სს გალტ ენდ თაგარტი

2025 წლის II კვარტალი
ფინანსური ანგარიშგება

შინაარსი

კომპანიის მიმოხილვა	2
მოგება-ზარალის ანგარიში	4
ფინანსური მდგომარეობა	5
კაპიტალის ცვლილების ანგარიში	6
ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიში	7
საღრიცხვო პოლიტიკა	8
ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები	11
კაპიტალის ადეკვატურობა	12

კომპანიის მიმოხილვა

გალტ ენდ თაგარტი წამყვანი საინვესტიციო ბანკი და საბროკერო კომპანიაა საქართველოს ბაზარზე. კომპანია კლიენტებს სთავაზობს ყველა ტიპის საინვესტიციო-საბანკო მომსახურებას, როგორიცაა საბროკერო, კვლევები და საკონსულტაციო მომსახურება, საინვესტიციო-საბანკო მომსახურება, აქტივების და ქონების მართვა. გალტ ენდ თაგარტი საქართველოს ბანკის შვილობილი კომპანიაა და წვდომა აქვს როგორც ადგილობრივ, ისე უცხოურ ინვესტორთა ფართო წრეებთან. კომპანია კარგად არის პოზიციონირებული, რათა დაეხმაროს კლიენტებს საინვესტიციო შესაძლებლობების შესწავლაში და კაპიტალის მოზიდვაში. კომპანიის მრავალწლიანი გამოცდილება, პროფესიონალთა ძლიერი გუნდი და რეგიონის ეკონომიკებზე ფოკუსირება ადგილობრივი და საერთაშორისო კლიენტებსთვის მაღალი ხარისხის მომსახურებას მიღების გარანტია. გალტ ენდ თაგარტის გუნდი აერთიანებს 80-ზე მეტ პროფესიონალს.

კომპანიის მთავარი მიზანია პოზიციონირდეს როგორც საუკეთესო ხარისხის მომსახურების პროვაიდერი, პროდუქტების ყველაზე მრავალფეროვანი არჩევანით (რეგიონების, აქტივების ტიპის და სტრუქტურის მიხედვით) და შესთავაზოს მომხმარებელს ფასიან ქაღალდებთან დაკავშირებული ყველა ტიპის მომსახურებას, მათ შორის ყიდვა/გაყიდვა, შენახვა, ფინანსირება და სხვა.

საბროკერო სერვისები

გალტ ენდ თაგარტის საბროკერო მიმართულება მომხმარებელს სთავაზობს სამი ტიპის (საინვესტიციო და კასტოდიანურ) ანგარიშს: G&T Brokerage, G&T Trader-ს და „საქართველოს ბანკის ინვესტიციები“ („ინვესტიციები“):

1. G&T Brokerage - არის ტრადიციული საბროკერო მომსახურება, სადაც ვაჭრობა ხორციელდება პირადი ბროკერის დახმარებით და მისთვის სავაჭრო დავალებების მიცემის საფუძველზე.
2. G&T Trader - წარმოადგენს ონლაინ სავაჭრო პლატფორმას, სადაც კლიენტი ვაჭრობს დამოუკიდებლად, ბროკერის ჩართულობის გარეშე, მსოფლიოს ყველა ძირითად საფონდო ბირჟაზე სხვადასხვა ტიპის აქტივების მეშვეობით, როგორებიცაა: წილობრივი ფასიანი ქაღალდები, სავალო ფასიანი ქაღალდები და სხვა უფრო რისკიანი ტიპის აქტივებით, როგორიცაა CFD და სხვა “მარჯინ პროდუქტები”.
3. ინვესტიციები - 2021 წლის დეკემბერში კომპანიამ საქართველოს ბანკთან მჭიდრო თანამშრომლობის შედეგად საქართველოს ბანკის მობილურ აპლიკაციაში წარადგინა „ინვესტიციები“. ეს არის საქართველოში პირველი საინვესტიციო პროდუქტი, ხელმისაწვდომი ფართო მასისთვის, მისი თვისებიდან გამომდინარე როგორიცაა: დაბალი საკომისიო, წილობრივი ფასიანი ქაღალდებით ვაჭრობა და წვდომა მსოფლიოს ყველაზე ლიკვიდურ ამერიკის შეერთებული შტატების საფონდო ბირჟებზე დალისტული ფასიან ქაღალდებზე.

