპანიაში სხვადასხვა ტექნიკური მიმართულებით შვიდი ადამიანი დასაქმდა.

ინფორმაციული უსაფრთხოება

2025 წლის განმავლობაში ინფორმაციული უსაფრთხოების მიმართულებით რამდენიმე მნიშვნელოვანი ნაბიჯი გადაიდგა, რის შედეგადაც გაუმჯობესდა კიბერინსიდენტების პრევენციისა და მათზე რეაგირების შესაძლებლობები.

წლის განმავლობაში ძირეულად განახლდა უსაფრთხოების ხელსაწყოების (SIEM, DLP, PAM, Office 365) კონფიგურაციები, მნიშვნელოვნად გაიზარდა ეროვნული ბანკის რეგულაციების მოთხოვნებთან შესაბამისობა (კიბერუსაფრთხოების ჩარჩო, ღრუბლოვანი აუთსორსინგული მომსახურების სახელმძღვანელო, ანგარიშვალდებული პირის მიერ პრევენციული ღონისძიებების ელექტრონულად განხორციელების წესი), დაინერგა Cyber Threat Intelligence-სისტემის საპილოტე პროგრამა, მოხდა SWIFT-ის კიბერუსაფრთხოების ჩარჩოს თვითშეფასება და მოთხოვნებთან შესაბამისობის უზრუნველყოფა, კრიტიკული სისტემების შეღწევადობის ტესტირება და Security Operations Centre-ის (SOC) ჩამოყალიბება.

მმართველობითი ანგარიში





„კრისტალის“ მიზანია კორპორაციული მმართველობის მაღალი სტანდარტების დაცვა. იგი აღიარებს, რომ ეფექტიანი მმართველობა გადაწყვეტია ბანკის ფინანსური გამართულობის, რისკების მონივრული მართვისა და გრძელვადიანი მდგრადობისათვის. მმართველობის ჩარჩო შექმნილია გადაწყვეტილების პასუხისმგებლობით მიღების, გამჭვირვალობისა და ანგარიშვალდაუხულების უზრუნველსაყოფად, საქართველოს კანონმდებლობის, საქართველოს ეროვნული ბანკის მარეგულირებელი მოთხოვნებისა და საერთაშორისო საბანკო პრაქტიკის შესაბამისად.

მმართველობითი სტრუქტურა

ბანკი ფუნქციონირებს მმართველობის მკაფიო სტრუქტურით, რომელიც განსაზღვრავს მმართველი ორგანოებისა და მენეჯმენტის როლებსა და პასუხისმგებლობებს. სამეთვალყურეო საბჭოს ეკისრება საერთო პასუხისმგებლობა ბანკის სტრატეგიულ მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და კონტროლზე. იგი მოქმედებს ბანკის, მისი მენაბრეების, აქციონერებისა და სხვა დაინტერესებული მხარეების საუკეთესო ინტერესებიდან გამომდინარე, ამასთან, უზრუნველყოფს მარეგულირებელი ორგანოს მოლოდინებთან შესაბამისობას.

სამეთვალყურეო საბჭო ამტკიცებს ბანკის სტრატეგიას, ბიზნესგეგმას, რისკის მადას, ძირითად პოლიტიკასა და შიდა მმართველობის წესებს; ასევე, ზედამხედველობას უწევს მენეჯმენტის მიერ მათ ეფექტიან დანერგვას. სამეთვალყურეო საბჭო უზრუნველყოფს ბანკის მიერ ადეკვატური კაპიტალისა და ლიკვიდობის შენარჩუნებას და ხელს უწყობს ორგანიზაციაში რისკებისა და შესაბამისობის ძლიერი კულტურის ჩამოყალიბებას.

სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობა და ხელმძღვანელობა

სამეთვალყურეო საბჭო შედგება სხვადასხვა უნარის, გამოცდილებისა და დამოუკიდებლობის ხარისხის მქონე წევრებისაგან, რომლებიც ერთობლივად უწევენ კოორდინაციას საბანკო, ფინანსურ, რისკების მართვის, ტექნოლოგიურ და მარეგულირებელ საკითხებს. სამეთვალყურეო საბჭოს ყველა წევრი ექვემდებარება შესაფერისობის შეფასებას საქართველოს ეროვნული ბანკის მოთხოვნების შესაბამისად.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე ხელმძღვანელობს საბჭოს, უზრუნველყოფს მის ეფექტიან ფუნქციონირებას და ხელს უწყობს ღია და კონსტრუქციულ დისკუსიას. თავმჯდომარისა და გენერალური

დირექტორის როლები მკაფიოდ არის გამიჯნული, რათა უზრუნველყოფილ იქნეს უფლებამოსილების დაბალანსებული განაწილება და მენეჯმენტის დამოუკიდებელი ზედამხედველობა.

სამეთვალყურეო საბჭოს კომიტეტები

საკუთარი საქმიანობის მხარდასაჭერად სამეთვალყურეო საბჭომ, საქართველოს ეროვნული ბანკის მარეგულირებელი მოთხოვნების შესაბამისად, ჩამოაყალიბა სპეციალიზებული კომიტეტები. თითოეული მათგანი მოქმედებს საქმიანობის გაწერილი წესის საფუძველზე და რეგულარულად წარუდგენს ანგარიშს საბჭოს. ეს კომიტეტებია: აუდიტის კომიტეტი და რისკების მართვის კომიტეტი. კომიტეტები აძლიერებენ საბჭოს ზედამხედველობას ფინანსური ანგარიშგების, რისკების მართვისა და შიდა კონტროლის მიმართულებით.

დირექტორთა საბჭო

დირექტორთა საბჭო პასუხისმგებელია ბანკის ყოველდღიურ მართვასა და სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დამტკიცებული სტრატეგიისა და პოლიტიკის განხორციელებაზე. მენეჯმენტი მოქმედებს სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ მკაფიოდ დადგენილი უფლებამოსილებისა და რისკის მადის ფარგლებში; ამასთან, იგი უზრუნველყოფს ბანკის საქმიანობის შესაბამისობას მოქმედ კანონმდებლობასთან, მარეგულირებელ წესებსა და შიდა პოლიტიკასთან.

რისკის მართვა და შიდა კონტროლი

ბანკს აქვს რისკების მართვის კომპლექსური ჩარჩო, რომელიც მოიცავს ყველა არსებით რისკს. ეფექტიანი ზედამხედველობა ეყრდნობა დამოუკიდებელი კონტროლის ფუნქციებს, მათ შორის: რისკების მართვას, შესაბამისობასა და შიდა აუდიტს. შიდა აუდიტი მოქმედებს დამოუკიდებლად და სამეთვალყურეო საბჭოს აწვდის რწმუნებას მმართველობის, რისკების მართვისა და შიდა კონტროლის სისტემების ადეკვატურობისა და ეფექტიანობის შესახებ.

ეთიკა, შრომის ანაზღაურება და გათვალისწინება

ბანკი ხელს უწყობს ეთიკის მაღალი სტანდარტების დანერგვას ქცევის კოდექსისა და ინტერესთა კონფლიქტის მართვის ეფექტიანი მექანიზმების მეშვეობით. შრომის ანაზღაურების სისტემა მხარს უჭერს გონივრული რისკების აღებასა და მენეჯმენტის სტიმულირების თანხვედრას ბანკის გრძელვადიან მიზნებთან. ბანკი ინფორმაციის გამჭვირვალე და დროული გაშუქების პრინციპის ერთგულია და აქციონერებსა და დაინტერესებულ მხარეებს აწვდის სამართლიან და დაბალანსებულ ხედვას ბანკის საქმიანობის შედეგების, რისკებისა და მმართველობის შესახებ.



სამეთვალყურეო საბჭო

„კრისტალს“ ხელმძღვანელობს სამეთვალყურეო საბჭო, რომელ- საც კომპანიის გრძელვადიანი წარმატების კოლექტიური პასუ- ხისმგებლობა აკისრია.

სამეთვალყურეო საბჭო შედგება ექვსი წევრისაგან, მათ შორის არის ოთხი დამოუკიდებელი წევრი და ინვესტორის ორი წარმომადგენელი. წევრებს აქვთ ბიზნესის განვითარების, კორპორაციული მართვის, საბანკო საქმის/მიკროფინანსირების, ტექნოლოგიებისა და ინოვაციების მდიდარი გამოცდილება.

თავმჯდომარე

საბჭოსა და თავმჯდომარის ფუნქციები ცალსახად გამიჯნულია დირექტორთა საბჭოს პასუხისმგებლობისაგან. თავმჯდომარე პასუხისმგებელია საბჭოს ხელმძღვანელობასა და მისი საქმიანობის ეფექტიანობის უზრუნველყოფაზე.

2025 წელს სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე შეიცვალა: 2025 წლის 22 ოქტომბრამდე თავმჯდომარის პოზიცია ეკავა არჩილ ბაკურაძეს, 2025 წლის 22 ოქტომბრიდან კი ეს ფუნქცია რობერტ სკოტ კოსმანმა გადაიბარა.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარეობის პერიოდში არჩილ ბაკურაძის საქმიანობაში მნიშვნელოვანი ცვლილებები არ მომხდარა. არჩილი არის სს მიკრობანკ „კრისტალის“ დამფუძნებელი. იგი ასევე არის Lotus Impact Finance-ის (ქართული საინვესტიციო, ტექნოლოგიური და მმართველობითი პლატფორმა, რომელიც ხელს უწყობს ინკლუზიური და მდგრადი ფინანსების განვითარებას) დამფუძნებელი, სადაც 2025 წლის 22 ოქტომბრამდე უფროსი აღმასრულებელი ოფიცერი იყო. არჩილი ასევე იყო მიკროსაფინანსო ცენტრის საბჭოს თავმჯდომარე. მისი როლი და პასუხისმგებლობა რეგულირდებოდა სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დამტკიცებული პოლიტიკით.

რობერტ სკოტ კოსმანი საერთაშორისო გამოცდილების მქონე ბანკირია. ამჟამად იგი მიკრობანკ „კრისტალის“ სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე და უკრაინული Ukrexim Bank-ის სამეთვალყურეო საბჭოს

წევრი და აუდიტის კომიტეტის ხელმძღვანელია. იგი მნიშვნელოვან დროს უთმობს საქმიანობას „კრისტალში“. მისი როლი და მოვალეობა სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დამტკიცებული შესაბამისი პოლიტიკით რეგულირდება. რობერტი აქტიურად საქმიანობს როგორც ფინანსური ტექნოლოგიების ინვესტორი, ასევე არის მრავალი სტარტაპის მრჩეველი.

თავმჯდომარეს ნიშნავს სამეთვალყურეო საბჭო და იგი ანგარიშვალდებულია აქციონერთა მიმართ. თავმჯდომარის საქმიანობას, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების შეფასების საფუძველზე, აფასებენ სამეთვალყურეო საბჭო და აქციონერები; საბჭოს რეკომენდაციით, აქციონერები ამტკიცებენ თავმჯდომარის შრომის ანაზღაურების ოდენობასა და მის ნებისმიერ ცვლილებას.

საბჭოს შემადგენლობა

სს მიკრობანკ „კრისტალის“ სამეთვალყურეო საბჭო ფუნქციონირებს კომპანიის წესდების, კორპორაციული მართვის კოდექსისა და საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციების შესაბამისად. ეს დოკუმენტები მკაფიოდ განსაზღვრავს საბჭოს მანდატს, როლებსა და პასუხისმგებლობებს და არეგულირებს მის საქმიანობას, ადგენს პროცედურებსა და კომუნიკაციის წესებს, უზრუნველყოფს ინტერესთა კონფლიქტის მართვას და განსაზღვრავს საბჭოს წევრების დანიშვნისა და გათავისუფლების წესებს.

2025 წელს სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობაში იყვნენ (ანბანური თანამიმდევრობით): გიორგი არველაძე (საქართველო) - დამოუკიდებელი წევრი და უფროსი დამოუკიდებელი დირექტორი; არჩილ ბაკურაძე (საქართველო) - წევრი, სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე 2025 წლის ოქტომბრამდე, ლილიტ გარაიანი (სომხეთი) - დამოუკიდებელი წევრი და აუდიტის კომიტეტის თავმჯდომარე, იან დევინგაერტი (ბელგია) - დანიშნული Incofin IM-ის მიერ, რობერტ სკოტ კოსმანი (აშშ) - დამოუკიდებელი წევრი, რისკების მართვის კომიტეტის თავმჯდომარე და სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე 2025 წლის ოქტომბრიდან, ბარბარა რობერტა სიოედინა საიეტ-ვასმუსი (ნიდერლანდი) - დამოუკიდებელი წევრი და გარემოსდაცვითი და სოციალური კომიტეტის თავმჯდომარე.

“მატანგი გოვრიშნაკარი (ინდოეთი) წარმოადგენდა სს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრისტალის“ სამეთვალყურეო საბჭოს კომპანიის მიკრობანკად ტრანსფორმაციამდე. იგი ხელმძღვანელობდა მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „კრისტალის“ ადამიანური რესურსების, კომპენსაციისა და ანაზღაურების კომიტეტს.

სამეთვალყურეო საბჭოს მუშაობა

2025 წლის განმავლობაში სამეთვალყურეო საბჭომ გამართა 18 შეხვედრა, მათ შორის, 2 უშუალო და 16 ვირტუალური. ამასთან, წერილობითი ფორმით მიღებულ იქნა სულ 10 გადაწყვეტილება. 2025 წელს სამეთვალყურეო საბჭოს კომიტეტები შეიკრიბა:

- ◀ რისკების კომიტეტი: 5-ჯერ;
- ◀ აუდიტის კომიტეტი: 4-ჯერ;
- ◀ გარემოსდაცვითი და სოციალური კომიტეტი: ერთხელ;
- ◀ აქტივებისა და ვალდებულებების კომიტეტი (ALCO): ერთხელ;
- ◀ ადამიანური რესურსების, კომპენსაციისა და ანაზღაურების კომიტეტი: ერთხელ.

აქტივებისა და ვალდებულებების (ALCO), ასევე ადამიანური რესურსების, კომპენსაციისა და ანაზღაურების კომიტეტები ფუნქციონირებდა კომპანიის მიერ მიკრობანკის ლიცენზიის მიღებამდე. ლიცენზიის გაცემისთანავე, ALCO-ს მანდატი და პასუხისმგებლობები დირექტორთა საბჭოს გადაეცა, ხოლო ადამიანური რესურსების, კომპენსაციისა და ანაზღაურების კომიტეტი ფორმალურად გაუქმდა.

სამეთვალყურეო საბჭო იღებს დეტალურ კვარტალურ ანგარიშებს კომპანიის ძირითადი მაჩვენებლების შესახებ, მათ შორის, ფინანსური ანგარიშების საბალანსო უწყისებს. გარდა ამისა, სამეთვალყურეო საბჭო განიხილავს კვარტალურ ანგარიშებს რისკების შესახებ. სამეთვალყურეო საბჭოს კომიტეტები ეცნობიან დეტალურ მასალებს და მსჯელობენ საკითხებზე მანდატების შესაბამისად. სამეთვალყურეო საბჭო რეგულარულად ახორციელებს კომპანიის წლიური სტრატეგიული გეგმის შესრულების პროგრესის მონიტორინგს.

სამეთვალყურეო საბჭოს ძირითადი დანიშნულებაა კომპანიის ეფექტიანი მართვისა და ზედამხედველობის უზრუნველყოფა; სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ მიღებული გადაწყვეტილებები შეეხება სტრატეგიულ საკითხებს, კომპანიის ზოგად ორგანიზაციულ სტრუქტურას, საბჭოს დონეზე არსებულ სტრატეგიებს, ფართომასშტაბიან პროექტებს. საბჭო ზედამხედველობას უწევს დირექტორების შეფასებასა და მოტივაციას, წლიური სტრატეგიული გეგმების დამტკიცებას, ფინანსურ პროგნოზებს, აქციონერებისათვის ისეთი სამოქმედო გეგმის შეთავაზებას, როგორებიცაა: დივიდენდების გაცემა, ახალი აქციების გამოშვება ხელმძღვანელობის წამახალისებელი გეგმის ფარგლებში, ცვლილება საბჭოს შემადგენლობაში და ა.შ.

საბჭოს მხარდაჭერა

სამეთვალყურეო საბჭოს მხარდაჭერას უწევს კორპორაციული მდივანი, რომელიც მნიშვნელოვან როლს ასრულებს კომპანიის სხვადასხვა მმართველი ორგანოს, მათ შორის, აქციონერების, სამეთვალყურეო საბჭოს, საბჭოს კომიტეტებისა და დირექტორთა საბჭოს ზედამხედველობაში. კორპორაციული მდივანი უზრუნველყოფს სხდომების გამართულად ჩატარებას, ზუსტი ჩანაწერების წარმოებასა და გადაწყვეტილების მიღების პროცესის კოორდინაციას. გარდა ამისა, კორპორაციული მდივანი მონაწილეობს კორპორაციულ მმართველობასთან დაკავშირებული რეგულაციების შემუშავებაში და ხელს უწყობს შიდა თუ გარე მხარეებთან კომუნიკაციას.

კორპორაციული მდივანი მხარდაჭერას უწევს სამეთვალყურეო საბჭოს კორპორაციული მართვისა და სამართლებრივი მოთხოვნების შესრულებაში, საჭიროებისამებრ აწვდის კონსტრუქციულ რჩევებსა და რეკომენდაციებს, მონაწილეობს შეფასების პროცესში და ეხმარება ახალ წევრებს გარემოსთან მორგებაში. კორპორაციული მდივანი ასევე უზრუნველყოფს სხდომების დღის წესრიგისა და დოკუმენტების მომზადებას საბჭოს ინსტრუქციების შესაბამისად, კონფიდენციალურობის დაცვას, თავმჯდომარის, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისა და უფროსი აღმასრულებლების მიერ კორპორაციულ მართვასთან დაკავშირებული დავალებების დროულ შესრულებას.

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები

არჩილ ბაკურაძე



არჩილ ბაკურაძე, სს მიკრობანკ „კრისტალის“ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი/თავმჯდომარე 2025 წლის ოქტომბრამდე, არის სს მიკრობანკ „კრისტალის“ დამფუძნებელი, ასევე Lotus Impact Finance-ის (ქართული საინვესტიციო, ტექნოლოგიური და მმართველობითი პლატფორმა, რომელიც ხელს უწყობს ინკლუზიური და მდგრადი ფინანსების განვითარებას) დამფუძნებელი და უფროსი აღმასრულებელი ოფიცერი. არჩილი ასევე იკავებს სოციალური ფინანსური ინსტიტუტების საერთაშორისო ქსელის - მიკროსაფინანსო ცენტრის საბჭოს თავმჯდომარის პოსტს. იგი არის გაერთიანებული სამეფოს საგარეო და თანამეგობრობის საქმეთა სამინისტროს „ჩივნიგის“ პროგრამის სტიპენდიტი და ფლობს ლანკასტერის უნივერსიტეტის მენეჯმენტის სკოლის ბიზნესის ადმინისტრირების მაგისტრის (MBA) ხარისხს. იგი არის ჯონ სმიტის ფონდის სტიპენდიტი და ნიდერლანდების ლტოლვილთა ფონდის (Stichting Vluchteling) Van HeuvenGoedhart-ის სახელობის საერთაშორისო პრემიის ლაურეატი.

რობერტ კოსმანი



რობერტ კოსმანი, სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი/თავმჯდომარე 2025 წლის ოქტომბრიდან, საერთაშორისო გამოცდილების მქონე ბანკირია. 33 წელია, რაც ცენტრალური და აღმოსავლეთ ევროპის 13 სხვადასხვა ქვეყანაში საცალო, მცირე და საშუალო საბანკო მომსახურების სფეროში მუშაობს. ამჟამად ხელმძღვანელობს „კრისტალის“ რისკების კომიტეტს. 2004-2020 წლებში მას Raiffeisen Bank International-ში, უკრაინის ოფისში საცალო/SME ბანკინგის დირექტორთა საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილის პოსტი ეკავა; ხელმძღვანელობდა SME-რისკებს ავსტრიაში, 3 წლის განმავლობაში ეკავა CIO-სა და COO-ს თანამდებობები, მანამდე კი განვითარების უფროსი ბანკირის რანგში EBRD-თან, მსოფლიო ბანკთან, აზიის განვითარების ბანკსა (ADB) და US-AID-თან მსხვილი ფინანსური ინსტიტუტების რესტრუქტურისაციის კუთხით თანამშრომლობდა. ამჟამად იგი აქტიურად საქმიანობს როგორც Fintech-სტარტაპების ინვესტორი, ასევე არის მრავალი სტარტაპის მრჩეველი/მენტორი უკრაინაში.



გიორგი არველაძე

/დატოვა „კრისტალი“ 2025 წლის დეკემბერში/

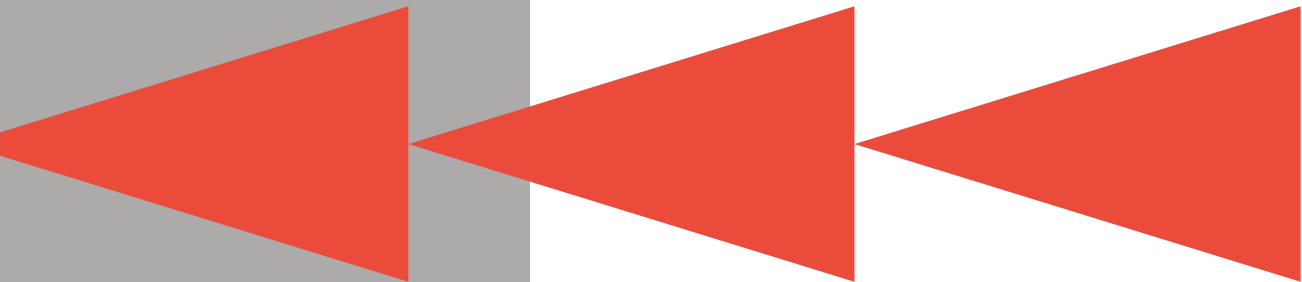
გიორგი არველაძეს სს მიკრობანკ „კრისტალი“ ეკავა სამეთვალყურეო საბჭოს უფროსი დამოუკიდებელი წევრის პოზიცია; გიორგი არველაძე ქართველი ბიზნესმენია, რომელსაც საბანკო სფეროში საქმიანობის 20 წელზე ხანგრძლივი გამოცდილება აქვს. უძრავი ქონების, ტრანსპორტირებისა და ენერგეტიკის სექტორში სამეწარმეო საქმიანობის დაწყებამდე, იგი იყო საქართველოს უმსხვილესი ბანკის – „თიბისი ბანკის“ მმართველი დირექტორი და ხელმძღვანელობდა არასაპროცენტო შემოსავლების, კვლევებისა და საბროკერო საქმიანობის მიმართულებას. მანამდე კი „ლიბერთი ბანკის“ – საქართველოში სიდიდით მე-3 ბანკის (650 ფილიალითა და 5,300-ზე მეტი თანამშრომლით) გენერალური დირექტორი იყო. მისი დირექტორობის პერიოდში ბანკმა შთამბეჭდავ შედეგებს მიაღწია – 2 წელიწადში წმინდა მოგების საერთო წლიურმა ზრდამ დაახლოებით 200% შეადგინა. გენერალურ დირექტორად დანიშვნამდე, მას იმავე ბანკში გენერალური დირექტორის მოადგილის პოსტი ეკავა და სტრატეგიული პროექტების, ხაზინისა და კერძო ბანკინგის მიმართულებას ხელმძღვანელობდა (2009-2011); მოგვიანებით ასევე ეკავა საოპერაციო დირექტორის პოზიცია (2011-2013). 2009 წელს საქართველოში დაბრუნებამდე იგი მუშაობდა ლონდონში, BNP Paribas-ში, სტრუქტურირებული პროდუქტების გუნდში, მანამდე კი საქართველოს ეროვნულ ბანკში. გიორგი არველაძე არის ლონდონის ბიზნესსკოლის მაგისტრის ხარისხს (MBA) მფლობელი.



ლილიტ გარაიანი

ლილიტ გარაიანი, სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი, ფინანსისტი. იგი „კრისტალის“ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრია 2018 წლის ივლისიდან. ამჟამად არის „კრისტალის“ აუდიტის კომიტეტის თავმჯდომარე. მას აქვს საბანკო სექტორში მუშაობის მდიდარი გამოცდილება როგორც მმართველ თანამდებობებზე, ისე კონსულტანტის პოზიციაზე ფინანსური მართვის, რისკების მართვისა და ოპერაციული მართვის მიმართულებით. 2015 წლიდან მონაწილეობს SDC-ის, KfW-ისა და AFD-ის პროექტების განხორციელებაში საქართველოსა და სომხეთში. იგი სწავლობდა სომხეთის ამერიკულ უნივერსიტეტში MBA-ფინანსების სპეციალიზაციით, მიღებული აქვს მაგისტრის ხარისხი ერევნის სახელმწიფო უნივერსიტეტში. არის პროკრედიტის მართვის აკადემიის კურსდამთავრებული და ACCA-ს წევრი.





იან ლევინსონი

იან ლევინგაერტს, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრს, აქვს კერძო საინვესტიციო კაპიტალის სფეროში სააქციო კაპიტალის შეძენის, მართვისა და რეალიზების მიმართულებით მდიდარი გამოცდილება. განხორციელებული აქვს ევროპასა და აზიაში 60-ზე მეტი საინვესტიციო ტრანზაქცია; არის არაერთი კერძო ფონდის მმართველი პარტნიორი, მმართველი დირექტორი და საინვესტიციო კომიტეტის წევრი. იან ლევინგაერტს აქვს საბჭოს შემადგენლობაში საქმიანობის მდიდარი გამოცდილება მრავალ ქვეყანასა და სექტორში. ამჟამად, „კრისტალის“ საბჭოში მოღვაწეობის გარდა, ის BEM-ის (უძრავი ქონების ფონდი), Genesis Private Equity Fund-ის (ჩეხეთისა და სლოვაკეთის კერძო საინვესტიციო ფონდი) და „არარატბანკის“ (სომხეთი) საბჭოს წევრია.



ბარბარა რობერტა სიოედინა საიედ-ვასმუსი

/დატოვა „კრისტალი“ 2025 წლის დეკემბერში/

ბარბარა რობერტა სიოედინა საიედ-ვასმუსი, სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი, განვითარების დაფინანსების სფეროს გამოცდილი პროფესიონალია, რომლის სამუშაო გამოცდილება 20 წელს აღემატება. 2010 წლიდან იგი არის კომპანიის Developing World Markets მსხვილი საინვესტიციო ფონდების საინვესტიციო კომიტეტის წევრი. ის ასევე იკავებს დირექტორთა საბჭოს წევრისა და აუდიტის კომიტეტის თავმჯდომარის პოსტს კოსოვოს წამყვან მიკროსაფინანსო ორგანიზაციაში - KEP Trust. გარდა ამისა, ბარბარა არის Wasumus Consulting-ის პარტნიორი, სადაც მან ფინანსური ინსტიტუტებისა და იმპაქტფონდებისათვის სხვადასხვა მოკლევადიანი პროექტი განახორციელა, ძირითადად, საკრედიტო და რისკების მართვის მიმართულებით. კარიერის ადრეულ ეტაპზე ბარბარას ეკავა წამყვანი აღმასრულებელი პოზიციები ფინანსურ ინსტიტუტებში (იყო ანგოლის „პროკრედიტ ბანკის“ დამფუძნებელი მმართველი დირექტორი და კოსოვოს „პროკრედიტ ბანკის“ აღმასრულებელი დირექტორის მოადგილე), რის შემდეგაც მუშაობდა უფროს საინვესტიციო ოფიცრად და გუნდის ხელმძღვანელად კომპანია Triple Jump- ში. ბარბარა არის რისკების მართვის სერტიფიცირებული ექსპერტი (ფრანკფურტის ფინანსებისა და მენეჯმენტის სკოლა) და ფლობს გრონინგენის უნივერსიტეტის მაგისტრის ხარისხს საერთაშორისო ურთიერთობებში.

მატანგი გოვიშანკარი

/დატოვა „კრისტალი“ 2025 წლის თებერვალში/

მატანგი გოვიშანკარი, სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი, 40 წელზე მეტია საქმიანობს ხელმძღვანელ პოზიციებზე ბიზნესისა და ადამიანური რესურსების მიმართულებით როგორც ინდოეთში, ისე მის ფარგლებს გარეთ. ხელმძღვანელობდა „კრისტალის“ ადამიანური რესურსების, კომპენსაციისა და ანაზღაურების კომიტეტს. აქვს სხვადასხვა დარგში მოქმედ წამყვან კორპორაციებთან, მათ შორის, Standard Chartered Bank-თან, Reebok-თან, GE-სა და Cummins Inc-თან მუშაობის გამოცდილება. ბოლო პერიოდში ის დასაქმებული იყო BP plc-ში, სადაც გლობალური შესაძლებლობების განვითარების ხელმძღვანელისა და გლობალური ლიდერობის აკადემიის დირექტორის პოზიცია ეკავა. იგი მდიდარი გამოცდილების მქონე დამოუკიდებელი დირექტორია; ამჟამად არის ინდოეთში მოქმედი არაერთი საბჭოს წევრი ისეთ მრავალფეროვან დარგებში, როგორებიც არის ფინანსური სერვისები, IT და წარმოება. როგორც ბიზნესისა და ადამიანური რესურსების პროფესიონალი, მატანგი ასევე ეწევა დამოუკიდებელ საკონსულტაციო პრაქტიკას აღმასრულებელი რგოლის ქოუჩინგსა და ადამიანური რესურსების მართვის საკითხებზე. მას აქვს ბიზნესპროცესების, ადამიანური რესურსების მართვისა და ორგანიზაციული განვითარების პრაქტიკული საკითხების სიღრმისეული ცოდნა. ფლობს ბაკალავრის ხარისხს სოციოლოგიაში, ასევე ინდოეთის წამყვანი ბიზნესსკოლის (XLRI, Jamshedpur) მაგისტრის ხარისხს პერსონალის მართვისა და შრომითი ურთიერთობების მიმართულებით. მისი მიზანია ეფექტიანი გუნდების ფორმირება და აქტიურად არის ჩაბმული რამდენიმე ორგანიზაციაში ხელმძღვანელი პირების მენტორინგისა და სწავლების პროცესში.



ნინო მეტრეველი

ნინო მეტრეველი, კორპორაციული მდივანი, „კრისტალის“ გუნდს 2018 წელს შემოუერთდა თავმჯდომარის აღმასრულებელი თანაშემწის რანგში. აქვს სხვადასხვა სფეროში 20 წლამდე მუშაობის გამოცდილება, აქედან, 19 წელია ფინანსურ ინსტიტუტებში მოღვაწეობს. 2019 წლიდან 2023 წლამდე იყო პროგრამის ოფიცერი ფონდ „კრისტალში“, USAID-ის მიერ დაფინანსებული პროგრამის - YES-Georgia-ს ფარგლებში. მას აქვს მრავალფეროვანი გამოცდილება სწავლების, ადმინისტრაციული ერთეულების მართვის, დირექტორთა საბჭოს, სამეთვალყურეო საბჭოსა და მასთან დაკავშირებული კომიტეტების საქმიანობისა და პროექტების მართვის კუთხით. ნინო იყო „ბანკ კონსტანტას“ სამდივნოს უფროსი და კორპორაციული მდივანი, 2015-2018 წლებში კი მუშაობდა „თიბისი ბანკის“ მარკეტინგის დეპარტამენტში, სადაც მჭიდრო ურთიერთობა ჰქონდა PR-ისა და MSME-ის მიმართულებებთან. არის ფილოლოგი (ინგლისური ენა), გავლილი აქვს სპეციალიზაცია PR-სა და კომუნიკაციებში. 2022 წელს ასევე გაიარა Morrow Sodali-ს კორპორაციული მდივნის მოსამზადებელი კურსი. ნინო ამჟამად განაგრძობს სწავლას სამართლის ბაკალავრის ხარისხის მისაღებად (LL.B.).



დირექტორთა საბჭო



ილია რეზია

ილია რეზია, სს მიკრობანკ „კრისტალის“ გენერალური დირექტორი, გახლავთ წარმატებული ლიდერი, საბანკო და საინფორმაციო ტექნოლოგიების სექტორში მასშტაბური ტრანსფორმაციისა და ცვლილებების მართვის მდიდარი გამოცდილებით. კარიერა 2001 წელს დაიწყო IT-პროექტების მართვის მიმართულებით აშშ-ს იურიდიულ კომპანიაში. 2007-2009 წლებში კი დასაქმებული იყო „თიბისი ბანკში“ პროექტების მენეჯერად. 2009 წელს ილია რეზია „საქართველოს ბანკს“ შეუერთდა, სადაც მოგვიანებით უფროსი საინფორმაციო ოფიცრის მოადგილის პოზიციაზე დაწინაურდა და სათავეში ჩაუდგა კომპანიის არაერთ კომპლექსურ პროექტს ორგანიზაციის მასშტაბით, მათ შორის, „პრივატბანკ საქართველოს“ შეძენას და Agile ტრანსფორმაციას. „კრისტალის“ გუნდს 2019 წლის მეორე ნახევრიდან შეუერთდა და მას შემდეგ წარმატებით უძღვება კომპანიის სტრატეგიულ გარდაქმნას, მდგრად ზრდასა და მიკრობანკად ტრანსფორმაციას.

ილია არის პროექტების მართვის სერტიფიცირებული პროფესიონალი (PMP), ფლობს ჯორჯ ვაშინგტონის უნივერსიტეტის მაგისტრის ხარისხს პროექტების მართვის მიმართულებით და შვედეთის იონჩეპინგის უნივერსიტეტის მაგისტრის ხარისხს საინფორმაციო ტექნოლოგიებისა და ბიზნესინოვაციების მიმართულებით. მიღებული აქვს საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტის ბაკალავრის ხარისხი მათემატიკაში. მას ასევე გავლილი აქვს უმაღლესი რგოლის მენეჯერების საგანმანათლებლო პროგრამები შემდეგი მიმართულებით: სტრატეგიული ლიდერობა ინკლუზიურ ფინანსებში (ჰარვარდის ბიზნესსკოლა) და ლიდერობა ციფრულ ეპოქაში (ბიზნესსკოლა INSEAD). ამასთან, ილია პროექტების მართვის ინსტიტუტის (Project Management Institute) საქართველოს წარმომადგენლობის არჩეული პრეზიდენტია (მოხალისეობრივი პოზიცია).

დავით ბენდელიანი



დავით ბენდელიანი, სს მიკრობანკ „კრისტალის“ ფინანსურ დირექტორი, 2004 წლის აგვისტოდან 2011 წლამდე იყო ფონდ „კრისტალის“ ფინანსური მენეჯერის თანამდებობაზე. 1997 წლის აპრილიდან 2004 წლის ივლისამდე მუშაობდა ფინანსურ მენეჯერად საქველმოქმედო ჰუმანიტარულ ცენტრ „აფხაზეთში“. დავითი სწავლობდა თბილისის ივანე ჯავახიშვილის სახელობის თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის ეკონომიკის ფაკულტეტზე, მიღებული აქვს სერტიფიკატი მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების სახაზინო მართვაში, სტრატეგიულ დაგეგმარებასა და ცვლილებების მართვაში, მიკროსაფინანსო პროდუქტების განვითარებაში, რისკების მართვის მეთოდოლოგიაში, შიდა აუდიტის განვითარებაში, ადამიანური რესურსების მართვასა და სტრატეგიული დაგეგმვის პროგრამაში.

მელანია კუჭუხიძე

მელანია კუჭუხიძე, სს მიკრობანკ „კრისტალის“ კომერციული დირექტორი, გახლავთ მენეჯმენტის ექსპერტი, ფინანსურ სექტორში 15+ წლიანი მენეჯერული გამოცდილებით. 2006-2010 წლებში მუშაობდა „ვითიბი ბანკი საქართველოს“ საცალო და მცირე ბიზნესის განვითარების უფროსად. 2010-2015 წლებში გახლდათ „ბანკ კონსტანტას“ ქსელის მართვის დეპარტამენტის უფროსი, შემდგომ, 2016 წლამდე მუშაობდა „თიბისი ბანკის“ მიკრობიზნესის მართვის გუნდში. 2018 წელს შეუერთდა „კრისტალს“ ქსელის მართვის უფროსის პოზიციაზე, მანამდე 2 წლის განმავლობაში გახლდათ „მწვანე ლისის“ ურბანული განვითარების პროექტის კომერციული დირექტორი. 2019 წელს დაინიშნა „კრისტალის“ უფროსი ბიზნესოფიცირის მოადგილედ, ხოლო 2020 წლის მაისიდან არის უფროსი ბიზნესოფიცირი. მას მიღებული აქვს „ვითიბი ბანკის“ კორპორაციული უნივერსიტეტის მაგისტრის ხარისხი მენეჯმენტში. აქვს საქართველოს სუბტროპიკული მეურნეობის სახელმწიფო უნივერსიტეტის ეკონომიკისა და მენეჯმენტის ბაკალავრის ხარისხი. 2023 წელს გახდა სერტიფიცირებული ბიზნესქოუჩი.