ზემოთ აღნიშნული მომსახურებების მეშვეობით, კომპანია მომხმარებელს სთავაზობს ვაჭრობის შესაძლებლობას ადგილობრივ, რეგიონალურ და საერთაშორისო ფინანსურ ბაზრებზე საინვესტიციო ინსტრუმენტების ფართო არჩევანით. კომპანია ინტენსიურად თანამშრომლობს საერთაშორისო კასტოდიან ბანკებთან, როგორებიც არიან Clearstream-ი და Euroclear-ი. კომპანია, საბროკერო საქმიანობის ფართო სპექტრით წარმოადგენს აშკარა ლიდერს საქართველოში და სმახრეთ კავკასიის რეგიონში.

საინვესტიციო ბანკინგი

საინვესტიციო საბანკო დეპარტამენტის მომსახურება იყოფა ორ ძირითად ნაწილად: საკონსულტაციო სერვისი და კაპიტალის ბაზრები. საკონსულტაციო სერვისი მოიცავს ფინანსური მრჩევლის მომსახურებას საჯარო და კერძო კომპანიებისა თუ ფიზიკური პირებისათვის, როგორც ლოკალურ ისე საერთაშორისო ბაზარზე. ხოლო კაპიტალის ბაზრების მიმართულება გულისხმობს პროექტებისა თუ მიმდინარე ოპერაციების დასაფინანსებლად საჭირო სახსრების მოზიდვაში დახმარებას, როგორც სასესხო ისე კაპიტალის ბაზრების მეშვეობით.

კაპიტალის ბაზრები - კაპიტალის ბაზრებზე კომპანია უმეტეს წილად საჯარო/კერძო ფასიანი ქაღალდების განთავსების აგენტის სერვისითაა წარმოდგენილი. კაპიტალის ბაზრებზე კომპანიის საქმიანობა მოიცავს, როგორც კერძო/საჯარო კომპანიებთან ადგილობრივ ბაზარზე კორპორაციული ობლიგაციების გამოშვების მიმართულებას, ასევე საერთაშორისო ფინანსურ ინსტიტუტების მიერ გამოშვებულ ობლიგაციებსა და ევრო-ობლიგაციების გამოშვების ტრანზაქციებს.

საკონსულტაციო სერვისი - კომპანია წლების მანძილზე დაგროვებული გამოცდილებასა და ძლიერი გუნდის მეშვეობით უწევს ფინანსური მრჩევლის მომსახურებას მომხმარებლებს ისეთ ტრანზაქციებში/ოპერაციებში, როგორებიცაა: კომპანიის შესყიდვა თუ გაერთიანება, ფინანსური რესტრუქტურიზაცია, კომპანიის შეფასება, კომპანიის მიერ რეიტინგის აღება, კონსულტაცია კომპანიის სტრატეგიასთან დაკავშირებით და ა.შ.

კვლევების მიმართულება

კომპანია მომხმარებლებს სთავაზობს მაკროეკონომიკურ, სექტორულ და ფასიანი ქაღალდების შესახებ კვლევებს. აღნიშნული დოკუმენტები ქვეყნდება კომპანიის ვებ-გვერდზე და ხელმისაწვდომია ყველა დაინტერესებული პირისთვის. კვლევები ასევე განთავსებულია წამყვან საერთაშორისო პლატფორმებზე: Bloomberg, S&P Capital IQ, Thomson Reuters, FactSet, Tellimer და სხვ. კვლევების დეპარტამენტი ასევე თანმშრომლობს წამყვან უცხოურ და ადგილობრივ ინვესტორებთან და ეხმარება მათ ანალიზზე დაფუძნებული საინვესტიციო გადაწყვეტილებების მიღებაში.

კვლევების მიმართულება შედგება მაღალკვალიფიციური თანამშრომელებისგან და აერთიანებს ეკონომისტებს, ფინანსისტებს და სექტორულ ექსპერტებს.

კონტაქტი:

მისამართი: თბილისი, ა. პუშკინის ქ. 3, 0105, საქართველო
ტელ: +995 322 401 111
ფაქსი: +995 322 235 804
მეილი: gt@gt.ge

მოგება-ზარალის ინდივიდუალური ანგარიშგება

2025 წლის პირველი ნახევარი

თანხები მოცემულია ერთეულ ლარებში

	შენიშვნა	I ნახევარი 2025	I ნახევარი 2024
საოპერაციო მოგება/(ზარალი)			
საკომისიო შემოსავალი	6	10,346,619	10,672,336
საკომისიო ხარჯი	6	(4,401,281)	(2,537,870)
სულ საოპერაციო შემოსავალი		**5,945,339**	**8,134,467**
საოპერაციო ხარჯები			
რეკლამისა და მარკეტინგის ხარჯები		(37,908)	(39,466)
შრომის ანაზღაურების ხარჯი		(5,357,966)	(4,910,874)
ადმინისტრაციული ხარჯი		(392,764)	(404,349)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(320,762)	(319,870)
სხვა საერთო შემოსავალი/(ხარჯი)		-	-
სულ საოპერაციო ხარჯი		**(6,109,401)**	**(5,674,559)**
წმინდა საოპერაციო მოგება / (ზარალი)		**(164,062)**	**2,459,907**
არასაოპერაციო შემოსავალი / (ხარჯი)			
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი/ (ცვლილების შემოსულობა)		151,253	148,990
საპროცენტო შემოსავლები		1,205,392	647,947
საპროცენტო ხარჯი		-	-
კურსთა სხვაობით მიღებული მოგება / (ზარალი)		(50,692)	(64,841)
ფასიანი ქაღალდების ოპერაციებით მიღებული მოგება/ (ზარალი)		151,211	70,034
სხვა არასაოპერაციო მოგება / (ზარალი)		(159,699)	981
წმინდა არასაოპერაციო მოგება / (ზარალი)		**1,297,465**	**803,111**
წმინდა მოგება /(ზარალი)		**1,133,403**	**3,263,018**

ირაკლი კირტავა
გენერალური დირექტორი

ირაკლი ანდრიაძე
ფინანსური დირექტორი

ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება

2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით

თანხები მოცემულია ერთეულ ლარებში

	შენიშვნა	30 ივნისი 2025	31 დეკემბერი 2024
მიმდინარე აქტივები			
ფული ბანკში (სადილერო)	1	4,079,553	6,453,944
შეზღუდული ფული		-	-
სავაჭროდ ფლობილი ფასიანი ქაღალდები	2	4,953,533	1,713,358
დარიცხული მოთხოვნები		784,657	3,253,490
გაცემული სესხი		1,442,663	1,543,413
სხვა მიმდინარე აქტივები		2,846,322	1,257,079
სულ მიმდინარე აქტივები		**14,106,727**	**14,221,284**
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები		862,768	1,006,661
საინვესტიციო ქონება	3	1,768,117	1,768,117
ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში (51%-100%)	4	458,940	458,940
ინვესტიციები ასოცირებულ საწარმოებში (20%-50%)	4	620,022	620,022
არამატერიალური აქტივები		464,231	526,679
გრძელვადიანი გაცემული სესხი	5	-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**4,174,078**	**4,380,419**
მთლიანი აქტივები		**18,280,805**	**18,601,703**
ვალდებულებები			
ფულადი ვალდებულებები კლიენტების წინაშე		-	-
ძირითად საქმიანობაზე გაწეული ვალდებულებები		2,048,442	3,369,482
მოკლევადიანი სესხი		-	-
მიღებული ავანსები		-	-
ვალდებულებები ფინანსური იჯარიდან		323,801	466,723
სხვა დარიცხული ვალდებულებები		9,660	-
სულ ვალდებულებები		**2,381,904**	**3,836,205**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		1,461,987	1,461,987
საემისიო კაპიტალი		2,761,786	2,761,786
გაუნაწილებელი მოგება/(ზარალი)		11,675,128	10,541,725
მთლიანი კაპიტალი		**15,898,901**	**14,765,498**
სულ მთლიანი კაპიტალი და ვალდებულებები		**18,280,805**	**18,601,703**