გიორგი (გიგა) მეგენიშვილი

გიგა მეგენიშვილი, სს მიკრობანკ „კრისტალის“ რისკების დირექტორი, 2005 წლიდან იყო სხვადასხვა თანამდებობაზე და განვითარების საინტერესო გზა განვლო. რისკების მართვის კლასიკური მიდგომების დანერგვით მან კომპანიის განვითარებაში ღირებული წვლილი შეიტანა. არის რისკების სერტიფიცირებული მენეჯერი. ასევე მიღებული აქვს მიკროფინანსების მართვის საერთაშორისო სერტიფიკატი (ფინანსებისა და მენეჯმენტის ფრანკფურტის სკოლა) და გავლილი აქვს ეკონომიკის საბაკალავრო პროგრამა ქუთაისის აკაკი წერეთლის სახელმწიფო უნივერსიტეტში.



ნინო ფანჯიკიძე

ნინო ფანჯიკიძე, სს მიკრობანკ „კრისტალის“ ოპერაციების დირექტორი, „კრისტალის“ უფროსი ოპერაციული ოფიცირის პოზიციაზე 2023 წლის ივნისში დაინიშნა, ხოლო ოპერაციების დირექტორის პოზიციაზე - 2025 წელს. მას აქვს საბანკო სფეროში მუშაობის 15-წლიანი გამოცდილება. „პროგრესიტი ბანკში“ თავისი კარიერის განმავლობაში არაერთი მენეჯერული პოზიცია ეკავა და ხელმძღვანელობდა ოპერაციების, საცალო კონტროლის, ცენტრალიზებული ბეჭდვის და პროდუქტების განვითარების მიმართულებებს. ტრანსფორმაციის პერიოდში „ფინკა ბანკში“ გადასვლისას, სათავეში ჩაუდგა საბანკო მომსახურებისა და მხარდაჭერის, მეთოდოლოგიების განვითარების, საკრედიტო და არასაკრედიტო ბეჭდვის მიმართულებებს, მათ შორის, უნაღდო გადახდებს, სახაზინო ბეჭდვის ფუნქციებს, ასევე საბანკო ბარათებთან დაკავშირებულ პროცესებს. ბოლო ორი წლის განმავლობაში იყო ოპერაციების მენეჯერი არასაბანკო სექტორში. ნინოს მიღებული აქვს სერტიფიცირებული ფინანსური მენეჯერის კვალიფიკაცია თავისუფალ უნივერსიტეტში, ხოლო კავკასიის უნივერსიტეტში გავლილი აქვს ბიზნესადმინისტრირების სამაგისტრო პროგრამა. ფლობს კულტურისა და ხელოვნების სახელმწიფო უნივერსიტეტის ბაკალავრის ხარისხს საერთაშორისო ურთიერთობების მიმართულებით. ნინომ ასევე წარმატებით დაასრულა იელის საერთაშორისო უნივერსიტეტის ფინანსური ბაზრების შემსწავლელი სრული კურსი.





კახა გაბესკირია

კახა გაბესკირია, სს მიკრობანკ „კრისტალის“ ლიზინგის დირექტორი, „კრისტალში“ ლიზინგის უფროსი ოფიცირის თანამდებობაზე 2020 წელს დაინიშნა. ფინანსურ სექტორში 25-წლიანი წარმატებული მოღვაწეობის შემდეგ, რაც მოიცავს „პროკრედიტ ბანკ საქართველოში“ მიღებულ ფუნდამენტურ გამოცდილებას, იგი ფლობს სიღრმისეულ ცოდნას MSME-დაფინანსების, საკრედიტო ოპერაციებისა და სტრატეგიული მენეჯმენტის მიმართულებით.

2009 წელს „კრისტალის“ გუნდში შემოერთების შემდეგ, კახა გაბესკირიამ არაერთი საკვანძო აღმასრულებელი პოზიცია დაიკავა, მათ შორის, იყო უფროსი საკრედიტო ოფიცერი (CCO), უფროსი ოპერაციული ოფიცერი (COO) და უფროსი ბიზნესოფიცერი (CBO). მან მნიშვნელოვანი როლი შეასრულა კომპანიის ევოლუციაში - ხელმძღვანელობდა ტრანსფორმაციას რეგიონული სუბიექტიდან ქვეყნის მასშტაბის ფინანსურ ინსტიტუტად, რომლის ქსელიც დღეს 40-ზე მეტ ფილიალს აერთიანებს საქართველოს ყველა რეგიონში. ამ სტრატეგიულმა გაფართოებამ განაპირობა კომპანიის პორტფელის, კლიენტთა ბაზისა და ორგანიზაციული შესაძლებლობების მნიშვნელოვანი ზრდა.

ბოლო ხელმძღვანელ პოზიციაზე კახა გაბესკირია სათავეში ჩაუდგა სალიზინგო პროდუქტების ვერტიკალის შექმნასა და ამოქმედებას, რაც წარმატებით იქნა ინტეგრირებული ორგანიზაციის მომსახურებებში, როგორც სტრატეგიული ბიზნესმიმართულება.

კახა გაბესკირიას აქვს საქართველოს სუბტროპიკული მეურნეობის სახელმწიფო ინსტიტუტის ეკონომიკის მაგისტრის ხარისხი (MA). მისი აკადემიური გამოცდილება მოიცავს არაერთ პროფესიულ სერტიფიკატს სტრატეგიული და ოპერაციული მენეჯმენტის, ორგანიზაციული განვითარების, პროდუქტების მართვის, საკრედიტო რისკებისა და პროექტების მენეჯმენტის მიმართულებით, ასევე საბანკო საქმისა და სტრატეგიული ლიდერობის სპეციალიზებულ სასწავლო პროგრამებს.



ლაშა ყანჩაველი

ლაშა ყანჩაველი, სს მიკრობანკ „კრისტალის“ ინფორმაციული ტექნოლოგიების უფროსი ოფიცერი, „კრისტალის“ გუნდს ინფორმაციული ტექნოლოგიების უფროსი ოფიცირის რანგში 2024 წლის მარტიდან შემოუერთდა. მას აქვს საბანკო და ფინანსურ სექტორებში IT-მართვის, ენტერპრაიზ არქიტექტურისა და ციფრული ტრანსფორმაციის მიმართულებით მოღვაწეობის 25-წლიანი გამოცდილება. კრისტალში საქმიანობის დაწყებამდე ეკავა მნიშვნელოვანი მენეჯერული პოზიციები „საქართველოს ბანკში“, მათ შორის, იყო ენტერპრაიზ არქიტექტორი, გადაწყვეტილებების არქიტექტურის ხელმძღვანელი და ბიზნესანალიზისა და კონსულტაციის დეპარტამენტის უფროსი. მან გადამწყვეტი როლი შეასრულა ბანკის ტექნოლოგიური სტრატეგიის განსაზღვრაში, IT-არქიტექტურის ოპტიმიზაციასა და მასშტაბური ციფრული ტრანსფორმაციის ინიციატივების დანერგვაში, რაც ოპერაციული ეფექტიანობისა და მომხმარებლის გამოცდილების გაუმჯობესებას ემსახურებოდა. მისი კარიერა მოიცავს საქმიანობას ხელმძღვანელ პოზიციებზე წამყვან ფინანსურ ინსტიტუტებში, სადაც მან ხელი შეუწყო ინოვაციური ციფრული გადაწყვეტილებების დანერგვას მკაცრად რეგულირებულ გარემოში. ლაშას მიღებული აქვს ბაკალავრის ხარისხი გამოყენებითი მათემატიკისა და კომპიუტერული მეცნიერებების მიმართულებით თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტში, ასევე გავლილი აქვს ტრენინგი პროექტების მართვაში, ბიზნესანალიზში, მონაცემთა ბაზების ადმინისტრირებასა და IT-სტრატეგიაში, რამაც კიდევ უფრო გააუმჯობესა მისი უნარები ფინანსურ სექტორში ტექნოლოგიებზე დაფუძნებული ტრანსფორმაციების მართვის კუთხით.

კომიტეტების ანგარიშები

რისკების მართვის კომიტეტი

სს მიკრობანკ „კრისტალის“ სამეთვალყურეო საბჭოს რისკების კომიტეტი მოქმედებს ბანკის სამეთვალყურეო საბჭოს რისკების კომიტეტის დებულების საფუძველზე. კომიტეტი წარმოადგენს სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ შექმნილ დამხმარე, სათათბირო და გადაწყვეტილების მიმღებ ორგანოს.

წინამდებარე ანგარიში აფასებს კომიტეტის საქმიანობას 2025 წლის პირველი იანვრიდან 2026 წლის პირველ იანვრამდე.

კომიტეტი შედგება სამეთვალყურეო საბჭოს ორი დამოუკიდებელი წევრისა და სამეთვალყურეო საბჭოს ერთი წევრისაგან, რომელიც აქციონერთა წარმომადგენელია. კომიტეტს ხელმძღვანელობს სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი. კომიტეტის შემადგენლობაში არიან: რობერტ ს. კოსმანი (თავმჯდომარე), იან დევინგაერტი და ლილიტ გარაიანი. კომიტეტის შემადგენლობა და

თავმჯდომარეობის წესი სრულად შეესაბამება საქართველოს ეროვნული ბანკის მოთხოვნებს. ამასთან, კომიტეტის წევრები აკმაყოფილებენ საკვალიფიკაციო კრიტერიუმებს; კომიტეტის შემადგენლობის დამტკიცებისას სამეთვალყურეო საბჭომ გაითვალისწინა წევრების განათლება, პროფესიული ცოდნა და გამოცდილება, რაც მათ რისკების კომიტეტის წევრთა ფუნქციების ჯეროვნად შესრულების საშუალებას აძლევს.

2025 წლის განმავლობაში კომიტეტმა გამართა ხუთი სხდომა. კომიტეტის თავმჯდომარემ, რობერტ ს. კოსმანმა, ხუთივე სხდომა ერთობლივი დასწრების ფორმატში მოიწვია, განსაზღვრა დღის წესრიგი, უზრუნველყო მისი დაცვა და მიღებული გადაწყვეტილებების წარდგენა სამეთვალყურეო საბჭოსათვის.

2025 წელს კომიტეტი აქტიურად ეხმარებოდა სამეთვალყურეო საბჭოს ბანკის რისკების მართვის სისტემის ადეკვატურობისა და ეფექტიანობის ზედამხედველობაში.

კომიტეტის ძირითადი საქმიანობა 2025 წლის განმავლობაში:

- ბანკის შიდა ანგარიშგების განხილვა კაპიტალის კოეფიციენტების შესახებ, ლიკვიდობის რისკის, საპროცენტო განაკვეთის რისკის, საბაზრო და ოპერაციული რისკების, ასევე შიდა სტრუქტურის შედეგების შეფასება;
- კვარტალური რისკების ანგარიშები, რომლებიც მოიცავდა ბანკის რისკების ჩარჩოს ყველა მიმართულებას;
- რეკომენდაციების მომზადება და სამეთვალყურეო საბჭოსათვის წარდგენა რისკების მართვისა და შესაბამისობის კონტროლის შიდა დოკუმენტების დასამტკიცებლად;
- ALCO-ს ფუნქციების სამეთვალყურეო საბჭოდან მმართველი საბჭოსათვის გადაცემის განხილვა, რაც გულისხმობს ALCO-ს ვალდებულებას, წარუდგინოს გადაწყვეტილებების შეჯამება და ანგარიშგება კომიტეტსა და სამეთვალყურეო საბჭოს;
- მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მეთოდური ცვლილებებისა და ამ ცვლილებების ფინანსური გავლენის ანალიზი;
- პორტფელის პროდუქტების მომგებიანობის, მიმდინარე ეფექტიანობის მონიტორინგისა და პროდუქტების ოპტიმიზაციის განხილვა მდგრადი მომგებიანობის მისაღწევად;
- ჯარიმებისა და საპროცენტო შემოსავლების აღრიცხვის წესში შესული ცვლილებების განხილვა. ეს კორექტირება გავლენას ახდენს რისკის საერთო ხარჯზე, რის გამოც აუცილებელი ხდება შიდა დოკუმენტაციისა და ლიმიტების განახლება გადასინჯული მიდგომის აღრიცხვის მიზნით;
- 2024 წლის გადაწყვეტილების ხელახალი დადასტურება სესხების ამოღებისა და ანდერრაიტინგის ცენტრალიზაციის შესახებ.

რისკის მართვის სისტემის გამართული ფუნქციონირებისათვის კომიტეტმა განიხილა და სამეთვალყურეო საბჭოს მისცა ისეთი საკითხების განახლებისა და დამტკიცების რეკომენდაცია, როგორებიც არის:

- 2025 წლის რისკის მადისა და საკრედიტო პოლიტიკის განახლება;
- 2026 წლისათვის უმოქმედო სესხების (NPL) გაყიდვის ლიმიტის განახლება;
- რისკების მონაცემთა საცავისა და სქორინგის AI-ზე დაფუძნებული სისტემის პროექტების დამტკიცება;
- პროდუქტების დონეზე რისკის ხარჯის ლიმიტების შემუშავება, რომლებიც შეესაბამება პორტფელის დონეზე დამტკიცებულ ლიმიტებსა და რისკის განახლებულ მადას;
- ბიზნესის უწყვეტობის გეგმის (BCP) ტესტირების, მათ შორის, დანერგვის შეფერხების რისკებისა და სამოქმედო გეგმის რეკომენდაციების განახლება;
- ოპერაციულ რისკებთან დაკავშირებული რეკომენდაციების დეტალური სტატუსრეპორტის მომზადება, რომელიც განსაზღვრავს ვადებსა და

რესურსებთან დაკავშირებულ შეზღუდვებს;

- სალიზინგო პორტფელის ზრდაზე, ოპერაციულ ეფექტიანობასა და მომგებიანობის მიზნებზე ფოკუსირებული დეტალური სამოქმედო გეგმების მომზადება;
- პროდუქტების ეფექტიანობაზე, პორტფელის ზრდაზე, ოპერაციულ ეფექტიანობასა და მომგებიანობის მიზნობრივ მაჩვენებლებზე ფოკუსირებული დეტალური სამოქმედო გეგმის მომზადება, რომელშიც გაწერილი იქნება კონკრეტული ღონისძიებები, რომლებიც არსებითად გააუმჯობესებს ეფექტიანობის მაჩვენებლებს წინა პერიოდთან შედარებით;
- ფარული მხილების ანგარიშის განახლებული ვერსიისა და მისი, როგორც რისკების მართვის საიმედო და სანდო ინსტრუმენტის ინსტიტუციონალიზაციის გზების შესახებ რეკომენდაციების დამტკიცება.

კომიტეტის ეფექტიანი მუშაობისა და დასაბუთებული გადაწყვეტილებების სრულყოფილად მომზადების მიზნით, კომიტეტის თავმჯდომარე და წევრები აქტიურად თანამშრომლობდნენ დირექტორთა საბჭოსთან, რისკების მართვისა და შესაბამისობის განყოფილებებსა და სამეთვალყურეო საბჭოსთან. კომიტეტი მიიჩნევს, რომ მან წარმატებით შეასრულა დაკისრებული ფუნქციები და მიაღწია კომიტეტის დებულებით განსაზღვრულ მიზნებს.

2025 წელს ჩატარებული სხდომები: 5

აუდიტის კომიტეტი

კომიტეტის მიზანია უზრუნველყოს სტრუქტურირებული, სისტემატური ზედამხედველობა „კრისტალის“ მართვის, რისკების მართვისა და შიდა კონტროლის საკითხებზე. იგი საბჭოსა და მენეჯმენტს ეხმარება რჩევებითა და მითითებებით ინიციატივების ადეკვატურობის შესახებ ისეთ საკითხებზე, როგორებიც არის ღირებულებები და ეთიკა, მმართველობითი სტრუქტურა, შიდა კონტროლის სტრუქტურა, ზედამხედველობა შიდა აუდიტის საქმიანობაზე, გარე აუდიტორებსა და რწმუნების გამცემ სხვა მხარეებზე, ასევე კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა.

2025 წელს ჩატარებული სხდომები: 4

ძირითადი განხილული და გადაწყვეტილი საკითხები:

- აუდიტის შედეგები;
- განახლებული ანგარიში აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი ხარვეზების შესახებ;
- შიდა აუდიტის წლიური გეგმა და მისი მიმდინარეობა;
- აუდიტის პოლიტიკისა და პროცედურების განხილვა და დამტკიცება;
- შიდა აუდიტის დეპარტამენტის წლიური ანგარიში;
- შიდა აუდიტის შესახებ დაინტერესებული მხარეების მოლოდინის კვლევა.

გარემოსა და სოციალური დაცვის კომიტეტი

კომიტეტის მიზანია, სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დელეგირებული უფლებამოსილების ფარგლებში უზრუნველყოს სისტემური ზედამხედველობა „კრისტალის“ გარემოსდაცვით, სოციალურ და მმართველობით (ESG) საკითხებზე. იგი მხარს უჭერს სამეთვალყურეო საბჭოს ESG პრინციპების განსაზღვრის, მათი დანერგვის მონიტორინგისა და ამ საკითხების „კრისტალის“ სტრატეგიაში ინტეგრირების მიმართულებით, რაც ხელს უწყობს კომპანიის გრძელვადიან მდგრადობას. კომიტეტის საქმიანობის ძირითადი სფეროები მოიცავს: ეკოლოგიურ და სოციალურ ზემოქმედებას, პასუხისმგებლიან დაფინანსებას, მომხმარებელთა უფლებებს, კლიმატის ცვლილების რისკებსა და თანამშრომელთა მრავალფეროვნებას. გარდა ამისა, კომიტეტი ეხმარება სამეთვალყურეო საბჭოს ეფექტიანი პრაქტიკის დანერგვაში ამ საკითხების გადასაწყვეტად.

2025 წელს ჩატარებული სხდომები: 1

ძირითადი განხილული და გადაწყვეტილი საკითხები:

- გავლენის სტრატეგიის გადასინჯვა.

ადამიანური რესურსების, კომპენსაციისა და ანაზღაურების კომიტეტი

/მოქმედება მიკრობანკის ლიცენზიის მიღებაზე/

ადამიანური რესურსების, კომპენსაციისა და ანაზღაურების კომიტეტი პასუხისმგებელია ადამიანური რესურსების მართვის მიმართულებით კომპანიის ზოგადი სტრატეგიის ზედამხედველობასა და წარმართვაზე, ადამიანების მეშვეობით ბიზნესის უწყვეტობის უზრუნველსაყოფად. გარდა ამისა, კომიტეტის ფოკუსირების საგანს წარმოადგენს უფროსი ოფიცრების შრომის ანაზღაურება და საქმიანობის შეფასება წახალისების სამართლიანი და შესატყვისი მექანიზმების უზრუნველსაყოფად. კომიტეტის ყურადღება ასევე მიმართულია მენეჯმენტის მიერ ეფექტიანი შემკვიდრობითობის პროცესის დანერგვის მხარდაჭერის საკითხზე, რომელსაც კომიტეტის წევრები, შემდგომ კი სამეთვალყურეო საბჭო წელიწადში სულ მცირე ორჯერ განიხილავენ. კომიტეტის პასუხისმგებლობაა ასევე სამეთვალყურეო საბჭოს ახალი წევრების შერჩევის პროცესის დანერგვა, შერჩევის განხორციელება სამართლიანად, წესდებისა და აქციონერთა ხელშეკრულების შესაბამისად. კომიტეტი პასუხისმგებელია სამეთვალყურეო საბჭოს გამართული ფუნქციონირების შეფასებაზე, საჭიროების შემთხვევაში კი, პროცესების გასაუმჯობესებლად შესაბამისი რეკომენდაციების გაცემაზე.

2025 წელს ჩატარებული სხდომები: 1

ძირითადი განხილული და გადაწყვეტილი საკითხები:

- HR-კომიტეტისთვის მომზადებული მოკლე ანგარიში და ACT-ის მიერ გაცემული რეკომენდაცია;
- უფროსი ოფიცრების განათლებისა და განვითარების მიდგომა;
- 2025 წლის ფიქსირებული ანაზღაურების გეგმა;
- VIG-ის 2024 წლის ანგარიში და წინადადება 2025 წლის VIG-ებთან დაკავშირებით;
- უფროსი ოფიცრების საქმიანობის შეფასებისა და ცვლადი ანაზღაურების შეთავაზების პროცესი.

აქტივებისა და ვალდებულებების კომიტეტი (ALCO)

/მოქმედება მიკრობანკის ლიცენზიის მიღებაზე¹

აქტივებისა და ვალდებულებების კომიტეტი იკრიბებოდა ყოველთვიურად თავმჯდომარის (ALCO-ს თავმჯდომარე), სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების, უფროსი აღმასრულებელი ოფიცრის (CEO), უფროსი ფინანსური ოფიცრისა (CFO) და უფროსი ბიზნესოფიცრის (CBO) შემადგენლობით. აქტივებისა და ვალდებულებების კომიტეტის მიზანი გახლდათ „კრისტალში“ აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ზედამხედველობა, რაც მოიცავდა: ბალანსისა და მოგება-ზარალის მონიტორინგს, ლიკვიდობის დაგეგმვას, დაფინანსების წყაროების მიმოხილვას, უცხოურ ვალუტებს შორის შეუსაბამობის აღმოჩენას, საპროცენტო განაკვეთის, კაპიტალის ადეკვატურობისა და ლიკვიდობის რისკების მართვას. სამეთვალყურეო საბჭო ასევე განიხილავდა კომიტეტის მიერ მომზადებულ ისეთ ანგარიშებს, როგორებიცაა: მაკროეკონომიკური ინდიკატორები, საბაზრო წილის ანალიზი და ანგარიში ბიზნესგეგმის განხორციელების შესახებ. ALCO მონიტორინგს უწევდა წლიური ბიუჯეტის ინდიკატორების შესრულებას, საჭიროების შემთხვევაში კი, მათ განიხილავდა სამეთვალყურეო საბჭო.

2025 წელს ჩატარებული სხდომები: 1

2025 წელს მიღებული წერილობითი გადაწყვეტილებები: 3

ძირითადი განხილული და გადაწყვეტილი საკითხები:

- ALCO-ს ანგარიში 2025 წლის დეკემბრის მდგომარეობით;
- ფულადი ნაკადები;
- საკრედიტო ინსტრუმენტები.

ილია რევია
გენერალური დირექტორი

რობერტ ს. კოსმანი
სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

5 მაისი, 2026

¹ 2025 წლის 12 თებერვალს მიკრობანკის სტატუსის მიღების შემდეგ, სამეთვალყურეო საბჭოს ALCO კომიტეტი გაუქმდა. აქტივებისა და ვალდებულებების მართვა დაევალი მენეჯმენტის დონეზე შექმნილ ALCO კომიტეტს.

ფინანსური ანგარიში

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად
2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის





ხელმძღვანელობა და სამეთვალყურეო საბჭო პასუხს აგებენ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს სააქციო საზოგადოება „მიკრობანკი კრისტალის“ (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი საწარმოს - შპს „კრისტალ კონსალტინგის“ (შემდგომში, ერთად „ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მათი ოპერაციების შედეგებს, ფულად ნაკადებს და საკუთარი კაპიტალის ცვლილებებს ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფასს-ის ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების შესაბამისად.

ხელმძღვანელობა და სამეთვალყურეო საბჭო ასევე პასუხს აგებენ მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების და მმართველობის ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა და სამეთვალყურეო საბჭო პასუხს აგებენ შემდეგზე:

- სააღრიცხვო პოლიტიკის სათანადოდ შერჩევა და გამოყენება;
- ინფორმაციის წარმოდგენა, სააღრიცხვო პოლიტიკასთან ერთად, იმგვარად, რომ ასახული იყოს რელევანტური, შედარებადი და გასაგები მონაცემები;
- დამატებითი განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენა, როდესაც ფასს (IFRS) სტანდარტების სპეციფიურ მოთხოვნებთან შესაბამისობა არ აძლევს საშუალებას მომხმარებლებს კონკრეტული გარიგებების, სხვა მოვლენების და პირობების ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფინანსურ მაჩვენებლებზე გავლენის გაგების შესაძლებლობას;
- ჯგუფის უნარის შეფასება, განაგრძოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ;
- მმართველობის ანგარიშგებაში ინფორმაციის გამჟღავნება, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით მოთხოვნილი ფორმით;
- მმართველობის ანგარიშგების მომზადება კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების შესაბამისად.

ხელმძღვანელობა და სამეთვალყურეო საბჭო ასევე პასუხს აგებენ შემდეგზე:

- ჯგუფში შიდა კონტროლის ეფექტური და ჯანსაღი სისტემის შემუშავება, დანერგვა და შენარჩუნება;
- ადეკვატური სააღრიცხვო ჩანაწერების წარმოება, რომელიც უჩვენებს და განმარტავს ჯგუფის ოპერაციებს და ნებისმიერ დროს, გონივრული სიზუსტით იძლევა ინფორმაციას ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის შესახებ, ასევე საშუალებას აძლევს მათ უზრუნველყონ ჯგუფის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების ფასს (IFRS) სტანდარტებთან შესაბამისობა;
- საქართველოს კანონმდებლობით მოთხოვნილი სააღრიცხვო ჩანაწერების წარმოება;
- ისეთი ნაბიჯების გადადგმა, რომლებიც გონივრულ ფარგლებში ხელმისაწვდომია ჯგუფის აქტივების დასაცავად; და
- თაღლითობის და სხვა დარღვევების ფაქტების აღკვეთა და დაფიქსირება.

2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები და მმართველობის ანგარიშგება გამოსაცემად დამტკიცდა 2026 წლის 5 მაისს ბანკის დირექტორთა საბჭოს და სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ.

ილია რევიკა
გენერალური დირექტორი
5 მაისი, 2026

რობერტ ს. კოსმანი
სამეთვალყურეო
საბჭოს თავჯდომარე

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სააქციო საზოგადოება მიკრობანკი კრისტალის აქციონერებს და სამეთვალყურეო საბჭოს

დასკვნა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

მოსაზრება

ჩავატარეთ სააქციო საზოგადოება მიკრობანკი კრისტალის (შემდგომში „ბანკი“) კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისაგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების, კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისა და კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისაგან, ასევე კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ არსებითი ინფორმაციისგან.

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

მოსაზრების საფუძველი

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

ბანკის 2025 წლის ინტეგრირებულ ანგარიშში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია ბანკის 2025 წლის ინტეგრირებულ ანგარიშში, გარდა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებისა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა.

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ინტეგრირებულ ანგარიშს და ჩვენ არანაირი ფორმის მარწმუნებელ დასკვნას არ წარმოვადგენთ მასზე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე გამოცემულ ჩვენს დასკვნაში.

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

ხელმძღვანელობის და აუდიტის კომიტეტის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

აუდიტის კომიტეტი პასუხისმგებელია ბანკის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე



**Building a better
working world**

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

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

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



Building a better
working world

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

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

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

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

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



დმიტრო იურგელევიჩი (SARAS-A-644274)

შპს „იუას“ სახელით (SARAS-F-855308)

თბილისი, საქართველო

2026 წლის 5 მაისი

	შენიშვნა	2025	2024
ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით დაანგარიშებული საპროცენტო შემოსავალი	5	162,163	140,295
სხვა საპროცენტო შემოსავალი	5	6,607	5,766
საპროცენტო ხარჯი	5	(51,582)	(44,574)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურების ზარალის გაწევამდე		117,188	101,487
გაუფასურების ზარალი საპროცენტო სარგებლის მქონე აქტივებზე	13,14	(23,187)	(10,368)
გაუფასურების ზარალი სხვა აქტივებზე		(271)	(633)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		93,730	90,486
წმინდა ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით	12	(14,507)	(6,210)
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა	6	2,070	3,942
საკომისიო შემოსავალი	7	2,242	1,659
საკომისიო ხარჯი		(376)	(301)
სხვა შემოსავალი	8	815	599
წმინდა ხარჯები პროცენტის გათვალისწინების გარეშე		(9,756)	(311)
საოპერაციო შემოსავალი		83,974	90,175
თანამშრომლებზე გაწეული ხარჯები		(43,224)	(41,550)
ცვთის და ამორტიზაციის ხარჯები	15,16,17	(7,729)	(7,436)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	9	(16,046)	(13,314)
მოგება დაბეგვრამდე		16,975	27,875
მოგების გადასახადის ხარჯი	10	(3,501)	(5,212)
წლის წმინდა მოგება		13,474	22,663
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		13,474	22,663

ილია რევია
გენერალური დირექტორი
5 მაისი, 2026

რობერტ ს. კოსმანი
სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე

	შენიშვნა	2025	2024
ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით დაანგარიშებული საპროცენტო შემოსავალი	5	162,163	140,295
სხვა საპროცენტო შემოსავალი	5	6,607	5,766
საპროცენტო ხარჯი	5	(51,582)	(44,574)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი გაუფასურების ზარალის გაწევამდე		117,188	101,487
გაუფასურების ზარალი საპროცენტო სარგებლის მქონე აქტივებზე	13,14	(23,187)	(10,368)
გაუფასურების ზარალი სხვა აქტივებზე		(271)	(633)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		93,730	90,486
წმინდა ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით	12	(14,507)	(6,210)
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა	6	2,070	3,943
საკომისიო შემოსავალი	7	2,242	1,659
საკომისიო ხარჯი		(376)	(301)
სხვა შემოსავალი	8	815	595
წმინდა ხარჯები პროცენტის გათვალისწინების გარეშე		(9,756)	(314)
საოპერაციო შემოსავალი		83,974	90,172
თანამშრომლებზე გაწეული ხარჯები		(43,224)	(41,421)
ცვთის და ამორტიზაციის ხარჯები	15,16,17	(7,726)	(7,398)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	9	(16,046)	(13,219)
მოგება დაბეგვრამდე		16,978	28,134
მოგების გადასახადის ხარჯი	10	(3,501)	(5,212)
წლის წმინდა მოგება		13,477	22,922
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		13,477	22,922

ილია რევიკა
გენერალური დირექტორი
5 მაისი, 2026

რობერტ ს. კოსმანი
სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე

73-143 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია.

	შენიშვნა	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	57,133	24,686
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ		385	-
მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები	12	-	4,503
გასაყიდად გამიზნული აქტივები		304	187
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	13	549,711	500,465
წმინდა ინვესტიცია იჯარაში	14	16,189	14,320
მიმდინარე მოგების გადასახადის აქტივი	10	3,827	-
აქტივების გამოყენების უფლება	15	15,534	11,676
ძირითადი საშუალებები	16	7,144	5,350
არამატერიალური აქტივები	17	7,511	4,785
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	10	395	1,366
სხვა აქტივები	18	11,769	8,911
სულ აქტივები		669,902	576,249
ვალდებულებები			
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულება მოგებაში ან ზარალში ასახვით	12	12,802	-
სამომხმარებლო ანგარიშები	19	33,097	-
გადასახდელი დივიდენდები	25	64	-
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება	10	-	1,544
საიჯარო ვალდებულება	15	15,761	12,399
გამოშვებული მარტივი თამასუქები	20	59,703	13,450
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	21	-	26,297
ნასესხები სახსრები	22	394,779	388,108
სუბორდინირებული ვალი	23	40,803	23,331
სხვა ვალდებულებები	24	6,808	15,170
სულ ვალდებულებები		563,817	480,299
საკუთარი კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	25	3,635	3,635
საემისიო შემოსავალი	25	22,110	22,110
გაუნაწილებელი მოგება		80,340	70,205
სულ საკუთარი კაპიტალი		106,085	95,950
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		669,902	576,249


 ილია რეზია
 გენერალური დირექტორი
 5 მაისი, 2026

რობერტ ს. კოსმანი
 სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე

73-143 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია.

	შენიშვნა	სააქციო კაპიტალი	საემისიო შემოსავალი	გაუნაწილე- ბელი მოგება	სულ
2024 წლის 1 იანვარი		3,635	22,110	48,501	74,246
წლის წმინდა მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი		–	–	22,663	22,663
გამოცხადებული დივიდენდები	25	–	–	(959)	(959)
2024 წლის 31 დეკემბერი		3,635	22,110	70,205	95,950
წლის წმინდა მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი		–	–	13,474	13,474
გამოცხადებული დივიდენდები	25	–	–	(3,339)	(3,339)
2025 წლის 31 დეკემბერი		3,635	22,110	80,340	106,085


 ილია რეზია
 გენერალური დირექტორი
 5 მაისი, 2026


 რობერტ ს. კოსმანი
 სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე

73-143 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია.

	შენიშვნა	სააქციო კაპიტალი	საემისიო შემოსავალი	გაუნაწილე- ბელი მოგება	სულ
2024 წლის 1 იანვარი	4	3,635	22,110	48,827	74,572
წლის წმინდა მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი		–	–	22,922	22,922
გამოცხადებული დივიდენდები	25	–	–	(959)	(959)
2024 წლის 31 დეკემბერი	4	3,635	22,110	70,790	96,535
წლის წმინდა მოგება და მთლიანი სრული შემოსავალი		–	–	13,477	13,477
გამოცხადებული დივიდენდები	25	–	–	(3,339)	(3,339)
2025 წლის 31 დეკემბერი		3,635	22,110	80,928	106,673

ი. 4/3-9 

ილია რეზია
გენერალური დირექტორი
5 მაისი, 2026

რობერტ ს. კოსმანი
სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე

73-143 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია.

	შენიშვნა	2025	2024
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
მოგება დაბეგვრამდე		16,975	27,875
კორექტირებები:			
წმინდა ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით	12	14,507	6,210
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	15,16,17	7,729	7,436
საპროცენტო შემოსავალი	5	(162,163)	(140,295)
სხვა საპროცენტო შემოსავალი	5	(6,607)	(5,766)
საპროცენტო ხარჯი	5	51,582	44,574
გაუფასურების ზარალი საპროცენტო სარგებლის მქონე აქტივებზე	13,13	23,187	10,368
გაუფასურების ზარალი სხვა აქტივებზე		271	633
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა (ზარალი)/შემოსულობა	6	(6,966)	7,532
ძირითადი საშუალებების გასვლასთან დაკავშირებული ზარალი		18	68
შემოსულობა იჯარის გაუქმებიდან	15	126	(163)
საოპერაციო საქმიანობიდან ფულადი სახსრების გასვლა საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებამდე		(61,341)	(41,528)
ცვლილება საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში:			
მოგება ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების წმინდა (ზრდა)/ფინანსური ვალდებულებების წმინდა (შემცირება) საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების ზრდა		2,799	(9,891)
ზრდა მომხმარებლებზე გაცემულ სესხებში		(385)	-
იჯარებში ინვესტიციების ზრდა		(71,526)	(83,904)
(შემცირება)/ზრდა გასაყიდად გამიზნულ აქტივებში		(2,485)	(1,916)
ზრდა სხვა აქტივებში		(117)	(173)
ზრდა სხვა აქტივებში		(3,266)	(596)
ზრდა მომხმარებელთა ანგარიშებში		32,685	-
ზრდა სხვა ვალდებულებებში		(8,284)	1,469
წმინდა ცვლილება საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში		(50,579)	(95,011)
მიღებული პროცენტი		161,448	139,573
სხვა მიღებული პროცენტი		7,028	5,596
გადახდილი პროცენტი		(53,470)	(43,975)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(7,901)	(3,695)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(4,815)	(39,040)
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	16	(3,592)	(2,467)
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	17	(4,892)	(2,741)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	16	(4)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(8,488)	(5,208)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობა მარტივი თამასუქებიდან	20	57,582	18,163
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	22	186,840	139,769
შემოსულობა სუბორდინირებული ვალიდან	23	21,019	8,258
მარტივი თამასუქების დაფარვა	20	(12,214)	(6,651)
სავალო ფასიანი ქაღალდების დაფარვა	21	(25,000)	-
ნასესხები სახსრების დაფარვა	22	(173,092)	(91,244)
სუბორდინირებული ვალის დაფარვა	23	(2,212)	(2,762)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	15	(4,150)	(3,960)
გადახდილი დივიდენდები	25	(3,339)	(1,954)
საფინანსო საქმიანობიდან გენერირებული წმინდა ფულადი სახსრები		45,434	59,619
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		32,131	15,371
გაცვლითი კურსის ეფექტი უცხოურ ვალუტაში ფლობილი ფულადი სახსრების ნაშთზე		316	1,062
გაცვლითი კურსის ეფექტი უცხოურ ვალუტაში ფლობილი ფულადი სახსრების ნაშთზე	11	24,686	8,253
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	11	57,133	24,686

ილია რევია
გენერალური დირექტორი

რობერტ ს. კოსმანი
სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე

5 მაისი, 2026

73-143 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია.

	შენიშვნა	2025	2024
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
მოგება დაბეგვრამდე		16,978	28,134
კორექტირებები:			
წმინდა ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით	12	14,507	6,210
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	15,16,17	7,726	7,398
საპროცენტო შემოსავალი	5	(162,163)	(140,295)
სხვა საპროცენტო შემოსავალი	5	(6,607)	(5,766)
საპროცენტო ხარჯი	5	51,582	44,574
გაუფასურების ზარალი საპროცენტო სარგებლის მქონე აქტივებზე	13,13	23,187	10,368
გაუფასურების ზარალი სხვა აქტივებზე		271	633
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა (ზარალი)/შემოსულობა	6	(6,967)	7,531
ძირითადი საშუალებების გასვლასთან დაკავშირებული ზარალი		18	13
შემოსულობა იჯარის გაუქმებიდან	15	126	(163)
საოპერაციო საქმიანობიდან ფულადი სახსრების გასვლა საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებამდე		(61,342)	(41,363)
ცვლილება საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში:			
მოგება ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების წმინდა (ზრდა)/ფინანსური ვალდებულებების წმინდა (შემცირება) საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების ზრდა		2,799	(9,891)
ზრდა მომხმარებლებზე გაცემულ სესხებში		(385)	-
იჯარებში ინვესტიციების ზრდა		(71,526)	(83,904)
(შემცირება)/ზრდა გასაყიდად გამიზნულ აქტივებში		(2,485)	(1,916)
ზრდა სხვა აქტივებში		(117)	(173)
ზრდა მომხმარებელთა ანგარიშებში		(3,266)	(636)
(შემცირება)/ზრდა სხვა ვალდებულებებში		32,685	-
(შემცირება)/ზრდა სხვა ვალდებულებებში		(8,284)	1,469
წმინდა ცვლილება საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში		(50,579)	(95,051)
მიღებული პროცენტი		161,448	139,573
სხვა მიღებული პროცენტი		7,028	5,596
გადახდილი პროცენტი		(53,470)	(43,975)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(7,901)	(3,695)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(4,816)	(38,915)
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ინვესტიცია შვილობილ საწარმოში		-	(138)
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	16	(3,595)	(2,463)
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	17	(4,892)	(2,741)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	16	(4)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(8,491)	(5,342)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობა მარტივი თამასუქებიდან	20	57,582	18,163
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	22	186,840	139,769
შემოსულობა სუბორდინირებული ვალიდან	23	21,019	8,258
მარტივი თამასუქების დაფარვა	20	(12,214)	(6,651)
სავალო ფასიანი ქაღალდების დაფარვა	21	(25,000)	-
ნასესხები სახსრების დაფარვა	22	(173,092)	(91,244)
სუბორდინირებული ვალის დაფარვა	23	(2,212)	(2,762)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	15	(4,150)	(3,960)
გადახდილი დივიდენდები	25	(3,339)	(1,954)
საფინანსო საქმიანობიდან გენერირებული წმინდა ფულადი სახსრები		45,434	59,619
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		32,127	15,362
გაცვლითი კურსის ეფექტი უცხოურ ვალუტაში ფლობილი ფულადი სახსრების ნაშთზე		320	1,063
გაცვლითი კურსის ეფექტი უცხოურ ვალუტაში ფლობილი ფულადი სახსრების ნაშთზე	11	24,669	8,244
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება)/ზრდა	11	57,116	24,669

ილია რევია

რობერტ ს. კოსმანი

გენერალური დირექტორი

სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე

5 მაისი, 2026

73-143 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია.

1. ინფორმაცია ორგანიზაციის შესახებ

სს „მიკრობანკი კრისტალი“ (შემდგომში „ბანკი“) 2007 წლის 23 აგვისტოს დაფუძნდა „კრისტალის ფონდის“ გადაწყვეტილების (საბჭოს გადაწყვეტილება N20, 2007 წლის 21 აგვისტო) საფუძველზე, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ 2006 წლის 18 ივლისით დათარიღებული საქართველოს კანონის შესაბამისად. 2025 წლის 12 თებერვალს „კრისტალმა“ მიიღო მიკრო ბანკის ლიცენზია საქართველოს ეროვნული ბანკისგან (სებ).

2018 წლის 26 იანვარს ბანკმა დააფუძნა 100%-იანი შვილობილი საწარმო შპს „კრისტალ კონსალტინგი“. საანგარიშგებო თარიღის მდგომარეობით შვილობილი საწარმო ოფიციალურად რეგისტრირებულია, მაგრამ დღეისათვის ის უფუნქციოა მიმდინარე საოპერაციო საქმიანობების გარეშე.

სს „მიკრობანკი კრისტალის“ და შპს „კრისტალ კონსალტინგის“ („ჯგუფი“) იურიდიული მისამართია: ნიკეას ქ. N22, ქუთაისი, საქართველო.

ჯგუფის მართვის უმაღლესი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება.

ჯგუფის ოპერაციების ზედამხედველობას სამეთვალყურეო საბჭო ახორციელებს, რომლის წევრებსაც დანიშნავს აქციონერთა საერთო კრება. ჯგუფის ყოველდღიურ მართვას ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დანიშნული დირექტორთა საბჭო.

ჯგუფის მიზანია საქართველოში მიკრო, მცირე და საშუალო საწარმოების მხარდაჭერა და განვითარება, კლიენტების სოციალური და ეკონომიკური პირობების გაუმჯობესება, მათთვის მისაღები ფინანსური მომსახურების შეთავაზების გზით.

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობაა მიკრო სესხების გაცემა. ჯგუფის საკრედიტო პროდუქტები მოიცავს შემდეგს: ინდივიდუალური ბიზნეს სესხები, სასოფლო-სამეურნეო სესხები, სამომხმარებლო სესხები, სალომბარდო სესხები, საბინაო სესხები, სესხები მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის, ავტო სესხები და ფინანსური ლიზინგი.

2025 წლის განმავლობაში ჯგუფმა გააფართოვა თავისი ოპერაციები და დაიწყო სადეპოზიტო პორტფელის მიღება და მომხმარებელთა ანგარიშების გახსნა, თავისი ლიცენზირებული საბანკო საქმიანობების ფარგლებში. ეს ღონისძიებები წარმოადგენს სტრატეგიულ გარდაქმნას დაკრედიტებაზე ორიენტირებული მიკროსაფინანსო დაწესებულებიდან უფრო ფართო მიკრო საბანკო მოდელად.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს მთელი საქართველოს მასშტაბით ორმოცდარვა ფილიალი (2024 წ.: ორმოცდარვა ფილიალი) და სათავო ოფისი აქვს თბილისსა და ქუთაისში.

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მფლობელობის სტრუქტურა 25-ე შენიშვნაშია განსაზღვრული.

ჯგუფს არ ჰყავს საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე.

2. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

განცხადება შესაბამისობაზე - წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ გამოშვებული ფასს-ის ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტებისა და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციების საერთაშორისო კომიტეტის („ფასიკ“) მიერ გამოშვებული ინტერპრეტაციების შესაბამისად.

კონსოლიდაციის საფუძველი - კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს ბანკისა და მის კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების (შვილობილი საწარმოები) ფინანსურ ანგარიშგებებს. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც: ა) ბანკს აქვს უფლებამოსილება თავის ინვესტირების ობიექტებზე; ბ) კომპანია იღებს, ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება; და გ) კომპანიას შეუძლია ისარგებლოს ამ ძალაუფლებით მის უკუგებაზე ზემოქმედებისთვის.

შვილობილი საწარმოს კონსოლიდირება იწყება მაშინ, როდესაც ბანკი იღებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც ბანკი კარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე. კონკრეტულად, წლის განმავლობაში შეძენილი ან გაყიდული შვილობილი საწარმოს შემოსავალი და ხარჯები შესულია კონსოლიდირებულ მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ბანკის მიერ კონტროლის შეძენის თარიღიდან იმ თარიღამდე, როდესაც ბანკს უწყდება კონტროლი შვილობილ საწარმოზე. მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი ეკუთვნის ბანკის მფლობელებს და არამაკონტროლებელ წილებს. საჭიროების შემთხვევაში შვილობილი საწარმოს ფინანსური ანგარიშგებები კორექტირდება, სააღრიცხვო პოლიტიკის ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით. ყველა ჯგუფს შიდა აქტივი და ვალდებულება, საკუთარი კაპიტალი, ხარჯები და ფულადი ნაკადები, რომლებიც უკავშირდება ოპერაციებს ჯგუფის წევრებს შორის, სრულად ელიმინირდება კონსოლიდირების პროცესში.

ფუნქციონირებადი საწარმო - წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა იმ დაშვებით, რომ ჯგუფი წარმოადგენს ფუნქციონირებად საწარმოს და განაგრძობს ფუნქციონირებას განჭვრეტად მომავალში. ამ დაშვების გაკეთებისას ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა.

პირვანდელი ღირებულების წესი - წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების წესის მიხედვით, გარდა სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულება მოგებაში ან ზარალში ასახვით. პირვანდელი ღირებულება ჩვეულებრივ საქონელსა და მომსახურებებში გადახდილი საფასურის სამართლიან ღირებულებას ეფუძნება.

სამართლიანი ღირებულება - სამართლიანი ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომლის მიღებაც მოხდებოდა აქტივის გასაყიდად ან ბაზრის მონაწილეებს შორის ნებაყოფლობით ოპერაციაში ვალდებულების გადასაცემად, მიუხედავად იმისა, რომ ფასი პირდაპირ დაკვირვებადია, თუ შეფასების სხვა მეთოდით არის განსაზღვრული. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს აქტივების და ვალდებულებების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების ფასწარმოების განხორციელებისას ამ მახასიათებლებს გაითვალისწინებენ შეფასების თარიღში. წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების და/ან გაცხადების მიზნებისთვის სამართლიანი ღირებულება ანალოგიურად განისაზღვრება. ამასთან, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის, სამართლიანი ღირებულების შეფასება დაყოფილია 1-ელ, მე-2 და მე-3 დონეებად იმისდა მიხედვით, თუ რამდენად არის მათი სამართლიანი ღირებულების განგარიშებაში მონაწილე მონაცემები დაკვირვებადი და, მთლიანობაში, რამდენად მნიშვნელოვანია ეს ამოსავალი მონაცემები მათი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის. აღნიშნული დონეები განიმარტება შემდეგი სახით: 1-ლი დონის ამოსავალი მონაცემები წარმოადგენს აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივებისა თუ ვალდებულებების კოტირებულ ფასებს (გაუკორექტირებელი), რომლებზეც საწარმოს წვდომა აქვს შეფასების თარიღში; მე-2 დონის ამოსავალი მონაცემები არის 1-ელ დონეში შესული კოტირებული ფასებისგან განსხვავებული მონაცემები, რომლებიც პირდაპირ ან ირიბად დაკვირვებადია აქტივისა თუ ვალდებულებისთვის; მე-3 დონის ამოსავალი მონაცემები არის აქტივების ან ვალდებულებების არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები.

სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა - კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული მუხლები ფასდება იმ ეკონომიკური გარემოს ვალუტაში, რომელშიც ფუნქციონირებს ბანკი და მისი შვილობილი საწარმო (შემდგომში „სამუშაო ვალუტა“). მათი სამუშაო ვალუტაა ქართული ლარი (შემდგომში „ლარი“). ჯგუფის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების წარსადგენი ვალუტაა ლარი. ლარში წარმოდგენილი ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

ურთიერთგადაფარვა - ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთგადაფარება და წმინდა თანხა აისახება კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვის იურიდიული უფლება და ასევე არსებობს სურვილი განხორციელდეს გადახდა წმინდა საფუძველზე ან ერთდროულად აქტივების რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა. შემოსავალი და ხარჯი კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებებში არ გაიქვითება, თუ ეს არ მოითხოვება ან დაიშვება ბუღალტრული აღრიცხვის რომელიმე სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით, რომლის შესახებაც საგანგებო მითითება არსებობს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები - განმარტებითი შენიშვნები მოცემულია მხოლოდ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის, რადგან ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ციფრებს შორის არსებითი სხვაობა არ არსებობს.

ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა აღწერილია ქვემოთ.

საგემენტის ანგარიშგება

საოპერაციო მართვის უმაღლესი ორგანო ჯგუფს აფასებს, როგორც ცალკე საოპერაციო სეგმენტს, გაცხადებული ფასს (IFRS) შედეგების საფუძველზე. ჯგუფის შემოსავლის და აქტივების უმრავლესობა საქართველოშია განთავსებული. მას არ ჰყავს გარე კონტრაქტები, რომელმაც 2025 ან 2024 წლებში ჯგუფის ამონაგების 10%-ზე მეტი შეადგინა.

საპროცენტო შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით (EIR). ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც მომავალში მოსალოდნელი გადახდების ან ფულადი სახსრების ზუსტ დისკონტირებას ახდენს ფინანსური ინსტრუმენტის ვადაზე ან უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. გაანგარიშება ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა სახელშეკრულებო პირობას (მაგალითად წინასწარი გადახდის შესაძლებლობას) და მოიცავს ნებისმიერ საზღაურს და დამატებით ხარჯს, რომელიც პირდაპირ მიკუთვნება იმ ინსტრუმენტზე და წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, გარდა სამომავლო საკრედიტო ზარალისა. ფინანსური აქტივისა თუ ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულება კორექტირდება თუ ჯგუფი გადახედავს მის მიერ დასაფარი თუ მისაღები სავარაუდო თანხების შეფასებას. კორექტირებული საბალანსო ღირებულება გამოითვლება თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთზე დაყრდნობით და საბალანსო ღირებულების ცვლილება აღირიცხება, როგორც საპროცენტო ამონაგები თუ ხარჯი. შემოსავალი ჯარიმიდან შესულია საპროცენტო შემოსავალში, საკრედიტო რისკის ანაზღაურების გათვალისწინებით.

როდესაც ფინანსური აქტივი გაუფასურდება, ჯგუფი საპროცენტო ამონაგებს ანგარიშობს ფინანსური აქტივის წმინდა ამორტიზებულ ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ ფინანსური აქტივი გამოსწორდება და აღარ იქნება გაუფასურებული, ჯგუფი დაუბრუნდება საპროცენტო ამონაგების ბრუტო საფუძველზე დაანგარიშების მეთოდს.

შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული (POCI) ფინანსური აქტივებისთვის, ჯგუფი საპროცენტო ამონაგებს ანგარიშობს საკრედიტო რისკის მიხედვით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებით და ამ მაჩვენებელს იყენებს აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე. საკრედიტო რისკის მიხედვით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის საპროცენტო განაკვეთი, რომელიც საწყისი აღიარებისას ახდენს შეფასებული მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებას (საკრედიტო ზარალის ჩათვლით) შეფასებული მომავალი ფულადი ნაკადების აქტივების ამორტიზებულ ღირებულებამდე.

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარება

ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების აღიარება ხდება ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაში, როდესაც ჯგუფი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე.

აღიარებული ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით ფასდება. საოპერაციო დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიკუთვნება ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების შეძენასა თუ გამოშვებასთან (მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების გარდა), საწყისი აღიარებისას, შესაბამისად, ემატება ან აკლდება ფინანსური აქტივებისა თუ ფინანსური ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას. საოპერაციო დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიკუთვნება მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შეძენასა თუ გამოშვებასთან, სასწრაფო წესით აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

თუ გარიგების ფასი განსხვავდება საწყისი აღიარებისას არსებული სამართლიანი ღირებულებისგან, ჯგუფი ამგვარ სხვაობებს შემდეგი სახით აღრიცხავს:

- თუ სამართლიანი ღირებულება დასტურდება აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასით ან ეყრდნობა შეფასების მეთოდს, რომელიც იყენებს მხოლოდ საბაზრო ინფორმაციას, მაშინ სხვაობა საწყისი აღიარებისას აღრიცხება მოგებაში ან ზარალში (ე.ი. 1-ლი დღის მოგება ან ზარალი);
- ყველა სხვა შემთხვევაში სამართლიანი ღირებულება შეიცვლება გარიგების ფასის შესაბამისად (ე.ი. 1-ლი დღის მოგება ან ზარალი გადავადდება მისი აქტივის ან ვალდებულების საწყის საბალანსო ღირებულებაში შეტანის გზით).

საწყისი აღიარების შემდეგ გადავადებული შემოსულობა ან ზარალი გადავა მოგებაში ან ზარალში ლოგიკურ საფუძველზე, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ის წარმოიშობა ფაქტორში (მათ შორის დროში) ცვლილებიდან, რომელსაც გაითვალისწინებდნენ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას.

ფინანსური აქტივები

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია საწყისი აღიარებისას დამოკიდებულია მათ სახელშეკრულებო პირობებზე და ინსტრუმენტების მართვის ბიზნესმოდელზე. ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და, მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების გარდა, საოპერაციო დანახარჯები ემატება ან აკლდება ამ თანხას.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების შეფასების კატეგორიები

ჯგუფმა მოახდინა მისი ყველა ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია აქტივების მართვის ბიზნესმოდელის საფუძველზე, ხოლო აქტივების სახელშეკრულებო პირობები შეფასდა ქვემოთ მოცემულიდან ერთ-ერთით:

- ამორტიზებული ღირებულებით;
- სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI);
- სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით (FVPL).

ფინანსური ვალდებულებები, გარდა სასესხო ვალდებულებებისა, ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება, ან სავაჭროდ გამიზნულის შემთხვევაში - სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, არიან წარმოებული ინსტრუმენტები ან გამოიყენება სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის ოფცია.

ჯგუფის ყველა ფინანსური აქტივი და ვალდებულება ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება, წარმოებული ინსტრუმენტების გამოკლებით, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ჯგუფის შეფასების კატეგორიების მიხედვით კლასიფიცირებული ფინანსური აქტივები მოიცავს შემდეგს:

ფინანსური აქტივები	ბიზნესმოდელი	მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდა (SPPI)	შეფასების კატეგორია
წარმოქმნილი ფინანსური აქტივები	სხვა ბიზნესმოდელი	ფულადი ნაკადები არ წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდებს	FVTPL
ფულადი ნაშთები ბანკებში	ამოსაღებად გამიზნული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდებს	ამორტიზებული ღირებულება
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	ამოსაღებად გამიზნული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდებს	ამორტიზებული ღირებულება
სხვა მოთხოვნები	ამოსაღებად გამიზნული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები	ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდებს	ამორტიზებული ღირებულება

რეკლასიფიკაცია

ფინანსური აქტივები განმეორებით არ კლასიფიცირდება საწყისი აღიარების შემდეგ, გარდა პერიოდისა, მას შემდეგ, როდესაც ჯგუფი შეიცვლის ბიზნესმოდელს ფინანსური აქტივების სამართავად. ახალ კატეგორიასთან დაკავშირებული კლასიფიკაციის და შეფასების მოთხოვნები პერსპექტიულად გამოიყენება პირველი საანგარიშგებო პერიოდის პირველივე დღიდან, ბიზნესმოდელის ცვლილების შემდეგ, რაც იწვევს ჯგუფის ფინანსური აქტივების რეკლასიფიკაციას. მიმდინარე ფინანსური წლის და წინა სააღრიცხვო პერიოდის განმავლობაში, არ მომხდარა ცვლილება იმ ბიზნესმოდელში, რომელშიც ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ფლობს და შესაბამისად რეკლასიფიკაციები არ განხორციელდება. ცვლილებები სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებში გათვალისწინდება სააღრიცხვო პოლიტიკის საფუძველზე ქვემოთ აღწერილი ფინანსური აქტივების მოდიფიცირებისა და აღიარების შეწყვეტის შესახებ.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ანაბრებს სხვა საკრედიტო დაწესებულებებში 90 დღეზე ნაკლები თავდაპირველი დაფარვის ვადით, მიმდინარე ანგარიშებს სხვა საკრედიტო დაწესებულებებში და მიმდინარე (მათ შორის ერთდღიან) ანგარიშებს საქართველოს ეროვნულ ბანკში.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტების შენახვა ხდება მოკლევადიანი ფულადი ვალდებულებების დაკმაყოფილების და არა ინვესტირების ან სხვა მიზნით. ისინი თავისუფალი არიან სახელშეკრულებო შეზღუდვებისგან.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება.

მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ

მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოიცავს ადგილობრივ ბანკებში განთავსებულ ვადიან ანაბრებს 90 დღეზე მეტი თავდაპირველი დაფარვის ვადით. ამ ნაშთების შენახვა ხდება ჯგუფის ლიკვიდობის მოთხოვნების სამართავად. ისინი არ არის შეზღუდული და ასევე თავისუფალი არიან სახელშეკრულებო შეზღუდვებისგან.

მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით აღიარდება, პირდაპირ მიკუთვნებად საოპერაციო დანახარჯებთან ერთად და შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება. საპროცენტო შემოსავალი მოგება-ზარალში აღიარდება პროპორციულ საფუძველზე, ანაბრის ვადის პროპორციულობის პრინციპის საფუძველზე.

მოხარაბლავა გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები

კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებში მოცემულ სხვა აქტივებში შესული მომხმარებლებზე გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული არაწარმოებული ფინანსური აქტივებია. მომხმარებლებზე გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, კორექტირდება საოპერაციო დანახარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ზღვრული და პირდაპირ მიკუთვნებადია ფინანსური აქტივის გაცემასთან და მიღებული საზღაურებისთვის, რადგან ისინი შემდგომში შესულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დაანგარიშებაში. შემდგომში მომხმარებლებზე გაცემული სესხები და სხვა მოთხოვნები ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებში სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახულ ფინანსურ აქტივებში შესული წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები მოიცავს უცხოურ ვალუტას ხელშეკრულებებსა და სავალდებულო სვოპებზე.

წარმოებული ინსტრუმენტები თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით აღიარდება იმ თარიღში, როდესაც წარმოებული ხელშეკრულებები შედის ძალაში და შემდგომ გადაფასდება სამართლიანი ღირებულებით. ყველა წარმოებული ინსტრუმენტი აისახება, როგორც ფინანსური აქტივები, როდესაც მათი სამართლიანი ღირებულება დადებითია, და როგორც ფინანსური ვალდებულებები, როცა მათი სამართლიანი ღირებულება უარყოფითია.

ცვლილება წარმოებული ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებაში სასწრაფო წესით აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ინვესტიცია შვილობილ საწარმოში

შვილობილი საწარმო არის ბანკის კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმო. ინვესტიცია შვილობილ საწარმოში გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) შემცირებული თვითღირებულებით აღირიცხება წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებში.

წმინდა ინვესტიცია იჯარაში

იჯარის დაწყებისას, მეიჯარე მის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებს იჯარასთან დაკავშირებულ მოთხოვნას იჯარაში განხორციელებული წმინდა ინვესტიციის ოდენობით. იჯარაში წმინდა ინვესტიცია წარმოადგენს შემდეგი მუხლების თანხას, რომელიც დისკონტირდება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით:

- ფინანსური იჯარის ფარგლებში მეიჯარის მიერ მისაღები საიჯარო გადახდები; და
- ნებისმიერი არა გარანტირებული ნარჩენი ღირებულება, რომელიც ერიცხება მეიჯარეს.

ძირი თანხის, პროცენტის, გაცემის საფასურის და სიცოცხლის დაზღვევის გარდა, საიჯარო გადახდები ასევე მოიცავს შემდეგი ტიპის ხარჯების დაფარვისთვის საჭირო თანხებს: ქონების გადასაადი, შემოწმების საფასური, მონიტორინგის საფასური და GPS კონტროლი.

იჯარაში ნაგულისხმევი განაკვეთი წარმოადგენს მეიჯარის მიერ საიჯარო ხელშეკრულებაში განსაზღვრულ საპროცენტო განაკვეთს. ეს არის განაკვეთი, რომლითაც საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულება და არა გარანტირებული ნარჩენი ღირებულება საიჯარო აქტივის სამართლიანი ღირებულების და მეიჯარის ნებისმიერი თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯების თანხას უტოლდება.

თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები წარმოადგენს იჯარის მიღების დამატებით დანახარჯებს, რომელთა გაწევაც არ მოხდებოდა იმ შემთხვევაში, თუ იჯარა არ გაფორმდებოდა.

თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები შედის იჯარაში წმინდა ინვესტირების საწყის შეფასებაში და ის ამცირებს იჯარის ვადაზე აღიარებული შემოსავლის თანხას.

მეიჯარე ამცირებს წმინდა ინვესტიციას იჯარაში, მიღებულ გადახდებზე. მეიჯარემ უნდა აღიაროს ფინანსური შემოსავალი იჯარის ვადაზე, იჯარაში მეიჯარის მიერ განხორციელებულ წმინდა ინვესტიციაზე პერიოდული მუდმივი უკუგების განაკვეთის ამსახველი შაბლონის საფუძველზე. მეიჯარის მიზანია ფინანსური შემოსავლის განაწილება იჯარის ვადაზე, სისტემატიურ და რაციონალურ საფუძველზე. მეიჯარემ უნდა გამოიყენოს პერიოდთან დაკავშირებული საიჯარო გადახდები იჯარაში განხორციელებულ მთლიან ინვესტიციასთან მიმართებით, ძირითადი და გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავლის შემცირების მიზნით.

გაუფასურება

ჯგუფი აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ფინანსურ აქტივებზე, რომლებიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული ფინანსური აქტივების გარდა, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უნდა შეფასდეს ზარალის რეზერვში, ქვემოთ მოცემული ოდენობით:

- 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ე.ი. არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც იწვევს ფინანსურ ინსტრუმენტზე დეფოლტის შემთხვევებს, რომელიც შესაძლოა დადგეს საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში (შეესაბამება 1-ელ სტადიას); ან
- არსებობის მანძილზე სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ე.ი. არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც შესაძლოა გამოწვეული იყოს ყველა შესაძლო დეფოლტის მოვლენით, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში (შეესაბამება მე-2 და მე-3 სტადიებს).

ზარალის რეზერვი არსებობის მანძილზე სრული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის საჭიროა ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, თუ ამგვარი ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა საწყისი აღიარების შემდეგ. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ფასდება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ოდენობით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი წარმოადგენს საკრედიტო ზარალის დღევანდელი ღირებულების ვარაუდზე დაფუძნებულ შეფასებას. ისინი ფასდება ხელშეკრულების საფუძველზე ჯგუფის მიმართ არსებული დავალიანების ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის სხვაობის დღევანდელი ღირებულებით, რომლის მიღებასაც ჯგუფი მოელის სხვადასხვა მომავალი ეკონომიკური სცენარის შეწონვის განხორციელების და აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირების გზით.

ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს აფასებს კოლექტიურ საფუძველზე, სესხების იმ პორტფელისთვის, რომლებსაც ეკონომიკური რისკის მსგავსი მახასიათებლები აქვთ.

დამატებითი ინფორმაცია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების შესახებ მოცემულია 30-ე შენიშვნაში, მათ შორის ინფორმაცია კოლექტიურ საფუძველზე ინსტრუმენტების შეფასებისას მათი დაჯგუფების შესახებ.

გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივი 'გაუფასურებულია', როდესაც წარმოიქმნება ერთი ან მეტი მოვლენა, რომელსაც უარყოფითი გავლენა ექნება ამგვარი ფინანსური აქტივების შეფასებულ მომავალ ფულად ნაკადებზე. გაუფასურებული ფინანსური აქტივები მე-3 სტადიის აქტივებად განისაზღვრება. გაუფასურების მგკიცებულება მოიცავს ემპირიულ მონაცემებს შემდეგი შემთხვევების შესახებ:

- მსესხებლის ან ემიტენტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა ვალდებულებების შეუსრულებლობის ან ვადაგადაცილების გზით;
- სამართალწარმოების დაწყება მსესხებლის წინააღმდეგ;
- მსესხებლის ფინანსური სირთულეებით გამოწვეული ეკონომიკური ან სახელშეკრულებო მიზეზების გამო, კრედიტორმა მსესხებელს შესთავაზა დათმობა, რომელსაც კრედიტორი სხვაგვარად არ მოიაზრებდა;
- ფასიანი ქაღალდისთვის აქტიური ბაზრის გაუჩინარება ფინანსური სირთულეების გამო; ან
- ფინანსური აქტივის შეძენა დიდი ფასდაკლებით, რომელიც ასახავს გაწეულ საკრედიტო ზარალს.

შესაძლებელი არ უნდა იყოს ერთი კონკრეტული მოვლენის იდენტიფიცირება - ფინანსური აქტივების გაუფასურება შესაძლოა გამოეწვიოს რამდენიმე მოვლენის ერთობლიობას.

სესხი გაუფასურებულად მიიჩნევა, როდესაც მსესხებელს მიენიჭება დათმობა მისი ფინანსური პირობების გაუარესების გამო, სანამ წარმოდგენილი არ იქნება მტკიცებულება იმისა, რომ დათმობის მინიჭების შედეგად სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოუღებლობის რისკი მნიშვნელოვნად შემცირდა და გაუფასურების სხვა ნიშნები არ არსებობს. იმ ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებთან მიმართებაშიც შესაძლოა გაიცეს, მაგრამ არ გაცემულა დათმობები, აქტივი გაუფასურებულად ითვლება მაშინ, როდესაც არსებობს გაუფასურების ემპირიული მტკიცებულება, მათ შორის დეფოლტის განმარტების მოთხოვნების დაკმაყოფილება.

შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

შესყიდვისას ან წარმოქმნისას გაუფასურებული ფინანსური აქტივები განსხვავებულად მუშავდება, რადგან აქტივი საწყისი აღიარებისას არის გაუფასურებული. ამგვარი აქტივებისთვის ჯგუფი ყველა ცვლილებას საწყისი აღიარების შემდეგ აქტივის

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში აღიარებს როგორც ზარალის რეზერვს, მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ნებისმიერი ცვლილებით. ამგვარი აქტივების ხელსაყრელი ცვლილება წარმოქმნის გაუფასურების შემოსულობას.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის წარდგენა კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებში

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი წარმოდგენილი კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებში შემდეგი სახით:

- ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივებისა და იჯარებში წმინდა ინვესტიციებისთვის: აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან დაქვითვის სახით;
- სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული სავალდებულო ინსტრუმენტებისთვის: კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებში ზარალის რეზერვი არ აღიარდება, რადგან საბალანსო ღირებულება სამართლიან ღირებულებას არის გატოლებული.
- სასესხო ვალდებულებებისა და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებისთვის: ანარიცხის სახით; და
- როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტი მოიცავს გამოყენებულ და გამოყენებულ კომპონენტს, ჯგუფს არ შეუძლია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცალკე განსაზღვრა სასესხო ვალდებულების კომპონენტზე, გამოყენებული კომპონენტებისგან განცალკევებით: ჯგუფი წარმოადგენს ზარალის კომბინირებულ რეზერვს ორივე კომპონენტისთვის. კომბინირებული თანხა წარდგენილია, როგორც დაქვითვა შედგენილი კომპონენტის მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან.

ინფორმაცია დეფოლტის განმარტების, საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის და საპროგნოზო ინფორმაციის გამოყენების შესახებ მოცემულია 30-ე შენიშვნაში.

ფინანსური აქტივების მოდიფიცირება

ფინანსური აქტივის მოდიფიცირება ხდება ფინანსური აქტივის ფულადი ნაკადების მმართველი სახელშეკრულებო პირობების გადახედვის ან სხვაგვარად ცვლილების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის თავდაპირველ აღიარებასა და დაფარვის ვადას შორის პერიოდში. მოდიფიცირება მოქმედებს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თანხაზე და/ან ვადებზე, მაშინვე ან მომავალ პერიოდებში.

ჯგუფი ახდენს ფინანსური სირთულის მქონე მომხმარებლებზე გაცემული სესხების რესტრუქტურირებას, სესხის დაბრუნების შესაძლებლობების მაქსიმალურად გაზრდის და დეფოლტის რისკის მინიმუმამდე დაყვანის მიზნით. სესხის პირობების ცვლილება ხდება იმ შემთხვევაში, თუ მსესხებელი ყველა გონივრულ მცდელობას განახორციელებს საწყისი სახელშეკრულებო პირობების საფუძველზე გადახდის შესასრულებლად, არსებობს დეფოლტის წარმოშობის მაღალი რისკი ან დეფოლტი უკვე წარმოიშვა და მოსალოდნელია, რომ მსესხებელი შესძლებს შეცვლილი პირობების დაკმაყოფილებას. უმეტეს შემთხვევაში შეცვლილი პირობები მოიცავს სესხის ვადის გახანგრძლივებას, სესხის ფულადი ნაკადების (ძირი თანხის და პროცენტის დაფარვა) ვადების ცვლას, ვადადამდგარი ფულადი ნაკადების თანხის (ძირი თანხის და პროცენტის პატიება) შემცირება და სხვა პირობების ცვლილება.

ფინანსური აქტივის ცვლილებისას, ჯგუფი აფასებს ხომ არ უნდა მოხდეს ამგვარი მოდიფიცირებული შედეგების აღიარების შეწყვეტა. ჯგუფის პოლიტიკის შესაბამისად, მოდიფიცირება იწვევს აღიარების შეწყვეტას, როდესაც ის არსებითად განსხვავებულ პირობებს წარმოქმნის. იმის განსაზღვრად, მოდიფიცირებული პირობები არსებითად განსხვავდება თუ არა თავდაპირველი სახელშეკრულებო პირობებისგან, ჯგუფი ითვალისწინებს შემდეგს:

- როდენობრივი შეფასება ტარდება საწყისი პირობებით დარჩენილი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულების შეცვლილი პირობებით სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებთან შედარების მიზნით, ორივე თანხის საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის დისკონტირებით. თუ სხვაობა დღევანდელ ღირებულებაში არსებითად მიიჩნევა, ჯგუფი წყვეტს აღიარებას.

როდესაც მოდიფიკაცია არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, ჯგუფი მოდიფიცირებით განპირობებულ შემოსულობას/ზარალს ანგარიშობს ცვლილებამდე და ცვლილების შემდეგ მთლიანი საბალანსო ღირებულების შედარების გზით (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის გამოკლებით) და აღრიცხავს მას საპროცენტო შემოსავალში. შემდეგ ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს აფასებს მოდიფიცირებული აქტივებისთვის, სადაც მოდიფიცირებული ფინანსური აქტივიდან წარმოქმნილი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები შესულია საწყისი აქტივიდან წარმოშობილი ფულადი სახსრების მოსალოდნელი დეფიციტის დაანგარიშებაში..

ალიარების შეწყვეტა და ჩამოწერა

ჯგუფი ფინანსური აქტივის აღიარებას წყვეტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც ვადა გაუვა სახელშეკრულებო უფლებას აქტივის ფულად ნაკადებზე (მოდიფიცირებიდან წარმოშობილი ვადის გასვლა არსებითად განსხვავებული პირობებით), ან როდესაც ფინანსური აქტივი და აქტივის ფლობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი სხვა საწარმოს გადაეცემა. თუ ჯგუფი არც გადასცემს და არც შეინარჩუნებს საკუთრებასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკს და სარგებელს და განაგრძობს გადაცემული აქტივის კონტროლს, ჯგუფი აქტივში და დაკავშირებულ ვალდებულებაში შენარჩუნებულ პროცენტს აღიარებს იმ თანხის ოდენობით, რომლის გადახდაც შეუძლია. თუ ჯგუფი ინარჩუნებს გადაცემული აქტივის საკუთრების არსებითად ყველა რისკს და სარგებელს, ჯგუფი განაგრძობს ფინანსური აქტივის აღიარებას.