კაპიტალის ცვლილების ინდივიდუალური ანგარიშგება

2025 წლის 30 ივნისის დასრულებული პერიოდისთვის
თანხები მოცემულია ერთეულ ლარებში

	ჩვეულებრივი აქციები	საემისიო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება/(დაგროვილი ზარალი)	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1/1/2024 მდგომარეობით	**1,461,987**	**2,761,786**	**7,322,421**	**11,546,194**
წმინდა მოგება /(ზარალი)	-	-	7,219,304	**7,219,304**
გამოშვებული აქციების გამოსყიდვა	-	-	-	**-**
გაცემული დივიდენდი			(4,000,000)	**(4,000,000)**
ნაშთი 31/12/2024 მდგომარეობით	**1,461,987**	**2,761,786**	**10,541,725**	**14,765,498**
ნაშთი 1/1/2025 მდგომარეობით	**1,461,987**	**2,761,786**	**10,541,725**	**14,765,498**
წმინდა მოგება /(ზარალი)	-	-	1,133,403	**845,110**
გამოშვებული აქციების გამოსყიდვა			-	**-**
გაცემული დივიდენდი	-	-	-	**-**
ნაშთი 30/06/2025 მდგომარეობით	**1,461,987**	**2,761,786**	**11,675,128**	**15,610,608**

ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგება

2025 წლის პირველი ნახევარი

თანხები მოცემულია ერთეულ ლარებში

	I ნახევარი 2025	I ნახევარი 2024
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
მიღებული საკომისიო შემოსავლები	10,549,202	10,922,645
გადახდილი საკომისიო ხარჯები	(2,328,705)	(3,121,141)
თანამშრომლების კომპენსაცია	(5,770,371)	(7,476,004)
საოპერაციო ხარჯებში გადახდილი ფულადი სახსრები	(523,512)	(361,351)
გადახდილი გადასახადები	(480,757)	(304,735)
მიღებული დივიდენდები	3,908	2,668
მიღებული პროცენტი	1,231,272	745,121
სხვა წმინდა საოპერაციო შემოსავლები/(გასავლები)	-	-
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან	**2,755,470**	**407,203**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(51,688)	(20,129)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	(23,106)	(17,752)
სავაჭროდ ფლობილი ფასიანი ქაღალდების შეძენა	(2,924,174)	-
სავაჭროდ ფლობილი ფასიანი ქაღალდების გაყიდვა	-	-
ობლიგაციების ძირი თანხის მიღება	-	-
ინვესტიცია ასოცირებულ საწარმოში	-	-
გაცემული სესხები	-	-
გაცემული სესხის მიღება	-	-
მიწის შეძენა	(1,814,145)	-
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	**(4,900,116)**	**(99,327)**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
სესხებიდან მიღებული ფულადი სახსრები	-	-
სესხის დაფარვა	-	-
საპროცენტო ხარჯი	-	-
იჯარის ვალდებულების ძირის დაფარვა	(148,272)	(171,426)
გამოშვებული აქციების გამოსყიდვა	-	-
გაცემული დივიდენდი	-	(1,000,000)
გამოშვებული აქციების გამოსყიდვა	-	-
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან	**(148,272)**	**(1,171,426)**
კურსთაშორის სხვაობის გავლენა	(81,472)	158,584
ფულისა და ფულის ეკვივალენტების ზრდა/(შემცირება)	**(2,374,392)**	**(704,967)**
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	6,453,943	4,710,047
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	**4,079,553**	**4,005,080**

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

ძირითადი საქმიანობა

სააქციო საზოგადოება „გალტ ენდ თაგარტი“ (შემდგომში - „კომპანია“) დაფუძნდა 1995 წლის 19 დეკემბერს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანია მუშაობს საქართველოში ეროვნული ბანკის („სებ“) მიერ 2014 წლის 10 სექტემბერს გაცემული საბროკერო საქმიანობის ლიცენზიის 1 შესაბამისად. 2000-2009 წლებში კომპანია საქმიანობას ეწეოდა სახელწოდებით „გალტ ენდ თაგგარტ სექიურითის“, ხოლო 2009-2014 წლებში - „ბიჯი კაპიტალი“. 2014 წლის 26 აგვისტოდან კომპანიის სახელია - სააქციო საზოგადოება „გალტ ენდ თაგარტი“ (ს/კ 211359206).