სესხების ჩამოწერა ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს არ აქვს ფინანსური აქტივის (მთლიანად ან ნაწილობრივ) ამოღების გონივრული მოლოდინი. ამ დროს ჯგუფი განსაზღვრავს, რომ მსესხებელს არ აქვს აქტივები ან შემოსავლის წყაროები, რომლებმაც შესაძლოა მოახდინონ შესაბამისი ფულადი ნაკადების გენერირება, ჩამოწერას დაქვემდებარებული თანხების გადასახდელად. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტის მოვლენას. ჯგუფმა შესაძლოა გამოიყენოს აღსრულების ღონისძიებები ჩამოწერილ ფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებით. ჯგუფის მიერ გატარებული აღსრულების ღონისძიებებით ამოღებული თანხები გაუფასურების შემოსულობას გამოიწვევს.

ფინანსური ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი

გამოშვებული სავალო და წილობრივი ინსტრუმენტები კლასიფიცირდება, როგორც ფინანსური ვალდებულება ან როგორც საკუთარი კაპიტალი, სახელშეკრულებო შეთანხმების არსის შესაბამისად.

ფინანსური ვალდებულება წარმოადგენს სახელშეკრულებო ვალდებულებას, ფულადი სახსრები ან სხვა ფინანსური აქტივის მისაწოდებლად ან ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების გასაცვლელად სხვა საწარმოსთან ისეთ პირობებში, რომლებიც არსებითად არახელსაყრელია ჯგუფისთვის ან ხელშეკრულებით, რომელიც დაიფარება ან შესაძლოა დაიფაროს ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტებით ან არის არაწარმოებული ხელშეკრულება, რომლისთვისაც ჯგუფი ვალდებულია ან შესაძლოა ვალდებული იყოს წარმოადგინოს მისი ცვლადი რაოდენობის წილობრივი ინსტრუმენტები ან განსხვავებული ხელშეკრულება საკუთარ კაპიტალზე, რომელიც დაიფარება ან შესაძლოა დაიფაროს ფიქსირებული რაოდენობის ნაღდი ფულის (ან სხვა ფინანსური აქტივის) გაცვლის გარეშე ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ფიქსირებული რაოდენობისთვის.

წილობრივი ინსტრუმენტები

წილობრივი ინსტრუმენტი არის ხელშეკრულება, რომლითაც დასტურდება ნარჩენი ინტერესი საწარმოს აქტივში ყველა მისი ვალდებულების გამოქვითვის შემდეგ. ჯგუფის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტების აღიარება ხდება მიღებული შემოსულობის ოდენობით, რასაც აკლდება გამოშვებასთან დაკავშირებული პირდაპირი დანახარჯები.

ჩვეულებრივი აქციები

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირებულია, როგორც საკუთარი კაპიტალი. დამატებითი დანახარჯები პირდაპირ მიკუთვნება ჩვეულებრივი აქციების გამოშვებასთან და წილობრივი ოფციონები აღიარდება საკუთარი კაპიტალიდან დაქვითვის სახით, ნებისმიერი დაბეგვრის შედეგის გამოკლებით.

პრივილეგირებული აქციები

პრივილეგირებული აქციების მფლობელები უფლებამოსილი არიან მიიღონ დივიდენდები წლიური საპროცენტო განაკვეთით 10%. პრივილეგირებული აქციები საკუთარი კაპიტალის სახით არის კლასიფიცირებული, რადგან, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, დივიდენდის ნებისმიერი დაპირება უქმდება და ეფუძნება წლის მოგებას და ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებას.

საემისიო შემოსავალი

სააქციო კაპიტალის ზრდის შემთხვევაში, ნებისმიერი სხვაობა სააქციო კაპიტალის რეგისტრირებულ რაოდენობასა და ფაქტობრივად მიღებული გადახდების სამართლიან ღირებულებას შორის საემისიო შემოსავლის სახით აღიარდება.

დივიდენდები

ჯგუფის უნარი გამოაცხადოს და გადაიხადოს დივიდენდები საქართველოში მოქმედი წესების და ნორმატიული აქტების საგანს წარმოადგენს. ჩვეულებრივ და პრივილეგირებულ აქციებთან დაკავშირებული დივიდენდები აისახება, როგორც გაუნაწილებელი მოგების ფლობა იმ პერიოდში, როდესაც ისინი გამოცხადდება.

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიცირება ხდება ან „სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულ და მოგება-ზარალში ასახულ“ ფინანსურ ვალდებულებებად, ან „სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად“.

სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულება მოგებაში ან ზარალში ასახვით

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირდება „სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგება-ზარალში ასახულის“ კატეგორიაში, როდესაც (i) ფინანსური ვალდებულება სავაჭროდ არის გამიზნული ან (ii) მისი დანიშნულებაა სამართლიანი ღირებულებით შეფასება და მოგება-ზარალში ასახვა.

სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგება-ზარალში ასახული ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო ხელახალი შეფასებისას მიღებული შემოსულობა/ზარალი აღირიცხება მოგება-ზარალში. მოგება-ზარალში აღირიცხული წმინდა შემოსულობა/ზარალი მოიცავს ფინანსურ ვალდებულებაზე გადახდილ ნებისმიერ პროცენტს და ის შესულია წმინდა შემოსავალში სხვა ფინანსური ინსტრუმენტებიდან, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით ფასდება და აისახება მოგება-ზარალში, მოგებისა და ზარალის ანგარიშების მუხლში.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები

‘სხვა ფინანსური ვალდებულებები’, მათ შორის სამომხმარებლო ანგარიშები, ნასესხები თანხები, გაცემული სავალო ფასიანი ქაღალდები, მარტივი თამასუქები და სხვა არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებები, თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით ფასდება, რასაც აკლდება საოპერაციო დანახარჯები.

‘სხვა ფინანსური ვალდებულებების’ შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, ხოლო საპროცენტო ხარჯის აღიარება ხდება ეფექტური შემოსავლიანობის საფუძველზე.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულების გაანგარიშებისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო ხარჯის განაწილების მეთოდი. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რო-

მელიც მომავალში მოსალოდნელი ფულადი გადახდების ზუსტ დისკონტირებას ახდენს ფინანსური ინსტრუმენტის ვადაზე ან, საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, საწყისი აღიარებისას წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ თავში „წმინდა საპროცენტო შემოსავალი“ ზემოთ.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ჯგუფი ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მხოლოდ ჯგუფი ვალდებულებების შესრულების, გაუქმების ან ამოწურვის შემთხვევაში. აღიარება შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ და გადასახდელ საზღაურს შორის სხვაობის აღიარება ხდება მოგებასა და ზარალში.

როდესაც ჯგუფი არსებულ კრედიტორთან ერთ სავალო ინსტრუმენტს არსებითად განსხვავებული პირობების ინსტრუმენტში გადაცვლის, ამგვარი გადაცვლა აღირიცხება საწყისი ფინანსური ვალდებულების დაფარვის და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარების სახით. ამის მსგავსად ჯგუფი აღირიცხავს არსებული ვალდებულების ან მისი ნაწილის არსებით მოდიფიცირებას, საწყისი ფინანსური ვალდებულების დაფარვის და ახალი ვალდებულების აღიარების სახით. ნავარაოდევია, რომ პირობები არსებითად განსხვავებულია, თუ ახალი პირობების საფუძველზე ფულადი ნაკადების დღევანდელი დისკონტირებული ღირებულება, მათ შორის ნებისმიერი საფასურის გამოკლებით განხორციელებული გადახდა და დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური განაკვეთის გამოყენებით, სულ მცირე 10 პროცენტით განსხვავდება თავდაპირველი ფინანსური ვალდებულების დარჩენილი ფულადი ნაკადების დღევანდელი დისკონტირებული ღირებულებისგან.

უცხოური ვალუტა

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ბანკისა და მისი შვილობილი საწარმოს სამუშაო ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები აღიარდება გარიგების დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოსთვის, უცხოურ ვალუტებში გამოხატული ფულადი მუხლების გადაყვანა ხდება ამ თარიღით მოქმედი კურსის გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხული არაფულადი მუხლები, რომლებიც გამოხატულია უცხოურ ვალუტაში, იმ კურსებით გადაიყვანება, რომლებიც მოქმედებდა იმ თარიღით, როდესაც განისაზღვრა სამართლიანი ღირებულება. არაფულადი მუხლები, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებით არის შეფასებული უცხოურ ვალუტაში, არ კონვერტირდება.

წლის დასასრულის მდგომარეობით კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას ჯგუფმა შემდეგი სავალუტო კურსები გამოიყენა:

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
ლარი/1 აშშ დოლარი	2.6951	2.8068
ლარი/1 ევრო	3.1737	2.9306

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება პირვანდელი ღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და ნებისმიერი აღიარებული გაუფასურების ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

ძირითადი საშუალების კომპონენტის შეცვლის ხარჯის აღიარება ხდება ამ ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულებაში თუ მოსალოდნელია, რომ საწარმო მიიღებს ამ კომპონენტის თანმდევ სამომავლო ეკონომიკურ სარგებელს და თუ მისი ხარჯის სარწმუნოდ შეფასება შეიძლება. შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ტექნიკური მომსახურების ყოველდღიური დანახარჯების აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში მისი დადგომისთანავე.

ცვეთა ერიცხება ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულებას და განკუთვნილია აქტივების ჩამოსაწერად სასარგებლო ეკონომიკური მომსახურების ვადის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით, სასარგებლო მომსახურების ვადის შემდეგი მაჩვენებლების მიხედვით:

შენობა-ნაგებობები	30 წელი
სატრანსპორტო საშუალებები	5 ან 8 წელი
ავეჯი	5 ან 10 წელი
IT აღჭურვილობა	5-10 წელი
საიჯარო ქონების გაუმჯობესება	3-5 წელი
სხვა	2-10 წელი

საიჯარო ქონების გაუმჯობესება ამორტიზდება შესაბამისი საიჯარო აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადაზე. შეკეთება-განახლებასთან დაკავშირებული ხარჯები ირიცხება წარმოშობისას და ისინი შედის საოპერაციო ხარჯებში თუ არ არსებობს მათი კაპიტალიზაციის საფუძველი

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების გაუფასურების გადახედვა ხდება მაშინ, როდესაც მოვლენები ან ვითარებების ცვლილება იმაზე მიუთითებს, რომ საბალანსო ღირებულება შესაძლოა ვერ ანაზღაურდეს.

ძირითადი საშუალებების მუხლის აღიარება წყდება მისი გასვლისას ან როდესაც მოსალოდნელია მომავალი ეკონომიკური სარგებლის წარმოშობა აქტივის ხანგრძლივი გამოყენებიდან. ძირითადი საშუალებების ნებისმიერი მუხლის გასვლით ან ჩამოწერით გამოწვეული შემოსულობა ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც სხვაობა გაყიდვებიდან შემოსულობას და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალში.

არამატერიალური აქტივები

ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების თვითღირებულებით აისახება, რასაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

ამორტიზაციის აღიარება წრფივი მეთოდით ხდება, სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადაზე. სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადა 5-დან 10 წლამდე მერყეობს.

სასარგებლო მომსახურების სავარაუდო ვადა და ამორტიზაციის მეთოდი გადაიხედება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს და ნებისმიერი შეტანილი ცვლილების ეფექტი პერსპექტიულად აღირიცხება.

ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების თვითღირებულებით აისახება, რასაც აკლდება დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. არამატერიალური აქტივები ფასდება გაუფასურებაზე, როდესაც არსებობს მითითება იმისა, რომ არამატერიალური აქტივები შესაძლოა გაუფასურებული იყოს.

დასაკუთრებული აქტივები

კონკრეტულ ვითარებებში, აქტივების დასაკუთრება ხდება დეფოლტირებული სესხების უზრუნველყოფის საგნის გამოყენების შემდეგ. ჯგუფი დასაკუთრებულ აქტივებს იყენებს დეფოლტირებული სესხით მართებული თანხების დაფარვის ფორმით და მათ მიიჩნევს შეძენილ აქტივად და ჩვეული საქმიანობის პროცესში გასაყიდად გამიზნულად.

დასაკუთრებული აქტივები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომ ფასდება საბალანსო ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას შორის უმცირესით.

დაბეჭვრა

მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადს. მოგების გადასახადის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ის უკავშირდება სხვა სრული შემოსავლის მუხლებს და პირდაპირ საკუთარ კაპიტალში აღიარებულ ოპერაციებს აქციონერებთან, რა შემთხვევაშიც ის აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ საკუთარ კაპიტალში.

მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადის ხარჯი წარმოადგენს მოსალოდნელ საგადასახადო ვალდებულებას წლის დასაბეგრ შემოსავალზე, საგადასახადო განაკვეთების გამოყენებით, რომელიც მოქმედებს ან არსებითად ამოქმედებულია საანგარიშგებო თარიღში დან საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერ კორექტირებას წინა წელთან მიმართებით.

ბანკის მოგების გადასახადის მოქმედი განაკვეთი იყო 20% 2025 და 2024 წლებისთვის.

გადავადებული გადასახადი

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები აღიარდება ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის აქტივებისა და ვალდებულებების და საგადასახადო მიზნებისთვის გამოყენებული თანხების საბალანსო ღირებულებას შორის დროებით სხვაობასთან მიმართებაში.

იგი არ ეხება შემდეგი სახის დროებითი სხვაობებს: საგადასახადო მიზნებისათვის გამოუქვითავი გუდვილის შემთხვევაში, აქტივებისა და ვალდებულებების საწყისი აღიარების შემთხვევაში, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ არც საგადასახადო და არც სააღრიცხვო მოგებაზე, ასევე დროებითი სხვაობები, რომლებიც უკავშირდება ინვესტიციებს შვილობილ საწარმოებში, ფილიალებში და მეკავშირე საწარმოებში, სადაც მშობელ საწარმოს შეუძლია გააკონტროლოს დროებითი სხვაობის შემობრუნების დრო და მოსალოდნელია, რომ დროებითი სხვაობა განჭვრეტად მომავალში არ გაუქმდება. გადავადებული გადასახადის ნაშთები ფასდება საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების თარიღში მოქმედი ან არსებითად მოქმედი საგადასახადო განაკვეთებით, რომელთა გამოყენებაც იგეგმება პერიოდზე, როდესაც დროებითი სხვაობები გაუქმდება ან გამოყენებული იქნება გადატანილი საგადასახადო ზარალი.

გადავადებული საგადასახადო აქტივის აღიარება ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოსალოდნელია სამომავლო დასაბეგრი მოგების მიღება, საიდანაც შესაძლებელი იქნება დროებითი სხვაობების, გამოყენებული საგადასახადო ზარალის და კრედიტის გამოყენება. გადავადებული საგადასახადო აქტივები გადაფასდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და მცირდება მაშინ, თუ აღარ არის სავარაუდო შესაბამისი საგადასახადო სარგებლის რეალიზება.

საოპერაციო გადასახადები

საქართველოში აგრეთვე მოქმედებს სხვადასხვა სხვა გადასახადი, რომლებიც გავლენას ახდენს ჯგუფის საქმიანობაზე. ეს გადასახადები შედის კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებებში საოპერაციო ხარჯების კომპონენტში.

დასაქმებულთა გასამრჩალოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჩალოები

დასაქმებულთა მოკლევადიანი გასამრჩალოებს ვალდებულებები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და აღირიცხება მაშინ, როდესაც მოხდება შესაბამისი მომსახურების გაწევა. ვალდებულება აღიარდება იმ თანხაზე, რომლის მიღებაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი პრემიის ან მოგებაში მონაწილეობის გეგმების ფარგლებში, თუ ჯგუფს აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს თანხა დასაქმებულის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად. ამგვარი ვალდებულება შესაძლოა საიმედო სიზუსტით შეფასდეს.

იჯარები - ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

ჯგუფი აფასებს ხელშეკრულება არის ან მოიცავს თუ არა იჯარას, ხელშეკრულების ამოქმედების თარიღში. ჯგუფი აღიარებს აქტივის გამოყენების უფლებას და შესაბამის საიჯარო ვალდებულებას ყველა საიჯარო გარიგებასთან მიმართებაში, რომელშიც ის მოიჯარის როლში გამოდის, გარდა მოკლევადიანი იჯარებისა (12 თვის ან ნაკლები ვადის მქონე იჯარები) და დაბალი ღირებულების აქტივების იჯარებისა (როგორც არის ტაბლეტები და პერსონალური კომპიუტერები, საოფისე ავეჯის მცირე ერთეულები და ტელეფონები). ამ იჯარებისთვის ჯგუფი აღიარებს საიჯარო გადასახდელებს საოპერაციო ხარჯად, წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადაზე, სანამ სხვა სქემა უფრო ზუსტად არ ასახავს საიჯარო აქტივებიდან ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების სისტემატურობას.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება იჯარის დაწყების თარიღში გადაუხდელი საიჯარო გადასახდელების დღევანდელი ღირებულებით, რომელიც დისკონტირდება იჯარაში ნაგულისხმევი განაკვეთის გამოყენებით. თუ ეს განაკვეთი რთულად განსასაზღვრია, ჯგუფი იყენებს ზღვრულ სასესხო განაკვეთს.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში საიჯარო ვალდებულება ცალკე მუხლად არის წარმოდგენილი.

საიჯარო ვალდებულება შემდგომში ფასდება საბალანსო ღირებულების გაზრდის გზით, საიჯარო ვალდებულებაზე დარიცხული პროცენტის ასახვის მიზნით, ასევე საბალანსო ღირებულების შემცირების გზით - განხორციელებული საიჯარო გადახდების ასახვის მიზნით.

ჯგუფი ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას (და ახდენს დაკავშირებული აქტივის გამოყენების უფლების შესაბამის კორექტირებას), როდესაც:

- იჯარის ვადა იცვლება ან არსებობს მნიშვნელოვანი მოვლენა ან ვითარების ცვლილება, რომელიც იწვევს ცვლილებას არსებული შესყიდვის უფლებით სარგებლობის შეფასებაში, რა შემთხვევაშიც საიჯარო ვალდებულება განმეორებით ფასდება შეცვლილი საიჯარო გადახდების დისკონტირების გზით, გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით.
- საიჯარო გადახდები იცვლება ინდექსის ან განაკვეთის ან გარანტირებული ნარჩენი ღირებულების ფარგლებში მოსალოდნელი გადახდის ცვლილების გამო, რა შემთხვევაშიც საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება შეცვლილი საიჯარო გადახდების დისკონტირებით, უცვლელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით (თუ საიჯარო გადახდები იცვლება მცოცავი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო, რა შემთხვევაშიც გამოიყენება შეცვლილი დისკონტირების განაკვეთი).
- საიჯარო ხელშეკრულება იცვლება და საიჯარო მოდიფიკაცია არ აღირიცხება ცალკე იჯარად, რა შემთხვევაშიც საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება შეცვლილი იჯარის საიჯარო ვადის საფუძველზე, შეცვლილი საიჯარო გადახდების დისკონტირებით, ცვლილების თარიღში მოდიფიცირებული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით.

ჯგუფს არ განუხორციელებია ამგვარი ცვლილებები წარმოდგენილი პერიოდის განმავლობაში.

აქტივების გამოყენების უფლება წარმოადგენს შესაბამისი საიჯარო ვალდებულებების და დაწყების თარიღში ან ამ თარიღამდე განხორციელებული საიჯარო გადახდების საწყის შეფასებას, ნებისმიერი მიღებული იჯარის წამახალისებელი გადახდების და თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯების გამოკლებით. ისინი შემდგომ ფასდება დაგროვილი ცვეთით და გაუფასურების ზარალით შემცირებული თვითღირებულებით.

აქტივების გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხებათ საიჯარო ვადასა და საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადას შორის უფრო მოკლე პერიოდზე. თუ იჯარა გადასცემს საიჯარო აქტივის საკუთრების უფლებას ან აქტივის გამოყენების უფლების თვითღირებულება ასახავს, რომ ჯგუფი მოვლის შესყიდვის უფლებით სარგებლობას, შესაბამის აქტივის გამოყენების უფლებაზე ირიცხება ცვეთა საბაზისო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება იჯარის ვადის დაწყების თარიღში.

აქტივების გამოყენების უფლება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ცალკე ხაზის სახით არის წარმოდგენილი.

იმის განსასაზღვრად, აქტივის გამოყენების უფლება გაუფასურებულია თუ არა, ჯგუფი ბასს (IAS) 36-ს იყენებს და აღრიცხავს ნებისმიერ გამოვლენილ გაუფასურების ზარალს, „ძირითადი საშუალებების“ პოლიტიკაში აღწერილი ფორმით.

პრაქტიკული მიდგომის სახით, ფასს (IFRS) 16 მოიჯარეს საშუალებას აძლევს ცალკე არ გამოჰყოს არა საიჯარო კომპონენტები და ამის ნაცვლად აღრიცხოს ნებისმიერი იჯარა და დაკავშირებული არა საიჯარო კომპონენტები, ინდივიდუალური გარიგების სახით. ჯგუფმა ეს პრაქტიკული მიდგომა გამოიყენა.

ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს წარსული მოვლენის გამო აქვს მიმდინარე იურიდიული თუ კონსტრუქციული ვალდებულება, მოსალოდნელია, რომ ჯგუფს მოეთხოვება ამ ვალდებულების გასტუმრება და შესაძლებელია ვალდებულების ოდენობის სათანადო სანდოობით განსაზღვრა.

პირობითი ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ არის აღიარებული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებში, თუმცა წარმოდგენილია გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ანგარიშსწორების მიზნით ფულადი ნაკადის გადინების ალბათობა დაბალია. პირობითი აქტივი არ არის აღიარებული კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებებში, თუმცა წარმოდგენილია მაშინ, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის მიღებაა მოსალოდნელი.

3. პრიტიკული მნიშვნელობის სააღრიცხვო განსჯა და შეფასების განუსაზღვრელობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი წყაროები

ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას, რომლებიც მე-2 შენიშვნაშია აღწერილი, ჯგუფის ხელმძღვანელობას მოეთხოვება განსჯის, შეფასების და დაშვებების გამოყენება იმ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებთან და-

კავშირებით, რომლებიც სხვა წყაროებიდან მზა სახით ხელმისაწვდომი არ არის. ეს შეფასებები და მათთან დაკავშირებული დაშვებები ეყრდნობა ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა საპროგნოზო ინფორმაციას, რომლებიც აქტუალურად მიიჩნევა. ფაქტობრივი შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდნენ ამ შეფასებებისგან.

შეფასებები და თანმდევი დაშვებები მუდმივად გადაიხედება. სააღრიცხვო შეფასების გადასინჯვების აღიარება ხდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა ამ შეფასების გადახედვა, თუ ამ უკანასკნელს გავლენა აქვს მხოლოდ ამ პერიოდზე, ან გადახედვის პერიოდსა და სამომავლო პერიოდებში, თუ გადახედვა გავლენას ახდენს როგორც მიმდინარე, ისე სამომავლო პერიოდებზე.

შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები

ქვემოთ მოცემულია მომავალთან დაკავშირებით გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასები და ასევე სხვა განუსაზღვრელობები საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის, რომელთა გამოც მომავალ ფინანსურ წელს შეიძლება საჭირო გახდეს მნიშვნელოვანი ცვლილების შეტანა აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში.

ზარალის რეზერვი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის

ქვემოთ მოცემულია მნიშვნელოვანი დაშვებები, რომლებიც ხელმძღვანელობამ გამოიყენა ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში და რომლებსაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა ჰქონდათ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებზე:

- **საპროგნოზო სცენარების განსაზღვრა:** მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისას ჯგუფი იყენებს გონივრულ და მხარდაჭერ საპროგნოზო ინფორმაციას, რომელიც ეყრდნობა სხვადასხვა ეკონომიკური დრეივერების მომავალ მოძრაობასთან დაკავშირებულ დაშვებებს და ამ დრეივერების ერთმანეთზე მოქმედების წესს.
დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ 30-ე შენიშვნაში, მათ შორის მოსალოდნელი საპროგნოზო ინფორმაციაში განხორციელებული ცვლილებების მიმართ ანგარიშგებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მგრძნობელობის ანალიზის ჩათვლით.
- **საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა:** როგორც მე-2 შენიშვნაში აღვნიშნეთ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ფასდება, 12- თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ოდენობით 1-ლი სტადიის აქტივებისთვის, ან არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - მე-2 ან მე-3 სტადიის აქტივებისთვის. აქტივი მე-2 სტადიაში გადადის, როდესაც მისი საკრედიტო რისკი საწყისი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად გაიზრდება. იმის შეფასებისას, აქტივის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა, ჯგუფი ითვალისწინებს თვისებრივ და რაოდენობრივ, გონივრულ და მხარდაჭერ საპროგნოზო ინფორმაციას.
- **დეფოლტის ალბათობა (PD):** დეფოლტის ალბათობა წარმოადგენს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში გამოყენებულ მნიშვნელოვან ამოსავალ ინფორმაციას. დეფოლტის ალბათობა არის გარკვეული დროის განმავლობაში დეფოლტის დადგომის შესაძლებლობის შეფასება, რომლის დაანგარიშება მოიცავს განვლილ მონაცემებს, დაშვებებს და მომავალი ვითარებების მოლოდინებს.
დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ 30-ე შენიშვნაში, მათ შორის დეფოლტის ალბათობაში განხორციელებული ცვლილებების მიმართ ანგარიშგებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მგრძნობელობის ანალიზთან ერთად.

- **დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში (LGD):** LGD არის დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგის შეფასება. ის ეყრდნობა სხვაობას გადასახდელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის, რომელთა მიღებასაც სესხის გამცემი მოელის, უზრუნველყოფის საგნიდან და კრედიტის ხარისხის გაუმჯობესებიდან წარმოშობილი ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით. დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ 30-ე შენიშვნაში, მათ შორის დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგებში განხორციელებული ცვლილებების მიმართ ანგარიშგებულ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მგრძნობელობის ანალიზთან ერთად.

ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

როგორც 28-ე შენიშვნაშია აღწერილი, ჯგუფი იყენებს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც მოიცავს ამოსავალ მონაცემებს, რომლებიც, თავის მხრივ არ ეფუძნება ემპირიულ საბაზრო მონაცემებს, კონკრეტული ტიპის ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად. 28-ე შენიშვნაში მოცემულია დეტალური ინფორმაცია ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრაში გამოყენებული მნიშვნელოვანი დაშვებები, ასევე ამ დაშვებებისთვის მგრძნობელობის დეტალური ანალიზი. ჯგუფის ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ შერჩეული შეფასების მეთოდები და გამოყენებული დაშვებები შესაბამისია ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისთვის.

4. ფასს (IFRS) სტანდარტების ცვლილებები, რომლებსაც გავლანა აქვთ კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში გაცხადებულ თანხებზე

ჯგუფს ვადაზე ადრე არ მიუღია რომელიმე სტანდარტი, ინტერპრეტაცია ან ცვლილება, რომელიც გამოშვებულია, მაგრამ ძალაში არ არის შესული 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

2025 წელს მოქმედი სტანდარტები და ცვლილებები

ჯგუფის საქმიანობის შესაბამისი შემდეგი სტანდარტი ძალაში შევიდა 2025 წლის 1 იანვრის ან შემდგომი ყოველწლიურ საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. ჯგუფმა ეს სტანდარტი გამოიყენა წინამდებარე კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადების პროცესში. ამ სტანდარტის მიღებას არსებითი გავლენა არ ჰქონია ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე, ოპერაციების შედეგებსა თუ განმარტებით შენიშვნებზე:

- **„ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობის არარსებობა“** - ბასს (IAS) 21-ის ცვლილება „უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებებით გამოწვეული შედეგები“

ცვლილებები განმარტავს, თუ როგორ განსაზღვრავს საწარმო გამოსაყენებელ სავალუტო კურსს იმ შემთხვევაში, როდესაც ერთი ვალუტა არ არის გადაცვლადი სხვა ვალუტაზე, და შემოაქვს ინფორმაციის გამჟღავნების შესაბამისი მოთხოვნები. ეს ცვლილებები ძალაში შევიდა 2025 წლის 1 იანვარს. ცვლილებებს გავლენა არ ჰქონიათ ბანკის კონსოლიდირებულ და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ახალი და გადასინჯული სტანდარტები, რომლებიც ჰერ არ არის ძალაში შესული

ამ კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების გამოცემის თარიღისთვის გამოცემულია რამდენიმე ახალი სტანდარტი, ინტერპრეტაცია და ცვლილება, რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული და ჯგუფს წინასწარ არ მიუღია. ჯგუფი ამ ახალი და გადასინჯული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მიღებას გეგმავს მათი ძალაში შესვლისთანავე.

„ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციისა და შეფასების შესწორებები“ - ფასს (IFRS) 9 და ფასს (IFRS) 7

2024 წლის 30 მაისს ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა ფასს (IFRS) 9-ის („ფინანსური ინსტრუმენტები“) და ფასს (IFRS) 7-ის („ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“) ცვლილებები. ცვლილებებს შემოაქვს განმარტებები და დამატებითი მოთხოვნები, მათ შორის:

- იმის განმარტება, რომ ფინანსური ვალდებულების აღიარება წყდება ანგარიშსწორების თარიღში და პოლიტიკის არჩევის შესაძლებლობა იმ ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტისთვის, რომლებიც გადახდის თარიღამდე ელექტრონული გადახდის სისტემის გამოყენებით იფარება (შესაბამისი პირობების დაკმაყოფილების შემთხვევაში);
- დამატებითი სახელმძღვანელო მითითებები ESG ან მსგავსი მახასიათებლების მქონე ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შეფასებასთან დაკავშირებით;
- განმარტებები რეგრესის უფლების არქონის ფუნქციებისა და ხელშეკრულებით დაკავშირებული ინსტრუმენტების შესახებ;
- ინფორმაციის გამჟღავნების ახალი მოთხოვნები პირობითი მახასიათებლების მქონე ფინანსური ინსტრუმენტებისა და სხვა სრულ შემოსავალში ასახული სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული წილობრივი ინსტრუმენტებისთვის.

ცვლილებები ძალაშია 2026 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული ყოველწლიური პერიოდებისთვის. ვადად მიღება ნებადართულია მხოლოდ კონკრეტული კლასიფიკაციისა და ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნებისთვის. ამ დროისათვის ჯგუფი პოტენციურ გავლენას აფასებს.

ფასს-ის ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების ყოველწლიური განახლებები - მე-11 ტომი

წლიური გაუმჯობესებების ციკლი ადგენს ვიწრო მასშტაბის ცვლილებებს, რომლებიც ძირითადად მოიცავს განმარტებებსა და რედაქციულ გაუმჯობესებებს ფასს (IFRS) 1, ფასს (IFRS) 7, ფასს (IFRS) 9, ბასს (IAS) 7 და სხვა სტანდარტებში. ცვლილებები ძალაშია 2026 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული ყოველწლიური პერიოდებისთვის. დღეისათვის ჯგუფი აფასებს ცვლილებებს და მათ პოტენციურ გავლენას განმარტებითი შენიშვნებსა და წარდგენაზე.

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

2024 წლის აპრილში გამოცემული ფასს (IFRS) 18 ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 1-ს („ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“) და ადგენს ახალ მოთხოვნებს მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებისა და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნებისთვის, მათ შორის:

- მითითებული ჯამები და ქვეჯამები;
- შემოსავლისა და ხარჯების კლასიფიკაცია საოპერაციო, საინვესტიციო, საფინანსო, მოგებიდან გადასახადებისა და შეწყვეტილი ოპერაციების კატეგორიებად.
- ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული საქმიანობის შედეგების მაჩვენებლების გამჟღავნება;
- აგრეგირებისა და დეაგრეგირების გაძლიერებული მოთხოვნები;
- შედეგად განხორციელებული ცვლილებები ბასს (IAS) 7-ში („ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“), მათ შორის საოპერაციო მოგება-ზარალის არაპირდაპირი მეთოდის საწყის წერტილად გამოყენება და დივიდენდებისა და პროცენტის კლასიფიკაციის შერჩევითობის გაუქმება.

ფასს (IFRS) 18 და შესაბამისი ცვლილებები ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული ყოველწლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. ვადამდე მიღება ნებადართულია და მოითხოვს რეტროსპექტულად გამოყენებას. დღეისათვის ჯგუფი აფასებს სტანდარტის პოტენციურ გავლენას საწყისი ფინანსური ანგარიშგებებისა და მისი განმარტებითი შენიშვნების წარდგენაზე.

5. წმინდა საპროცენტო შემოსავალი

	2025	2024
ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით დაანგარიშებული საპროცენტო შემოსავალი:		
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	161,227	140,134
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	936	161
	162,163	140,295
სხვა საპროცენტო შემოსავალი:		
წმინდა ინვესტიცია იჯარებში	6,607	5,766
	168,770	146,061
საპროცენტო ხარჯი		
ნასესხები სახსრები	(43,634)	(37,219)
მარტივი თამასუქები	(3,130)	(3,597)
სუბორდინირებული ვალი	(2,836)	(2,030)
საიჯარო ვალდებულება	(1,009)	(937)
სამომხმარებლო ანგარიშები	(602)	(791)
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	(371)	-
	(51,582)	(44,574)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	117,188	101,487

6. საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა

	2025	2024
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა/(ზარალი)	6,966	(7,532)
წმინდა (ზარალი)/შემოსულობა უცხოური ვალუტით ვაჭრობიდან	(4,896)	11,474
საკურსო სხვაობით განპირობებული წმინდა შემოსულობა	2,070	3,942

7. საკომისიო შემოსავალი

	2025	2024
SMS სერვისი	917	739
სესხთან დაკავშირებული სხვა მომსახურებები	534	330
მიმდინარე ანგარიშის მომსახურების საფასური	399	-
ფულადი გზავნილები	317	454
გადახდები კომუნალურ მომსახურებებზე	34	40
სხვა საკომისიო შემოსავალი	41	96
	2,242	1,659

8. სხვა შემოსავალი

	2025	2024
შემოსულობა ტექნიკური მხარდაჭერიდან	456	40
შემოსულობა საიჯარო ხელშეკრულების შეწყვეტიდან	126	408
შემოსულობა ქონების გასვლიდან	67	–
სხვა შემოსავალი	166	151
	815	599

9. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2025	2024
პომენალური მომსახურება და კავშირგაბმულობა	2,074	1,953
პროგრამული უზრუნველყოფის ტექნიკური მხარდაჭერა და ტექნომომსახურება	1,632	1,468
იურიდიული და სხვა პროფესიული მომსახურება	1,581	1,409
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	1,247	640
მარკეტინგი და რეკლამა	1,507	801
დაზღვევა	960	857
სახარჯო მასალები და საოფისე აღჭურვილობა	819	792
მოკლევადიან იჯარებსა და დაბალფასიან მუხლებთან დაკავშირებული ხარჯი	663	470
საწევრო შენატანი	629	618
ზარალი სხვა არ ამოღებულ აქტივებზე	583	313
საწვავი და ტრანსპორტირება	564	570
ბანკის საკომისიო გადახდები	476	891
მივლინებები	473	382
რემონტი და ტექნომომსახურება	420	415
დაცვა	389	276
ბარათის გამოშვება	375	–
პერსონალის გადამზადება და დასაქმება	217	246
სხვა	1,437	1,213
	16,046	13,314

აუდიტორის ანაზღაურება

იურიდიული და საკონსულტაციო ხარჯები მოიცავს აუდიტორის ანაზღაურებას. ჯგუფის აუდიტორის ანაზღაურება 31 დეკემბრით დასრულებული 2025 და 2024 წლებისთვის მოიცავს შემდეგს:

	2025	2024
ჯგუფის წლიური ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტის საფასური 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის	205	203

სხვა აუდიტორებსა და აუდიტორულ ფირმებზე გადახდილმა საზღაურმა და დანახარჯებმა სხვა პროფესიულ მომსახურებებთან მიმართებით 458 ათასი ლარი (2024 წ.: 185 ათასი ლარი) შეადგინა.

10. დაბეგვრა

	2025	2024
მიმდინარე წლის საგადასახადო ხარჯი	2,530	5,414
მოძრაობა დროებითი სხვაობების წარმოშობასთან ან/და გაუქმებასთან დაკავშირებულ გადავადებულ საგადასახადო აქტივებსა და ვალდებულებებში	971	(202)
სულ მოგების გადასახადის ხარჯი	3,501	5,212

მოქმედი მოგების გადასახადის განაკვეთი 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის 20%-ს შეადგენს.

31 დეკემბრით დასრულებული წლის ეფექტური საგადასახადო განაკვეთის შეჯამება

	2025	2024
მოგება დაბეგვრამდე	16,975	27,875
მოგების გადასახადი კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთით	3,395	5,575
გადასახადით დაუბეგრავი შემოსავალი	(63)	–
გამოუქვითავი ხარჯები	238	689
სხვა ცვლილებები	(69)	(1,052)
სულ მოგების გადასახადის ხარჯი	3,501	5,212

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები

დროებითი სხვაობები ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებსა და დაბეგვრის მიზნით გამოყენებულ თანხებს შორის წარმოშობს წმინდა გადავადებულ საგადასახადო აქტივებს 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

მოძრაობები დროებით სხვაობებში 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

	2025 წლის 1 იანვარი	მოგება-ზარალში აღიარებული	2025 წლის 31 დეკემბერი
ძირითადი საშუალებები	(269)	(345)	(614)
აქტივების გამოყენების უფლება	(2,335)	(771)	(3,106)
არამატერიალური აქტივები	624	276	900
სესხები და ნასესხები სახსრები	269	(718)	(449)
საიჯარო ვალდებულება	2,480	672	3,152
სხვა ვალდებულებები	597	(85)	512
წმინდა გადავადებული საგადასახადო აქტივი	1,366	(971)	395

	2024 წლის 1 იანვარი	მოგება-ზარალში აღიარებული	2024 წლის 31 დეკემბერი
ძირითადი საშუალებები	4	(273)	(269)
აქტივების გამოყენების უფლება	(1,896)	(439)	(2,335)
არამატერიალური აქტივები	381	243	624
სესხები და ნასესხები სახსრები	319	(50)	269
საიჯარო ვალდებულება	1,938	542	2,480
სხვა ვალდებულებები	418	179	597
წმინდა გადავადებული საგადასახადო აქტივი	1,164	202	1,366

11. ფულადისა ხსრები დამათი ეკვივალენტები

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
ნაღდი ფული სალაროში	29,517	15,785
მიმდინარე ანგარიშები სებ-ში	16,374	-
ანაბრები სხვა საკრედიტო დაწესებულებებში 90 დღეზე ნაკლები ვადით	9,624	-
მიმდინარე ანგარიშები სხვა საკრედიტო დაწესებულებებში	1,618	8,901
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	57,133	24,686

ჯგუფის არცერთი ნაშთი არ არის ვადაგადაცილებული. ჯგუფის ნაშთები მოიცავს მიმდინარე ანგარიშებს ქართულ ბანკებში და გამოიყენება ჯგუფის ყოველდღიური აქტივობების მიზნებისთვის.

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არაა რისკითადა არის შეფასებული.

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ნაღდი ფული განთავსებულია ბანკებში, რომლებსაც „Fitch Ratings“ სარეიტინგო სააგენტოსგან მიღებული აქვთ B (მოკლევადიანი) და BB (გრძელვადიანი) რეიტინგები.

მიმდინარე ანგარიშები სხვა საკრედიტო დაწესებულებებში ძირითადად მოიცავს ადგილობრივ ბანკებში არსებულ Nostro ანგარიშებს ლარში, აშშ დოლარსა და ევროში.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საქართველოს ეროვნულ ბანკში მიმდინარე ანგარიშების ნაშთები მოიცავს ერთდღიან ანაბრებს 16,300 ათასი ლარის ოდენობით.

12. სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები მოგებაში ან ზარალში ასახვით

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით		
წარმოქმნილი ფინანსური აქტივები		
უცხოური ვალუტის ფორვარდული ხელშეკრულებები	5	20
სავალუტო სვოპის ხელშეკრულებები	-	4,483
მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები	5	4,503



	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით		
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები		
უცხოური ვალუტის ფორვარდული ხელშეკრულებები	-	-
სავალუტო სვოპის ხელშეკრულებები	12,807	-
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულება მოგებაში ან ზარალში ასახვით	12,807	-
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მთლიანი ფინანსური აქტივები მოგებაში ან ზარალში ასახვით	-	4,503
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მთლიანი ფინანსური ვალდებულება მოგებაში ან ზარალში ასახვით	12,805	-

სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები მოგებაში ან ზარალში ასახვით სავალუტო დერივატივის ხელშეკრულებებს მოიცავს.

2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წმინდა ზარალი ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე, რომელიც სამართლიანი ღირებულებით არის აღიარებული მოგება-ზარალში 14,507 ათასი ლარის და 6,210 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად, წარმოადგენს ამ გარიგებების წმინდა გავლენას ჯგუფის შემოსავლებზე. ეს თანხები მოიცავს საოპერაციო დანახარჯებს, ე.ი. ნებისმიერ საზღაურს ან პროცენტს, რომლებიც ამ ჰეჯირების ინსტრუმენტს ერიცხება, ასევე კორექტირების ეფექტს მათი სამართლიანი ღირებულების განსასაზღვრად.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია გარიგებები, რომლებიც განხორციელდა 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად, და რომლებიც ჯერ არ დაფარულა. მოცემულია პირობითი თანხები და სავალუტო წყვილები, რომელთა გადაცვლაც მოხდება შემდეგის შედეგად:

	პირობითი თანხა	
	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
აშშ დოლარის გაყიდვა ლარის ყიდვა		
3 თვეზე ნაკლები	103,492	85,467
2-დან 12 თვემდე	126,670	51,364
1 წელზე მეტი	18,866	58,943
	249,028	195,774
აშშ დოლარის გაყიდვა ევროს ყიდვა		
3 თვეზე ნაკლები	475	2,252
	475	2,252
აშშ დოლარის გაყიდვა შვეიცარიული ფრანკის ყიდვა		
3 თვეზე ნაკლები	-	467
	-	467
აშშ დოლარის გაყიდვა რუბლის ყიდვა		
3 თვეზე ნაკლები	1,351	105
	1,351	105
აშშ დოლარის გაყიდვა თურქული ლირას ყიდვა		
2-დან 12 თვემდე	47	-
	47	-
ლარის გაყიდვა გირვანქა სტერლინგის ყიდვა		
3 თვეზე ნაკლები	365	-
	365	-

	პირობითი თანხა	
	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
ლარის გაყიდვა აშშ დოლარის ყიდვა		
3 თვეზე ნაკლები	-	406
2-დან 12 თვემდე	704	544
	704	950
ევროს გაყიდვა ლარის ყიდვა		
3 თვეზე ნაკლები	-	2,286
2-დან 12 თვემდე	35,831	14,653
1 წელზე მეტი	-	14,653
	35,831	31,592
ევროს გაყიდვა აშშ დოლარის ყიდვა		
3 თვეზე ნაკლები	-	821
	-	821

13. მომხმარებელზე გაცემული სესხები

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
ძირითადი თანხა	567,916	514,043
დარიცხული პროცენტი	2,552	1,837
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(20,757)	(15,415)
სულ მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	549,711	500,465

მომხმარებლებზე გაცემული ყველა სესხი ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება. მომხმარებლებზე გაცემული სესხები ჯამდება ერთგვაროვანი პროდუქტის ჯგუფების მიხედვით, როდესაც თითოეულ ჯგუფში სესხები მსგავსი მახასიათებლებით ხასიათდება, მათი მაჩვენებლების, დაკავშირებული რისკების და საბაზისო ბიზნეს პროცესების გათვალისწინებით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია სასესხო პროდუქტების ჯგუფების მიხედვით 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	ზარალის რეზერვი	საბალანსო ღირებულება ამორტიზებული ღირებულებით
<i>საბალანსო მომხმარებლებზე გაცემული სესხები:</i>			
მიკრო ბიზნეს-სესხები	159,701	(7,655)	152,046
სასოფლო-სამეურნეო სესხები	124,781	(5,625)	119,156
სამომხმარებლო სესხები	94,492	(3,366)	91,126
ავტო სესხები	64,922	(551)	64,371
სესხები მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის	61,400	(1,923)	59,477
სწრაფი სესხები	33,949	(1,298)	32,651
სალომბარდო სესხები	18,849	(72)	18,777
საბინაო სესხები	12,374	(267)	12,107
სულ მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	570,468	(20,757)	549,711

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია სასესხო პროდუქტების ჯგუფების მიხედვით 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	ზარალის რეზერვი	საბალანსო ღირებულება ამორტიზებული ღირებულებით
საცალო მომხმარებლებზე გაცემული სესხები:			
მიკრო ბიზნეს-სესხები	149,124	(3,276)	145,848
სასოფლო-სამეურნეო სესხები	111,208	(6,195)	105,013
სამომხმარებლო სესხები	83,328	(2,575)	80,753
ავტო სესხები	51,539	(201)	51,338
სესხები მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის	50,626	(2,073)	48,553
სწრაფი სესხები	39,337	(775)	38,562
სალომბარდო სესხები	17,844	(51)	17,793
საბინაო სესხები	12,874	(269)	12,605
სულ მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	515,880	(15,415)	500,465

მოძრაობა სესხის გაუფასურების რეზერვში 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შემდეგია:

	2025			
	სტადია 1 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	სტადია 2 არსებობის მან- ძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი - არა გა- უფასურებული:	სტადია 3 არსებობის მან- ძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი - გაუფა- სურებული:	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	3,515	1,905	9,995	15,415
ახალი სესხები	8,508	-	-	8,508
12-თვიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე გადატანა	67	(67)	-	-
გადატანა არ გაუფასურებულ არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	(16,093)	17,007	(914)	-
გადატანა გაუფასურებულ არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	-	(24,304)	24,304	-
დაფარული სესხები	(1,838)	(241)	(4,236)	(6,315)
ჩამოწერილი წლის განმავლობაში	-	-	(21,209)	(21,209)
ადრე ჩამოწერილი სესხების აღდგენა	-	-	3,470	3,470
ცვლილებები საკრედიტო რისკში	9,489	8,040	595	18,124
საპროცენტო შემოსავლის კორექტირება	-	-	2,764	2,764
ნაშთი წლის ბოლოს	3,648	2,340	14,769	20,757



კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (ათას ლარში)

შესაბამისი მოძრაობა მომხმარებლებზე გაცემული სესხების მთლიან საბალანსო ღირებულებაში 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შემდეგია:

	2025			
	სტადია 1 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	სტადია 2 არსებობის მან- ძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი - არა გა- უფასურებული:	სტადია 3 არსებობის მან- ძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი - გაუფა- სურებული:	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	475,545	25,612	14,723	515,880
ახალი სესხები	416,633	-	-	416,633
12-თვიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე გადატანა	2,298	(2,298)	-	-
გადატანა არ გაუფასურებულ არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	(39,522)	40,676	(1,154)	-
გადატანა გაუფასურებულ არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	-	(26,044)	26,044	-
დაფარული სესხები	(335,644)	(9,536)	(6,404)	(351,584)
ჩამოწერილი წლის განმავლობაში	-	-	(21,209)	(21,209)
ადრე ჩამოწერილი სესხების აღდგენა	-	-	3,470	3,470
სხვა ცვლილებები	2,085	656	4,537	7,278
ნაშთი წლის ბოლოს	521,395	29,066	20,007	570,468

მოძრაობა სესხის გაუფასურების რეზერვში 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შემდეგია:

	2024			
	სტადია 1 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	სტადია 2 არსებობის მან- ძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი - არა გა- უფასურებული:	სტადია 3 არსებობის მან- ძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი - გაუფა- სურებული:	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	6,613	2,204	9,632	18,449
ახალი სესხები	6,060	-	-	6,060
12-თვიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე გადატანა	166	(166)	-	-
მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	(9,883)	6,271	3,612	-
გადატანა გაუფასურებულ არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	-	(10,132)	10,132	-
დაფარული სესხები	(3,798)	(420)	(4,355)	(8,573)
ჩამოწერილი წლის განმავლობაში	-	-	(16,647)	(16,647)
წინა ჩამოწერების აღდგენა	-	-	3,429	3,429
ცვლილებები საკრედიტო რისკში	4,357	4,148	5,203	13,708
საპროცენტო შემოსავლის კორექტირება	-	-	(1,011)	(1,011)
ნაშთი წლის ბოლოს	3,515	1,905	9,995	15,415

შესაბამისი მოძრაობა მომხმარებლებზე გაცემული სესხების მთლიან საბალანსო ღირებულებაში 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შემდეგია:

	2024			
	სტადია 1 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	სტადია 2 არსებობის მან- ძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი - არა გა- უფასურებული:	სტადია 3 არსებობის მან- ძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი - გაუფა- სურებული:	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	390,012	38,655	15,800	444,467
ახალი სესხები	394,715	-	-	394,715
12-თვიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე გადატანა	12,362	(12,362)	-	-
მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	(30,390)	32,839	(2,449)	-
გადატანა გაუფასურებულ არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	-	(16,968)	16,968	-
დაფარული სესხები	(291,871)	(17,511)	(6,803)	(316,185)
ჩამოწერილი წლის განმავლობაში	-	-	(16,647)	(16,647)
წინა ჩამოწერების აღდგენა	-	-	3,429	3,429
სხვა ცვლილებები	717	959	4,425	6,101
ნაშთი წლის ბოლოს	475,545	25,612	14,723	515,880

14. წმინდა ინვესტიცია იჯარებში

საიჯარო გადახდების მოთხოვნა და მათი დღევანდელი ღირებულება - ინვესტიციები იჯარებში, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოკლებით 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთი იყო:

	დასაფარი 1 წლის ვადაში	დასაფარი 1-5 წლის ვადაში	სულ
საიჯარო გადახდების მოთხოვნა	13,055	13,565	26,620
გამოკლებული: გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	(969)	(8,789)	(9,758)
ინვესტიცია იჯარებში	12,086	4,776	16,862
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(498)	(175)	(673)
წმინდა ინვესტიცია იჯარებში	11,588	4,601	16,189

საიჯარო გადახდების მოთხოვნა და მათი დღევანდელი ღირებულება - ინვესტიციები იჯარებში, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოკლებით 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთი იყო:

	დასაფარი 1 წლის ვადაში	დასაფარი 1-5 წლის ვადაში	სულ
საიჯარო გადახდების მოთხოვნა	11,579	12,524	24,103
გამოკლებული: გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	(846)	(8,344)	(9,190)
ინვესტიცია იჯარებში	10,733	4,180	14,913
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(438)	(155)	(593)
წმინდა ინვესტიცია იჯარებში	10,295	4,025	14,320

მოძრაობა გაუფასურების რეზერვში 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შემდეგია:

	2025			
	სტადია 1 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	სტადია 2 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არა გაუფასურებული:	სტადია 3 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - გაუფასურებული:	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	150	109	334	593
ახალი წარმოშობილი აქტივები	274	-	-	274
12-თვიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე გადატანა	-	-	-	-
მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	(371)	371	-	-
გადატანა გაუფასურებულ არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	-	(385)	385	-
გადახდილი აქტივები	(101)	(23)	(76)	(200)
დასაკუთრებული აქტივები	-	(36)	(256)	(292)
ცვლილებები საკრედიტო რისკში	225	39	34	298
				-
ნაშთი წლის ბოლოს	177	75	421	673

შესაბამისი მოძრაობა მთლიან საბალანსო ღირებულებაში 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შემდეგია:

	2025			
	სტადია 1 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	სტადია 2 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არა გაუფასურებული:	სტადია 3 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - გაუფასურებული:	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	11,164	1,629	2,120	14,913
ახალი წარმოშობილი აქტივები	10,167	-	-	10,167
12-თვიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე გადატანა	-	-	-	-
მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	(4,004)	4,004	-	-
გადატანა გაუფასურებულ არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	-	(2,713)	2,713	-
გადახდილი აქტივები	(5,009)	(371)	(529)	(5,909)
დასაკუთრებული აქტივები	(8)	(504)	(1,797)	(2,309)
ნაშთი წლის ბოლოს	12,310	2,045	2,507	16,862



მოძრაობა გაუფასურების რეზერვში 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შემდეგია:

	2024			
	სტადია 1 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	სტადია 2 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არა გაუფასურებული:	სტადია 3 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - გაუფასურებული:	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	48	6	387	441
ახალი წარმოშობილი აქტივები	209	-	-	209
12-თვიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე გადატანა	-	-	-	-
გადატანა არ გაუფასურებულ არსე- ბობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	(88)	88	-	-
გადატანა გაუფასურებულ არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	-	(56)	56	-
გადახდილი აქტივები	(21)	-	(77)	(98)
დასაკუთრებული აქტივები	-	-	(33)	(33)
ცვლილებები საკრედიტო რისკში	2	71	1	74
ნაშთი წლის ბოლოს	150	109	334	593

შესაბამისი მოძრაობა მთლიან საბალანსო ღირებულებაში 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შემდეგია:

	2024			
	სტადია 1 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	სტადია 2 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არა გაუფასურებული:	სტადია 3 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - გაუფასურებული:	სულ
ნაშთი წლის დასაწყისში	9,946	1,070	1,844	12,860
ახალი წარმოშობილი აქტივები	9,425	-	-	9,425
12-თვიან მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე გადატანა	-	-	-	-
მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	(3,332)	3,332	-	-
გადატანა გაუფასურებულ არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე	-	(2,422)	2,422	-
გადახდილი აქტივები	(4,806)	(165)	(378)	(5,349)
დასაკუთრებული აქტივები	(69)	(186)	(1,768)	(2,023)
ნაშთი წლის ბოლოს	11,164	1,629	2,120	14,913



ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია საინვესტიციო სექტორების მიხედვით 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	ზარალის რეზერვი	საბალანსო ღირებულება
მშენებლობა	6,818	(299)	6,519
მომსახურება	2,462	(49)	2,413
ვაჭრობა	2,337	(70)	2,267
ტრანსპორტირება და ლოგისტიკა	2,334	(106)	2,228
სოფლის მეურნეობა	802	(67)	735
წარმოება	748	(12)	736
სილამაზე და ჯანდაცვა	650	(9)	641
სამომხმარებლო სესხი	153	(1)	152
ავტომობილის და ავტო ნაწილების დილერები	132	(22)	110
მეცნიერება და განათლება	140	(37)	103
სხვა	286	(1)	63
წმინდა ინვესტიცია იჯა- რებში	16,862	(673)	16,189

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია საინვესტიციო სექტორების მიხედვით 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	ზარალის რეზერვი	საბალანსო ღირებულება
მშენებლობა	4,775	(130)	4,645
ტრანსპორტირება და ლოგისტიკა	2,761	(137)	2,624
მომსახურება	2,225	(47)	2,178
ვაჭრობა	1,754	(106)	1,648
წარმოება	944	(22)	922
სოფლის მეურნეობა	808	(105)	703
Beauty and healthcare	633	(43)	590
სამომხმარებლო სესხი	254	–	254
Car and auto part dealers	157	–	157
Science and education	140	–	140
სხვა	462	(3)	164
წმინდა ინვესტიცია იჯა- რებში	14,913	(593)	14,320

15. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჭა-
რო ვალდებულებები

შენობა-ნაგებობები და საოფისე ფართები წარმოდგენილი ჯგუფის ფილიალების ქსელით, რომლებიც ქვეყნის მასშტაბით არის დაქირავებული; ავტოსატრანსპორტო საშუალებები მოიცავს ტრანსპორტირების მომსახურებებს, რომლებსაც ქირაობს ჯგუფი ავტომობილების მძღოლებთან ხელშეკრულების გაფორმების გზით. საშუალო შეწონილი იჯარის ვადა აქტივების გამოყენების უფლებისთვის 2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 7.4 და 7.0 წელს შეადგენს, შესაბამისად.

კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებითი შენიშვნები 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (ათას ლარში)

	შენობა- ნაგებობები და საოფისე ფართები	ავტოსატ- რანსპორტო საშუალებები	სულ
თვითღირებულება			
ნაშთი 2025 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	28,009	2,443	30,452
შემოსვლები	1,193	98	1,291
გაუქმება	(25)	(139)	(164)
მოდიფიცირება და სხვა ცვლილებები	6,499	14	6,513
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბერს	35,676	2,416	38,092
ცვეთა			
ნაშთი 2025 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	(17,108)	(1,668)	(18,776)
ცვეთა წლის განმავლობაში	(3,533)	(249)	(3,782)
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბერს	(20,641)	(1,917)	(22,558)
საბალანსო ღირებულება 2025 წლის 31 დეკემბერს	15,035	499	15,534

	შენობა- ნაგებობები და საოფისე ფართები	ავტოსატ- რანსპორტო საშუალებები	სულ
თვითღირებულება			
ნაშთი 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	22,067	2,009	24,076
შემოსვლები	1,157	–	1,157
გაუქმება	(225)	–	(225)
იჯარების მოდიფიცირება	5,010	434	5,444
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	28,009	2,443	30,452
ცვეთა			
ნაშთი 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	(13,153)	(1,442)	(14,595)
ცვეთა წლის განმავლობაში	(3,955)	(226)	(4,181)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს	(17,108)	(1,668)	(18,776)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	10,901	775	11,676

მოძრაობა საიჯარო ვალდებულებებში 2025 და 2024 წლებში იყო შემდეგი:

	2025	2024
ნაშთი 1 იანვარს	12,399	9,689
შემოსვლები	1,277	1,157
გაუქმება	(178)	(225)
მოდიფიცირება და სხვა ცვლილებები	6,534	5,281
საპროცენტო ხარჯი	1,009	937
საკურსო სხვაობით განპირობებული ზარალი/ (შემოსულობა)	(466)	400
იჯარის პროცენტის დაფარვა	(664)	(880)
იჯარის ძირითადი თანხის დაფარვა	(4,150)	(3,960)
სულ	15,761	12,399

მოგება-ზარალში აღიარებული თანხები	2025	2024
ცვეთის ხარჯი	(3,782)	(4,181)
საპროცენტო ხარჯი	1,009	(937)
საკურსო სხვაობით განპირობებული (ზარალი)/ შემოსულობა	(466)	(400)
მოკლევადიან იჯარებსა და დაბალფასიან მუხლებთან დაკავშირებული ხარჯები	(663)	(470)
შემოსულობა იჯარის გაუქმებიდან	(21)	163
სულ	(3,923)	(5,825)

16. ძირითადი საშუალებები

	შენობა-ნაგებობები	ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	ავეჯი	IT აღჭურვილობა	საიჯარო ქონების გაუმჯობესება	სხვა	სულ
თვითღირებულება							
2025 წლის 1 იანვარს	107	1,354	1,684	7,480	7,524	4,473	22,622
შემოსვლები	-	191	250	1,733	679	739	3,592
გასვლა	-	(71)	(36)	(398)	-	(125)	(630)
2025 წლის 31 დეკემბერს	107	1,474	1,898	8,815	8,203	5,087	25,584
დაგროვილი ცვეთა							
2025 წლის 1 იანვარს	(61)	(1,078)	(1,409)	(4,707)	(6,354)	(3,663)	(17,272)
ცვეთა წლის განმავლობაში	(4)	(117)	(70)	(865)	(532)	(193)	(1,781)
გასვლისას ელიმინირებული	-	68	32	395	-	118	613
2025 წლის 31 დეკემბერს	(65)	(1,127)	(1,447)	(5,177)	(6,886)	(3,738)	(18,440)
საბალანსო ღირებულება							
2025 წლის 31 დეკემბერს	42	347	451	3,638	1,317	1,349	7,144
თვითღირებულება							
2024 წლის 1 იანვარს	105	1,186	1,508	6,870	6,902	4,439	21,010
შემოსვლები	-	210	98	1,069	621	469	2,467
გასვლა	2	(42)	78	(459)	1	(435)	(855)
2024 წლის 31 დეკემბერს	107	1,354	1,684	7,480	7,524	4,473	22,622
დაგროვილი ცვეთა							
2024 წლის 1 იანვარს	(57)	(1,071)	(1,307)	(4,309)	(6,285)	(3,994)	(17,023)
ცვეთა წლის განმავლობაში	(4)	(73)	(57)	(694)	(436)	(120)	(1,384)
გასვლისას ელიმინირებული	-	66	(45)	296	367	451	1,135
2024 წლის 31 დეკემბერს	(61)	(1,078)	(1,409)	(4,707)	(6,354)	(3,663)	(17,272)
საბალანსო ღირებულება							
2024 წლის 31 დეკემბერს	46	276	275	2,773	1,170	810	5,350

სხვა ძირითადი საშუალებები უმეტესად მოიცავს უსაფრთხოების სისტემებს და გენერატორებს. 2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სრულად ამორტიზებულმა ერთეულებმა, რომლებიც კვლავ გამოყენებულია შესაბამისად შეადგინა 11,021 ათასი და 10,560 ათასი ლარი.

17. არამატერიალური აქტივები

	არამატერიალური აქტივები
თვითღირებულება	
2024 წლის 1 იანვარს	10,452
შემოსვლები	2,741
გასვლა	(3,738)
2024 წლის 31 დეკემბერს	9,455
შემოსვლები	4,892
გასვლა	(1,222)
2025 წლის 31 დეკემბერს	13,125
დაგროვილი ამორტიზაცია	
2024 წლის 1 იანვარს	(6,189)
წლის ამორტიზაცია	(1,871)
გასვლა	3,390
2024 წლის 31 დეკემბერს	(4,670)
წლის ამორტიზაცია	(2,166)
გასვლისას ელიმინირებული	1,222
2025 წლის 31 დეკემბერს	(5,614)
საბალანსო ღირებულება	
2024 წლის 31 დეკემბერს	4,785
2025 წლის 31 დეკემბერს	7,511

არამატერიალური აქტივები მოიცავს პროგრამულ უზრუნველყოფას და ლიცენზიებს, მათ ადგილობრივად შემუშავებულ პროგრამულ უზრუნველყოფას წმინდა სააღრიცხვო ღირებულებით 2,664 ათასი ლარი (2024 წ.: 1,677 ათასი ლარი).

18. სხვა აქტივები

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
სხვა მოთხოვნები	2,179	1,889
სხვა მოთხოვნები ლიზინგზე	2,158	1,878
ბამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(1,449)	(313)
სულ სხვა ფინანსური აქტივები	2,888	3,454
დასაკუთრებული აქტივები	2,902	2,784
იჯარით გასაცემი აქტივები	4,369	1,720
გადახდილი ავანსი	1,237	820
მარაგები	157	133
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	216	-
სულ სხვა არაფინანსური აქტივები	8,881	5,457
სულ სხვა აქტივები	11,769	8,911

ჯგუფი ფლობს დასაკუთრებულ ქონებას, რომელიც გადაუხდეელი სესხების დაფარვის სახით ჯგუფის მფლობელობაში გადასული მიწისგან, შენობა-ნაგებობისგან და მოძრავი ქონებისგან (მეტწილად ავტოსატრანსპორტო საშუალებები) შედგება. ჯგუფი გეგმავს ამ აქტივების გაყიდვას ჩვეული საქმიანობის პროცესში.

2025 წელს ბანკი დაესაკუთრა 1,666 ათასი ლარის ქონებას, რომელიც წარმოდგენილი იყო მოძრავი ქონებით, ასევე უძრავი ქონებით წარმოდგენილ 234 ათასი ლარის ქონებას, რომელიც გაცემული სესხებისა და იჯარების არაფულადი ანგარიშგების ფარგლებში (2024 წ.: 676 ათასი და 634 ათასი ლარი, შესაბამისად). ჯგუფი რეგულარულად იქირავებს გარე შემფასებლებს დასაკუთრებული ქონების სამართლიანი ღირებულების შეფასების და ჩამოწერის საჭიროების გამოვლენის მიზნით.

19. სამომხმარებლო ანგარიშები

საქართველოს ეროვნული ბანკისგან მიკრო საბანკო ლიცენზიის მიღების შემდეგ, ჯგუფს მიენიჭა ფიზიკური და იურიდიული პირებისგან ანაბრების მიღებისა და თავისი კლიენტებისთვის საბანკო ანგარიშების გახსნის უფლებამოსილება.

ქვემოთ ნაჩვენებია ფიზიკური და იურიდიული პირებისგან მიღებული სახსრები.

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე ანგარიშები	11,354	–
კერძო პირები	11,198	–
იურიდიული პირები	156	–
ვადიანი ანაბრების ანგარიშები	21,743	–
კერძო პირები	21,683	–
იურიდიული პირები	60	–
სულ სამომხმარებლო ანგარიშები	33,097	–

ქვემო მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია სამომხმარებლო ანგარიშების ჩაშლა ეკონომიკური სექტორების მიხედვით:

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
ფიზიკური პირები	32,881	–
მომსახურება	186	–
წარმოება	21	–
ვაჭრობა	9	–
სულ სამომხმარებლო ანგარიშები	33,097	–

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს და ბანკს არ ჰქონიათ კლიენტთან მნიშვნელოვანი ნაშთები ჯგუფის კაპიტალთან მიმართებით, ვინაიდან არცერთი მათგანი არ აღემატებოდა კაპიტალის 10%-ს.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სამომხმარებლო ანგარიშები კაპიტალიზებული არ იყო.

20. მარტივი თამასუქები

მოცემულ განმარტებით შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია პროცენტიანი მარტივი თამასუქების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება. საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტის და ლიკვიდობის რისკის ზომის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ 30-ე შენიშვნაში.

ქვემოთ მოცემულია დაუფარავი მარტივი თამასუქების პირობები:

				2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	საბალანსო ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
მარტივი თამასუქები უზრუნველყოფის გარეშე	ლარი	9.00% - 14.50%	2026-2027	41,376	8,241
მარტივი თამასუქები უზრუნველყოფის გარეშე	აშშ დოლარი	4.50% - 7.25%	2026-2027	17,559	4,912
მარტივი თამასუქები უზრუნველყოფის გარეშე	ევრო	4.25% - 4.5%	2026	768	297
სულ მარტივი თამასუქები				59,703	13,450

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილი ცვლილებების შეჯერება

	2025 წლის 1 იანვარი	მარტივი თამასუქების გამოშვება 2025 წლის განმავლობაში	მარტივი თამასუქების დაფარვა 2025 წლის განმავლობაში	პროცენტის დარიცხვა 2025 წლის განმავლობაში	2023 წლის განმავლობაში გადახდილი პროცენტი	საკურსო სხვაობით განპირობებული ზარალი 2025 წლის განმავლობაში	2025 წლის 31 დეკემბერი
მარტივი თამასუქები	13,450	57,582	(12,214)	3,130	(2,115)	(130)	59,703

	2024 წლის 1 იანვარი	მარტივი თამასუქების გამოშვება 2024 წლის განმავლობაში	მარტივი თამასუქების დაფარვა 2024 წლის განმავლობაში	პროცენტის დარიცხვა 2024 წლის განმავლობაში	2023 წლის განმავლობაში გადახდილი პროცენტი	საკურსო სხვაობით განპირობებული ზარალი 2024 წლის განმავლობაში	2024 წლის 31 დეკემბერი
მარტივი თამასუქები	1,330	18,163	(6,651)	791	(339)	156	13,450

მარტივი თამასუქი

2023 წლის იანვარში ჯგუფმა დაწერა ფიზიკური პირებისგან, ინდივიდუალური მესაკუთრეებისა და სხვა არაფინანსური იურიდიული პირებისგან სახსრების მოზიდვის გზა, მარტივი თამასუქის პროდუქტის ფორმით, სახელწოდებით „მონეტა“, რა შემთხვევაშიც მონეტის მყიდველს შეუძლია არჩევანი გააკეთოს ორ შემდეგ შესაძლებლობას შორის: ა) გახსნას და დახუროს თამასუქი, და ბ) პროცენტის გამოთხოვნის სიხშირე, სახელშეკრულებო პირობებით.

დახურულ მარტივ თამასუქს უფრო მაღალი საპროცენტო განაკვეთი ერიცხება, რადგან სესხის გამცემი იღებს ძირითად თანხას ერთჯერადი გადახდის გზით, დაფარვის თარიღში. რაც შეეხება ღია თამასუქს, ინვესტირებული სახსრების განკარგვა ხდება კლიენტის გადაწყვეტილებით და მისი გატანა შესაძლებელია მოკლე შეტყობინების გზით. ამასთან, სესხის გამცემს თავისი შეხედულებისამებრ შეუძლია მიიღოს საპროცენტო შემოსავალი მითითებული სიხშირით ან მთლიანი თანხის სახით, დაფარვის თარიღში.

მარტივი თამასუქის მინიმალური ვადა 3 თვეს შეადგენს; ღია თამასუქის შემთხვევაში მინიმალური ოდენობით 100 ათასი ლარი (ან ეკვივალენტი) 1,000 ათას ლარამდე (ან ეკვივალენტი) ან დახურული თამასუქის შემთხვევაში - მაქსიმალური ოდენობით 3,000 ათასი ლარი (ან ეკვივალენტი).

საგარანტიო მოთხოვნები

მარტივ თამასუქებზე საგარანტიო მოთხოვნები არ ვრცელდება.

21. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები

მოცემულ განმარტებით შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია პროცენტიანი სავალო ფასიანი ქაღალდების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება. საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტის და ლიკვიდობის რისკის ზომის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ 30-ე შენიშვნაში.

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	–	26,297
სულ გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	–	26,297

ჯგუფის ნასესხები სახსრების მოკლე და გრძელვადიანი კლასიფიკაცია არის შემდეგი:

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	26,297
სულ გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	26,297

ვადები და ვალის დაფარვა

დაუფარავი გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების პირობები შემდეგია:

	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	2025 წლის 31 დეკემბერი საბალანსო ღირებულება	2024 წლის 31 დეკემბერი საბალანსო ღირებულება
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები უზრუნველყოფის გარეშე	ლარი	4.75% + 6-თვე თბილისის შიდა საბანკო განაკვეთი (TIBR)	2025	-	26,297
სულ გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები				-	26,297

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილი ცვლილებების შეჯერება

	2025 წლის 1 იანვარი	სავალო ფასიანი ქაღალდების გამოშვება 2025 წლის განმავ- ლობაში	სავალო ფასიანი ქაღალდების დაფარვა 2025 წლის განმავლობაში	პროცენტის დარიცხვა 2025 წლის განმავ- ლობაში	2024 წლის განმავ- ლობაში გადახდილი პროცენტი	საკურსო სხვაობით განპირობე- ბული შემო- სულობა 2025 წლის განმავ- ლობაში	2025 წლის 31 დეკემბერი
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	26,297	-	(25,000)	371	(1,668)	-	-

	2024 წლის 1 იანვარი	სავალო ფასიანი ქაღალდების გამოშვება 2024 წლის განმავ- ლობაში	სავალო ფასიანი ქაღალდების დაფარვა 2024 წლის განმავლობაში	პროცენტის დარიცხვა 2024 წლის განმავ- ლობაში	2022 წლის განმავ- ლობაში გადახდილი პროცენტი	საკურსო სხვაობით განპირობე- ბული შემო- სულობა 2024 წლის განმავ- ლობაში	2024 წლის 31 დეკემბერი
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	26,406	-	-	3,597	(3,706)	-	26,297

კორპორაციული ობლიგაციები

2023 წლის თებერვალში ჯგუფმა გამოუშვა 25,000 ათასი ლარის ნომინალური ღირებულების მქონე რეგიონში პირველი სერტიფიცირებული გენდერული ობლიგაცია, რომლის მთავარი ინვესტორი (75%) აზიის განვითარების ბანკი იყო, ხოლო თანადამფინანსებელი ადგილობრივი კომერციული ბანკი (25%). ობლიგაციის დაფარვის ვადაა 2 წელი და მასზე ირიცხება სახელშეკრულებო საპროცენტო განაკვეთი 4,75%-ის ოდენობით 6 თვის განმავლობაში, თბილისის წლიური შიდა საბანკო განაკვეთის პირობითი თანხით.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ობლიგაციების ძირითადი თანხა და დარიცხული პროცენტი სრულად იყო დაფარული.

საგარანტიო მოთხოვნები

ჯგუფი ვალდებულია დააკმაყოფილოს ფინანსური გარანტიის მოთხოვნები გამოშვებულ სავალო ფასიან ქაღალდებთან მიმართებით. ეს გარანტიები მოიცავს მითითებულ კოეფიციენტებს, ასევე ნასესხები სახსრების დონის, ლიკვიდობის, მომგებიანობის და რისკის დაფარვის კოეფიციენტებს. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი შესაბამისობაში იყო ამ ვალდებულებებთან და სავალო ფასიანი ქაღალდების სრულად დაფარვამდე 2025 წლის განმავლობაში. სავალო ფასიანი ქაღალდების სრულად დაფარვის შემდეგ 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ვალდებულებები არ დარჩენილა.