კომპანია ახორციელებს საბროკერო, საინვესტიციო-საბანკო, საკონსულტაციო და აქტივების მართვის მომსახურეობებს. ასევე, ახორციელებს ფინანსური აგენტის მომსახურებას, სასესხო ფასიანი ქაღალდებისა და ჩვეულებრივი აქციების კერძო და საჯარო განთავსებებს, საკონსულტაციო მომსახურებას კორპორაციული რესტრუქტურირების პროცესში, შერწყმისა და გაყოფის ტრანზაქციებში. 2000 წლიდან კომპანიის საქმიანობის მნიშვნელოვან მიმართულებას წარმოადგენს მაკროეკონომიკური სექტორებისა და კორპორაციული ანალიტიკური კვლევები. კომპანია უზრუნველყოფს გარიგებების დადებას წამყვან საერთაშორისო და რეგიონალურ ბაზრებზე. 2013 წლიდან კომპანია ფლობს ფილიალს აზერბაიჯანში, რომლის საქმიანობა შეჩერებულია 2015 წლის 28 ოქტომბრიდან. კომპანიის რეგისტრირებული იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, 0102, დავით აღმაშენებლის გამზირი №79.

2025 წლის 30 ივნისისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია წარმოადგენს სს „ბიჯი ფაინანშიალ“-ის სრულად ფლობილ შვილობილ კომპანიას, კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის „Lion Finance Group“ PLC, რომელიც რეგისტრირებულია ლონდონის საფონდო ბირჟაზე.

მომზადების საფუძველი

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება („ფინანსური ანგარიშგება“) მომზადებულია ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (“ფასს“) შესაბამისად.

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების მეთოდით, გარდა რეალური ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისა და საინვესტიციო ქონებისა.

შვილობილი კომპანიები და მეკავშირე საწარმოები

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება 2025 წლის 30 ივნისისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს ინვესტიციებს შემდეგ შვილობილ კომპანიაში და მეკავშირე კომპანიებში:

შვილობილი კომპანია	წილი 30/06/2025	წილი 31/12/2024	დაფუძნების ქვეყანა	რეგისტრაციის თარიღი
Galt and Taggart Holding Limited	100%	100%	ნიკოზია, კვიპროსის რესპუბლიკა	3 ივლისი 2006

ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ ერთეულებთან გარიგებებით შეძენილი კომპანიების ჩათვლით, ფასდება გაუფასურების ზარალით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) შემცირებული შესყიდვის დანახარჯებით.

ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში

მეკავშირე საწარმოები წარმოადგენენ საწარმოებს, სადაც კომპანიას, როგორც წესი, გააჩნია ხმის უფლების 20%დან 50%-მდე ან სხვაგვარად არის უფლებამოსილი იქონიოს მნიშვნელოვანი გავლენა კომპანიაზე, მაგრამ რომელსაც იგი არ აკონტროლებს ერთპიროვნულად ან ერთობლივად. ვინაიდან კომპანია არ ახორციელებს მეკავშირე საწარმოების კონსოლიდირებას ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში არ აღირიცხება კაპიტალის მეთოდით და აღირიცხება გაუფასურების ზარალით შემცირებული შესყიდვის დანახარჯებით.

მეკავშირე კომპანია	წილი 30/06/2025	წილი 31/12/2024	დაფუძნების ქვეყანა	რეგისტრაციის თარიღი
სს თბილისის საფონდო ბირჟა	24%	24%	თბილისი, საქართველო	7 მაისი 2015
სს საქართველოს საფონდო ბირჟა	15.33%	15.33%	თბილისი, საქართველო	12 იანვარი 1999

ფუნქციონალური და წარდგენის ვალუტა

კომპანიის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების ელემენტების საზომ ვალუტას წარმოადგენს ვალუტა, რომელიც გამოიყენება იმ ეკონომიკურ გარემოში, სადაც კომპანია ახორციელებს საქმიანობას ("ფუნქციონალური ვალუტა"). კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტაა ქართული ლარი. კომპანიის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის ვალუტას ასევე წარმოადგენს ქართული ლარი.