22. ნასესხები სახსრები

მოცემულ განმარტებით შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია პროცენტის სესხების და ნასესხები სახსრების სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება. საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტის და ლიკვიდობის რისკის ზომის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ 30-ე შენიშვნაში.

ჯგუფის ნასესხები სახსრების მოკლე და გრძელვადიანი კლასიფიკაცია არის შემდეგი:

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	210,800	224,300
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	183,979	163,808
სულ ნასესხები სახსრები	394,779	388,108

ვადები და ვალის დაფარვა

ქვემოთ მოცემულია დაუფარავი ნასესხები სახსრების პირობები:

				2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
	ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	საბალანსო ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
საფინანსო დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები უზრუნველყოფის გარეშე	ლარი	11.68% – 14.76%	2026 – 2029	168,019	196,555
საფინანსო დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები უზრუნველყოფის გარეშე	აშშ დოლარი	4.35% – 8.10%	2026 – 2029	194,724	159,132
საფინანსო დაწესებულებებიდან მიღებული სესხები უზრუნველყოფის გარეშე	ევრო	6.38% – 6.50%	2027	32,036	32,421
სულ ნასესხები სახსრები				394,779	388,108

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილი ცვლილება-
ბაზის შეჯამება

	2025 წლის 1 იანვარი	2025 წლის განმავლობაში მიღებული სესხები	2025 წლის განმავლობაში დაფარული სესხები	პროცენტის დარიცხვა 2025 წლის განმავლობაში	2023 წლის განმავლობაში გადახდილი პროცენტი	საკურსო სხვაობით განპირობებული ზარალი 2025 წლის განმავლობაში	2025 წლის 31 დეკემბერი
ნასესხები სახსრები	388,108	186,840	(173,092)	43,634	(45,737)	(4,974)	394,779

	2024 წლის 1 იანვარი	2024 წლის განმავლობაში მიღებული სესხები	2024 წლის განმავლობაში დაფარული სესხები	პროცენტის დარიცხვა 2024 წლის განმავლობაში	2024 წლის განმავლობაში გადახდილი პროცენტი	საკურსო სხვაობით განპირობებული ზარალი 2024 წლის განმავლობაში	2024 წლის 31 დეკემბერი
ნასესხები სახსრები	332,303	139,769	(91,244)	37,219	(37,143)	7,204	388,108

აუთვისებალი საკრედიტო ხაზები

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა საკრედიტო ხაზი 0 ათასი ლარისა და 29,250 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად, რომლებსაც მომდევნო წელს გასდიოდა ვადა. ამ ინსტრუმენტებს განახლებადი ხასიათი აქვთ და მოქმედებს დაფარვის ვადამდე. ჯგუფს აქვს შესაძლებლობა საჭიროებიდან გამო-მდინარე გამოითხოვოს ან დაფაროს სასურველი ოდენობის თანხა, საბაზისო საკრე-დიტო ხაზის ლიმიტის ფარგლებში, ჯგუფის ყოველდღიური ოპერაციების და ლიკვი-დობის მართვის საჭიროებების მიზნით. 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგო-მარეობით ჯგუფმა სრულად აითვისა ეს სახსრები.

საგარანტიო მოთხოვნები

ჯგუფი ვალდებულია შესაბამისობაში იყოს ფინანსურ ვალდებულებებთან ზემოთ აღ-წერილ ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებით. ეს გარანტიები მოიცავს მითითებულ კოეფიციენტებს, ასევე ნასესხები სახსრების დონის, ლიკვიდობის, მომგებიანობის და რისკის დაფარვის კოეფიციენტებს.

2025 წელს ადგილი ჰქონდა ვალდებულებების რამდენიმე დარღვევას. ჯგუფმა ყველა კონტრაქტის მიაწოდა ინფორმაცია და მიიღო უარის წერილი და/ან შესძლო მოთ-ხოვნების მეტად მორგებული ლიმიტებით ცვლილება, 2025 წლის 31 დეკემბრამდე. შე-დეგად, შესაბამისი ვალდებულებები სასწრაფო წესით დასაფარი არ არის.

იმ ნასესხები სახსრების საბალანსო ღირებულება, რომლებთან დაკავშირებითაც ად-გილი ჰქონდა დარღვევებს 2025 წლის ნებისმიერ მომენტში, ხოლო დაფარვის ვადა საანგარიშგებო თარიღიდან ერთ წელზე მეტ ვადაში, 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომა-რეობით 54,130 ათას ლარს შეადგენდა.



23. სუბორდინირებული ვალი

მოცემულ განმარტებით შენიშვნაში წარმოდგენილია ინფორმაცია პროცენტიანი სუბორდინირებული ვალის სახელშეკრულებო პირობების შესახებ, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება. საპროცენტო განაკვეთის, უცხოური ვალუტის და ლიკვიდობის რისკის ზომის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ 30-ე შენიშვნაში.

ჯგუფის სუბორდინირებული ვალის მოკლე და გრძელვადიანი კლასიფიკაცია არის შემდეგი:

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიანი ვალდებულებები		
სუბორდინირებული ვალი	35,988	20,072
მოკლევადიანი ვალდებულებები		
სუბორდინირებული ვალი	4,815	3,259
მთლიანი სუბორდინირებული ვალი	40,803	23,331

ვალები და ვალის დაფარვა

ქვემოთ მოცემულია დაუფარავი სუბორდინირებული ვალის პირობები:

სესხის გამცემი	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის წელი	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
სესხი 1	ევრო	9.20%	2031	9,454	–
სესხი 2	აშშ დოლარი	12.48%	2027	8,167	8,491
სესხი 3	აშშ დოლარი	13.50%	2030	7,540	–
სესხი 4	აშშ დოლარი	11.88%	2030	5,506	5,743
სესხი 5	ევრო	6.50%	2030	4,104	–
სესხი 6	აშშ დოლარი	12.81%	2029	3,344	3,476
სესხი 7	აშშ დოლარი	14.50%	2030	2,688	2,795
სესხი 8	აშშ დოლარი	9.00%	2025	–	2,826
მთლიანი სუბორდინირებული ვალები				40,803	23,331

გაკოტრების შემთხვევაში სუბორდინირებული ვალის დაფარვა განხორციელდება ჯგუფის ყველა სხვა ვალდებულების სრულად დაფარვის შემდეგ.

სუბორდინირებული სესხის ხელშეკრულებაში ასახული არ არის საკუთარი კაპიტალის გარდაქმნის ოფცია 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილი ცვლილებების შეჯერება

	2025 წლის 1 იანვარი	სუბორდინირებული ვალის მიღება 2025 წლის განმავლობაში	სუბორდინირებული ვალის დაფარვა 2025 წლის განმავლობაში	პროცენტის დარიცხვა 2025 წლის განმავლობაში	2023 წლის განმავლობაში გადახდილი პროცენტი	საკურსო სხვაობით განპირობებული ზარალი 2025 წლის განმავლობაში	2025 წლის 31 დეკემბერი
სუბორდინირებული ვალი	23,331	21,019	(2,213)	2,836	(3,148)	(1,022)	40,803

	2024 წლის 1 იანვარი	სუბორდინირებული ვალის მიღება 2024 წლის განმავლობაში	სუბორდინირებული ვალის დაფარვა 2024 წლის განმავლობაში	პროცენტის დარიცხვა 2024 წლის განმავლობაში	2024 წლის განმავლობაში გადახდილი პროცენტი	საკურსო სხვაობით განპირობებული ზარალი 2024 წლის განმავლობაში	2024 წლის 31 დეკემბერი
სუბორდინირებული ვალი	16,867	8,258	(2,762)	2,030	(1,907)	845	23,331

საგარანტიო მოთხოვნები

ჯგუფი ვალდებულია შეასრულოს ფინანსური კოვენანტები სუბორდინირებულ სესხ-თან დაკავშირებით, თუმცა ამ ვალდებულებების შეუსრულებლობას არ გამოიწვევს დეფოლტის შემთხვევა, თუ ვალი აკმაყოფილებს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრულ კრიტერიუმებს მარეგულირებელ კაპიტალში მისი ჩართვის შესახებ. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი სრულად აკმაყოფილებს ამ ფინანსურ ვალდებულებებს.

24. სხვა ვალდებულებები

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
მომავალი დაფარვისთვის მიღებული გადახდები	-	9,012
დასაქმებულთა ანაზღაურების დარიცხვები	2,147	2,808
ვალდებულებები მომწოდებლების მიმართ	682	2,616
ვალდებულებები მომხმარებლების წინაშე	3,591	703
სულ სხვა ფინანსური ვალდებულებები	6,420	15,139
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	48	3
სხვა არაფინანსური ვალდებულებები	340	28
სულ სხვა არაფინანსური ვალდებულებები	388	31
სულ სხვა ვალდებულებები	6,808	15,170

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომავალი დაფარვისთვის მიღებული გადახდები 0 ათასი ლარის და 9.012 ათასი ლარის ოდენობით შესაბამისად წარმოადგენს მომხმარებლების მიერ გადახდილ თანხებს, რომლითაც იფარება მათი შესაბამისი სასესხო ვალდებულებები, მათ სახელშეკრულებო გრაფიკებთან შედარებით. ჯგუფი ამგვარ წინსწრებით დაფარვას ინარჩუნებს გარდამავალ ანგარიშზე - როგორც ვალდებულებას მომხმარებლების წინაშე - გრაფიკით განსაზღვრული ფაქტობრივი გადახდის თარიღამდე და ის არ გულისხმობს სესხის სასწრაფო წესით დაფარვას, და მომხმარებლებს წინსწრებით დაფარვისთვის ჯარიმა არ ერიცხებათ. თანხები ყოველთვის იფარება ერთი თვის ვადაში და შესულია ლიკვიდობის ყველაზე ადრეულ ფულში.

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვალდებულებები მომხმარებლების წინაშე 682 ათასი ლარის და 703 ათასი ლარის ოდენობით (შესაბამისად) წარმოადგენს სესხის დაფარვას კლიენტების ფაქტობრივად დაუფარავ თანხებზე მეტი ოდენობით. თანხები მომხმარებლების წინაშე ჯგუფის ვალდებულებად რჩება 3 წლის განმავლობაში სესხის დახურვის შემდეგ, რა დროსაც თანხები შესაძლოა მოთხოვნილ იქნას ნებისმიერ დროს და ისინი სასწრაფო წესით დაფარვის საგანს წარმოადგენს. სამწლიანი პერიოდის გასვლის შემდეგ თანხები ჯგუფის მოგებაში აღიარდება.

25. სააქციო კაპიტალი და რეზერვები

სააქციო კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

აქციონერი	აქციების რაოდენობა	ჩვეულებრივი/ არა გამოს- ყიდვადი პრივილეგირე- ბული	აქცია %	ხმის უფლებები	კაპიტალი ათასი ლარი
AGRIF COÖPERATIEF U.A.	1,454,938	ჩვეულებრივი	40.03%	40.03%	1,455
DWM Funds S.C.A-SICAV SIF	683,332	ჩვეულებრივი	18.80%	18.80%	683
ინდივიდუალური აქციონერები	1,496,306	ჩვეულებრივი	41.17%	41.17%	1,497
	3,634,576		100.00%	100.00%	3,635

სააქციო კაპიტალი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

აქციონერი	აქციების რაოდენობა	ჩვეულებრივი/ არა გამოს- ყიდვადი პრივილეგირე- ბული	აქცია %	ხმის უფლებები	კაპიტალი ათასი ლარი
AGRIF COÖPERATIEF U.A.	1,454,938	ჩვეულებრივი	40.03%	40.03%	1,455
DWM Funds S.C.A-SICAV SIF	683,332	ჩვეულებრივი	18.80%	18,80%	683
ინდივიდუალური აქციონერები	1,496,306	ჩვეულებრივი	41.17%	41.17%	1,497
	3,634,576		100.00%	100.00%	3,635

ყველა ჩვეულებრივ აქციას აქვს ნომინალური ღირებულება 1 ლარი და ისინი სრულად არის დაფარული.

საემისიო შემოსავალი

საემისიო შემოსავალი წარმოადგენს თანხას, რომელიც მიიღება აქციის სარეგისტ- რაციო ღირებულებაზე დამატებით. შესაბამისად, მისი გამომუშავება შესაძლებელია იგივე წყაროებიდან, როგორც სააქციო კაპიტალი - აქციების ფაქტობრივი გამოშვება.

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის საემისიო შემო- სავალმა 22,110 ათასი ლარი შეადგინა.

დივიდენდები

ჩვეულებრივი აქციების მფლობელები უფლებამოსილი არიან მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და ასევე ჯგუფის ყოველწლიურ და საერთო კრებებზე აქვთ ერთ აქციაზე ერთი ხმის უფლება.

პრივილეგირებული აქციების მფლობელები უფლებამოსილი არიან მიიღონ დივი- დენდები წლიური საპროცენტო განაკვეთით 10%. საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, დივიდენდის ნებისმიერი დაპირება უქმდება და ეფუძნება წლის მოგებას და ხელმძღვანელობის გადაწყვეტილებას

აქციონერთა დადგენილების საფუძველზე 2025 წელს ჯგუფმა გამოაცხადა და ჩვე- ულებრივი აქციების მფლობელებს გადაუხადა 3,340 ათასი ლარის ოდენობით დივი-

დენდები. ერთ ჩვეულებრივ აქციაზე დივიდენდის ღირებულება იყო 0,92 ლარი. 2024 წელს გამოცხადდა და პრივილეგირებული აქციების მფლობელებზე გადახდილ იქნა 959 ათასი ლარის ოდენობით დივიდენდები. ერთ პრივილეგირებულ აქციაზე დივიდენდის ღირებულება იყო 1,67 ლარი.

საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, ჯგუფის გასანაწილებელი რეზერვები იზღუდება გაუნაწილებელი მოგების ნაშთით, რომელის ჯგუფის ფასს (IFRS) სტანდარტების მიხედვით მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაშია შესული.

26. პირობითი ვალდებულებები

ჩვეული საქმიანობის პროცესში ბანკი აფორმებს ფინანსურ ინსტრუმენტებს, რომლებიც წარმოშობს გარესაბალანსო საკრედიტო რისკის პოზიციებს, თავისი მომხმარებლების საჭიროებების დაკმაყოფილების მიზნით. ამგვარი ინსტრუმენტები ბანკს სხვადასხვა ხარისხის საკრედიტო რისკის წინაშე აყენებს და ისინი არ აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ბანკი საკრედიტო რისკის მართვისა და კონტროლის ერთსა და იმავე პოლიტიკებს იყენებს არასაბალანსო პოზიციებსა და აღიარებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებთან მიმართებით.

ხელმძღვანელობა ყოველწლიურად ატარებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებას ამ ვალდებულებებთან დაკავშირებით და შედეგად მიღებული გავლენა არა-არსებითი იყო 2025 წლის 31 დეკემბრისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით პირობითი ვალდებულებები მოიცავს:

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
გამოუყენებელი სასესხო ვალდებულებები	2,436	2,100
სულ პირობითი ვალდებულებები და საკრედიტო ვალდებულებები	2,436	2,100

ქვემოთ მოცემული აუთვისებელი სასესხო ვალდებულებების ჩაშლა სტადიების მიხედვით:

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
1-ლი სტადია	2,032	1,618
მე-2 სტადია	208	275
მე-3 სტადია	196	207
სულ პირობითი ვალდებულებები და საკრედიტო ვალდებულებები	2,436	2,100

სასამართლო დავები

ჩვეული საქმიანობის პროცესში შესაძლებელია ჯგუფის წინააღმდეგ სარჩელი აღიძვრას. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ თუ რაიმე სარჩელის გამო კომპანიას დაეკისრება პასუხისმგებლობა, ამ პასუხისმგებლობის მთლიანი მოცულობა უარყოფითად არ იმოქმედებს ფინანსურ მდგომარეობაზე ან სამომავლო საქმიანობის შედეგებზე.

საგადასახადო გარემო

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციებს, და შესაძლოა ხშირი იყოს ცვლილებები. ამ გარემოებებმა შეიძლება საქართველოში შექმნან საგადასახადო რისკები, რომლებიც უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე სხვა განვითარებულ ქვეყნებში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ მან ადეკვატურად გაითვალისწინა საგადასახადო ვალდებულებები საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების საკუთარი ინტერპრეტაციის საფუძველზე. მაგრამ შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაცია შეიძლება კომპანიის ინტერპრეტაციისგან განსხვავდებოდეს და, თუ ისინი შეძლებენ თავიანთი ინტერპრეტაციის აღსრულებას, ამას შესაძლოა მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ჰქონდეს ამ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ მას დარიცხული აქვს ყველა ვადადამდგარი საგადასახადო თანხა და შესაბამისად კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში რეზერვი არ გაკეთებულა.

საოპერაციო გარემო

საქართველოს მსგავსი განვითარებადი ბაზრები განვითარებულ ბაზრებზე მეტ სხვადასხვა სახის რისკს გასწევს; ეს მოიცავს ეკონომიკურ, პოლიტიკურ და სოციალურ, ასევე იურიდიულ დასაკანონმდებლო რისკებს. საქართველოში ბიზნესებზე მოქმედი კანონმდებლობები და ნორმატიული აქტები სწრაფად ვითარდება საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოებით, განსხვავებული ინტერპრეტაციების გამო. საქართველოს ეკონომიკის მომავალ მიმართულებაზე მნიშვნელოვნად მოქმედებს მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და ფულად-საკრედიტო პოლიტიკები, სამართლებრივ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოში მიმდინარე მოვლენებთან ერთად.

ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებმაც დიდწილად უკავშირდება საქართველოს ევროკავშირში გაწევრიანების გეგმას. წლების განმავლობაში განხორციელებული საკანონმდებლო ცვლილებები კვლავ ხორციელდება, ევროკავშირში საქართველოს გაწევრიანების სამოქმედო გეგმის განვითარებასთან ერთად კიდევ უფრო მეტია მოსალოდნელი.

ამასთან, 2023 წელს საქართველომ მიიღო ევროკავშირის კანდიდატის სტატუსი, რომელმაც ხელი შეუწყო მომხმარებელთა და ბიზნესების ნდობის ზრდას.

27. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები

კონტროლი

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ ჰყავს მაკონტროლებელი აქციონერი.

ოპერაციები სამეთვალყურაო და აღმასრულებელი საბჭოების წევრებთან

თანამშრომლებზე გაწეულ ხარჯში ჩართული მთლიანი ანაზღაურება და ხელმძღვანელობის საკონსულტაციო მომსახურების საფასური 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის ასეთია:

	2025	2024
ხელფასები და პრემიები	2,322	1,942
საკონსულტაციო მომსახურების საფასური	605	600
	2,927	2,542

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის მოზიდული მთლიანი თანხები იყო შემდეგი:

	ტრანზაქციის ღირებულება 2025 წ.	ტრანზაქციის ღირებულება 2024 წ.	დაუფარავი ნაშთი 2025	დაუფარავი ნაშთი 2024
მარტივი თამასუქი	296	554	296	564
საპროცენტო ხარჯი	4	12	4	12

28. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

ფასს (IFRS) სტანდარტები სამართლიან ღირებულებას განსაზღვრავს, როგორც ფასს, რომლის მიღებაც მოხდებოდა აქტივის გასაყიდად ან ბაზრის მონაწილეებს შორის ნებაყოფლობით ოპერაციაში ვალდებულების გადასაცემად.

ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება ჯგუფის მიერ განისაზღვრა ბაზრის ხელმისაწვდომი ინფორმაციის და შესაბამისი შეფასების მეთოდების გამოყენებით. თუმცა ბაზრის მონაცემების ინტერპრეტირებისთვის საჭიროა განსჯის გამოყენება, სავარაუდო სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრად. საქართველო განაგრძობს განვითარებადი ბაზრის მახასიათებლების ჩვენებას და ეკონომიკური პირობები განაგრძობენ ფინანსურ ბაზრებზე აქტივობების მოცულობის შეზღუდვას. საბაზრო კოტირებები შესაძლოა ვადაგასული იყოს ან ასახავდეს სასწრაფო გაყიდვის გარიგებებს. შესაბამისად ისინი არ მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებას. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად ხელმძღვანელობამ გამოიყენა ყველა ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაცია.

სამართლიანი ღირებულების იერარქია

ჯგუფი სამართლიან ღირებულებებს აფასებს სამართლიანი ღირებულების შემდეგი იერარქიით, რომელიც ასახავს შეფასებებში გამოყენებული მონაცემების მნიშვნელობას:

- 1-ლი დონე:** ანალოგიური ინსტრუმენტის კოტირებული საბაზრო ფასი (გაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე.
- მე-2 დონე:** პირველ დონეში შესული კოტირებული ფასების გარდა სხვა პირდაპირ (ანუ ფასების სახით) ან არაპირდაპირ (ანუ ფასებიდან მიღებული) დაკვირვებადი მონაცემები. ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომლებიც ფასდება შემდეგი მონაცემების გამოყენებით: მსგავსი ინსტრუმენტების კოტირებული საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე; მსგავსი ინსტრუმენტების კოტირებული ფასები ისეთ ბაზრებზე, რომლებიც ნაკლებად აქტიურად ითვლება; ან სხვა შეფასების მეთოდები, რა შემთხვევაშიც, შეფასებაში მონაწილე ყველა მნიშვნელოვანი მონაცემი პირდაპირ ან არაპირდაპირ არის ბაზრიდან მოპოვებადი.
- მე-3 დონე:** არადაკვირვებადი (არასაბაზრო) მონაცემები. ეს კატეგორია მოიცავს ყველა ინსტრუმენტს, რომელთა შეფასების მეთოდიც ეყრდნობა ისეთ ინფორმაციას, რომელიც არ შეიცავს ემპირიულ და არაემპირიულ ამოსავალ მონაცემებს მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინსტრუმენტის შეფასებაზე. ამ კატეგორიაში შედის ინსტრუმენტები, რომლებიც ფასდება მსგავსი ინსტრუმენტების კოტირებული ფასების საფუძველზე, რა შემთხვევაშიც მნიშვნელოვანი არაემპირიული კორექტირებები ან დაშვებებია საჭირო ამ ინსტრუმენტებს შორის განსხვავებების ასახვისთვის.

ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, რომელიც მუდმივად არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით (თუმცა მოთხოვნილია განმარტებითი შენიშვნები სამართლიანი ღირებულების შესახებ).

მოკლევადიანი (3 თვეზე ნაკლები) დაფარვის ვადის მქონე ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის ნავარაუდევია, რომ მათი საბალანსო ღირებულება მათ სამართლიან ღირებულებას არის მიახლოებული. ეს დაშვება ასევე გამოიყენება მოთხოვნამდე ანაბრებთან და დაფარვის ვადის არმქონე მიმდინარე ანგარიშებთან მიმართებით.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები – ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები – ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება, რომელიც მათ მიმდინარე სამართლიან ღირებულებასთან არის მიახლოებული.

მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ – მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება, რაც მათ მიმდინარე საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული.

სამომხმარებლო ანგარიშები – სამომხმარებლო ანგარიშები ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება და მეტწილად მოიცავს მომხმარებელთა მიმდინარე ანგარიშებს და ვადიან ანაბრებს. მიმდინარე ანგარიშებზე არსებული ნაშთები მათ საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული, მათი მოკლევადიანი ხასიათიდან და მოთხოვნის ფუნქციიდან გამომდინარე.

ვადიანი ანაბრები საანგარიშგებო თარიღამდე დაახლოებით სამი თვით ადრე დაინერგა. შესაბამისად, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ მათი ამორტიზებული ღირებულება მათ სამართლიან ღირებულებას არის მიახლოებული, რადგან საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი არ ჰქონია მნიშვნელოვან ცვლილებებს ნაზრის საპროცენტო განაკვეთებში.

სხვა ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები – სხვა ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები უმეტესად მოიცავს მოკლევადიან მოთხოვნებს და ვალდებულებებს, შესაბამისად საბალანსო ღირებულება მიიჩნევა მათი სამართლიანი ღირებულების გონივრულ შეფასებად.

მომხმარებლებზე გაცემული სესხები – ფიქსირებულპროცენტიანი ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა შეფასებული მომავალი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომელთა მიღებაც მოსალოდნელია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული ოდენობით, მსგავსი საკრედიტო რისკის და დარჩენილი დაფარვის ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტებისთვის. დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია ვალუტაზე, ინსტრუმენტის დაფარვის ვადაზე და კონტრაქტის საკრედიტო რისკზე.

ნასესხები სახსრები, გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები და სუბორდინირებული ვალი – სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება ზოგადად მიღებული შეფასების მოდელით, დისკონტირებული ფულადი ნაკადების ანალიზის საფუძველზე ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთების გამოყენებით. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ ცვლადი განაკვეთით ნასესხები სახსრების მიღება შესაძლოა ჩაითვალოს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთად.

საიჯარო ვალდებულებები, წმინდა ინვესტიციები იჯარებში – საიჯარო ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება და იჯარებში განხორციელებული წმინდა ინვესტიცია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით შემცირებულ სავარაუდო მომავალ ფულად ნაკადებს ეფუძნება. დისკონტირების განაკვეთი დამოკიდებულია ინსტრუმენტების ვალუტასა და ვადიანობაზე. საიჯარო ვალდებულებისა და იჯარებში წმინდა ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებას არის მიახლოებული.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო და სამართლიანი ღირებულებები, რომელიც კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაშია აღიარებული.

	სამართლიანი ღირებულების იერარქია	2025 წლის 31 დეკემბერი		2024 წლის 31 დეკემბერი	
		საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	მე-2 დონე	57,133	57,133	24,686	24,686
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	მე-2 დონე	385	385	–	–
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	მე-3 დონე	549,711	565,696	500,465	514,023
წმინდა ინვესტიცია იჯარეში	მე-3 დონე	16,189	16,189	14,320	14,320
სხვა ფინანსური აქტივები	მე-3 დონე	2,888	2,888	3,454	3,454
სამომხმარებლო ანგარიშები	მე-2 დონე	33,097	33,097	–	–
მარტივი თამასუქები	მე-2 დონე	59,703	59,703	13,450	13,450
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	მე-2 დონე	–	–	26,297	26,297
ნასესხები სახსრები	მე-3 დონე	394,779	397,783	388,108	386,422
სუბორდინირებული ვალი	მე-3 დონე	40,803	42,323	23,331	22,670
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	მე-3 დონე	6,420	6,420	15,139	15,139

ჯგუფის ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, რომელიც პერიოდულად სამართლიანი ღირებულებით ფასდება

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით ფასდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია ამ ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის შესახებ (კონკრეტულად, შეფასების მეთოდ(ებ)ი და გამოყენებული ამოსავალი მონაცემები).

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები	სამართლიანი ღირებულება					
	2025 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი	სამართლიანი ღირებულების იერარქია	შეფასების მეთოდ(ებ)ი და მნიშვნელოვანი ამოსავალი მონაცემ(ებ)ი	მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემ(ებ)ი	არაემპირიული ამოსავალი მონაცემების და სამართლიანი ღირებულების თანაფარდობა
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები მოგებაში ან ზარალში ასახვით	12,802	4,503	Level 2	მომავალი ფულადი ნაკადები ფასდება ფორვარდული გაცვლითი კურსის (ემპირიული ფორვარდული გაცვლითი კურსიდან საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების თარიღში) და სახელშეკრულებო ფორვარდული განაკვეთების საფუძველზე.	N/A	N/A

ჯგუფი იყენებს ფართოდ აღიარებულ შეფასების მოდელებს იმისათვის, რომ განსაზღვროს წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, მაგა-

ლითად, როგორც არის უცხოური ვალუტის გაცვლის ხელშეკრულებები და სავალუტო სვოპები, რომლისთვისაც გამოიყენება მხოლოდ ხელმისაწვდომი საბაზრო მონაცემები და საჭიროებს ნაკლებ განსჯას და შეფასებას ხელმძღვანელობის მხრიდან.

29. კაპიტალის მართვა

ჯგუფის კაპიტალის მართვის ძირითადი მიზნებია:

- საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ დადგენილი კაპიტალის მოთხოვნებთან შესაბამისობის უზრუნველყოფა;
- კაპიტალის ადეკვატურობის შიდა მოთხოვნებთან შესაბამისობის უზრუნველყოფა;
- ჯგუფის მიერ ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენის უნარის უზრუნველყოფა; და
- კაპიტალის ისეთი ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნება, რომელიც ხელს უწყობს მდგრად ზრდას და აქციონერებს უზრუნველყოფს ადეკვატური უკუგებით, რისკის დონის თანაზომიერად.

ჯგუფი განსაზღვრავს კაპიტალის საჭირო ოდენობას თავისი რისკის პროფილის პროპორციულად, მარეგულირებელი მოთხოვნების, თავისი საქმიანობის ხასიათისა და მასშტაბის, აგრეთვე სტრატეგიული განვითარების გეგმების გათვალისწინებით. ჯგუფი მართავს საკუთარი კაპიტალის სტრუქტურას და ახდენს მის კორექტირებას ეკონომიკურ პირობებში, მარეგულირებელ გარემოსა და თავისი საქმიანობის რისკის მახასიათებლებში ცვლილებების გათვალისწინებით. თავისი კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირების მიზნით, ჯგუფს შეუძლია შეცვალოს აქციონერებზე დივიდენდების გადახდა, დაუბრუნოს კაპიტალი აქციონერებს, გამოუშვას ახალი აქციები ან გაასხვისოს აქტივები ვალდებულებების შესამცირებლად.

საქართველოს საბანკო სექტორისთვის დადგენილი კაპიტალის მოთხოვნები ეფუძნება ბაზელ III-ის სტანდარტს და ევროპის პარლამენტისა და საბჭოს 2013 წლის 26 ივნისის N575/2013 რეგულაციას, აგრეთვე 2013/36/EU დირექტივას (CRR-CRD პაკეტი). მინიმალური კაპიტალის მოთხოვნები განისაზღვრება დებულებით მიკრობანკების კაპიტალის ადეკვატურობის მოთხოვნების შესახებ.

მიკრობანკად ტრანსფორმაციის შემდეგ, ჯგუფის კაპიტალი რეგულირდება კაპიტალის ადეკვატურობის პოლიტიკით, შიდა კაპიტალის ადეკვატურობის შეფასების პროცესის (ICAAP) პოლიტიკით და რისკის ზომის იდენტიფიცირებისა და კლასიფიკაციის პოლიტიკით. აღნიშნული პოლიტიკები მოიცავს მიკრობანკებისთვის სებ-ის მიერ დადგენილ გარე მოთხოვნებს და შიდა მატრიცებს. მოთხოვნებთან შესაბამისობის ზედამხედველობა ყოველთვიურად ხორციელდება და ანგარიში აქტივ-პასივების კომიტეტს წარედგინება. მის სტატუსს კვარტალში ერთხელ უზიარებენ რისკების მართვის კომიტეტს.

მარეგულირებაელი მოთხოვნები

მიკრობანკებთან დაკავშირებული საზედამხედველო კაპიტალის ჩარჩოს ფარგლებში, კაპიტალის მოთხოვნები მოიცავს პილარ 1, კომბინირებულ და პილარ 2-ის ბუფერებს.

პილარ 1 განსაზღვრავს მინიმალურ მოთხოვნებს ძირითადი პირველადი კაპიტალის (CET1), პირველადი კაპიტალისა და მთლიანი საზედამხედველო კაპიტალისთვის, რისკით შეწონილი აქტივების შესაბამისი პროცენტულობით 4,5%, 6% და 8%.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომბინირებული ბუფერები მოიცავს კაპიტალის კონსერვაციის ბუფერს 2,5%-ის ოდენობით და კონტრციკლურ ბუფერს 0,5%-ის ოდენობით.

პილარ 2 განსაზღვრავს დამატებითი კაპიტალის მოთხოვნებს, რომლებიც სრულად ვერ განისაზღვრება პილარ 1-ის ფარგლებში, მაგალითად წმინდა ზოგადი რისკის შეფასების პროგრამის (GRAPE) ბუფერი და საკრედიტო რისკის კორექტირების (CRA) ბუფერი. წმინდა GRAPE ბუფერის მიზანია კაპიტალის ადეკვატური ბუფერების განსაზღვრა GRAPE-ის ფარგლებში გამოვლენილი რისკებისთვის და ის არ იფარება ან შეუსაბამოდ იფარება პილარ 2-ის კაპიტალის ბუფერებით. CRA ბუფერის მიზანია აქტივებისთვის განსაზღვრული შეუსაბამო მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალებით წარმოქმნილი საკრედიტო რისკის შემცირება. პილარ 2-ის ბუფერები სპეციფიკურია თითოეული მიკრობანკისთვის.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი შესაბამისობაში იყო საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილ კაპიტალის მოთხოვნებთან, ქვემოთ მოცემული ცხრილის შესაბამისად:

	2025
სააქციო კაპიტალი	25,745
გაუნაწილებელი მოგება	67,451
გამოკლებული არამატერიალური აქტივები, წმინდა	(7,511)
გამოკლებული: ინვესტიცია	(610)
მიმდინარე პერიოდის მოგება	13,477
საბაზისო ძირითადი კაპიტალი	98,551
დამატებითი ძირითადი კაპიტალი	-
ძირითადი კაპიტალი	98,551
დამატებითი კაპიტალი	27,052
სულ საზედამხედველო კაპიტალი	125,603

კოეფიციენტი	ფაქტობრივი	მოთხოვნა
ძირითადი პირველადი კაპიტალი	14.98%	10.71%
ძირითადი კაპიტალი	14.98%	12.82%
სულ მარეგულირებელი კაპიტალი	19.09%	15.62%

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ჯგუფის შესაბამისობა საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილ კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტთან (CAR) 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ამ თარიღის მდგომარეობით ჯგუფი ფუნქციონირებდა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის (მსო) სახით და მასზე ვრცელდებოდა მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებზე გავრცელებული კაპიტალის ადეკვატურობის მოთხოვნები.

	2024
სააქციო კაპიტალი	3,635
საემისიო შემოსავალი	22,110
გაუნაწილებელი მოგება	79,487
უფლებამოსილი სუბორდინირებული ვალი	14,483
მარეგულირებელი კაპიტალი შემცირებამდე	119,715
არამატერიალური აქტივების გამოკლებით	(5,082)
შვილობილ საწარმოში ინვესტიციის გამოკლებით	(610)
მარეგულირებელი კაპიტალი	114,023

	2024
სულ აქტივები before reductions	573,886
არამატერიალური აქტივების გამოკლებით	(5,082)
შვილობილ საწარმოში ინვესტიციის გამოკლებით	(610)
მთლიანი აქტივები შემცირების შემდეგ	568,194

	2024 წლის 31 დეკემბერი
კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი ⁶⁷	20.07%

ჯგუფი ასევე აკონტროლებს მისი კაპიტალის ადეკვატურობის დონეს სასესხო პირობებთან შესაბამისობაზე, რომელიც დაანგარიშდება სესხის გამცემების მოთხოვნების შესაბამისად. ვალდებულებასთან შესაბამისობის შესახებ დეტალური ინფორმაცია იხილეთ 22-ე შენიშვნაში.

30. რისკის მართვის პოლიტიკა

რისკის მართვას არსებითი მნიშვნელობა აქვს ბიზნესისთვის და ასევე არსებით ელემენტს წარმოადგენს ჯგუფის ოპერაციებისთვის. ჯგუფის ძირითადი რისკებია საბაზრო, საკრედიტო და ლიკვიდობის რისკები.

რისკის მართვის პოლიტიკის მიზანია ჯგუფის წინაშე არსებული რისკების განსაზღვრა, გაანალიზება და მართვა, სათანადო საკრედიტო ლიმიტებისა და კონტროლის მექანიზმების დაწესება, რისკის დონეების მუდმივი მონიტორინგი და ლიმიტების დაცვა. რისკის მართვის პოლიტიკა და პროცედურები რეგულარულად გადაიხედება, რომ ასახავდეს საბაზრო პირობებში და ბაზარზე შეთავაზებულ პროდუქტებსა და მომსახურებებში მომხდარ ცვლილებებს და ახალ საუკეთესო პრაქტიკას.