ფინანსური აქტივის შეფასება

სავაჭროდ განკუთვნილი საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდი - ფასდება რეალური საბაზრო ღირებულებით მოგება/ზარალის ცვლილებით.

სარეალიზაციოდ განკუთვნილი საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები - ფასდება რეალური საბაზრო ღირებულებით საკუთარ კაპიტალში ცვლილებით.

კაპიტალის ინსტრუმენტებში განხორციელებული ინვესტიციების შეფასება, რომელთაც აქტიურ ბაზარზე არ გააჩნიათ კვოტირებული საბაზრო ფასი და რომელთა ღირებულების ზუსტად დადგენა შეუძლებელია, განისაზღვრება მათი შესყიდვის თვითღირებულებით.

რეალიზაციის ასახვა

სავაჭროდ ფლობილი ფასიანი ქაღალდების რეალურ საბაზრო ფასად შეფასების შედეგად მიღებული რეალიზებული და არარეალიზებული მოგებისა და ზარალის აღიარება ისახება მოგება-ზარალის უწყისში, ყოველი თვის ბოლოს.

სარეალიზაციოდ განკუთვნილი საინვესტიციო ფინანსური აქტივების არარეალიზებული მოგების და ზარალის აღიარება ხდება პირდაპირ კაპიტალში გადაფასების რეზერვის ანგარიშზე ცვლილების შეტანით, ხოლო ამ კლასის ფინანსური აქტივების გაყიდვისას, თავდაპირველად კაპიტალში

გადაფასების რეზერვის ანგარიშზე აღიარებული, აკუმულირებული მოგების და ზარალის გადატანა ხდება მოგება/ზარალის უწყისში.

2012 წლის 1 კვარტალში კომპანიამ შეცვალა გადაფასების მეთოდი აღიარებულ აქტივზე და მოთხოვნის (მყიდველის) ბოლო ფასის ნაცვლად სარგებლობს ბოლო გარიგების საბაზრო ფასით, ხოლო შესაძენ აქტივზე კვლავ იყენებს – მიწოდების (გამყიდველის) ფასს. როდესაც შეუძლებელია დადგინდეს მოთხოვნის და მიწოდების მიმდინარე ფასები, ყველაზე ბოლო ტრანზაქციის დროს დაფიქსირებული ფასი ჩაითვლება რეალურ საბაზრო ღირებულებად, იმ შემთხვევაში, თუ ამ ტრანზაქციის განხორციელების დღიდან არ მომხდარა მნიშვნელოვანი ეკონომიკური ცვლელებები. თუ კომპანიას შეუძლია დაადასტუროს რომ ბოლო ტრანზაქციის დროს დაფიქსირებული ფასი არ წარმოადგენს რეალურ საბაზრო ღირებულებას, უნდა მოხდეს ამ ფასის კორექტირება.

უცხოურ ბაზარზე მიღებული შემოსავლები აისახება ეროვნული ბანკის კურსით ლარებში.

პროცენტი და მსგავსი შემოსავალი და ხარჯი

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ყველა ფინანსური ინსტრუმენტისათვის და სავაჭროდ გამიზნული ან გასაყიდად არსებული საპროცენტო სარგებლის მქონე ფასიანი ქაღალდებისათვის, საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, რომლითაც ხდება მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი დაფარვებისა და შემოსავლისა ფინანსური ინსტრუმენტის სასარგებლო მომსახურების ხანგრძლივობის თუ უფრო მოკლე პერიოდის მანძილზე, სადაც ეს შესაძლებელია, ფინანსური აქტივის თუ ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ზუსტი დისკონტირება. გაანგარიშება ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა საკონტრაქტო პირობას (მაგალითად წინასწარი გადახდის შესაძლებლობას) და მოიცავს ნებისმიერ საკომისიო თანხას ან ზღვრულ ხარჯს, რომელიც პირდაპირ განეკუთვნება ინსტრუმენტს და წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, გარდა სამომავლო საკრედიტო ზარალისა. ფინანსური აქტივისა თუ ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულება კორექტირდება თუ კომპანია 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 შემოსავალი თუ ხარჯი.