სამეთვალყურეო საბჭოს მის კომიტეტებთან ერთად აქვს მთლიანი პასუხისმგებლობა რისკის მართვის სტრუქტურის მიმოხილვაზე, მნიშვნელოვანი რისკების მართვის მიმოხილვაზე და მისი რისკების მართვის პოლიტიკების და პროცედურების გადახედვაზე, ასევე მნიშვნელოვანი მსხვილი დაქვემდებარებების დამტკიცებაზე.

ჯგუფის რისკების მართვის კომიტეტი და რისკების მართვის დირექტორატი პასუხს აგებენ რისკების შემსუბუქების ღონისძიებების გატარების მონიტორინგსა და იმის უზრუნველყოფაზე, რომ ჯგუფი ფუნქციონირებდეს რისკის დადგენილი პარამეტრების შესაბამისად. რისკის მართვის დირექტორი პასუხისმგებელია რისკის ზოგადი მართვისა და შესაბამისობის ფუნქციებზე, როგორც ფინანსური, ისე არაფინანსური რისკების განსაზღვრის, შეფასების, მართვისა და ანგარიშგების საყოველთაო პრინციპებისა და მეთოდების დანერგვის უზრუნველყოფაზე. ის ანგარიშვალდებულია რისკების მართვის კომიტეტის წინაშე.

საკრედიტო რისკის როგორც პორტფელის, ისე საოპერაციო დონეზე იმართება და კონტროლდება საკრედიტო კომიტეტების სისტემის გამოყენებით. იმისათვის, რომ მიღებულ იქნას ეფექტური გადაწყვეტილებები, ჯგუფი ადგენს საკრედიტო კომიტეტის იერარქიას, რაც დამოკიდებულია წარსადგენი სამუშაოს სახეობასა და რაოდენობაზე.

კაპიტალის მართვასთან ერთად აქტივ-პასივების კომიტეტი აკონტროლებს ლიკვიდობისა და საბაზრო რისკებს.

მთელი ორგანიზაციის მასშტაბით ხდება გარე და შიდა რისკის ფაქტორების განსაზღვრა და მართვა. განსაკუთრებული ყურადღება ექცევა რისკის ფაქტორების სრული სპექტრისა და რისკის შემცირების არსებული პროცედურების რწმუნების დონის განსაზღვრას. სტანდარტული საკრედიტო და საბაზრო რისკის ანალიზისგან განცალკევებით, რისკების მართვის დირექტორატი აკონტროლებს ფინანსურ და არაფინანსურ რისკებს რეგულარული შეხვედრების ჩატარებით საოპერაციო ერთეულებთან, რათა მიღებულ იქნას ექსპერტის დასკვნები მათი მართვის სფეროში.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ჯგუფის ფინანსური დანაკარგის რისკი, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მომხმარებელი ან კონტრაქტის ვერ შეასრულებს თავის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს.

ჯგუფს აქვს შემუშავებული კრედიტის მართვის პოლიტიკა და პროცედურები, ჰყავს საკრედიტო კომიტეტი და სხვა ანალიტიკური სამსახურები, რომლებიც პასუხისმგებელი არიან სესხის განაცხადის ანალიზზე, საკრედიტო რისკების შეფასებასა და შემცირებაზე. საკრედიტო პოლიტიკა (საკრედიტო სახელმძღვანელოს ფორმით) გადაიხედება და მტკიცდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ.

საკრედიტო პოლიტიკა ადგენს:

- სასესხო განაცხადების შემოწმების და დამტკიცების პროცედურებს;
- მსესხებელთა კრედიტუნარიანობის შეფასების მეთოდებს;
- უზრუნველყოფის საგნის შეფასების მეთოდებს;
- საკრედიტო დოკუმენტაციის მოთხოვნებს;
- სესხებისა და სხვა საკრედიტო დავალიანებების მიმდინარე მონიტორინგის პროცედურებს.

საკრედიტო კომიტეტი უფლებამოსილია მიიღოს საბოლოო გადაწყვეტილება სესხზე/ლიზინგზე განაცხადების დაფინანსების ან უარყოფის შესახებ. კომიტეტისთვის დასამტკიცებლად წარდგენილი სესხები/ლიზინგი ეყრდნობა საკრედიტო პოლიტიკით დადგენილ ლიმიტებს. ერთი კლიენტის და/ან დაკავშირებული კლიენტების ჯგუფების მაქსიმალური ლიმიტები განსაზღვრულია რისკის დასაშვები ზღვრის დოკუმენტით, რომელსაც სამეთვალყურეო საბჭო ამტკიცებს.

საკრედიტო კომიტეტისთვის მიწოდებული ინფორმაციის სიზუსტე და სისწორე არის იმ საკრედიტო ოფიცრის პასუხისმგებლობა, რომელიც ავსებს საკრედიტო განაცხადს მას შემდეგ, რაც განხორციელდება განმცხადებლის ბიზნესის შემოწმება და საკრედიტო რისკების შეფასება, საკრედიტო ქულების მოდულების და განცხადების მონაცემების შემოწმების პროცედურების შემოწმების გზით. საბოლოოდ საკრედიტო კომიტეტის წევრები აფასებენ განცხადებას დადგენილი კრიტერიუმების გათვალისწინებით (განმცხადებლის საკრედიტო ისტორია, ფინანსური მდგომარეობა, კონკურენტუნარიანობა, კრედიტუნარიანობა და ა.შ.).

განმცხადებლის კრედიტუნარიანობის შეფასება ხდება განმცხადებლის ბიზნესის მონიტორინგის გზით, რაც ჯგუფს აძლევს საშუალებას, დროულად მოახდინოს ფინანსური ზარალის დადგომის საფრთხის იდენტიფიკაცია. ჯგუფს დანერგილი აქვს შემდეგი მონიტორინგის პროცედურები:

- გაცემული სესხების (კონკრეტული პროცენტულობის) სავალდებულო კვარტალური მონიტორინგი, რომელსაც ატარებს ფილიალის მენეჯერი ან საკრედიტო გუნდის ხელმძღვანელი და მოიცავს შესაბამისი პროცედურით განსაზღვრულ ოპერაციებს;
- საკრედიტო მართვის გუნდის მიერ ჩატარებული მონიტორინგი, რომელიც მოიცავს შემთხვევითი წესით შერჩეულ ოპერაციებს, შესაბამისობას საკრედიტო პოლიტიკასთან და დადგენილ სტანდარტებთან;
- იჯარებში განხორციელებული ინვესტიციების მონიტორინგი 6 თვეში ერთხელ, სპეციალური გუნდის მიერ.

პოტენციურ რისკებზე დროული რეაგირებისთვის უნდა განხორციელდეს რისკების მონიტორინგი უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობისთვის ინფორმაციის ყოველთვიურად მიწოდების გზით. მონიტორინგის სისტემა ხელს უწყობს საკრედიტო რისკების მართვას და მათ დროულ შემცირებას.

საკრედიტო რისკის მართვა აგრეთვე ნაწილობრივ ხორციელდება უზრუნველყოფის საგნისა და პირადი გარანტიების მიღებით.

გარდა ინდივიდუალური მომხმარებლის ანალიზისა, საკრედიტო რისკის მართვის დეპარტამენტმა შეაფასა საკრედიტო პორტფელი, კრედიტის კონცენტრაციასთან, საბაზრო რისკებთან, პორტფელის ხარისხთან და შესაბამისობის ინდიკატორთან მიმართებით, რომლებიც რისკის დასაშვები დონის დოკუმენტით განისაზღვრება.

საკრედიტო რისკის მაქსიმალური მოცულობა, როგორც წესი, აისახება ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ ჰყავს კრედიტორები ან დაკავშირებული კრედიტორების ჯგუფები, რომელთა მიმართაც საკრედიტო რისკი აქარბედეს მაქსიმალური საკრედიტო რისკის მოცულობის 10%-ს.

პორტფელის სეგმენტებად დაყოფა

პორტფელის სეგმენტებად დაყოფის მიზნისათვის, პორტფელის ჯგუფების რისკების ერთგვაროვნებიდან გამომდინარე, პორტფელი იყოფა ჯგუფად პროდუქტის ტიპების მიხედვით: მიკრო ბიზნესი, მცირე და საშუალო საწარმოები, სასოფლო-სამეურნეო, საბინაო, სამომხმარებლო, ავტო, განვადების და სალომბარდო სესხები. იჯარებში ინვესტიციების პორტფელი დამატებით სეგმენტებად არ იყოფა. ვინტაჟ-ანალიზი და დეფოლტის განაკვეთის ანალიზი ტარდება იდენტიფიცირებული სეგმენტების ერთგვაროვნების უზრუნველყოფის მიზნით. დეფოლტის ალბათობა დაანგარიშდება განცალკევებით, ზემოთ ხსენებული თითოეული ჯგუფისთვის.

კლიენტის დაქვემდებარება დამატებით იყოფა უზრუნველყოფილ და არაუზრუნველყოფილ სესხებად, რადგან ეს ორი სხვადასხვა მახასიათებლებით ხასიათდება და განსხვავებული რისკის მატარებლები არიან.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა

როდესაც სდებიამის განსაზღვრა, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა საწყისი აღიარების შემდეგ დაფიქსირებული დეფოლტის რისკი ფინანსურ ინსტრუმენტზე, ჯგუფი ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას, რომელიც შესაბამისობაშია და ხელმისაწვდომია დამატებითი მნიშვნელოვანი ხარჯების ან ძალისხმევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც რაოდენობრივ, ისე - თვისებრივ ინფორმაციას და ანალიზს, ჯგუფის გამოცდილების და საექსპერტო საკრედიტო შეფასების, ასევე საპროგნოზო ინფორმაციის საფუძველზე.

რაოდენობრივი ინფორმაცია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის უპირატესი ინდიკატორია და ის არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობის ცვლილებას ეფუძნება შემდეგი მონაცემების შედარების გზით:

- ანგარიშების თარიღში დარჩენილი ვადის დეფოლტის ალბათობა; დროის კონკრეტულ მომენტისთვის დარჩენილი არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობა, რომელიც შეფასდა დაქვემდებარების საწყისი აღიარების დროს არსებული ფაქტებისა და ვითარებების საფუძველზე;
- საჭიროების შემთხვევაში, ჯგუფი მიიჩნევს, რომ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა არის მომენტი, როდესაც აქტივი 30 დღეზე მეტ ხანს არის ვადაგადაცილებული.

ჯგუფი ახორციელებს იმ კრიტერიუმის ეფექტურობის მონიტორინგს, რომელიც გამოიყენება საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის იდენტიფიკაციისთვის რეგულარული შემოწმების გზით იმის დასადასტურებლად, რომ:

- კრიტერიუმებმა შესაძლოა განსაზღვროს მნიშვნელოვანი ზრდა საკრედიტო რისკში, დეფოლტის შემთხვევის დაფიქსირებამდე.
- კრიტერიუმი არ განიხილავს იმ მომენტს, როდესაც აქტივს აქვ 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება; და
- არ ფიქსირდება რეზერვში არასასურველი მერყეობა 12-თვიან და არსებობის მანძილზე დეფოლტის ალბათობებს შორის.

დეფოლტის განმარტება

ფინანსური ინსტრუმენტი დეფოლტირებულად კლასიფიცირდება, როდესაც ობიექტური მტკიცებულება იმაზე მიუთითებს, რომ მსესხებელი ვერ შესძლებს თავისი სახელშეკრულებო ვალდებულებების სრულად დაკმაყოფილებას უზრუნველყოფის აღსრულების, აღდგენის, რესტრუქტურიზაციის ან რეალიზაციის გარეშე. დეფოლტის კრიტერიუმი განსხვავებულია სალომბარდო და არა სალომბარდო სესხებს შორის, რაც ასახავს სალომბარდო დაკრედიტების მოკლევადიან და უზრუნველყოფაზე დაფუძნებულ ხასიათს.

ფინანსური ინსტრუმენტი, გარდა სალომბარდო სესხისა დეფოლტირებულად კლასიფიცირდება, ქვემოთ მოცემული სულ მცირე ერთი კრიტერიუმის დაკმაყოფილების შემთხვევაში:

- სესხი ვადაგადაცილებულია 90-ზე მეტი დღით ($DPD > 90$);
- ფინანსური ინსტრუმენტი წარმოადგენს სასამართლო დავის საგანს, მათ შორის სასამართლო მორიგების საფუძველზე რესტრუქტურიზებული შემთხვევების ჩათვლით;
- მესამე და უფრო მაღალი რიგის რესტრუქტურიზაციები.
- კლიენტის გარდაცვალება;
- კლიენტს აქვს სულ მცირე ერთი სხვა აქტიური ფინანსური ინსტრუმენტი, რომელიც დეფოლტირებულად/მე-3 სტადიად კლასიფიცირდება, სალომბარდო სესხების გამოკლებით. ასეთ შემთხვევაში გამოიყენება კონტამინაციის პრინციპი და კლიენტის სხვა სალომბარდო აქტიური რისკის ზომა ასევე დეფოლტირებულად/მე-3 სტადიად კლასიფიცირდება;
- კლიენტს აქვს ჩამოწერილი სესხი. თუ იმავე კლიენტს ექნება სხვა აქტიური ფინანსური ინსტრუმენტები, ამგვარი რისკის ზომები ასევე კლასიფიცირდება დეფოლტირებულად/მე-3 სტადიად კონტამინაციის პრინციპის ფარგლებში.

სალომბარდო სესხი დეფოლტირებულად კლასიფიცირდება, ქვემოთ მოცემული სულ მცირე ერთი კრიტერიუმის დაკმაყოფილების შემთხვევაში:

- სესხი ვადაგადაცილებულია 30-ზე მეტი დღით ($DPD > 30$);
- კლიენტის გარდაცვალება

დეფოლტის განმარტება შეესაბამება სათანადო რეგულაციებს, ზღვრული 90-დღიანი ვადაგადაცილების გათვალისწინებით ფასს (IFRS) 9-ის შესაბამისად.

ის სესხები, რომლებზეც ჯგუფმა აღიარა დეფოლტი, ითვლება გაუფასურებულ სესხებად.

საპროგნოზო ინფორმაციის გამოყენება

ჯგუფი საპროგნოზო ინფორმაციას იყენებს შემდეგში: მისი შეფასება იმისა, ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა საწყისი აღიარების შემდეგ და ასევე მისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში.

ჯგუფმა მოახდინა საკრედიტო რისკის და საკრედიტო ზარალის მნიშვნელოვანი დრაივერების იდენტიფიცირება და დოკუმენტირება პორტფელისთვის განვლილი მონაცემების ანალიზის გამოყენებით. მან შეაფასა მაკროეკონომიკური ცვლადების გავლენა დეფოლტის ალბათობაზე და ანაზღაურების განაკვეთზე. ანალიზში გამოყენებული იყო შემდეგი მაკრო-ეკონომიკური ცვლადი მონაცემები:

- საქართველოს მშპ-ის რეალური ზრდის განაკვეთი;
- ინფლაციის ტემპი;
- მონეტარული პოლიტიკის საპროგნოზო განაკვეთი;
- ნომინალური ეფექტური გაცვლითი კურსი.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ძირითადი მაკროეკონომიკური ინდიკატორები, რომლებიც გამოყენებულია 2025 წლის 31 დეკემბერს, 2026-დან 2028 წლამდე პერიოდისთვის საქართველოში:

	2026	2027	2028
მშპ-ის ზრდა, %			
საბაზისო სცენარი	4.9	5.1	5
ოპტიმისტური სცენარი	6	5.5	5
პესიმისტური სცენარი	2	4	5
ინფლაციის განაკვეთი, %			
საბაზისო სცენარი	3.5	2.8	3
ოპტიმისტური სცენარი	3	2.5	3
პესიმისტური სცენარი	8	5.5	3
მონეტარული პოლიტიკის საპროცენტო განაკვეთი, %			
საბაზისო სცენარი	7.4	7.1	7
ოპტიმისტური სცენარი	7	6.5	7
პესიმისტური სცენარი	9.5	9	8
ნომინალური ეფექტური გაცვლითი კურსი			
საბაზისო სცენარი	418.3	418.3	418.3
ოპტიმისტური სცენარი	460.1	464.7	471.7
პესიმისტური სცენარი	368	346	356.4

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში მნიშვნელოვანი ამოსავალი მონაცემები მოიცავს შემდეგი ცვლადი მონაცემების ვადების სტრუქტურას:

- დეფოლტის ალბათობა (PD);
- დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში (LGD);
- დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება (EAD),

ეს პარამეტრები ჩვეულებრივ მომდინარეობს ადგილობრივად შემუშავებული სტატისტიკური მოდელიდან და სხვა განვლილი მონაცემებიდან. ისინი კორექტირდება ზემოთ აღწერილი საპროგნოზო ინფორმაციის ასახვის მიზნით.

დეფოლტის ალბათობა (PD)

კოქსის მოდელი ცნობილი სტატისტიკური კონცეფციაა, რომელიც ფართოდ გამოიყენება გადარჩენის ანალიზში და წარმოადგენს არსებობის მანძილზე მონაცემების სტატისტიკის სფეროს. პროცენტის ცვლადი მონაცემი წარმოადგენს მოვლენის წარმოშობის დროს. ის ჩვეულებრივ გამოიყენება სამედიცინო მედიკამენტების კვლევი და საინჟინრო საქმეში საიმედოობის შესწავლისას. საკრედიტო რისკის შემთხვევაში, სადავო მოვლენა არის დეფოლტი.

როგორც მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის პარაგრაფში აღვნიშნეთ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დაანგარიშებაში გამოიყენება PD (დეფოლტის ალბათობა), CPD-ის (დეფოლტის ერთობლივი ალბათობა) გამოყენებით. ორივე პარამეტრის მიღება მარტივად შეიძლება თითოეული დაქვემდებარებისთვის დაანგარიშებული საფრთხეების ფუნქციებიდან.

გადარჩენის მოდელის გამოყენების შედეგად, ადგილი აქვს ძველი მოდელიდან გადასვლას, მხოლოდ ვადაგადაცილების ახალ მოდელში ინდივიდუალურ შეფასებაზე მიგრაციის საფუძველზე. გამოყენებით ფაქტორებთან ერთად, ქცევითი ფაქტორები ემატება ახალ მოდელს, რომელიც ახდენს ამ მიდგომის განვითარების პოტენციალის გამოვლინებას დეფოლტის ალბათობის შეფასებაში.

დეფოლტის ალბათობის მოდელის სრული პროცედურის შეფასება ხუთ ძირითად ეტაპს მოიცავდა:

- მონაცემების მომზადება და კანდიდატების შერჩევა განმარტებითი ცვლადი მონაცემებისთვის;
- ერთჯერადი ანალიზი;
- მრავალფაქტორიანი ანალიზი;
- თანხვედრების შეფასება კოქსის პროპორციული რისკის მოდელში;
- ხარისხის და ისტორიული მონაცემების შეფასება.

ძირითადი დაშვებები და სეგმენტაცია

მოდელირების მიზნებისთვის გაკეთდა შემდეგი დაშვებები:

- მოქმედად ჩაითვალია თითოეული დავალიანების მხოლოდ პირველი დეფოლტი (ე.ი. დანარჩენი მონაცემები დეფოლტის დადგენის შემდეგ ჩამოიჭრა)
- პირველი დაკვირვების თარიღში ყველა ვადაგადაცილებული დავალიანება გამოირიცხულია ნიმუშიდან
- დეფოლტი განისაზღვრა ორი კრიტერიუმის მიხედვით: ვადაგადაცილებული დღეები და ჩამოწერის სტატუსი
- ვადებში მყოფი სესხის ყოველი წარმოშობა მიიჩნეოდა ცალკე დაკვირვების საგნად

მოდელირება დაეფუძნა პროდუქტის ჯგუფის სეგმენტაციას, რომელიც სესხებს გამიჯნავს სტანდარტული მახასიათებლების მიხედვით.

დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში (LGD)

დანაკარგები დეფოლტის შემთხვევაში წარმოადგენს დეფოლტის შემთხვევაში სავარაუდო ზარალის სიმძლავრეს. ჯგუფი აფასებს დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგების პარამეტრებს სესხის აღდგენის ისტორიაზე დაყრდნობით, დეფოლტირებული კონტრაქტების მოთხოვნების საპირწონედ. LGD მოდელი ითვალისწინებს მხოლოდ ფულადი სახსრების დაბრუნებას. დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგები დანგარიშდება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე, დისკონტირების ფაქტორად ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება (EAD)

დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება წარმოადგენს მთლიან მისაღებ თანხას დეფოლტის დროს. ჯგუფი დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავ დავალიანებას ანგარიშობს კონტრაქტის მიმდინარე დაქვემდებარებიდან და ხელშეკრულებით დაშვებული მიმდინარე თანხის პოტენციური ცვლილებიდან, ამორტიზაციის ჩათვლით. ფინანსური აქტივის დეფოლტის მომენტისთვის დაუფარავი დავალიანება არის მისი მთლიანი საბალანსო ღირებულება.

მომხმარებელზე გაცემული სავალდებულო საკრედიტო ხარისხი

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია მომხმარებლებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:



	მთლიანი სესხები სტადია 1 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	მთლიანი სესხები სტადია 2 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არა გაუფასურებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არა გაუფასურებული:	მთლიანი სესხები სტადია 3 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - გაუფასურებული	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი მთლიან სესხებზე %
ანალიზი პროდუქტების ჯგუფების მიხედვით:						
მიკრო ბიზნეს-სესხები						
ვადაგადაცილების გარეშე	146,051	4,905	2,562	(4,395)	149,123	3%
ვადაგადაცილებული 1-დან 30 დღემდე	366	1,216	271	(327)	1,526	18%
ვადაგადაცილებული 31-დან 60 დღემდე	-	618	367	(395)	590	40%
ვადაგადაცილებული 61-დან 90 დღემდე	-	399	406	(459)	346	57%
ვადაგადაცილებული 91-დან 180 დღემდე	-	-	2,539	(2,079)	460	82%
სულ მიკრო ბიზნეს-სესხები	146,417	7,138	6,145	(7,655)	152,045	5%
სასოფლო-სამეურნეო სესხები						
ვადაგადაცილების გარეშე	112,667	4,482	1,953	(2,681)	116,421	2%
ვადაგადაცილებული 1-დან 30 დღემდე	214	951	660	(618)	1,207	34%
ვადაგადაცილებული 31-დან 60 დღემდე	-	484	394	(367)	511	42%
ვადაგადაცილებული 61-დან 90 დღემდე	-	623	470	(496)	597	45%
ვადაგადაცილებული 91-დან 180 დღემდე	-	-	1,882	(1,463)	419	78%
სულ სასოფლო-სამეურნეო სესხები	112,881	6,540	5,359	(5,625)	119,155	5%
სამომხმარებლო სესხები						
ვადაგადაცილების გარეშე	87,327	2,845	1,325	(1,765)	89,732	2%
ვადაგადაცილებული 1-დან 30 დღემდე	266	525	324	(313)	802	28%
ვადაგადაცილებული 31-დან 60 დღემდე	-	266	104	(149)	221	40%
ვადაგადაცილებული 61-დან 90 დღემდე	-	278	90	(206)	162	56%
ვადაგადაცილებული 91-დან 180 დღემდე	-	-	1,141	(929)	212	81%
სულ სამომხმარებლო სესხები	87,593	3,914	2,984	(3,362)	91,129	4%
ავტო სესხები						
ვადაგადაცილების გარეშე	59,240	2,336	486	(206)	61,856	0%
ვადაგადაცილებული 1-დან 30 დღემდე	205	818	207	(45)	1,185	4%
ვადაგადაცილებული 31-დან 60 დღემდე	-	353	194	(74)	473	14%
ვადაგადაცილებული 61-დან 90 დღემდე	-	121	244	(49)	316	13%
ვადაგადაცილებული 91-დან 180 დღემდე	-	-	718	(178)	540	25%
სულ ავტოსესხები	59,445	3,628	1,849	(552)	64,370	1%

	მთლიანი სესხები სტადია 1 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	მთლიანი სესხები სტადია 2 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არა გაუფასურებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არა გაუფასურებული:	მთლიანი სესხები სტადია 3 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - გაუფასურებული	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა სესხები	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი მთლიან სესხებზე %
სწრაფი სესხები						
ვადაგადაცილების გარეშე	31,342	675	179	(361)	31,835	1%
ვადაგადაცილებული 1-დან 30 დღემდე	76	242	49	(48)	319	13%
ვადაგადაცილებული 31-დან 60 დღემდე	–	231	34	(65)	200	25%
ვადაგადაცილებული 61-დან 90 დღემდე	–	165	57	(106)	116	48%
ვადაგადაცილებული 91-დან 180 დღემდე	–	–	899	(719)	180	80%
სულ სწრაფი სესხები	31,418	1,313	1,218	(1,299)	32,650	4%
სესხები მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის						
ვადაგადაცილების გარეშე	55,047	3,905	1,148	(1,393)	58,706	2%
ვადაგადაცილებული 1-დან 30 დღემდე	64	460	148	(131)	541	19%
ვადაგადაცილებული 31-დან 60 დღემდე	–	–	82	(50)	32	61%
ვადაგადაცილებული 61-დან 90 დღემდე	–	2	211	(144)	69	68%
ვადაგადაცილებული 91-დან 180 დღემდე	–	–	333	(206)	127	62%
სულ მცირე და საშუალო საწარმოების სესხები	55,110	4,367	1,922	(1,924)	59,475	3%
სალომბარდო სესხები						
ვადაგადაცილების გარეშე	16,754	1,616	137	(48)	18,459	0%
ვადაგადაცილებული 1-დან 30 დღემდე	122	166	18	(8)	298	3%
ვადაგადაცილებული 31-დან 60 დღემდე	–	–	17	(5)	13	29%
ვადაგადაცილებული 61-დან 90 დღემდე	–	–	13	(9)	4	69%
ვადაგადაცილებული 91-დან 180 დღემდე	–	–	10	(2)	8	20%
სულ სალომბარდო სესხები	16,876	1,782	195	(72)	18,781	0%
საბინაო სესხები						
ვადაგადაცილების გარეშე	11,659	322	182	(139)	12,004	1%
ვადაგადაცილებული 1-დან 30 დღემდე	–	61	44	(64)	41	61%
ვადაგადაცილებული 31-დან 60 დღემდე	–	–	45	(31)	14	69%
ვადაგადაცილებული 61-დან 90 დღემდე	–	–	16	(9)	7	56%
ვადაგადაცილებული 91-დან 180 დღემდე	–	–	45	(25)	20	56%
სულ საბინაო სესხები	11,659	383	332	(268)	12,106	2%
სულ მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	521,399	29,065	20,004	(20,757)	549,711	4%

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია მომხმარებლებზე გაცემული სესხების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	მთლიანი სესხები სტადია 1 12-თვიანი მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი	მთლიანი სესხები სტადია 2 არსებობის მანძილზე მოსა- ლოდნელი საკრე- დიტო ზარალი - არა გაუფასურე- ბული მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი - არა გაუფასურებული:	მთლიანი სესხები სტადია 3 არსებობის მან- ძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი - გაუფა- სურებული	მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა სესხები	მოსალოდ- ნელი საკრე- დიტო ზარა- ლის რეზერვი მთლიან სესხებზე %
ანალიზი პროდუქტების ჯგუფების მიხედვით:						
მიკრო ბიზნეს-სესხები						
ვადაგადაცილების გარეშე	138,921	3,759	1,163	(1,001)	142,842	1%
ვადაგადაცილებული 1-დან 30 დღემდე	237	896	389	(301)	1,221	20%
ვადაგადაცილებული 31-დან 60 დღემდე	-	642	225	(175)	692	20%
ვადაგადაცილებული 61-დან 90 დღემდე	-	403	345	(280)	468	37%
ვადაგადაცილებული 91-დან 180 დღემდე	-	-	2,144	(1,519)	625	71%
სულ მიკრო ბიზნეს-სესხები	139,158	5,700	4,266	(3,276)	145,848	2%
სასოფლო-სამეურნეო სესხები						
ვადაგადაცილების გარეშე	102,007	3,645	1,470	(4,149)	102,973	4%
ვადაგადაცილებული 1-დან 30 დღემდე	177	479	242	(242)	656	27%
ვადაგადაცილებული 31-დან 60 დღემდე	-	500	214	(236)	478	33%
ვადაგადაცილებული 61-დან 90 დღემდე	-	448	276	(326)	398	45%
ვადაგადაცილებული 91-დან 180 დღემდე	-	-	1,750	(1,242)	508	71%
სულ სასოფლო-სამეურნეო სესხები	102,184	5,072	3,952	(6,195)	105,013	6%
სამომხმარებლო სესხი loans						
ვადაგადაცილების გარეშე	78,182	2,088	776	(1,405)	79,641	2%
ვადაგადაცილებული 1-დან 30 დღემდე	84	368	153	(134)	471	22%
ვადაგადაცილებული 31-დან 60 დღემდე	-	265	106	(140)	231	38%
ვადაგადაცილებული 61-დან 90 დღემდე	-	144	158	(182)	120	60%
ვადაგადაცილებული 91-დან 180 დღემდე	-	-	1,004	(714)	290	71%
სულ სამომხმარებლო სესხები	78,266	2,865	2,197	(2,575)	80,753	3%
ავტო სესხები						
ვადაგადაცილების გარეშე	47,057	1,916	242	(73)	49,142	0%
ვადაგადაცილებული 1-დან 30 დღემდე	236	776	120	(11)	1,121	1%
ვადაგადაცილებული 31-დან 60 დღემდე	-	186	19	(5)	200	2%
ვადაგადაცილებული 61-დან 90 დღემდე	-	130	43	(10)	163	6%
ვადაგადაცილებული 91-დან 180 დღემდე	-	-	814	(102)	712	13%
სულ ავტოსესხები	47,293	3,008	1,238	(201)	51,338	0%

	მთლიანი სესხები სტადია 1 12-თვიანი მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი	მთლიანი სესხები სტადია 2 არსებობის მანძილზე მოსა- ლოდნელი საკრე- დიტო ზარალი - არა გაუფასურე- ბული მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი - არა გაუფასურებული:	მთლიანი სესხები სტადია 3 არსებობის მან- ძილზე მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი - გაუფა- სურებული	მოსალოდ- ნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა სესხები	მოსალოდ- ნელი საკრე- დიტო ზარა- ლის რეზერვი მთლიან სესხებზე %
სწრაფი სესხები						
ვადაგადაცილების გარეშე	36,910	752	60	(182)	37,540	0%
ვადაგადაცილებული 1-დან 30 დღემდე	32	362	14	(17)	391	4%
ვადაგადაცილებული 31-დან 60 დღემდე	-	236	33	(47)	222	17%
ვადაგადაცილებული 61-დან 90 დღემდე	-	158	32	(55)	135	29%
ვადაგადაცილებული 91-დან 180 დღემდე	-	-	748	(474)	274	63%
სულ სწრაფი სესხები	36,942	1,508	887	(775)	38,562	2%
სესხები მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის						
ვადაგადაცილების გარეშე	44,048	4,384	1,306	(1,656)	48,082	3%
ვადაგადაცილებული 1-დან 30 დღემდე	28	247	113	(111)	277	29%
ვადაგადაცილებული 31-დან 60 დღემდე	-	25	55	(45)	35	56%
ვადაგადაცილებული 61-დან 90 დღემდე	-	18	96	(80)	34	70%
ვადაგადაცილებული 91-დან 180 დღემდე	-	-	306	(181)	125	59%
სულ მცირე და საშუალო საწარმოების სესხები	44,076	4,674	1,876	(2,073)	48,553	4%
სალომბარდო სესხები						
ვადაგადაცილების გარეშე	15,547	2,016	89	(46)	17,606	0%
ვადაგადაცილებული 1-დან 30 დღემდე	76	104	9	(4)	185	2%
ვადაგადაცილებული 31-დან 60 დღემდე	-	-	3	(1)	2	33%
ვადაგადაცილებული 61-დან 90 დღემდე	-	-	-	-	-	0%
ვადაგადაცილებული 91-დან 180 დღემდე	-	-	-	-	-	0%
სულ სალომბარდო სესხები	15,623	2,120	101	(51)	17,793	0%
საბინაო სესხები						
ვადაგადაცილების გარეშე	11,979	522	129	(196)	12,434	2%
ვადაგადაცილებული 1-დან 30 დღემდე	23	137	6	(16)	150	10%
ვადაგადაცილებული 31-დან 60 დღემდე	-	6	-	(1)	5	17%
ვადაგადაცილებული 61-დან 90 დღემდე	-	-	26	(13)	13	50%
ვადაგადაცილებული 91-დან 180 დღემდე	-	-	46	(43)	3	93%
სულ საბინაო სესხები	12,002	665	207	(269)	12,605	5%
სულ მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	475,544	25,613	14,723	(15,415)	500,465	3%

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფმა შეცვალა მომხმარებლებზე გაცემულ კონკრეტულ სესხებზე სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები. ყველა ამგვარი სესხი სულ მცირე მე-2 ეტაპზე გადავიდა, რომლის ზარალის რეზერვი შეფასდა არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ოდენობით. შესაბამისად, მე-2 ან მე-3 სტადიიდან 1-ზე გადასული შეცვლილი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მქონე სესხები არ არსებობს.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი მოიცავს მე-2 და მე-3 სტადიების აქტივებს, რომლებიც პერიოდის განმავლობაში შეიცვალა. მათთან დაკავშირებით ჯგუფს მოდიფიცირებით გამოწვეულ არსებული ზარალი არ განუცდია.

	2025	2024
სულ მოდიფიცირებული სესხები (მთლიანი საბალანსო ღირებულება)	25,181	19,364
მე-2 და მე-3 სტადიებიდან მე-1 სტადიაზე გადატანილი გამოსწორებული რესტრუქტურირებული სესხები (მთლიანი საბალანსო ღირებულება)	138	2,159

იჯარაში წმინდა ინვესტიციების საკრედიტო ხარისხი

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია იჯარებში წმინდა ინვესტიციების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ინვესტიცია იჯარებში სტადია 1 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	ინვესტიცია იჯარებში სტადია 2 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არა გაუფასურებული:	ინვესტიცია იჯარებში მე-3 სტადია არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - გაუფასურებული	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა ინვესტიცია იჯარებში	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი იჯარებში ინვესტიციებზე %
ვადაგადაცილების გარეშე	11,939	1,277	751	(249)	13,718	2%
ვადაგადაცილებული 1-დან 30 დღემდე	336	403	96	(39)	796	5%
ვადაგადაცილებული 31-დან 60 დღემდე	-	261	366	(111)	516	18%
ვადაგადაცილებული 61-დან 90 დღემდე	-	108	275	(74)	309	19%
ვადაგადაცილებული 91-დან 180 დღემდე	-	-	561	(95)	466	17%
180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	-	-	489	(105)	384	21%
სულ ინვესტიცია იჯარებში	12,275	2,049	2,471	(673)	14,320	4%

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია იჯარებში წმინდა ინვესტიციების საკრედიტო ხარისხის შესახებ 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ინვესტიცია იჯარებში სტადია 1 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	ინვესტიცია იჯარებში სტადია 2 არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - არა გაუფასურებული:	ინვესტიცია იჯარებში მე-3 სტადია არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - გაუფასურებული	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	წმინდა ინვესტიცია იჯარებში	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი იჯარებში ინვესტიციებზე %
ვადაგადაცილების გარეშე	10,802	734	519	(215)	11,840	2%
ვადაგადაცილებული 1-დან 30 დღემდე	362	194	50	(41)	565	7%
ვადაგადაცილებული 31-დან 60 დღემდე	-	475	214	(123)	566	18%
ვადაგადაცილებული 61-დან 90 დღემდე	-	225	251	(40)	436	8%

ვადაგადაცილებული 91-დან 180 დღემდე	–	–	868	(120)	748	14%
180 დღეზე მეტი ვადაგადა- ცილება	–	–	219	(54)	165	25%
სულ ინვესტიცია იჯარებში	11,164	1,628	2,121	(593)	14,320	4%

უზრუნველყოფის საგნისა და პორტფელის ხარისხის გაუმჯობესების სხვა საშუალებების ანალიზი

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია სასესხო პორტფელის ანალიზი, გაუფასურების გამოკლებით:

	2025 წლის 31 დეკემბერი	სასესხო პორტფელის %	2024 წლის 31 დეკემბერი	სასესხო პორტფელის %
სესხები უზრუნველყოფის გარეშე	404,293	74%	376,351	75%
უზრუნველყოფილი სესხები	145,418	26%	124,114	25%
სულ	549,711	100%	500,465	100%

	2025 წლის 31 დეკემბერი	2025 წლის 31 დეკემბერი	2025 წლის 31 დეკემბერი	2025 წლის 31 დეკემბერი
უზრუნველყოფის საგნის ტიპი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	საბალანსო ღირებულება	საგნის სამართლიანი ღირებულება
უძრავი ქონება	61,726	(2,137)	59,589	283,803
ძვირფასი ლითონები	14,814	(32)	14,782	17,818
მოძრავი ქონება	71,684	(638)	71,046	145,874
უზრუნველყოფის გარეშე	422,244	(17,950)	404,294	–
სულ	570,468	(20,757)	549,711	447,495

	2024 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
უზრუნველყოფის საგნის ტიპი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	საბალანსო ღირებულება	საგნის სამართლიანი ღირებულება
უძრავი ქონება	57,540	(2,727)	54,813	257,958
ძვირფასი ლითონები	12,545	(16)	12,529	21,054
მოძრავი ქონება	57,030	(258)	56,772	116,741
უზრუნველყოფის გარეშე	388,765	(12,414)	376,351	–
სულ	515,880	(15,415)	500,465	395,753

სესხები უზრუნველყოფას მეტწილად უძრავი ქონება, მოძრავი ქონება და ძვირფასი ლითონები წარმოადგენს. ამასთან სესხების უმრავლესობა თავდებობით არის უზრუნველყოფილი. უზრუნველყოფილი სესხები უმეტესად მოიცავს სალომბარდო, მომსახურების, სავაჭრო და სასოფლო-სამეურნეო დანიშნულების სესხებს.