როდესაც ფინანსური აქტივის თუ მსგავსი აქტივების ჯგუფის ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალის გამო, საპროცენტო შემოსავლის აღიარება გრძელდება თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ახალ საბალანსო ღირებულებაზე.

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

1. ფული ბანკში (სადილერო)

	30 ივნისი 2025	31 დეკემბერი 2024
ეროვნული ვალუტა რეზიდენტ ბანკში	212,771	491,003
უცხოური ვალუტა რეზიდენტ ბანკში	2,215,075	3,828,478
უცხოური ვალუტა არარეზიდებტ ბანკში	1,651,707	2,134,463
სადილეროს ფულადი სახსრები	**4,079,553**	**6,453,944**

2. სავაჭროდ ფლობილი ფასიანი ქაღალდები

	30 ივნისი 2025	31 დეკემბერი 2024
ინვესტიციები საპროცენტო სარგებლის მქონე სავალო ფასიან ქაღალდებში	4,624,290	1,669,252
ინვესტიციები წილობრივ ფასიან ქაღალდებში	329,243	44,107
სავაჭროდ ფლობილი ფასიანი ქაღალდები	**4,953,533**	**1,713,358**

3. საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონებება წარმოადგენს საოფისე ფართს რომლის ღირებულებაც 2025 წლის 31 მარტს შეადგენდა 1,768,117 ლარს (2024: 1,768,117) საინვესტიციო ქონება აღირიცხება რეალური ღირებულებით. გადაფასება ხდება იმ შემთხვევაში თუ არსებობს ფაქტორები რომლებიც მიანიშნებს რომ ბოლო შეფასების თარიღის შემდეგ ბაზარზე მოხდა ფასების მნიშვნელოვანი ცვლილება. ქონების ბოლო შეფასება მოხდა 2023 წელს, ქონების რეალური ღირებულების განსაზღვრისთვის კომპანიამ დაიქირავა დამოუკიდებელი შემფასებლი, და საინვესტიციო ქონება შეაფასდა საბაზრო მეთოდით, რომელიც მიეკუთვნება რეალური ღირებულების შეფასების მე-3 დონეს.

4. ინვესტიციები შვილობილ და ასოცირებულ საწარმოებში

ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში	30 ივნისი 2025	31 დეკემბერი 2024
Galt and Taggart Holdings Limited - 99.23 %	458,940	458,940
ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში	**458,940**	**458,940**

ინვესტიციები ასოცირებულ საწარმოებში	30 ივნისი 2025	31 დეკემბერი 2024
GSE (JSC Georgia Stock Exchange) - 15.33%	110,250	110,250
TSE (JSC Tbilisi Stock Exchange) - 24%	500,172	500,172

კავკასრეესტრი - 5.3%	9,600	9,600
ინვესტიციები ასოცირებულ საწარმოებში	**620,022**	**620,022**

5. გაცემული სესხები

	30 ივნისი 2025	31 დეკემბერი 2024
მოკლევადიანი გაცემული სესხი	1,469,319	1,543,413
გრძელვადიანი გაცემული სესხი	-	-
გაცემული სესხი	**1,469,319**	**1,543,413**

6. საოპერაციო შემოსავლები და ხარჯები

	I ნახევარი 2025	I ნახევარი 2024
საბანკო საინვესტიციო და კვლევების მომსახურება	902,746	4,002,781
საბროკერო საშუამავლო მომსახურება	9,443,873	6,669,555
საკომისიო შემოსავალი	**10,346,619**	**10,672,336**
საკომისიო ხარჯი	(4,401,281)	(2,537,870)
სულ საოპერაციო შემოსავალი	**5,945,339**	**8,134,467**

კაპიტალის ადეკვატურობა

2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით კომპანიის საკუთარი კაპიტალი შედგება, 1,461,987 ლარი საწესდებო კაპიტალისა და 2,761,786 ლარი საემისიო კაპიტალისგან. აქედან გამომდინარე, საკუთარი კაპიტალი აკმაყოფილებს საკუთარი კაპიტალის მოთხოვნას - რაც განისაზღვრება არანაკლებ 500,000 ლარი.