მე-3 სტადიის სესხები მეტწილად უძრავი ქონებით არის უზრუნველყოფილი, თუმცა პორტფელის მნიშვნელოვანი ნაწილი არ არის უზრუნველყოფილი.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია მე-3 სტადიის საკრედიტო პორტფელი 2025 წლისა და 2024 წლის მდგომარეობით, უზრუნველყოფის საგნის მიხედვით.



	2025 წლის 31 დეკემბერი	2025 წლის 31 დეკემბერი	2025 წლის 31 დეკემბერი	2025 წლის 31 დეკემბერი
უზრუნველყოფის საგნის ტიპი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	საბალანსო ღირებულება	საგნის სამართლიანი ღირებულება
უძრავი ქონება	2,090	(1,546)	544	9,138
ძვირფასი ლითონები	124	(31)	93	140
მოძრავი ქონება	1,935	(473)	1,462	4,228
უზრუნველყოფის გარეშე	15,858	(12,720)	3,138	-
სულ	20,007	(14,770)	5,237	13,506

	2024 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი	2024 წლის 31 დეკემბერი
უზრუნველყოფის საგნის ტიპი	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	საბალანსო ღირებულება	საგნის სამართლიანი ღირებულება
უძრავი ქონება	2,422	(1,919)	503	9,365
ძვირფასი ლითონები	47	(15)	32	53
მოძრავი ქონება	1,265	(155)	1,110	2,381
უზრუნველყოფის გარეშე	10,989	(7,906)	3,083	-
სულ	14,723	(9,995)	4,728	11,799

ხელმძღვანელობის შეფასებით, უზრუნველყოფის საგნის სამართლიანი ღირებულება, რომელიც სესხის გაცემის თარიღში ფასდება, სულ მცირე შესაბამისი უზრუნველყოფილი სესხების საბალანსო ღირებულებას უტოლდება, 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ზედმეტი თავდებობის ეფექტის გამოკლებით. დაბალი სესხის უზრუნველყოფის კოეფიციენტის გამო, ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ შესაძლო ნეგატიურ მოძრაობას საბაზრო ფასებში მნიშვნელოვანი გავლენა ექნება სესხების ანაზღაურებაზე.

ფიზიკური პირებისგან მიღებული თავდებობები არ გათვალისწინდება გაუფასურების შეფასების მიზნებისთვის. შესაბამისად, ასეთი სესხები და ნაწილობრივ უზრუნველყოფილი დავალიანებების არაუზრუნველყოფილი ნაწილი წარმოდგენილია, როგორც სესხები უზრუნველყოფის გარეშე.

დასაკუთრებული აქტივები სხვა აქტივებშია წარმოდგენილი. იხილეთ მე-18 შენიშვნა.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი მოიცავს სავალუტო რისკსა და საპროცენტო განაკვეთის რისკს. ჯგუფის საბაზრო რისკი წარმოიშობა საპროცენტო განაკვეთების ღია პოზიციებიდან, რომლებზეც მოქმედებს ბაზრის ზოგადი და კონკრეტული ბაზრის ცვლილების დინამიკები და ცვლილება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსების დონეში.

საბაზრო რისკის მართვის მიზანია საბაზრო რისკის მართვა და გაკონტროლება მისაღები პარამეტრების ფარგლებში და, ამასთანავე, რისკზე უკუგების ოპტიმიზაციის გზით

საბაზრო რისკზე მთლიანი უფლებამოსილება ვრცელდება აქტივ-პასივების კომიტეტზე. ჯგუფი თავის საბაზრო რისკს მართავს კონკრეტული რისკების დადგენის გზით, რომელიც მოიცავს სებ-ის მიერ დადგენილ შიდა და გარე მოთხოვნებს.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის სამომავლო ფულადინაკადების სამართლიანი ღირებულება ცვალებადი იქნება ბაზრის საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის გამო. ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და

ფულად ნაკადებზე გავლენას ახდენს ბაზარზე ძირითადი საპროცენტო განაკვეთების დონეების მერყეობა. საპროცენტო მარჟები შეიძლება ასეთი ცვლილებების გამო გაიზარდოს, მაგრამ ასევე შეიძლება შემცირდეს, ან წარმოქმნას ზარალი მოულოდნელი მერყეობის შემთხვევაში. ზარალი შესაძლოა წარმოიშვას საპროცენტო განაკვეთის მიმართ მგრძნობიარე აქტივებსა და ვალდებულებებს შორის სტრუქტურული სხვაობის შემთხვევაში სხვადასხვა დონეზე, მათ შორის ვადიანობის, საპროცენტო განაკვეთის ტიპებისა და ვალუტების მიხედვით.

მიკრობანკად ტრანსფორმაციის შემდეგ, ჯგუფის საპროცენტო განაკვეთის რისკი იმართება საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვის პოლიტიკითა და კაპიტალის ადეკვატურობის შეფასების შიდა პროცესით (ICAAP). აღნიშნული პოლიტიკები მოიცავს მიკრობანკებისთვის სეზონის მიერ დადგენილ გარე მოთხოვნებს და შიდა მატრიცებს. ამ პოლიტიკებს აქტივ-პასივების კომიტეტი განიხილავს და სამეთვალყურეო საბჭო ამტკიცებს.

საპროცენტო განაკვეთების გეპ-ანალიზი

საპროცენტო განაკვეთის რისკის მართვა ძირითადად ხდება საპროცენტო განაკვეთების გეპების მონიტორინგით. საპროცენტო ინტერვალის პოზიციის მიმოხილვა წარმოდგენილია საპროცენტო განაკვეთის მიღების თარიღსა და ფინანსური ინსტრუმენტების დაფარვის ვადას შორის უმცირესით:

	<3 თვე	3-6 თვე	6-12 თვე	1-5 წელი	>5 წელი	უპროცენტო	საბალანსო ღირებულება
2025 წლის 31 დეკემბერი							
აქტივები							
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	26,218	–	–	–	–	30,915	57,133
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	–	–	192	193	–	–	385
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	104,373	66,910	122,749	251,634	4,045	–	549,711
წმინდა ინვესტიცია იჯარებში	2,898	2,897	5,794	4,600	–	–	16,189
სხვა ფინანსური აქტივები	–	–	–	–	–	2,888	2,888
	133,489	69,807	128,735	256,427	4,045	33,803	626,306
ვალდებულებები							
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ვალდებულება მოგებაში ან ზარალში ასახვით	5,652	3,360	3,268	522	–	–	12,802
სამომხმარებლო ანგარიშები	19,534	4,970	7,203	1,390	–	–	33,097
საიჯარო ვალდებულება	953	915	2,139	10,130	1,624	–	15,761
მარტივი თამასუქები	13,828	7,419	33,980	4,476	–	–	59,703
ნასესხები სახსრები	50,283	71,891	61,805	210,800	–	–	394,779
სუბორდინირებული ვალი	618	168	4,028	26,563	9,426	–	40,803
სხვა ვალდებულებები	–	–	–	–	–	6,420	6,420
	90,868	88,723	112,423	253,881	11,050	6,420	563,365
საპროცენტო მგრძნობელობის გეპი	42,621	(18,916)	16,312	2,546	(7,005)	27,383	
კუმულაციური საპროცენტო მგრძნობელობის გეპი	42,621	23,705	40,017	42,563	35,558	62,941	

	<3 თვე	3-6 თვე	6-12 თვე	1-5 წელი	>5 წელი	უპრო- ცენტო	საბალანსო ღირებუ- ლება
2024 წლის 31 დეკემბერი							
აქტივები							
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	5,827	-	-	-	-	18,859	24,686
მოგება-ზარალში სამართ- ლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები	472	403	-	3,628	-	-	4,503
მომხმარებლებზე გაცე- მული სესხები	98,548	63,652	116,262	219,404	2,599	-	500,465
წმინდა ინვესტიცია იჯარებში	2,573	2,574	5,148	4,025	-	-	14,320
სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	-	-	-	3,454	3,454
	107,420	66,629	121,410	227,057	2,599	22,313	547,428
ვალდებულებები							
მარტივი თამასუქები	4,297	2,828	5,479	846	-	-	13,450
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	26,297	-	-	-	-	-	26,297
ნასესხები სახსრები	207,395	3,466	22,072	155,175	-	-	388,108
სუბორდინირებული ვალი	5,893	2,942	2,788	11,708	-	-	23,331
საიჯარო ვალდებულება	1,263	898	1,842	7,744	652	-	12,399
სხვა ვალდებულებები	-	-	-	-	-	15,139	15,139
	245,145	10,134	32,181	175,473	652	15,139	478,724
საპროცენტო მგრძნობე- ლობის გეპი	(137,725)	56,495	89,229	51,584	1,947	7,174	
კუმულაციური საპროცენ- ტო მგრძნობელობის გეპი	(137,725)	(81,230)	7,999	59,583	61,530	68,704	

საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია საპროცენტო სარგებლის მქონე აქტივებისა და ვალ-
დებულებების საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთები 2025 წლისა და 2024
წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ეს საპროცენტო განაკვეთები მიახლოებულია ამ
აქტივებისა და ვალდებულებების დაფარვის ვადამდე მიღებულ შემოსავალთან.

	2025			2024		
	ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, %			ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, %		
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო
საპროცენტო სარგებლის მქონე აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივა- ლენტები	6.25%	2.75%	0.63%	5.47%	1.00%	-
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებუ- ლებების მიმართ	8.88%	-	-	-	-	-
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	35.82%	19.32%	-	35.77%	19.88%	-
წმინდა ინვესტიცია იჯარებში	36.93%	-	-	39.72%	-	-
საპროცენტო სარგებლის მქონე ვალდებულებები						
სამომხმარებლო ანგარიშები	12.35%	5.99%	4.35%	-	-	-
მარტივი თამასუქები	13.47%	6.13%	4.38%	13.36%	5.93%	4.50%
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალ- დები	-	-	-	13.46%	-	-
ნასესხები სახსრები	12.27%	7.17%	6.48%	12.68%	7.58%	6.84%
სუბორდინირებული ვალი	-	9.77%	8.35%	-	9.79%	-

საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობის ანალიზი

საპროცენტო განაკვეთის რისკის მართვას შიდა განაკვეთის გეპ-ანალიზის საფუძველზე ემატება ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების მგრძნობელობის მონიტორინგი. წმინდა მოგების საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის (გადაფასების რისკი) მიმართ მგრძნობელობის ანალიზი, 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული საპროცენტო სარგებლის მქონე აქტივებისა და ვალდებულებების შემოსავლიანობის მრუდისა და პოზიციების 100 საბაზისო პუნქტით სიმეტრიული ვარდნის ან ზრდის გამარტივებულ სცენარზე დაყრდნობით, ასეთია:

	2025	2024
პარალელური ვარდნა 100 საბაზისო პუნქტით	(316)	503
პარალელური ზრდა 100 საბაზისო პუნქტით	316	(503)

ჯგუფის ნასესხები სახსრების ნაწილი არის მცოცავი სავალუტო კურსით, რომლებიც სებ-ის რეფინანსირების, TIBR და SOFT განაკვეთებზეა მიბმული, ხოლო საკრედიტო პორტფელის დიდ ნაწილს ფიქსირებულ განაკვეთიანია. სესხის განაკვეთები შესაძლოა შეიცვალოს სესხების განახლებისას. შესაბამისად, ჯგუფის მიზანია სასურველი ფიქსირებული განაკვეთის მქონე სესხის დაფინანსება მიიღოს დაფინანსების მხრიდან გადაფასების რისკის შესამცირებლად.

მოგებისა და ზარალის ანგარიშგების მგრძნობელობა წარმოადგენს საპროცენტო განაკვეთებში ნავარაუდევო ცვლილებების ეფექტს ერთი წლის წმინდა საპროცენტო შემოსავალზე, 31 დეკემბრის ფრეზობილი ფინანსური ვალდებულებების მცოცავი სავალუტო კურსის საფუძველზე:

ვალუტა	2025	2024
ლარი (+1%/-1%)	1,640 / (1,640)	2,194 / (2,194)
აშშ დოლარი (+1%/-1%)	350 / (350)	84 / (84)

სავალუტო რისკი

ჯგუფი ფლობს რამდენიმე სხვადასხვა ვალუტაში გამოხატულ აქტივებს და ვალდებულებებს.

სავალუტო რისკი გამოიხატება იმაში, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება შეიძლება მერყეობდეს სავალუტო კურსის ცვლილების გამო. ამასთან, ჯგუფი ახდენს თავისი სავალუტო რისკის ჰეჯირებას წარმოებულად კლასიფიცირებული კომპენსაციური სესხების გამოყენებით (იხილეთ მე-12 შენიშვნა).

მიკრობანკად ტრანსფორმაციის შემდეგ, ჯგუფის სავალუტო რისკი იმართება სავალუტო რისკების მართვის პოლიტიკითა და კაპიტალის ადეკვატურობის შეფასების შიდა პროცესით (ICAAP). აღნიშნული პოლიტიკები მოიცავს მიკრობანკებისთვის სებ-ის მიერ დადგენილ გარე მოთხოვნებს და შიდა მატრიცებს. ამ პოლიტიკებს აქტივ-პასივების კომიტეტი განიხილავს და სამეთვალყურეო საბჭო ამტკიცებს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების უცხოური ვალუტის რისკის ზომის სტრუქტურა 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ევრო	აშშ დოლარი	სხვა	სულ
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11,610	14,098	1,757	27,465
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	–	377	–	377
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	–	44	–	44
სხვა ფინანსური აქტივები	324	33	–	357
სულ აქტივები	11,934	14,552	1,757	28,243

	ევრო	აშშ დოლარი	სხვა	სულ
ვალდებულებები				
სამომხმარებლო ანგარიშები	1,069	9,898	–	10,967
მარტივი თამასუქები	768	17,558	–	18,326
ნასესხები სახსრები	32,036	194,724	–	226,760
სუბორდინირებული ვალი	13,558	27,245	–	40,803
საიჯარო ვალდებულება	–	14,366	–	14,366
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	73	14		87
სულ ვალდებულებები	47,504	263,805	–	311,309
წმინდა პოზიცია	(35,570)	(249,253)	1,757	(283,066)
რისკის სამართავად ფლობილი წარმო- ებული ფინანსური ინსტრუმენტების ეფექტი	35,355	250,226	(1,764)	283,817
წმინდა პოზიცია რისკის სამართავად ფლობილი წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების შემდეგ	(215)	973	(7)	751

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების უცხოური ვალუტის რისკის ზომის სტრუქტურა 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	ევრო	აშშ დოლარი	სხვა	სულ
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	3,564	3,740	768	8,072
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები	–	47	–	47
სხვა ფინანსური აქტივები	5	115	–	120
სულ აქტივები	3,569	3,902	768	8,239
ვალდებულებები				
მარტივი თამასუქები	297	4,912	–	5,209
ნასესხები სახსრები	32,421	159,132	–	191,553
სუბორდინირებული ვალი	–	23,331	–	23,331
საიჯარო ვალდებულება	–	10,259	–	10,259
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	6	120	–	126
სულ ვალდებულებები	32,724	197,754	–	230,478
წმინდა პოზიცია	(29,155)	(193,852)	768	(222,239)
რისკის სამართავად ფლობილი წარ- მოებული ფინანსური ინსტრუმენტების ეფექტი	30,156	196,826	(563)	226,419
წმინდა პოზიცია რისკის სამართავად ფლობილი წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების შემდეგ	1,001	2,974	205	4,180

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგ ვალუტებთან მიმართებით ლარის გაუფასურება, ქვემოთ ნაჩვენები ოდენობით გაზრდიდა (შეამცირებდა) მოგება-ზარალს. ეს ანალიზი წარმოდგენილია გადასახადის გარეშე საფუძვლის გათვალისწინებით და ეყრდნობა სავალუტო კურსების მერყეობას, რომელიც ჯგუფის აზრით მოსალოდნელი იყო საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების თარიღისთვის. ანალიზი ეფუძნება დაშვებას, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ კი საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი დარჩება.

	2025	2024
აშშ დოლარის 10%-იანი აფასება ლართან მიმართებით	78	238
ევროს 10%-იანი აფასება ლართან მიმართებით	(17)	80

ლარის გამყარებას ზემოთ მითითებული ვალუტების მიმართ 2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის თანაბარი უკუ-ეფექტი ექნებოდა ზემოთ მითითებულ ვალუტებზე, ზემოთ ნაჩვენები თანხებით, ყველა სხვა ცვლადი მონაცემის უცვლელად შენარჩუნების საფუძველზე.

ლიკვიდობის რისკი

ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფს გაუჭირდება მიმდინარე და მომავალი ფინანსური ვალდებულებების შესრულება. ლიკვიდობის რისკი წარმოიშობა ფულადი ნაკადების ვადებისა და თანხების შეუსაბამობით. ლიკვიდობის რისკი მოიცავს დაფინანსების რისკს, როდესაც არსებობს გრძელვადიანი დაფინანსების მიღებასთან დაკავშირებული სირთულეები.

მიკრობანკად ტრანსფორმაციის შემდეგ, ჯგუფის კაპიტალი იმართება ლიკვიდობის რისკის მართვის პოლიტიკითა და ლიკვიდობის ადეკვატურობის შეფასების შიდა პროცესით (ILAAP). აღნიშნული პოლიტიკები მოიცავს მიკრობანკებისთვის სებ-ის მიერ დადგენილ გარე მოთხოვნებს და შიდა მატრიცებს. ლიკვიდობის ამ პოლიტიკას აქტივ-პასივების კომიტეტი განიხილავს და სამეთვალყურეო საბჭო ამტკიცებს.

ლიკვიდობის რისკის გონივრული მართვის მიზნებია:

- უზრუნველყოს საკმარისი ლიკვიდური სახსრების ხელმისაწვდომობა და ლიკვიდობის ადეკვატური დონე სტრესულ სიტუაციებში ყველა შესაბამის ვალუტაში;
- უზრუნველყოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილ ლიკვიდობის რისკის რეგულაციებთან შესაბამისობა (ლიკვიდობის გადაფარვის კოეფიციენტი (LRC) და წმინდა სტაბილური დაფინანსების კოეფიციენტი (NSFR));
- უზრუნველყოს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების შემოსვლებისა და გასვლების უწყვეტი მონიტორინგი მომავალ პერიოდში, დაგეგმილი მსხვილი ტრანზაქციების ანალიზი და აღნიშნული ტრანზაქციების ლიკვიდობის რისკის პოზიციებზე ზემოქმედების შეფასება;
- უზრუნველყოს ბიზნესსაქმიანობის მუდმივი მონიტორინგი, საკრედიტო პორტფელისა და სადეპოზიტო პორტფელის ზრდის/შემცირების ლიკვიდობის რისკის პოზიციებზე შესაძლო გავლენის შეფასება; და
- ლიკვიდობის შენარჩუნება და გაუთვალისწინებელ ვითარებაში მოქმედების გეგმის დაფინანსება.

ლიკვიდობის რისკის მართვაზე პასუხისმგებელნი არიან რისკების მართვის დირექტორატი და აქტივ-პასივების კომიტეტი (ALCO), ხაზინის დეპარტამენტისა და დაფინანსებისა და ინვესტირებასთან ურთიერთობის დეპარტამენტის ჩართულობით.

ჯგუფი თავისი ლიკვიდობის მონიტორინგის მიზნით განსაზღვრავს კონკრეტულ ლიმიტებს და ადრეულ ინდიკატორებს, წინასწარ განსაზღვრავს და დააფიქსირებს პოტენციურ შემთხვევებს და დროულად მოქმედებს მათზე დაყრდნობით. ჯგუფი შესაბამისობაშია ლიკვიდობის გადაფარვის კოეფიციენტისა და წმინდა სტაბილური დაფინანსების კოეფიციენტის მოთხოვნებთან, საქართველოს ეროვნული ბანკის მოთხოვნების შესაბამისად. გარდა ამისა, ჯგუფი აკონტროლებს შიდა დონეზე განსაზღვრულ ინდიკატორებს, რომლებიც მოიცავს ბანკთაშორის ბაზარზე დამოკიდებულების კოეფიციენტს, 3-თვიან ლიკვიდობის ჰორიზონტს და ანაბრების კონცენტრაციის ინდიკატორს.

ლიკვიდობის გადაფარვის კოეფიციენტის მიზანია ლიკვიდური აქტივების ფლობა, რომლებიც ფინანსური სტრესის პერიოდში საკმარისი იქნება წმინდა ფულადი სახსრების გასვლის მოცულობის დასაფარად. ეს მოითხოვს ლიკვიდობის ადეკვატური მარაგის შენარჩუნებას, რაც უზრუნველყოფს ლიკვიდური სახსრების მოსალოდნელ შემოდინებებსა და გადინებებს შორის განსხვავების დაფარვას 30-დღიანი სტრეს-სცენარის პირობებში.

წმინდა სტაბილური დაფინანსების კოეფიციენტის მიზანია სტაბილური დაფინანსების პროფილის შენარჩუნება აქტივების სტრუქტურისა და გარე საბალანსო საქმიანობების შესაბამისად. მდგრადი დაფინანსების სტრუქტურა მიზნად ისახავს შეამციროს იმის ალბათობა, რომ მიკრობანკის დაფინანსების რეგულარული წყაროების შეფერხებამ შეასუსტოს მისი ლიკვიდობის პოზიცია ისე, რომ გაიზარდოს მიკრობანკის წარუმატებლობის რისკი და პოტენციურად გამოიწვიოს უფრო ფართომასშტაბიანი სისტემური სტრესი.

ბანკთაშორის ბაზარზე დამოკიდებულების კოეფიციენტი ზღუდავს ბანკთაშორის ბაზარზე ზედმეტ დამოკიდებულებას, ხოლო ანაბრების კონცენტრაციის ინდიკატორი - მსხვილ მეანაბრებზე დამოკიდებულებას. 3-თვიანი ლიკვიდობის ჰორიზონტი ასახავს, თუ რამდენად არის არსებული ლიკვიდური აქტივები საკმარისი მომდევნო სამი თვის განმავლობაში დაგეგმილი ფულადი გასვლების დასაფარად, ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ფულადი შემოსვლების გათვალისწინებით. სამი თვე განიხილება, როგორც გადარჩენის პერიოდი.

ოპერაციული ლიკვიდობის დონეზე, ხაზინის დეპარტამენტი პასუხისმგებელია ყოველდღიურად ყველა შესაბამის ვალუტაში საკმარისი ოდენობის თანხების შენარჩუნებაზე.

ქვემოთ წარმოდგენილი ცხრილები ასახავს არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს ფინანსურ ვალდებულებებზე მათი ყველაზე ადრეული შესაძლო სახელშეკრულებო ვადების მიხედვით. ცხრილებში ნაჩვენებია მთლიანი სრული შემოსვლა და გასვლა წარმოადგენს ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო, არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთი იყო:

	მოთხოვნამდე და <1 თვე	1-3 თვე	3-6 თვე	6-12 თვე	>1 წელი	სულ მთლიანი თანხის გადინება	საბალანსო ღირებულება
ფინანსური ვალდებულებები							
სამომხმარებლო ანგარიშები	14,095	5,626	5,135	7,502	1,501	33,859	33,097
მარტივი თამასუქები	3,507	11,341	8,135	37,835	4,805	65,623	59,703
ნასესხები სახსრები	2,816	58,675	80,838	75,043	236,853	454,225	394,779
სუბორდინირებული ვალი	3,507	11,341	8,135	37,835	4,805	65,623	40,803
საიჯარო ვალდებულება	338	707	1,011	2,331	12,820	17,207	15,761
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	1,510	3,604	-	625	681	6,420	6,420
გამოუყენებელი სასესხო ვალდებულებები	2,436	-	-	-	-	2,436	2,436
სულ ფინანსური ვალდებულებები	28,209	91,294	103,254	161,171	261,465	645,393	552,999

ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით



მარეობით ასეთი იყო:

	მოთხოვ- ნამდე და <1 თვე	1-3 თვე	3-6 თვე	6-12 თვე	>1 წელი	სულ მთლიანი თანხის გადინება	საბალანსო ღირებულება
ფინანსური ვალდებულებები							
მარტივი თამასუქები	1,036	3,328	2,912	5,553	846	13,675	13,450
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	–	28,342	–	–	–	28,342	26,297
ნასესხები სახსრები	2,567	29,398	41,168	108,744	247,502	429,379	388,108
სუბორდინირებული ვალი	142	175	154	3,747	25,070	29,288	23,331
საიჯარო ვალდებულება	379	765	1,153	2,286	9,812	14,395	12,399
სხვა ფინანსური ვალდე- ბულებები	11,011	94	–	3,490	544	15,139	15,139
გამოუყენებელი სასესხო ვალდებულებები	2,100	–	–	–	–	2,100	2,100
სულ ფინანსური ვალდე- ბულებები	17,235	62,102	45,387	123,820	283,774	532,318	480,824

ქვემოთ წარმოდგენილი ცხრილი ასახავს კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღიარებული თანხების ანალიზს მოსალოდნელი ვადების მიხედვით:

	მოთხოვ- ნამდე და <1 თვე	1-3 თვე	3-12 თვე	1-5 წელი	>5 წელი	ვადა გადაცი- ლება	სულ
აქტივები							
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	57,133	–	–	–	–	–	57,133
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	–	–	193	192	–	–	385
მომხმარებლებზე გაცე- მული სესხები	50,527	49,058	189,660	251,633	4,045	4,788	549,711
წმინდა ინვესტიცია იჯარებში	447	1,108	5,205	9,050	1	378	16,189
სხვა ფინანსური აქტივები	1,012	18	473	1,351	–	34	2,888
სულ აქტივები	109,119	50,184	195,531	262,226	4,046	5,200	626,306
ვალდებულებები							
სამართლიანი ღირებუ- ლებით შეფასებული ფი- ნანსური ვალდებულება მოგებაში ან ბარალში ასახვით	(172)	5,824	6,628	522	–	–	12,802
სამომხმარებლო ანგარი- შები	14,033	5,501	12,173	1,390	–	–	33,097
მარტივი თამასუქები	3,209	10,619	41,400	4,475	–	–	59,703
ნასესხები სახსრები	954	49,330	133,696	210,799	–	–	394,779
სუბორდინირებული ვალი	465	154	4,196	26,562	9,426	–	40,803
საიჯარო ვალდებულება	308	646	3,055	10,128	1,624	–	15,761
სხვა ფინანსური ვალდებუ- ლებები	1,510	3,604	625	681	–	–	6,420
სულ ვალდებულებები	20,307	75,678	201,773	254,557	11,050	–	563,365
წმინდა პოზიცია	88,812	(25,494)	(6,242)	7,669	(7,004)	5,200	62,941

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ანალიზი კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებული თანხების მოსალოდნელი დაფარვის ვადებით 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	მოთხოვ- ნამდე და <1 თვე	1-3 თვე	3-12 თვე	1-5 წელი	>5 წელი	ვადა გადაცი- ლება	სულ
აქტივები							
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	24,686	-	-	-	-	-	24,686
მოგება-ზარალში სამართ- ლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები	453	19	403	3,628	-	-	4,503
მომხმარებლებზე გაცე- მული სესხები	43,560	44,784	179,914	219,404	2,599	10,204	500,465
წმინდა ინვესტიცია იჯარებში	858	1,716	7,201	4,025	-	520	14,320
სხვა ფინანსური აქტივები	1,391	17	164	1,846	-	36	3,454
სულ აქტივები	70,948	46,536	187,682	228,903	2,599	10,760	547,428
ვალდებულებები							
მარტივი თამასუქები	1,036	3,261	8,307	846	-	-	13,450
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	26,297	-	-	-	-	26,297
ნასესხები სახსრები	2,566	28,827	132,415	224,300	-	-	388,108
სუბორდინირებული ვალი	142	175	2,942	15,890	4,182	-	23,331
საიჯარო ვალდებულება	597	666	2,740	7,744	652	-	12,399
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	11,011	94	3,490	544	-	-	15,139
სულ ვალდებულებები	15,352	59,320	149,894	249,324	4,834	-	478,724
წმინდა პოზიცია	55,596	(12,784)	37,788	(20,421)	(2,235)	10,760	68,704

გეოგრაფიული რისკი

2025 წლისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ყველა ფინანსური აქტივი საქართველოშია განთავსებული და მისი ბიზნეს-გეგმები მნიშვნელოვანწილად ეფუძნება ქვეყანაში მოქმედი კანონმდებლობის სტაბილურობასა და წესზე. საქართველო განაგრძობს განვითარებადი ბაზრის კონკრეტული მახასიათებლების ჩვენებას. როგორც ასეთი, ჯგუფი ექვემდებარება ქვეყანაში საქმიანი ან სამართლებრივი გარემოს გაუარესებას.



31. შედგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ჯგუფს მიღებული აქვს შემდეგი დაფინანსება:

- 43,793 ათასი ლარის ოდენობით ნასესხები სახსრები სხვადასხვა საერთაშორისო საფინანსო დაწესებულებებისგან;
- რამდენიმე მარტივი თამასუქი 5,070 ათასი ლარის და 5,007 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით, ადგილობრივი ფიზიკური და იურიდიული პირებისგან.

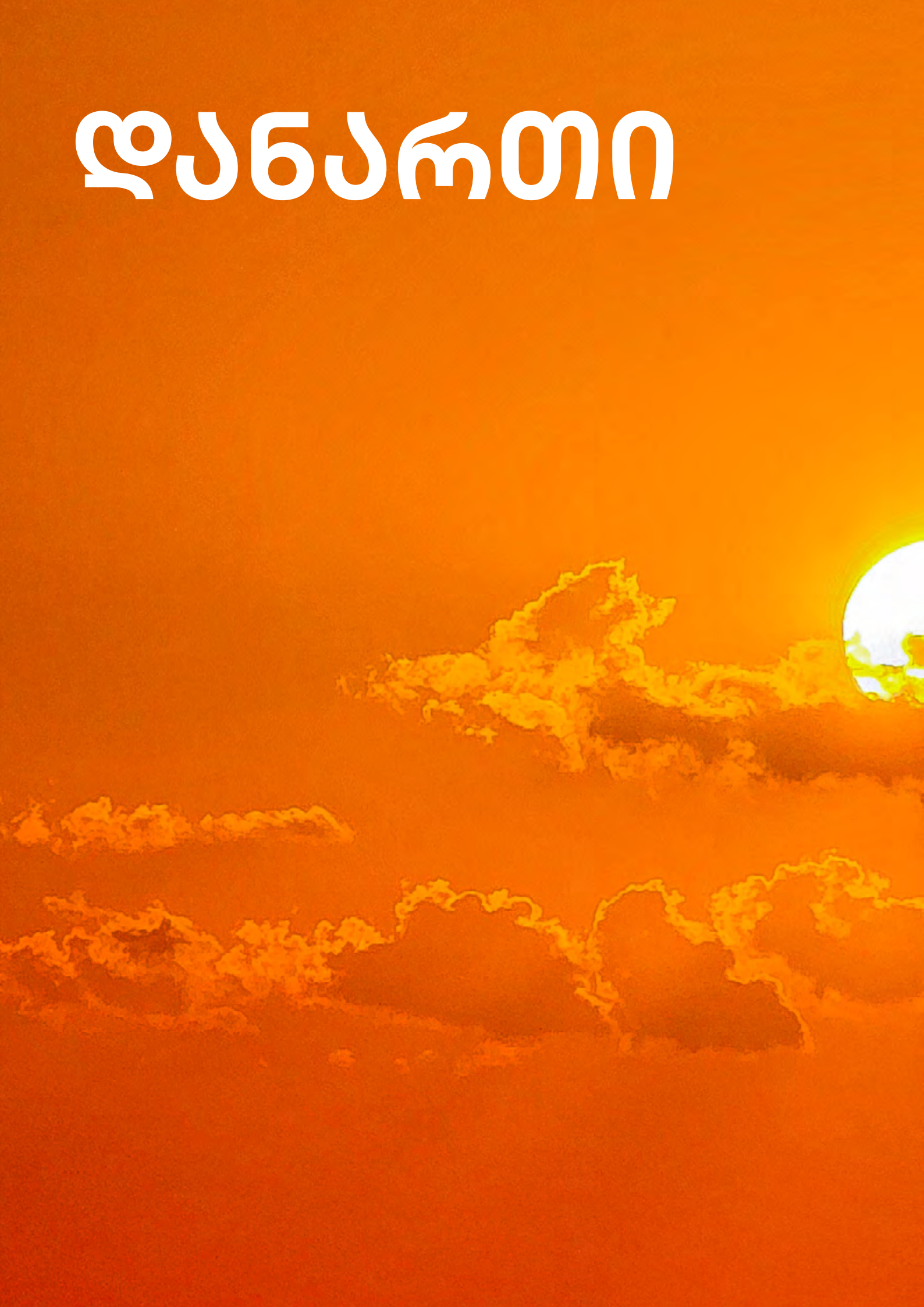
საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ ბანკს დივიდენდები არ გამოუცხადებია.

საანგარიშგებო თარიღის შემდგომ ცვლილებები განხორციელდა ბანკის ინდივიდუალურ აქციონერებს შორის წილების გადანაწილებაში. ამ ცვლილებებს არ გამოუწვევიათ მართვის უფლების ცვლილება და არ ჰქონიათ არსებითი გავლენა ბანკის ფინანსურ პოზიციასა თუ ოპერაციებზე.

ხელმძღვანელობამ შეაფასა შემდგომი მოვლენები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოსაცემად დამტკიცების თარიღამდე და დაასკვნა, რომ გარდა ზემოთ აღწერილისა, არ არსებობს სხვა მოვლენები, რომლების გამჟღავნებას საჭიროებენ ბასს (IAS) 10-ის შესაბამისად.



განათი





შემოკლებების ჩამონათვალი:

ADB	აზიის განვითარების ბანკი
AFD	საფრანგეთის განვითარების სააგენტო
ALCO	აქტივებისა და ვალდებულებების კომიტეტი
BARTA	საუკეთესო წლიური ანგარიშის და გამჭვირვალობის ჯილდო
CAR	კაპიტალის ადეკვატურობის მაჩვენებელი
EE&RE	ენერგოეფექტურობა და განახლებადი ენერგია
E&S	გარემოსდაცვითი და სოციალური
ESG	გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობითი
FD	პირდაპირი უცხოური ინვესტიცია
HR	ადამიანური რესურსები
MPR	მონეტარული პოლიტიკის განაკვეთი
NPL	ვადაგადაცილება მთლიან სესხებში
ROA	უკუგება აქტივებზე
ROE	უკუგება საკუთარ კაპიტალზე
MSME	მიკრო, მცირე და საშუალო საწარმო
SMS	მოკლე ტექსტური შეტყობინება
USAID	აშშ-ს საერთაშორისო განვითარების სააგენტო
შშპ	მთლიანი შიდა პროდუქტი
პპ	პროცენტული პუნქტი
საბ	საქართველოს ეროვნული ბანკი
სს	სააქციო საზოგადოება
შპს	შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია



