

**სს „საქართველოს ბანკის“ და მისი  
შვილობილი კომპანიების  
კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგება**

*2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

სარჩევნი

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა

|     |  |     |
|-----|--|-----|
| 1.  | <a href="#">ძირითადი საქმიანობები</a>  | 12  |
| 2.  | <a href="#">მომზადების საფუძველი</a>   | 12  |
| 3.  | <a href="#">მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა</a>                                 | 18  |
| 4.  | <a href="#">მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები</a>                             | 37  |
| 5.  | <a href="#">ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ</a>   | 38  |
| 6.  | <a href="#">ფული და ფულის ეკვივალენტები</a>  | 44  |
| 7.  | <a href="#">მთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ</a>                                   | 44  |
| 8.  | <a href="#">გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები</a>                            | 44  |
| 9.  | <a href="#">კლიენტებზე გაცემული სესხები</a>  | 46  |
| 10. | <a href="#">მთხოვნები ფინანსური იჯარიდან</a>   | 51  |
| 11. | <a href="#">საინვესტიციო ქონება</a>  | 52  |
| 12. | <a href="#">ირითადი საშუალებები</a>  | 53  |
| 13. | <a href="#">გუდვილი</a>  | 58  |
| 14. | <a href="#">გადასახადები</a>   | 60  |
| 15. | <a href="#">სხვა აქტივები და სხვა ვალდებულებები</a>  | 62  |
| 16. | <a href="#">ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე</a>  | 64  |
| 17. | <a href="#">ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე და სხვა ნასესხები თანხები</a>     | 65  |
| 18. | <a href="#">სავალლო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები</a>                   | 66  |
| 19. | <a href="#">პირობითი ვალდებულებები</a>   | 67  |
| 20. | <a href="#">კაპიტალი</a>   | 68  |
| 21. | <a href="#">წმინდა შემოსავალი გასამრჯელოდან და საკომისიოდან</a>                              | 70  |
| 22. | <a href="#">უძრავი ქონებიდან წმინდა შემოსავალი</a>   | 70  |
| 23. | <a href="#">ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი, ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები</a> | 71  |
| 24. | <a href="#">წმინდა ონ-ლეჯურინგ ხარჯები</a>   | 72  |
| 25. | <a href="#">წილობრივი გადახდებ</a>   | 72  |
| 26. | <a href="#">რისკის მართვა</a>  | 75  |
| 27. | <a href="#">სამართლიანი ღირებულებით შეფასებები</a>   | 88  |
| 28. | <a href="#">ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ვალიანობის ანალიზი</a>                    | 96  |
| 29. | <a href="#">დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები</a>                                 | 100 |
| 30. | <a href="#">კაპიტალის ადეკვატურობა</a>   | 102 |
| 31. | <a href="#">მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ</a>                                      | 104 |

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები

**დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა**

სს „საქართველოს ბანკის“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს –

**დასკვნა**

ჩვენ ჩავატარეთ სს „საქართველოს ბანკის“ და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, ასევე მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას, სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას და ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, ისევე როგორც მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას და სხვა განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები ყველა თვალსაზრისით სამართლიანად წარმოდგენს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მის ფინანსურ საქმიანობას, მის ფულად ნაკადებს ამ დროისთვის დასრულებული წლისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

**დასკვნის საფუძველი**

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (ასს). ამ სტანდარტების მიხედვით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები აღწერილია ჩვენი ანგარიშის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში მითითებულ აუდიტთან დაკავშირებულ *აუდიტორის პასუხისმგებლობებში*. ჩვენ კომპანიისგან დამოუკიდებელი ვართ საერთაშორისო ეთიკური სტანდარტების შესაბამისად პროფესიონალი ბუღალტრებისთვის ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის შებამისად, და ჩვენ დავიცავთ აღნიშნულ სტანდარტებს ამ კომიტეტის მოთხოვნების შესაბამისად. დარწმუნებულნი ვართ, რომ აუდიტის პროცესში მოპოვებული რწმუნება საკმარის და სათანადო საფუძველს მოგვცემს აუდიტორული დასკვნისათვის.

**აუდიტის მთავარი საკითხები**

აუდიტის მთავარი საკითხები ის საკითხებია, რომლებიც ჩვენი პროფესიონალური თვალსაზრისით ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების ჩვენს მიერ ჩატარებულ აუდიტში. ეს საკითხები განხილული იქნა მთლიანობაში კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტის, და მასთან დაკავშირებით ჩვენი დასკვნის ფორმულირების კონტექსტში, და ჩვენ ამ საკითხებთან დაკავშირებით ცალკე დასკვნას არ წარმოვადგენთ. ქვემოთ წარმოდგენილ თვითოეულ საკითხთან დაკავშირებით აუდიტის მიერ ამ საკითხების მიმართ მიდგომა წარმოდგენილია აღნიშნულ კონტექსტში.

ჩვენ შევასრულეთ ჩვენი ანგარიშის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების ნაწილის აუდიტში წარმოდგენილი აუდიტორის ვალდებულებები, მათ შორის ამ საკითხებთან დაკავშირებითაც. შესაბამისად, ჩვენი აუდიტი მოიცავს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მნიშვნელოვანი შეცდომების რისკების ჩვენეული შეფასების რეაგირებასთან დაკავშირებული პროცედურების განხორციელებას. ჩვენი აუდიტური პროცედურების შედეგად, ქვემოთ წარმოდგენილ საკითხებთან დაკავშირებული პროცედურების ჩათვლით, წარმოვადგენთ ჩვენ აუდიტურ დასკვნას თანმხლებ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებთან დაკავშირებით.

| <i>აუდიტის მთავარი საკითხები</i>  | <i>როგორც მიუღია ამას ჩვენი აუდიტი</i>  |
|---|---|
| <b>კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურება</b>   |   |
| ჯგუფის მიერ აღიარებული სესხის გაუფასურების რეზერვმა 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 249,077 ათასი ლარი. სესხის რეზერვის დანაკარგი შეფასებულია დისკონტირებული ფულადი სახსრების ნაკადების ანალიზის საფუძველზე კოლექტიური და ინდივიდუალური გაუფასურების შეფასების კომბინაციის გამოყენებით. როგორც ინდივიდუალურად, ასევე კოლექტიურად | ჩვენ განვახორციელეთ სესხის დანაკარგის რეზერვირების პროცესების ანალიზი, როგორც კოლექტიურად შეფასებულ, ასევე ინდივიდუალურად გაუფასურებულ სესხებთან დაკავშირებით და შევაფასეთ მთავარი კონტროლის ღონისძიებების პროექტი და მოქმედების ეფექტურობა. შევამოწმეთ ინდივიდუალური სესხის დანაკარგის რეზერვის ძირითადი კონტროლის ღონისძიებები, რომელიც |

შეფასებული გაუფასურება დამოკიდებულია ხელმძღვანელობის მიერ წარმოდგენილ რამდენიმე დაშვებაზე, მათ შორის ისეთ მნიშვნელოვან შეუმჩნეველ მონაცემებსა და ფაქტორებზე როგორცაა დეფოლტის ალბათობა და დეფოლტის გამომწვევი დანაკარგის ვარაუდები, ასევე მომავალი მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შეფასებები და უზრუნველყოფის შეფასებები. ალტერნატიული უზრუნველყოფის მოდელებსა და ვარაუდებს შეუძლიათ მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინონ ჯგუფის აღიარებულ გაუფასურებულ რეზერვზე და ანგარიშგებაში მითითებულ მოგებებზე. კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების შესახებ ინფორმაცია შეტანილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნაში 9, *კლიენტებზე გაცემული სესხები* და შენიშვნაში 26, *რისკის მართვა*

მოიცავს იმ სესხების ინდენტიფიკაციაზე კონტროლს, რომელიც უნდა დაექვემდებაროს ინდივიდუალური რეზერვის შეფასებას და მთავარი დაშვებებთან დაკავშირებით ხელმძღვანელობის მიმოხილვას. ჩვენ შევამოწმეთ კოლექტიური სესხზე დანაკარგების რეზერვის ძირითადი კონტროლის დონისძიებები, რომელიც ეხება ისეთ ასპექტებს, როგორცაა მსესხებლების კლასიფიკაცია მათი რისკის ხარისხის შესაბამისად, ვადაგადაცილებული დღეების გაანგარიშებას, და სესხებზე დანაკარგის რეზერვის ხელახალი გადაანგარიშებას, მათ შორის უზრუნველყოფის შეფასებას. ინდივიდუალურად შეფასებულ სესხებზე დანაკარგების რეზერვთან მიმართებაში, ჩვენ შევამოწმეთ ინდივიდუალურ შეფასებას დაქვემდებარებულ სესხთან დაკავშირებული რისკები ნიმუშის საფუძველზე. ყურადღება გავამახვილეთ მსესხებლების დოკუმენტირებულ საკრედიტო შეფასების მიმოხილვაზე, მომავალი ფულადი ნაკადების შესახებ ხელმძღვანელობის ვარაუდების ანალიზსა და არსებული უზრუნველყოფის შეფასებაზე.

კოლექტიურად შეფასებულ სესხზე დანაკარგის რეზერვთან დაკავშირებით ჩვენ შევამოწმეთ კოლექტიური უზრუნველყოფის მეთოდოლოგია ასევე ვარაუდები და მონაცემები, გადაანგარიშებულ კოლექტიურ სესხზე დანაკარგის რეზერვი და მთავარ მოდელურ მონაცემებში ცვლილებების მიმართ განხორციელებული სენსიტიურობის ანალიზი.

განვიხილეთ რესტრუქტურისებული სესხების ნიმუში, შევამოწმეთ შესაბამისი რისკების ხელმძღვანელების მიერ შეფასება და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში რესტრუქტურისებულ სესხების კლასიფიკაცია, მოცულობა და მონაცემები.

**მიწის, საოფისე შენობების და საინვესტიციო საკუთრების შეფასება**

ჯგუფის მიწის, საოფისე შენობებისა და საინვესტიციო საკუთრების ღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სულ შეადგენდა 350,359 ათას ლარს. მისი მიწის და საოფისე შენობების შესაფასებლად ჯგუფი იყენებს გადაფასების მოდელს, ხოლო საინვესტიციო საკუთრებისთვის სამართლიანი ღირებულების მოდელს. უძრავი ქონების შეფასებები ძირითადად საეჭვოა და ექვემდებარება შეფასების პროცესს. გარდა ამისა, ჯგუფის უძრავი ქონება ძირითადად მდებარეობს საქართველოში და მოიცავს გარკვეულ აქტივებს, რომლის შეფასება საქართველოს უძრავი ქონების ბაზრის თავისებურებების გამო, გულისხმობს დაკვირვებას არდაქვემდებარებული მონაცემების გამოყენებას, რომელმაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს შეფასების შედეგებზე და შესაბამისად, ჯგუფის მიერ წარმოდგენილ კაპიტალსა და მოგებაზე. ამ შეფასებების მნიშვნელობისა და

ჯგუფის ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი უძრავი ქონების ნიმუშის შეფასებაში ჩვენ ჩავრთეთ ჩვენი უძრავი ქონების სპეციალისტები. სპეციალისტების შეფასება მოიცავს ჯგუფის მიერ დაქირავებული გარეშე შემფასებლების კომპეტენციას და ობიექტურობას, მეთოდების ანალიზსა და გამოყენებულ ვარაუდებს და შემფასებლების მიერ წარმოდგენილი მონაცემების შემოწმებას. იმ საკუთრების შესაფასებლად, რომლებიც არ ექვემდებარება გარეშე შემფასებლების ინდივიდუალურ შეფასებას, ჩვენ ჩავრთეთ ჩვენი უძრავი ქონების შეფასების სპეციალისტები, რომლებიც აფასებენ საანგარიშგებო პერიოდში ასეთი ქონების ფასებში ცვლილებების შესახებ ხელმძღვანელობის ვარაუდებს. ჩვენ დავადასტურეთ ეს ჯგუფის უძრავი ქონების პორტფელისა და დაკვირვებას დაქვემდებარებული ბაზრის ინფორმაციის საფუძველზე. შევამოწმეთ ამ შეფასებების შედეგების აღიარება და ჯგუფის მიერ

|   |   |
|---|---|
| <p>დაქვემდებარებულობის გამო, ისინი იქცა აუდიტის მთავარ საკითხად. მიწის, საოფისე შენობების და საინვესტიციო საკუთრების შეფასების შესახებ ინფორმაცია შეტანილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნაში 11, <i>საინვესტიციო ქონება</i>, შენიშვნაში 12, <i>ძირითადი საშუალებები და მოწყობილობა</i>, შენიშვნაში 27 <i>სამართლიანი ღირებულებით შეფასებები</i>.</p> | <p>წარმოდგენილი მონაცემები მიწის, საოფისე შენობებისა და საინვესტიციო ქონების შეფასებასთან დაკავშირებით.</p> |
|---|---|

**კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე ხელმძღვანელობის და აუდიტის კომიტეტის პასუხისმგებლობა**

ხელმძღვანელობამ უნდა მოამზადოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები და მათი სამართლიანი ღირებულებით პრეზენტაცია ფასს-ის, და ისეთი შიდა კონტროლის შესაბამისად, რომელიც ხელმძღვანელობის აზრით აუცილებელია მნიშვნელოვანი შეცდომების, უზუსტობების გარეშე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მოსამზადებლად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ჯგუფის მიერ საქმიანობის გაგებლების უნარის შეფასებაზე, ისეთი მონაცემების გამჟღავნებაზე, რომლებიც ეხება საქმიანობის გაგებლებას საბუღალტრო აღრიცხვის უწყვეტობის საფუძველის გამოყენებით მანამ, სანამ ხელმძღვანელობა არ გადაწყვეტს გააუქმოს ჯგუფი ან შეწყვიტოს ოპერაციები, ან არ ექნება ამის გაკეთების გარდა სხვა რეალისტური ალტერნატივა.

აუდიტის კომიტეტი პასუხისმგებელია ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესზე დაკვირვებაზე.

**აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტზე**

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული გარანტია მთლიანობაში რამდენად ზუსტი და უშეცდომოა წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები, და წარმოვადგინოთ აუდიტორის ანგარიში. გონივრული გარანტია არის გარანტიის მაღალი დონე, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად განხორციელებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებულ მნიშვნელოვან შეცდომებს. არასწორი ინფორმაცია შეიძლება წარმოიქმნას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და ითვლება მნიშვნელოვანად, თუ ინდივიდუალურად ან მთლიანობაში არსებობს გონივრული ეჭვი, რომ ისინი გავლენას მოახდენენ აღნიშნული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების საფუძველზე მიღებულ მომხმარებელების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

როგორც აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტის ნაწილი, ჩვენ გამოვიყენეთ პროფესიული მოსახრებები და შევინარჩუნეთ პროფესიონალური სკეპტიციზმი მთელი აუდიტის განმავლობაში. ჩვენ ასევე:

- გამოვაკლინეთ და შევაფასეთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შეცდომების ან თაღლითობის შედეგად მნიშვნელოვანი არასწორი განცხადებების რისკები, განვსაზღვრეთ და განვახორციელეთ ამ რისკების საპასუხო აუდიტის პროცედურები, და მივიღეთ აუდიტორი მტკიცებულება, რომელიც მნიშვნელოვანი და აუცილებელია ჩვენი დასკვნის წარმოსადგენად. თაღლითობის შედეგად წარმოქმნილი მნიშვნელოვანი არასწორი ინფორმაციის არგამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით წარმოდგენილი ინფორმაციის რისკისა, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, განზრახ მონაცემების გამოტოვებას, არასწორ პრეზენტაციას, ან არ ითვალისწინებს შიდა კონტროლს.
- მივიღეთ აუდიტთან დაკავშირებით შიდა კონტროლის შესახებ ინფორმაცია საიმისოდ, რომ დაიკვიროს გარემოებების შესაფერისი აუდიტის პროცედურები, და არა მხოლოდ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ დასკვნის წარმოსადგენად.
- შევაფასეთ გამოყენებული საბუღალტრო აღრიცხვისა და საბუღალტრო აღრიცხვის მონაცემების და ხელმძღვანელობის მიერ წარმოდგენილი შესაბამისი მონაცემების მიზანშეწონილობა.
- გავაკეთეთ დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ საბუღალტრო აღრიცხვის უწყვეტობის გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ მიღებული აუდიტორი მტკიცებულების საფუძველზე, მიუხედავად იმისა

არსებობს თუ არა მნიშვნელოვანი უზუსტობა იმ მოვლენებთან ან გარემოებებთან დაკავშირებით, რომელმაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი ეჭვი გააჩინოს ჯგუფის მიერ უწყვეტი საქმიანობის შესაძლებლობასთან დაკავშირებით. თუ ჩვენ დავასკენით, რომ მნიშვნელოვანი გაურკვევლობები არსებობს, მაშინ ჩვენი აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება უნდა გავაძვირებოთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში არსებულ შესაბამის მონაცემებზე, ან თუ ასეთი მონაცემები არაა დეკლარირებული, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა მომავალში მოვლენებმა ან გარემოებებმა შესაძლოა გამოიწვიოს ჯგუფის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების შეწყვეტა.

- შევაფასეთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების, მათ შორის წარმოდგენილი მონაცემების საერთო სახე, სტრუქტურა და შინაარსი, და რამდენად სამართლიანად არის წარმოდგენილი კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში განხორციელებული ტრანზაქციები.
- მოვიპოვეთ ჯგუფში შემავალ ორგანიზაციებთან ან ბიზნეს საქმიანობებთან დაკავშირებული ფინანსური ინფორმაციის შესაბამისი აუდიტური მტკიცებულება საიმისოდ, რომ წარმოგვედგინა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შესახებ დასკვნა. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ ჯგუფის აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და განხორციელებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელი ვართ მხოლოდ ჩვენ აუდიტურ დასკვნაზე.

ჩვენ დაგუკავშირდით აუდიტის კომიტეტს აუდიტის დადგენილ მოცულობასა და შესრულების ვადებთან და მნიშვნელოვან აუდიტის გამოვლენილ შედეგებთან, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ხაზგეხებთან დაკავშირებით, რომლებიც ჩვენ გამოვავლინეთ ჩვენი აუდიტის დროს.

ჩვენ ასევე მივაწოდეთ აუდიტის კომიტეტს ანგარიშში, რომელიც შესაბამისობაშია მიუკერძოებლობასთან დაკავშირებულ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებთან, და მივაწოდეთ მათ ინფორმაცია ყველა ურთიერთობასა და სხვა საკითხებთან დაკავშირებით, რომელმაც გონივრული მოსაზრების საფუძველზე შესაძლოა გავლენა მოახდინოს ჩვენს მიუკერძოებლობასა და დაკავშირებულ გარანტირებულ დაცულობაზე.

აუდიტის კომიტეტისთვის წარდგენილი ინფორმაციიდან ჩვენ გამოვყავით ის საკითხები, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტისთვის და ამიტომ წარმოადგენენ აუდიტის მთავარ საკითხებს. ჩვენ ადვოკატურა ეს საკითხები ჩვენ აუდიტურ ანგარიშში, თუ კანონი ან რეგულაცია არ ეწინააღმდეგება მათ გამჟღავნებას, ან ძალიან იშვიათ შემთხვევებში, თუ ჩვენ არ გადავწყვეტთ, რომ ეს საკითხი არ უნდა აისახოს ჩვენ ანგარიშში, რადგან წარმოქმნილმა უარყოფითმა შედეგებმა შესაძლოა გონივრულად გადაწონოს ასეთ ინფორმაციასთან დაკავშირებული საზოგადოების ინტერესით გამოწვეული სარგებელი.

წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიშში მითითებულ აუდიტზე პასუხისმგებელი პარტნიორია მარჩელო გელაშვილი.

*ხელმოწერა*

შპს „ერნსტ ენდ იანგ ჯორჯიას“ სახელით

რუსლან ხოროშვილი

თბილისი, საქართველო

2017 წლის 3 აპრილი

2017 წლის 3 აპრილი

**ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

**2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

(ათას ლარში)

|   | შენიშვნა | 2016              | 2015             | 2014             |
|---|----------|-------------------|------------------|------------------|
| <b>აქტივები</b>   |          |                   |                  |                  |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                               | 6        | 1,487,170         | 1,376,782        | 709,861          |
| მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ               | 7        | 940,485           | 718,677          | 418,502          |
| გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები         | 8        | 1,283,902         | 902,240          | 769,712          |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები                               | 9        | 6,379,965         | 5,322,887        | 4,329,795        |
| მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან                             | 10       | 13,096            | 14,010           | 38,519           |
| ინვესტიციები მოკავშირე საწარმოებში                        |          | 9,626             | -                | -                |
| საინვესტიციო ქონება                                       | 11       | 152,596           | 135,453          | 190,860          |
| ძირითადი საშუალებები                                      | 12       | 310,269           | 307,692          | 588,513          |
| არამატერიალური აქტივები                                   |          | 35,814            | 30,669           | 34,432           |
| გუდვილი   | 13       | 33,453            | 33,453           | 49,633           |
| მიმდინარე მოგების გადასახადის აქტივები                    |          | 18,505            | 988              | 4,215            |
| გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივები                 |          | 194               | 12,106           | 18,530           |
| წინასწარი გადახდები                                       |          | 12,452            | 17,662           | 33,503           |
| სხვა აქტივები   | 15       | 88,280            | 130,926          | 351,226          |
| <b>სულ აქტივები</b>                                       |          | <b>10,765,807</b> | <b>9,003,545</b> | <b>7,537,301</b> |
| <b>ვალდებულებები</b>                                      |          |                   |                  |                  |
| ვალდებულებები მენაბრეთა წინაშე                            | 16       | 5,773,512         | 5,025,677        | 3,473,429        |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე            | 17       | 3,468,353         | 1,677,587        | 1,409,213        |
| სავალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები | 18       | 177,271           | 940,945          | 856,695          |
| მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულებები               |          | -                 | 9,658            | 11,093           |
| გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულებები            |          | 22,242            | 79,497           | 86,471           |
| რეზერვები   | 19       | 3,380             | 2,254            | 4,732            |
| სხვა ვალდებულებები  | 15       | 55,103            | 43,320           | 234,581          |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                                  |          | <b>9,499,861</b>  | <b>7,778,938</b> | <b>6,076,214</b> |
| <b>კაპიტალი</b>   | 20       |                   |                  |                  |
| სააქციო კაპიტალი  |          | 27,821            | 27,821           | 36,513           |
| დამატებით შეტანილი კაპიტალი                               |          | 216,030           | 297,300          | 611,238          |
| სახაზინო აქციები  |          | (9)               | (3)              | (1,522)          |
| სხვა რეზერვები  |          | 25,685            | (7,040)          | 31,211           |
| გაუნაწილებელი მოგება                                      |          | 981,815           | 893,520          | 728,839          |
| <b>ბანკის აქციონერების მთლიანი კაპიტალი</b>               |          | <b>1,251,342</b>  | <b>1,211,598</b> | <b>1,406,279</b> |
| კონტროლის არმქონეთა წილები                                |          | 14,604            | 13,009           | 54,808           |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                                       |          | <b>1,265,946</b>  | <b>1,224,607</b> | <b>1,461,087</b> |
| <b>სულ ვალდებულებები და კაპიტალი</b>                      |          | <b>10,765,807</b> | <b>9,003,545</b> | <b>7,537,301</b> |

**ხელმოწერილია და გამოსაცემად ნებადართულია დირექტორთა საბჭოს სახელით:**

კახა კიკნაველიძე მთავარი აღმასრულებელი დირექტორი

ლევან ყულიჯანაშვილი მთავარი ფინანსური დირექტორი

2017 წლის 3 აპრილი

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

**მომზადებულია ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

**2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის**

(ათას ლარში)

|   | <i>შენიშვნა</i> | <i>2016</i>      | <i>2015</i>      | <i>2014</i>      |
|---|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>საპროცენტო შემოსავალი</b>  |                 |                  |                  |                  |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები   |                 | 806,641          | 783,514          | 555,288          |
| გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები                           |                 | 90,589           | 69,407           | 39,988           |
| მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ                                 |                 | 7,933            | 9,588            | 5,119            |
| მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან   |                 | 2,879            | 2,834            | 2,327            |
|   |                 | <b>908,042</b>   | <b>865,343</b>   | <b>602,722</b>   |
| <b>საპროცენტო ხარჯი</b>   |                 |                  |                  |                  |
| ვალდებულებები მენაბრეთა წინაშე  |                 | (194,029)        | (191,155)        | (134,838)        |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე                              |                 | (137,248)        | (101,205)        | (54,764)         |
| სავალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები                   |                 | (41,583)         | (66,926)         | (54,090)         |
|   |                 | <b>(372,860)</b> | <b>(359,286)</b> | <b>(243,692)</b> |
| <b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი</b>   |                 | <b>535,182</b>   | <b>506,057</b>   | <b>359,030</b>   |
| შემოსავალი გასამრჯელოდან და საკომისიოდან                                    |                 | 168,386          | 157,529          | 129,043          |
| გასამრჯელო და საკომისიო ხარჯი   |                 | (58,496)         | (52,435)         | (42,885)         |
| <b>წმინდა შემოსავალი გასამრჯელოდან და საკომისიოდან</b>                      | 21              | <b>109,890</b>   | <b>105,094</b>   | <b>86,158</b>    |
| უძრავი ქონებიდან წმინდა შემოსავალი  | 22              | 8,631            | 11,831           | 5,600            |
| გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდებიდან მიღებული წმინდა მოგება |                 | 2,162            | 73               | 93               |
| წმინდა ზარალი სხვა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან                    |                 | (634)            | -                | -                |
| საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან მიღებული წმინდა მოგება                   | 11              | (1,221)          | 6,388            | -                |
| უხოური ვალუტიდან მიღებული წმინდა მოგება :                                   |                 |                  |                  |                  |
| - ვაჭრობიდან  |                 | 65,461           | 64,561           | 44,599           |
| - საკურსო სხვაობები   |                 | 18,307           | 1,257            | 13,135           |
| სხვა საოპერაციო შემოსავალი  |                 | 1,912            | 1,761            | 3,959            |
| <b>სხვა საოპერაციო არასაპროცენტო მოგება</b>                                 |                 | <b>94,618</b>    | <b>85,871</b>    | <b>67,386</b>    |
| <b>შემოსავალი</b>   |                 | <b>739,690</b>   | <b>697,022</b>   | <b>512,574</b>   |
| ხელფასები და სხვა გადახდები თანამშრომლებისთვის                              | 23              | (153,760)        | (139,141)        | (116,996)        |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები   | 23              | (75,534)         | (67,239)         | (51,680)         |
| ცვეთა და ამორტიზაცია  |                 | (34,883)         | (31,520)         | (23,494)         |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები   |                 | (3,425)          | (2,855)          | (2,293)          |
| <b>სხვა საოპერაციო არასაპროცენტო ხარჯები</b>                                |                 | <b>(267,602)</b> | <b>(240,755)</b> | <b>(194,463)</b> |
| <b>საოპერაციო შემოსავალი საკრედიტო რისკის ხარჯამდე</b>                      |                 | <b>472,088</b>   | <b>456,267</b>   | <b>318,111</b>   |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს



**მომგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგება****2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის***(ათას ლარში)*

|   | <i>Notes</i> | <i>2016</i>      | <i>2015</i>      | <i>2014</i>     |
|---|--------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>საოპერაციო მოგება სარედიტო რისკის ხარჯამდე</b>                                     |              | <b>472,088</b>   | <b>456,267</b>   | <b>318,111</b>  |
| გაუფასურების ხარჯი კლიენტებზე გაცემულ სესხებზე  | 9            | (155,366)        | (142,814)        | (45,087)        |
| (გაუფასურების ხარჯები) ფინანსური იჯარიდან მოთხოვნებზე გაუფასურების უკუგატარება        | 10           | (161)            | (1,615)          | 76              |
| გაუფასურების ხარჯის სხვა აქტივებსა და მარაგებზე                                       |              | (5,616)          | (6,013)          | (9,568)         |
| <b>საკრედიტო რისკის ღირებულება</b>  |              | <b>(161,143)</b> | <b>(150,442)</b> | <b>(54,579)</b> |
| <b>წმინდა არასაოპერაციო ხარჯები /ზარალი</b>   |              | <b>310,945</b>   | <b>305,825</b>   | <b>263,532</b>  |
| წმინდა არასაოპერაციო ხარჯები არაგანმეორებად მუხლებამდე                                | 24           | (49,169)         | (10,659)         | (11,432)        |
| <b>მოგება საშემოსავლო გადასახადის მოგებაამდე(ხარჯამდე) გაგრძელებული ოპერაციებიდან</b> |              | <b>261,776</b>   | <b>295,166</b>   | <b>252,100</b>  |
| მოგების ხარჯებზე გადასახადი   | 14           | 27,318           | (42,722)         | (30,272)        |
| <b>მოგება წლის განმავლობაში გაგრძელებული ოპერაციებიდან</b>                            |              | <b>289,094</b>   | <b>252,444</b>   | <b>221,828</b>  |
| მოგება შეწყვეტილი ოპერაციებიდან   |              | -                | 8,278            | 24,156          |
| <b>წლის მოგება</b>  |              | <b>289,094</b>   | <b>260,722</b>   | <b>245,984</b>  |
| <b>სულ წლის მოგება მიკუთვნებული</b>   |              |                  |                  |                 |
| - ბანკის აქციონერებისათვის  |              | 287,945          | 257,628          | 238,644         |
| - კონტროლის არმქონეთა წილისათვის  |              | 1,149            | 3,094            | 7,340           |
|   |              | <b>289,094</b>   | <b>260,722</b>   | <b>245,984</b>  |
| <b>მოგება გაგრძელებული ოპერაციებიდან მიკუთვნებული</b>                                 |              |                  |                  |                 |
| :   |              |                  |                  |                 |
| - ჯგუფის აქციონერებისათვის  |              | 287,945          | 249,997          | 219,384         |
| - კონტროლის არმქონეთა წილისათვის  |              | 1,149            | 2,447            | 2,444           |
|   |              | <b>289,094</b>   | <b>252,444</b>   | <b>221,828</b>  |
| <b>მოგება შეწყვეტილი ოპერაციებიდან მიკუთვნებული:</b>                                  |              |                  |                  |                 |
| - ჯგუფის აქციონერებისათვის  |              | -                | 7,631            | 19,260          |
| - კონტროლის არმქონეთა წილისათვის  |              | -                | 647              | 4,896           |
|   |              | <b>-</b>         | <b>8,278</b>     | <b>24,156</b>   |
| <b>საბაზისო და განზავებული მოგება ერთ აქციაზე, სულ:</b>                               | 20           | <b>10.3511</b>   | <b>7.9944</b>    | <b>6.9044</b>   |
| - მოგება ერთ აქციაზე გაგრძელებული ოპერაციებიდან                                       |              | 10.3511          | 7.7576           | 6.3472          |
| - მოგება ერთ აქციაზე შეწყვეტილი ოპერაციებიდან   |              | -                | 0.2368           | 0.5572          |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

**მომგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგება (ბაზრძქმლება)**

**2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის**

(ათას ლარში)

|   | <i>შენიშვნა</i> | <i>2016</i>    | <i>2015</i>     | <i>2014</i>    |
|---|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| <b>მოგება წლის განმავლობაში</b>   |                 | <b>289,094</b> | <b>260,722</b>  | <b>245,984</b> |
| <b>სხვა სრული შემოსავალი (დანაკარგი) გაგრძელებული ოპერაციებიდან</b>   |                 |                |                 |                |
| <i>მომავალში მოგება-ზარალში გადასარეკლასიფიცირებელი სხვა სრული შემოსავალი (დანაკარგი)</i>                                       |                 |                |                 |                |
| – გასაყიდად არსებული ფასიანი ქაღალდების არარეალიზებული გადაფასება   |                 | 85,612         | (30,863)        | (4,079)        |
| – გასაყიდად არსებულ ფასიან ქაღალდებზე რეალიზებული (მოგება) ზარლის რეკლასიფიცირებული მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში |                 | (28,143)       | (34)            | (83)           |
| – საეალუტო სხვაობებით გამოწვეული მოგება (ზარალი)  |                 | 580            | (17,523)        | 33,634         |
| დაკავშირებული მოგების გადასახადი  | 14              | (4,961)        | 2,598           | (109)          |
| <b>მომავალში მოგება-ზარალში გადასარეკლასიფიცირებელი წმინდა სხვა სრული შემოსავალი (დანაკარგი)</b>                                |                 | <b>53,088</b>  | <b>(45,822)</b> | <b>29,363</b>  |
| <i>მომავალში მოგება-ზარალში არმოსახვედრი სხვა სრული შემოსავალი (დანაკარგი)</i>  |                 |                |                 |                |
| – ძირითადი საშუალებების გადაფასება  | 12              | (2,105)        | (7,782)         | -              |
| დაკავშირებული მოგების გადასახადი  | 14              | 4,827          | 400             | -              |
| <b>მომავალში მოგება-ზარალში არ მოსახვედრი წმინდა სხვა სრული (დანაკარგი) შემოსავალი</b>  |                 | <b>2,722</b>   | <b>(7,382)</b>  | <b>-</b>       |
| შეწვევტილი ოპერაციებიდან სხვა სრული მოგება (დანაკარგი)  |                 | -              | (117)           | (3,683)        |
| <b>სხვა სრული შემოსავალი (დანაკარგი) წლისათვის გადასახადის გარეშე</b>   |                 | <b>55,810</b>  | <b>(53,321)</b> | <b>25,680</b>  |
| გაგრძელებული ოპერაციებიდან სულ წლის სრული შემოსავალი  |                 | 344,904        | 199,240         | 251,191        |
| შეწვევტილი ოპერაციებიდან სულ წლის სრული შემოსავალი  |                 | -              | 8,161           | 20,473         |
| <b>სულ წლის სრული შემოსავალი</b>  |                 | <b>344,904</b> | <b>207,401</b>  | <b>271,664</b> |
| <b>სულ წლის სრული შემოსავალი მიკუთვნებული :</b>   |                 |                |                 |                |
| – ჯგუფის აქციონერებისთვის   |                 | 343,309        | 207,654         | 266,187        |
| – კონტროლის არმქონეთა წილისთვის   |                 | 1,595          | (253)           | 5,477          |
|   |                 | <b>344,904</b> | <b>207,401</b>  | <b>271,664</b> |
| <b>სულ გაგრძელებული ოპერაციებიდან სრული შემოსავალი მიკუთვნებული:</b>  |                 |                |                 |                |
| – ჯგუფის აქციონერებისთვის   |                 | 343,309        | 200,076         | 249,693        |
| – კონტროლის არმქონეთა წილისთვის   |                 | 1,595          | (836)           | 1,498          |
|   |                 | <b>344,904</b> | <b>199,240</b>  | <b>251,191</b> |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

**მომგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგება (ბაზრძქმლება)****2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის***(ათას ლარში)***სულ შეწვეტილი ოპერაციებიდან სრული შემოსავალი მიკუთვნებული:**

|                                  |   |              |               |
|----------------------------------|---|--------------|---------------|
| – ბანკის აქციონერებისათვის       | - | 7,578        | 16,494        |
| – კონტროლის არმქონეთა წილისათვის | - | 583          | 3,979         |
|                                  | - | <b>8,161</b> | <b>20,473</b> |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

**სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

**2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის**

(ათას ლარში)

*განეკუთვნება ჯგუფის აქციონერებს*

|  | სააქციო<br>კაპიტალი | დამატებითი<br>შეტანილი<br>კაპიტალი | სახაზინ<br>ო<br>აქციები | სხვა<br>რეზერვე<br>ბი | გაუნაწი<br>ლებელი<br>მოგება | ჯამი             | კონტრო<br>ლის<br>არმქონეთ<br>ა<br>წილები | სულ<br>კაპიტალი  |
|--|---------------------|------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------------|------------------|--|------------------|
| <b>31 დეკემბერი 2013</b>   | <b>36,513</b>       | <b>570,185</b>                     | <b>(2,428)</b>          | <b>22,733</b>         | <b>563,407</b>              | <b>1,190,410</b> | <b>53,905</b>                            | <b>1,244,315</b> |
| სულ სრული შემოსავალი წლის სხვა სრული შემოსავალი (დანაკარგი)  | -                   | -                                  | -                       | -                     | 238,644                     | 238,644          | 7,340                                    | 245,984          |
| <b>სულ სრული შემოსავალი</b>  | -                   | -                                  | -                       | 26,563                | 980                         | 27,543           | (1,863)                                  | 25,680           |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთის გადაფასების რეზერვი, გადასახადის გარეშე წილობრივი გადახდის საფუძველზე გაზრდილი სააქციო კაპიტალი | -                   | -                                  | -                       | (446)                 | 446                         | -                | -  | -                |
| ჯგუფის აქციონერებზე გაცემული დივიდენდები (შენიშვნა 20)   | -                   | 18,573                             | 534                     | -                     | -                           | 19,107           | -  | 19,107           |
| არსებულ შვილობილ კომპანიებში არასაკონტროლო პაკეტის შესყიდვა შვილობილი კომპანიების შექმნისას წარმოქმნილი არასაკონტროლო წილები | -                   | -                                  | -                       | (17,639)              | -                           | (17,639)         | (15,516)                                 | (33,155)         |
| სახაზინო აქციების გაყიდვა  | -                   | 27,525                             | 469                     | -                     | -                           | 27,994           | -  | 27,994           |
| სახაზინო აქციების შესყიდვა   | -                   | (5,045)                            | (97)                    | -                     | -                           | (5,142)          | -  | (5,142)          |
| <b>31 დეკემბერი 2014</b>   | <b>36,513</b>       | <b>611,238</b>                     | <b>(1,522)</b>          | <b>31,211</b>         | <b>728,839</b>              | <b>1,406,279</b> | <b>54,808</b>                            | <b>1,461,087</b> |
| წლის მოგება  | -                   | -                                  | -                       | -                     | 257,628                     | 257,628          | 3,094                                    | 260,722          |
| წლის სხვა სრული დანაკარგი  | -                   | -                                  | -                       | (46,487)              | (3,487)                     | (49,974)         | (3,347)                                  | (53,321)         |
| <b>სულ სრული დანაკარგი</b>   | -                   | -                                  | -                       | <b>(46,487)</b>       | <b>254,141</b>              | <b>207,654</b>   | <b>(253)</b>                             | <b>207,401</b>   |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთის გადაფასების რეზერვი, გადასახადის გარეშე წილობრივი გადახდის საფუძველზე გაზრდილი სააქციო კაპიტალი | -                   | -                                  | -                       | (512)                 | 512                         | -                | -  | -                |
| ჯგუფის აქციონერებზე გაცემული დივიდენდები (შენიშვნა 20)   | -                   | 22,839                             | 502                     | -                     | -                           | 23,341           | 162                                      | 23,503           |
| არსებულ შვილობილ კომპანიებში არასაკონტროლო პაკეტის შესყიდვა შვილობილი კომპანიების შექმნისას წარმოქმნილი არასაკონტროლო წილები | -                   | -                                  | -                       | -                     | (64,988)                    | (64,988)         | -  | (64,988)         |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

**სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

**2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის**

(ათას ლარში)

|  |               |                |            |                |                |                  |               |                  |
|--|---------------|----------------|------------|----------------|----------------|------------------|---------------|------------------|
| არსებულ შვილობილ კომპანიებში არასაკონტროლო პაკეტის შესყიდვა შვილობილ კომპანიებში წილების განხაეება | -             | -              | -          | 1,645          | -              | 1,645            | (3,261)       | (1,616)          |
| არსებულ შვილობილ კომპანიებში წილების განხაეება   | -             | -              | -          | -              | -              | -                | 27,947        | 27,947           |
| არსებულ შვილობილ კომპანიების შექენისას წარმოქმნილი არასაკონტროლო წილები                            | -             | -              | -          | -              | -              | -                | 1,488         | 1,488            |
| რეორგანიზაცია (შენიშვნა 1)   | (8,692)       | (327,470)      | 1,160      | 7,103          | (24,984)       | (352,883)        | (67,882)      | (420,765)        |
| სახაზინო აქციების შესყიდვა   | -             | (9,307)        | (143)      | -              | -              | (9,450)          | -             | (9,450)          |
| <b>31 დეკემბერი 2015</b>   | <b>27,821</b> | <b>297,300</b> | <b>(3)</b> | <b>(7,040)</b> | <b>893,520</b> | <b>1,211,598</b> | <b>13,009</b> | <b>1,224,607</b> |
| წლის მოგება  | -             | -              | -          | -              | 287,945        | 287,945          | 1,149         | 289,094          |
| წლის სხვა სრული დანაკარგი  | -             | -              | -          | 54,938         | 426            | 55,364           | 446           | 55,810           |
| <b>სრული შემოსავალი</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>-</b>   | <b>54,938</b>  | <b>288,371</b> | <b>343,309</b>   | <b>1,595</b>  | <b>344,904</b>   |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთის გადაფასების რეზერვი, გადასახადის გარეშე წილობრივი გადახდის საფუძველზე | -             | 38,195         | -          | -              | -              | 38,195           | -             | 38,195           |
| გაზრდილი სააქციო კაპიტალი  | -             | -              | -          | -              | -              | -                | -             | -                |
| ჯგუფის აქციონერებზე გაცემული დივიდენდები (შენიშვნა 20)   | -             | -              | -          | -              | (200,597)      | (200,597)        | -             | (200,597)        |
| არსებულ შვილობილ კომპანიებში არასაკონტროლო პაკეტის შესყიდვა შვილობილ კომპანიებში წილების განხაეება | -             | -              | -          | (21,692)       | -              | (21,692)         | -             | (21,692)         |
| შენატანები აქციაზე დაფუძნებული გადახდი გუგმის მიხედვით (შენიშვნა 25)                               | -             | (119,465)      | (6)        | -              | -              | (119,471)        | -             | (119,471)        |
| <b>31 დეკემბერი 2016</b>   | <b>27,821</b> | <b>216,030</b> | <b>(9)</b> | <b>25,685</b>  | <b>981,815</b> | <b>1,251,342</b> | <b>14,604</b> | <b>1,265,946</b> |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

**სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

**2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის**

*(ათას ლარში)*

*თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს*

**ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება****2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის***(ათას ლარში)*

|  | <i>Notes</i> | <i>2016</i>    | <i>2015</i>    | <i>2014</i>    |
|--|--------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>  |              |                |                |                |
| მიღებული პროცენტი  |              | 894,996        | 867,191        | 596,778        |
| გადახდილი პროცენტი   |              | (410,417)      | (352,394)      | (263,773)      |
| მიღებული გასამრჯელო და საკომისიო   |              | 163,926        | 152,416        | 130,536        |
| გადახდილი გასამრჯელო და საკომისიო  |              | (58,501)       | (52,535)       | (43,099)       |
| უძრავი ქონებიდან წმინდა ფულადი სახსრების ნაკადები  |              | 12,601         | 7,158          | 5,600          |
| სავაჭრო ფასიანი ქაღალდებიდან წარმოქმნილი სუფთა მოგება  |              | 1,177          | 39             | 10             |
| გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდებიდან სუფთა რეალიზებული მოგება                        |              | 2,091          | 34             | 83             |
| წმინდა რეალიზებული მოგება უცხოური ვალუტიდან  |              | 65,461         | 64,561         | 44,599         |
| ადრე ჩამოწერილი კლიენტებზე გაცემული სესხების დაფარვა   | 9            | 36,244         | 33,685         | 28,706         |
| სხვა გადახდილი დანახარჯები   |              | (50,681)       | (11,949)       | (7,826)        |
| გადახდილი ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი  |              | (121,198)      | (112,712)      | (109,595)      |
| გადახდილი საერთო, ადმინისტრაციული და საოპერაციო ხარჯი  |              | (73,887)       | (64,563)       | (44,265)       |
| <b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე</b> |              | <b>461,812</b> | <b>530,931</b> | <b>337,754</b> |
| <i>წმინდა (ზრდა) კლება საოპერაციო აქტივებში</i>  |              |                |                |                |
| მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ  |              | (146,572)      | (196,780)      | (49,000)       |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები  |              | (719,819)      | 249,879        | (943,727)      |
| მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან  |              | 2,291          | 3,228          | 5,284          |
| წინასწარი გადახდები და სხვა აქტივები   |              | 46,354         | 11,692         | 389            |
| <i>წმინდა (ზრდა) კლება საოპერაციო ვალდებულებებში</i>   |              |                |                |                |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე   |              | 1,641,229      | 98,738         | 211,632        |
| სავალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები  |              | (831,549)      | (113,121)      | 82,148         |
| ვალდებულებები მენაბრეთა წინაშე   |              | 357,110        | 396,460        | 428,231        |
| სხვა ვალდებულებები   |              | 11,545         | (16,918)       | 13,256         |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

**ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

**2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის**

(ათას ლარში)

|   |                  |                  |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|
| <b>წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან მოგების გადასახადის გადახდამდე</b>           | <b>822,401</b>   | <b>964,109</b>   | <b>85,967</b>    |
| გადახდილი მოგების გადასახადი  | (44,326)         | (28,360)         | (14,783)         |
| <b>წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან</b>  | <b>778,075</b>   | <b>935,749</b>   | <b>71,184</b>    |
| სუფთა ფულადი სახსრების ნაკადები შეწყვეტილი ოპერაციებიდან წარმოქნილი საოპერაციო აქტივობებიდან    | -                | 63,298           | 59,543           |
| <b>წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო აქტივობებიდან</b>  | <b>778,075</b>   | <b>999,047</b>   | <b>130,727</b>   |
| <b>ფულის ნაკადები (გამოყენებული) საინვესტიციო საქმიანობისთვის</b>                               |                  |                  |                  |
| შვილობილი კომპანიების შექმნა მიღებული ნაღდი ფულის გამოკლებით                                    | -                | 22,620           | -                |
| წინა წლის შენაძენებიდან დარჩენილი თანხების გადახდა  | (8,768)          | -                | -                |
| გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების შესყიდვიდან შემოსავლები                      | (317,297)        | (157,139)        | (255,670)        |
| საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან შემოსავლები   | 11 4,455         | 19,813           | 6,467            |
| ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების გაყიდვიდან შემოსავლები                       | 12 980           | 3,592            | 521              |
| ინტანგიბლუ ასეტს ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა                    | (45,794)         | (51,575)         | (28,047)         |
| <b>გაგრძელებული ოპერაციებიდან საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული სულთა ფულადი ნაკადები</b> | <b>(366,424)</b> | <b>(162,689)</b> | <b>(276,729)</b> |
| სუფთა ფულადი ნაკადები გამოყენებული შეწყვეტილი ოპერაციებიდან საინვესტიციო საქმიანობაში           | -                | (104,815)        | (120,634)        |
| რეორგანიზაცია   | -                | (4,356)          | -                |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული სუფთა ფულადი ნაკადები</b>                            | <b>(366,424)</b> | <b>(271,860)</b> | <b>(397,363)</b> |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს



**ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება****2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის***(ათას ლარში)*

|   | <i>Notes</i> | <i>2016</i>      | <i>2015</i>     | <i>2014</i>      |
|---|--------------|------------------|-----------------|------------------|
| <b>ფულადი ნაკადები (გამოყენებული) ფინანსური საქმიანობიდან</b>                           |              |                  |                 |                  |
| გადახდილი დივიდენდები   |              | (200,099)        | (66,627)        | (72,729)         |
| წილობრივ ინსტრუმენტების საფუძველზე გადახდის გეგმის შესაბამისად შენატანები (შენიშვნა 25) |              | (119,471)        | (9,450)         | (5,142)          |
| შალე ოფ ტრეასურე სპარეს   |              | -                | -               | 27,994           |
| <b>გაგრძელებული ოპერაციებიდან ფინანსურ აქტივობებში გამოყენებული სუფთა თანხა</b>         |              | <b>(319,570)</b> | <b>(76,077)</b> | <b>(49,877)</b>  |
| შეწყვეტილი ოპერაციებიდან ფინანსურ საქმიანობიდან (გამოყენებული) სუფთა თანხა              |              | -                | 26,330          | (28,972)         |
| <b>ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული სუფთა თანხა</b>                                  |              | <b>(319,570)</b> | <b>(49,747)</b> | <b>(78,849)</b>  |
| სავალუტო კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე                          |              | 18,307           | (10,519)        | 6,277            |
| <b>ფულისა და ფულის ეკვივალენტების წმინდა ზრდა (კლება)</b>                               |              | <b>110,388</b>   | <b>666,921</b>  | <b>(339,208)</b> |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები, წლის დასაწყისში  | 6            | 1,376,782        | 709,861         | 1,049,069        |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები, წლის ბოლოს   | 6            | 1,487,170        | 1,376,782       | 709,861          |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

## 1. ძირითადი საქმიანობები

სს „საქართველოს ბანკი“ („ბანკი“) დაფუძნდა 1994 წლის 21 ოქტომბერს, სააქციო საზოგადოების სახით („სს“), საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. ბანკი მუშაობს საქართველოს ეროვნული ბანკის („სეპ“, საქართველოს ცენტრალური ბანკი) მიერ 1994 წლის 15 დეკემბერს გაცემული ზოგადი საბანკო საქმიანობის ლიცენზიის შესაბამისად.

ბანკი იღებს დეპოზიტებს საზოგადოებისაგან და გაცემს კრედიტს, ახორციელებს გადარიცხვებს როგორც საქართველოს ფარგლებში, ისე მის ფარგლებს გარეთ, აწარმოებს ვალუტის გაცვლას მისი სათაო ოფისი მდებარეობს თბილისში, საქართველო. 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბანკს აქვს 278 სერვის ცენტრი საქართველოს ყველა დიდ ქალაქში (2015 წლის 31 დეკემბერი: 266, 2014 წლის 31 დეკემბერი: 219). ბანკის რეგისტრირებული იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, 0160, გაგარინის ქუჩა 29ა.

BGEO Group PLC (“BGEO PLC”, ყოფილი სახელწოდება საქართველოს ბანკის ჰოლდინგური კომპანია - Bank of Georgia Holdings PLC) არის ინგლისსა და უელსში დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია და წარმოადგენს ბანკის მთავარ მშობელ კომპანიას. BGEO PLC-ს აქციები დაშვებულია სავაჭროდ გაერთიანებული სამეფოს ლისტინგის სამმართველოს ოფიციალური ჩამონათვალის პრემიუმ სეგმენტში და დაშვებულია სავაჭროდ ლონდონის საფონდო ბირჟის PLC’s რეგისტრირებული ფასიანი ქაღალდების ძირითად ბაზარზე, 2012 წლის 28 თებერვლიდან ძალაში შესვლით.

სეპ-ის მიზნების შესაბამისად, დაარეგულიროს ბანკები საქართველოში დამოუკიდებელ საფუძველზე და შესაბამისად შეზღუდოს ინვესტიციები არასაბანკო შვილობილ კომპანიებში ადგილობრივად დარეგულირებული საბანკო დაწესებულებებით, ბანკმა დაასრულა სამართლებრივი რესტრუქტურისაგან 2015 წლის აგვისტოში (“რეორგანიზაცია”). შედეგად, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დაფუძნდა ახალი ჰოლდინგური კომპანია ბანკის მშობელი კომპანიის სახით, BGEO PLC – JSC BGEO Group (“JSC BGEO”) ჯგუფის მიერ. ბანკის ყოფილი არასაბანკო შვილობილი კომპანიები, რომლებიც წარმოადგენდნენ ბიზნესის ცალკეულ ძირითად მიმართულებებს (“შეწყვეტილი ოპერაციები”) პირდაპირ გადავიდა JSC BGEO-ს დაქვემდებარებაში, როგორც ბანკის დობილი კომპანიები რეორგანიზაციის პროცესში. ჯგუფმა აღნიშნული გარიგება JSC BGEO-თან განმარტა, როგორც სამართლიანი განაწილება.

ბანკი და დანარჩენი შვილობილი კომპანიები ქმნიან კომპანიათა ჯგუფს (“ჯგუფი”), რომელიც ძირითადად დაფუძნებულია საქართველოში და ბელორუსიაში. ჯგუფის უმთავრესი საქმიანობაა საბანკო მომსახურებების გაწევა კორპორაციული და ინდივიდუალური კლიენტებისათვის. ჯგუფის შემადგენელი კომპანიების სია მოცემულია მე-2 შენიშვნაში. ბანკი არის ჯგუფის მთავარი საოპერაციო ერთეული და მოიცავს ჯგუფის საქმიანობების უმეტესობას.

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით JSC BGEO, და 2015 და 2014 წლების დეკემბრის მდგომარეობით BGEO PLC წარმოადგენდნენ ბანკის ძირითად აქციონერებს :

| აქციონერი       | 31<br>დეკემბერი<br>2016 | 31<br>დეკემბერი<br>2015 | 31<br>დეკემბერი<br>2014 |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| JSC BGEO Group  | 99.55%                  | 99.52%                  | -                       |
| BGEO Group Plc* | -                       | -                       | 99.62%                  |
| სხვა**          | 0.45%                   | 0.48%                   | 0.38%                   |
| <b>სულ</b>      | <b>100.00%</b>          | <b>100.00%</b>          | <b>100.00%</b>          |

\* მანამდე ცნობილი სახელწოდებით Bank of Georgia Holdings Plc.

\*\* საქართველოს საფონდო ბირჟაზე წარმოდგენილი აქციები.

## 2. მომზადების საფუძველი

### შესავალი

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციის საერთაშორისო თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

კომიტეტის („ფაისკ“) ინტერპრეტაციების შესაბამისად, რომელიც გაცემულია 2016 წლისთვის მოქმედი ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბუთს („ბასს“) მიერ.

ბანკს და საქართველოში დაფუძნებულ მის შვილობილ კომპანიებს კანონმდებლობით მოეთხოვებათ, რომ დოკუმენტაცია აწარმოონ და ფინანსური ანგარიშგება მოამზადონ ლარში „ფასს“-ს შესაბამისად, მაშინ როდესაც საქართველოს ფარგლებს გარეთ დაფუძნებული შვილობილი კომპანიები შესაბამისი ადგილობრივი ვალუტებით ფუნქციონირებენ. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების მეთოდის გამოყენებით, გარდა:

- სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისა, წარმოებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისა, საინვესტიციო ქონებისა და გადაფასებული ძირითადი საშუალებებისა.
- მატერიალურ-საწარმოო მარაგების და საკუთრებაში დაბრუნებული აქტივების შეფასება თვითღირებულების და წმინდა რეალიზებადი ღირებულების დაბალი ფასით.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ლარში („ლარო“), თითო აქციის ღირებულების გარდა, და თუ სხვაგვარად არ იქნა მითითებული.

**მოქმედი საწარმო**

ჯგუფის სამეთვალყურეო საბუთს შეაფასა ჯგუფის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც მოქმედმა საწარმომ და დაკმაყოფილდა იმით, რომ მას გააჩნია რესურსები საქმიანობის გასაგრძელებლად ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან მინიმუმ თორმეტი თვის განმავლობაში. უფრო მეტიც ხელმძღვანელობისთვის უცნობია რაიმე მნიშვნელოვანი გარემოების შესახებ, რამაც შესაძლოა ხელი შეუშალოს ან ეჭვი დაბადოს ჯგუფის მიერ საქმიანობის გაგრძელების უნართან დაკავშირებით. ამიტომ, ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებულია მოქმედი საწარმოს დაშვების საფუძველზე.

**შვილობილი კომპანიები და მეკავშირე საწარმოები**

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2016, 2015 და 2014 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს შემდეგ შვილობილ კომპანიებს და მეკავშირე საწარმოებს:

*ზმის უფლებები და ფლობილი  
ჩვეულებრივი სააქციო კაპიტალის  
პროპორცია*

| შვილობილი კომპანიები                             | 31             | 31             | 31 დეკემბერი 2014 | რეგისტრაციის<br>ქვეყანა | ღარგი                               | რეგისტრაციის<br>თარიღი | შექმნის<br>თარიღი |
|--|----------------|----------------|-------------------|-------------------------|-------------------------------------|------------------------|-------------------|
|  | დეკემბერი 2016 | დეკემბერი 2015 |                   |                         |                                     |                        |                   |
| საქართველოს ბანკის წარმომადგენლობა UK Limited    | 100.00%        | 100.00%        | 100.00%           | გაერთიანებული სამეფო    | ინფორმაციის გაცვლა და ბაზრის კვლევა | 17/8/2010              | -                 |
| ფონდი სიცოცხლის ხე NPO                           | 100.00%        | 100.00%        | 100.00%           | საქართველო              | საქველმოქმედო საქმიანობა            | 25/8/2008              | -                 |
| საქართველოს ბანკის წარმომადგენლობა უნგრეთში      | 100.00%        | 100.00%        | 100.00%           | უნგრეთი                 | წარმომდგენლობა                      | 18/6/2012              | -                 |
| სს საქართველოს ბანკის წარმომადგენლობა თურქეთში   | 100.00%        | 100.00%        | 100.00%           | თურქეთი                 | წარმომდგენლობა                      | 25/12/2013             | -                 |
| შპს საქართველოს ფინანსური ინვესტიციები           | 100.00%        | 100.00%        | 100.00%           | ისრაელი                 | წარმომდგენლობა                      | 9/2/2009               | -                 |
| პროფესიონალური საკალათბურთო კლუბი დინამო თბილისი | 100.00%        | 100.00%        | 100.00%           | საქართველო              | სპორტი                              | 10/1/2011              | -                 |
| შპს საქართველოს ბანკის სასწავლო უნივერსიტეტი     | 100.00%        | 100.00%        | 100.00%           | საქართველო              | განათლება                           | 15/10/2013             | -                 |
| შპს კერძო დაცვა                                  | (a)            | 100.00%        | -                 | საქართველო              | დაცვა                               | -                      | 21/1/2015         |
| ბენდერლოქ ინვესთმენტ ლიმიტედ                     | 100.00%        | 100.00%        | 100.00%           | კვიპროსი                | ინვესტიციები                        | 12/5/2009              | 13/10/2009        |
| შპს ბელორუსიის სახალხო ბანკი                     | 79.99%         | 79.99%         | 79.99%            | ბელორუსი                | საბანკო საქმიანობა                  | 16/4/1992              | 3/6/2008          |
| ⇒ შპს BNB ლიზინგი                                | 99.90%         | 99.90%         | 99.90%            | ბელორუსი                | ლიზინგი                             | 30/3/2006              | 3/6/2008          |

*თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს*

(ათას ლარში)

|  |   |     |         |                      |                          |            |            |
|--|---|-----|---------|----------------------|--------------------------|------------|------------|
| სს გალტ ენდ თაგვარტ პოლდინგს (ჯორჯია)  | - | (b) | 100.00% | საქართველო           | ინვესტიციები             | 4/11/2008  | -          |
| ⇒ სს m2 უძრავი ქონება  | - | (c) | 100.00% | საქართველო           | უძრავი ქონება            | 27/9/2006  | -          |
| ⇒ შპს m2 რეზიდენციალ   | - | (c) | -       | საქართველო           | უძრავი ქონება            | 17/8/2015  | -          |
| ⇒ შპს ოპტიმა ისანი   | - | (c) | 100.00% | საქართველო           | უძრავი ქონება            | 25/7/2014  | -          |
| ⇒ Sps თამარაშვილი 13   | - | (c) | 100.00% | საქართველო           | უძრავი ქონება            | 3/11/2011  | -          |
| ⇒ შპს m2 იბოდრომთან  | - | (c) | -       | საქართველო           | უძრავი ქონება            | 6/7/2015   | -          |
| ⇒ შპს m2 სკაილაინი   | - | (c) | 100.00% | საქართველო           | უძრავი ქონება            | 23/7/2015  | -          |
| ⇒ შპს m2 ყაზბეგზე  | - | (c) | 100.00% | საქართველო           | უძრავი ქონება            | 21/5/2013  | -          |
| ⇒ შპს m2 თამარაშვილზე  | - | (c) | 100.00% | საქართველო           | უძრავი ქონება            | 21/5/2013  | -          |
| ⇒ შპს m2 ნუცუბიძეზე  | - | (c) | 100.00% | საქართველო           | უძრავი ქონება            | 21/5/2013  | -          |
| ⇒ შპს M სქევა პარკ, LLC  | - | (c) | -       | საქართველო           | უძრავი ქონება            | 15/9/2015  | -          |
| ⇒ შპს ოპტიმა საბურთალო   | - | (c) | -       | საქართველო           | უძრავი ქონება            | 15/9/2015  | -          |
| ⇒ m2 პოსეთალითი  | - | (c) | -       | საქართველო           | უძრავი ქონება            | 17/8/2015  | -          |
| ⇒ შპს m2 (ყოფილი სს m2)  | - | (c) | 100.00% | საქართველო           | უძრავი ქონება            | 12/2/2014  | -          |
| ⇒ შპს კავკასიის ავტოსახლი  | - | (c) | 100.00% | საქართველო           | უძრავი ქონება            | 29/3/2011  | -          |
| ⇒ შპს მიწა   | - | (c) | 100.00% | საქართველო           | უძრავი ქონება            | 3/10/2014  | -          |
| ⇒ სს საქართველოს განახლებადი ენერჯის კომპანია  | - | (c) | -       | საქართველო           | განახლებადი ენერჯია      | 14/9/2015  | -          |
| ⇒ სს გეოპიდრო  | - | (c) | 85.00%  | საქართველო           | განახლებადი ენერჯია      | 11/10/2013 | -          |
| ⇒ სს სენეტი პიდრო  | - | (c) | 100.00% | საქართველო           | განახლებადი ენერჯია      | 6/12/2013  | -          |
| ⇒ სს ზოტი პიდრო  | - | (c) | -       | საქართველო           | განახლებადი ენერჯია      | 20/8/2015  | -          |
| ⇒ საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი PLC  | - | (c) | -       | გაერთიანებული სამეფო | ჯანდაცვა                 | 27/8/2015  | 28/8/2015  |
| ⇒ სს საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი   | - | (c) | -       | საქართველო           | ჯანდაცვა                 | 29/4/2015  | -          |
| ⇒ სს სადაზღვევო კომპანია იმედი L (ყოფილი სს სადაზღვევო კომპანია ალდავი ბისიაი) (ა)       | - | (c) | 100.00% | საქართველო           | დაზღვევა                 | 22/6/2007  | -          |
| ⇒ შპს ბიზნეს ცენტრი ყაზბეგი  | - | (c) | 100.00% | საქართველო           | სხვადასხვა               | 22/6/2010  | 10/1/2011  |
| ⇒ სს სამედიცინო კორპორაცია ვეექსი  | - | (c) | 100.00% | საქართველო           | ჯანდაცვა                 | 31/7/2014  | -          |
| ⇒ სს ჩემი ოჯახის კლინიკა   | - | (c) | 100.00% | საქართველო           | ჯანდაცვა                 | 3/10/2005  | -          |
| ⇒ სს ქუთაისის სამკურნალო და დიაგნოსტიკური ცენტრი დედებისა და შვილებისთვის                | - | (c) | 66.70%  | საქართველო           | სამედიცინო მომსახურებები | 5/5/2005   | 29/11/2011 |
| ⇒ შპს აკადემიკოს ზ. ცხაკაიას დასავლეთ საქართველოს ინტერენციული მედიცინის ეროვნული ცენტრი | - | (c) | 66.70%  | საქართველო           | სამედიცინო მომსახურებები | 15/10/2004 | 12/9/2011  |
| ⇒ შპს წყალტუბოს რეგიონული საავადმყოფო  | - | (c) | 66.70%  | საქართველო           | სამედიცინო მომსახურებები | 29/9/1999  | 12/9/2011  |
| ⇒ სს ქუთაისის წმინდა ნიკოლოზის ქირურგიისა და ონკოლოგიური საავადმყოფო                     | - | (c) | 92.90%  | საქართველო           | სამედიცინო მომსახურებები | 3/11/2000  | 20/5/2008  |
| ⇒ შპს ქუთაისი რეგიონული კლინიკური საავადმყოფო  | - | (c) | 100.00% | საქართველო           | სამედიცინო მომსახურებები | 19/7/2010  | 10/1/2010  |
| ⇒ სს ზუგდიდის მულტი პროფილური კლინიკური საავადმყოფო „რესპუბლიკა“                         | - | (c) | 100.00% | საქართველო           | სამედიცინო მომსახურებები | 11/6/1998  | 29/11/2011 |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

|   |                                     |     |         |            |                          |                          |            |           |
|---|-------------------------------------|-----|---------|------------|--------------------------|--------------------------|------------|-----------|
| ⇒ სს ჩხოროწყუს რეგიონული ცენტრალური საავადმყოფო | -                                   | (c) | 100.00% | საქართველო | სამედიცინო მომსახურებები | 30/11/1999               | 29/11/2011 |           |
| სახელოწების ცენტრალური საავადმყოფო              | ⇒ შპს ფიფიას წალენჯიხის საავადმყოფო | -   | (c)     | 100.00%    | საქართველო               | სამედიცინო მომსახურებები | 1/9/1999   | 12/9/2011 |
| მულტი პროფილური საავადმყოფო                     | ⇒ შპს მარტვილის საავადმყოფო         | -   | (c)     | 100.00%    | საქართველო               | სამედიცინო მომსახურებები | 17/3/2000  | 12/9/2011 |
| ამბულატორიული პოლიკლინიკა                       | ⇒ შპს აბაშის პოლიკლინიკა            | -   | (c)     | 100.00%    | საქართველო               | სამედიცინო მომსახურებები | 16/3/2000  | 12/9/2011 |
| ცენტრალური საავადმყოფო                          | ⇒ შპს ხობის რეგიონული საავადმყოფო   | -   | (c)     | 100.00%    | საქართველო               | სამედიცინო მომსახურებები | 13/7/2000  | 12/9/2011 |
| ტრავმატოლოგი                                    | ⇒ შპს                               | -   | (c)     | 100.00%    | საქართველო               | სამედიცინო მომსახურებები | 20/7/2011  | 30/9/2014 |

**ხმის უფლებები და ფლობილი  
წილები სააქციო კაპიტალის  
პროპორცია**

შვილობილი კომპანიები

|   | 31<br>დეკემბერი<br>2016              | 31<br>დეკემბერი<br>2015 | 31<br>დეკემბერი<br>2014 | რეგისტრაციის<br>ქვეყანა | დარგი                    | რეგისტრაციის<br>თარიღი   | შეძენის<br>თარიღი |            |
|---|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|------------|
| ⇒ შპს ჯი ენ კო                              | -                                    | (c)                     | -                       | Georgia                 | სამედიცინო მომსახურებები | 6/4/2001                 | 5/8/2015          |            |
| ტექნოლოგიების ცენტრი                        | ⇒ მაღალი სამედიცინო                  | -                       | (c)                     | -                       | საქართველო               | ჯანდაცვის მომსახურება    | 16/4/1999         | 5/8/2015   |
| ს გეოლაბ                                    | ⇒ შპს                                | -                       | (c)                     | -                       | საქართველო               | ჯანდაცვის მომსახურება    | 3/5/2011          | 5/8/2015   |
| ს ნეფროლოგიის განვითარების კლინიკური ცენტრი | ⇒ შპს                                | -                       | (c)                     | -                       | საქართველო               | ჯანდაცვის მომსახურება    | 28/9/2010         | 5/8/2015   |
| სამედიცინო პედაგოგიული ცენტრი               | ⇒ შპს კატასტროფის პედაგოგიული ცენტრი | -                       | (c)                     | -                       | საქართველო               | სამედიცინო მომსახურებები | 18/6/2013         | 5/8/2015   |
| ლოგისტიკა                                   | ⇒ შპს დეკა                           | -                       | (c)                     | -                       | საქართველო               | სამედიცინო მომსახურებები | 12/1/2012         | 11/6/2015  |
| ⇒ შპს უნიმედ აჭარა                          | -                                    | (c)                     | 100.00%                 | საქართველო              | სამედიცინო მომსახურებები | 29/6/2010                | 1/5/2012          |            |
| ⇒ შპს უნიმედ სამცხე                         | -                                    | (c)                     | 100.00%                 | საქართველო              | სამედიცინო მომსახურებები | 29/6/2010                | 1/5/2012          |            |
| კახეთი                                      | ⇒ შპს უნიმედ                         | -                       | (c)                     | 100.00%                 | საქართველო               | სამედიცინო მომსახურებები | 29/6/2010         | 1/5/2012   |
| კარაფს მედლაინი                             | ⇒ შპს                                | -                       | (c)                     | 100.00%                 | საქართველო               | სამედიცინო მომსახურებები | 26/8/1998         | 26/12/2013 |
| ავანტე ჯგუფი LLC                            | ⇒ შპს პოსპითალ მენეჯმენტ             | -                       | (c)                     | 100.00%                 | საქართველო               | სამედიცინო მომსახურებები | 5/8/2011          | 19/2/2014  |
| ბავშვთა ახალი საავადმყოფო                   | ⇒ შპს                                | -                       | (c)                     | 75.00%                  | საქართველო               | სამედიცინო მომსახურებები | 18/7/2011         | 19/2/2014  |
| ახალი სიცოცხლე                              | ⇒ შპს                                | -                       | (c)                     | 100.00%                 | საქართველო               | სამედიცინო მომსახურებები | 21/9/1999         | 19/2/2014  |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

|  |  |   |     |         |             |  |            |            |
|--|--|---|-----|---------|-------------|--|------------|------------|
|  | ⇒ შპს ბათუმის დედათა და ბავშვთა რეგიონული ჯანდაცვის ცენტრი | - | (c) | 100.00% | საქართველო  | სამედიცინო მომსახურებები                                       | 19/11/2004 | 19/2/2014  |
|  | ⇒ შპს სანსტოუნ მედიკალ                                     | - | (c) | 100.00% | საქართველო  | სამედიცინო მომსახურებები                                       | 9/11/2012  | 21/5/2014  |
|  | ⇒ შპს მ. იაშვილის ბავშვთა საავადმყოფო ცენტრალური           | - | (c) | 66.70%  | საქართველო  | სამედიცინო მომსახურებები                                       | 3/5/2011   | 19/2/2014  |
|  | ⇒ შპს პედიატრიის, ალერგოლოგიისა და რევმატოლოგიის ცენტრი    | - | (c) | 100.00% | საქართველო  | სამედიცინო მომსახურებები                                       | 6/3/2000   | 19/2/2014  |
|  | ⇒ შპს პათოლოგიის რეფერალური ცენტრი                         | - | (c) | 100.00% | საქართველო  | სამედიცინო მომსახურებები                                       | 29/12/2014 | -          |
|  | ⇒ კვექსის სასწავლო ცენტრი                                  | - | (c) | 100.00% | საქართველო  | განათლება  | 20/12/2013 | -          |
| ⇒ სს ლიბერთი ქონსიუმერი                                |  | - | (c) | 70.12%  | საქართველო  | ინვესტიციები   | 24/5/2006  | -          |
|  | ⇒ სს თელიანი ველი  | - | (c) | 50.92%  | საქართველო  | მედიცინა   | 30/6/2000  | 28/2/2007  |
|  | ⇒ შპს თელიანი თრეიდინგ (ჯორჯია)                            | - | (c) | 100.00% | საქართველო  | დისტრიბუცია  | 10/1/2006  | 27/3/2007  |
|  | ⇒ შპს თელიანი თრეიდინგ (უკრაინა)                           | - | (c) | 100.00% | უკრაინა     | დისტრიბუცია  | 3/10/2006  | 31/12/2007 |
|  | ⇒ შპს ლე კაკას   | - | (c) | 100.00% | საქართველო  | კონიაკის წარმოება  | 23/9/2006  | 20/3/2007  |
|  | ⇒ შპს კუპა   | - | (c) | 70.00%  | საქართველო  | მუხის კასრების წარმოება  | 12/10/2006 | 20/3/2007  |
|  | ⇒ შპს ბიერ ჯორჯია გლობალ                                   | - | (c) | 100.00% | საქართველო  | ალკოჰოლური და არაალკოჰოლური სასმელების წარმოება და დისტრიბუცია | 24/12/2014 | -          |
|  | სს ინტერტური   | - | (c) | 99.94%  | საქართველო  | სამოგზაურო სააგენტო  | 29/3/1996  | 25/4/2006  |
|  | ⇒ სს პრიაშ ფიტნეს  | - | (c) | 100.00% | საქართველო  | ფიტნეს ცენტრი  | 7/3/2006   | -          |
| ⇒ სს გალტ ენდ თაგარტ                                   |  | - | (c) | 100.00% | საქართველო  | საბროკერო და აქტივის მართვა                                    | 19/12/1995 | 28/12/2004 |
|  | სს „ბიჯი კაპიტალის ფილიალი აზერბაიჯანში“                   | - | (c) | 100.00% | აზერბაიჯანი | წარმომადგენლობა  | 28/12/2013 | -          |
|  | ⇒ გალტ ენდ თაგარტ პოლდინგს ლიმიტედ                         | - | (c) | 100.00% | კვიპროსი    | ინვესტიციები   | 3/7/2006   | -          |
|  | ⇒ შპს ბიჯი კაპიტალ (ბელორუსი)                              | - | (c) | 100.00% | ბელორუსი    | საბროკერო საქმიანობა   | 19/2/2008  | -          |
| ⇒ შპს საქართველოს ლიზინგის კომპანია                    |  | - | (c) | 100.00% | საქართველო  | ლიზინგი  | 29/10/2001 | 31/12/2004 |
|  | ⇒ პრიაშ ლიზინგი  | - | (c) | -       | საქართველო  | ლიზინგი  | 27/1/2012  | 21/1/2015  |
| ⇒ შპს სოლო   |  | - | (c) | -       | საქართველო  | ვაჭრობა  | 22/4/2015  | -          |
| ⇒ სს საქართველოს გაერთიანებული ქაღალდების რეგისტრატურა |  | - | (c) | 100.00% | საქართველო  | რეგისტრატურა   | 29/5/2006  | -          |
| ⇒ სს ექსპრეს ტექნოლოჯის                                |  | - | (c) | 100.00% | საქართველო  | ინვესტიციები   | 29/10/2007 | -          |
|  | ⇒ სს ჯორჯიან ქარდი   | - | (c) | 98.23%  | საქართველო  | ბარათის დამუშავება   | 17/1/1997  | 20/10/2004 |
|  | ⇒ შპს პირდაპირი დეპუტი ჯორჯია                              | - | (c) | 100.00% | საქართველო  | ელექტრონული გადახდის მომსახურებები                             | 7/3/2006   | -          |
|  | ⇒ შპს დიდი დიდის კვლეითი ცენტრი                            | - | (c) | 100.00% | საქართველო  | საკომუნიკაციო მომსახურებები                                    | 23/4/2007  | -          |
|  | ⇒ შპს მეტრო სერვის +                                       | - | (c) | 100.00% | საქართველო  | ბიზნეს მომსახურება   | 10/5/2006  | -          |
|  | ⇒ შპს ექსპრეს ტექნოლოჯის CEE                               | - | (c) | 100.00% | უნგრეთი     | ფინანსური მომსახურების სხვა აქტივობები                         | 5/3/2014   | N/A        |
| ⇒ სს სადაზღვევო კომპანია ალდაგი                        |  | - | (c) | 100.00% | საქართველო  | დაზღვევა   | 31/7/2014  | -          |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

|                              |   |     |         |            |            |           |           |
|------------------------------|---|-----|---------|------------|------------|-----------|-----------|
| ⇒ სს სადაზღვევო კომპანია ტაო | - | (c) | -       | საქართველო | დაზღვევა   | 22/8/2007 | 21/1/2015 |
| ⇒ შპს ალიანსი                | - | (c) | 100.00% | საქართველო | სხვადასხვა | 3/1/2000  | 5/1/2012  |
| ⇒ შპს გრინ ვეი               | - | (c) | 100.00% | საქართველო | სხვადასხვა | 9/8/2008  | 5/1/2012  |
| ⇒ შპს პრემიუმ რეზიდენს       | - | (c) | 100.00% | საქართველო | სასტუმრო   | 9/7/2010  | 1/5/2012  |

**ხმის უფლებები და ფლობილი  
წევუფლებრივი სააქციო კაპიტალის  
პროპორცია**

მეკავშირე კომპანიები

|                    | <i>31<br/>დეკემბერი<br/>2016</i> | <i>31<br/>დეკემბერი<br/>2015</i> | <i>31<br/>დეკემბერი<br/>2014</i> | <i>რეგისტრაციის<br/>ქვეყანა</i> | <i>დარგი</i>            | <i>რეგისტრაციის<br/>თარიღი</i> | <i>შექმენის<br/>თარიღი</i> |
|--------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| სს კრედიტ იმფო (d) | 19.11%                           | 16.63%                           | 16.63%                           | საქართველო                      | ფინანსური<br>შუამავლობა | 14/2/2005                      | 14/2/2005                  |

(a) შეწედა 2016 წელს

(b) შეერწეა სს საქართველოს ბანკს 2015 წელს

(c) გაერთიანდა სს BGEO ჯგუფის ქვეშ, 2015 წელს რეორგანიზაციის შედეგად

(d) 2016 წლის 22 დეკემბერს ჯგუფმა მოიპოვა მნიშვნელოვანი გავლენა სს კრედიტ იმფოზე

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

#### ახალი ან შესწორებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება

როგორც ამას მოითხოვს ბასს 1 ინფორმაციის წარმოდგენის ინიციატივა, ჯგუფი ახლა წარმოადგენს მისი მოკავშირე საწარმოებისა და ერთობლივი საწარმოების წილს, რომელიც აღრიცხულია წილობრივი მონაწილეობის მეთოდით მთლიანობაში როგორც ერთი ხაზის პუნქტები, და ახდენს მის კლასიფიცირებას ამ პუნქტებს შორის, რომელიც შემდგომში იქნება ან არ იქნება რეკლასიფიცირებული მოგებასა ან ზარალში.

წლის განმავლობაში ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან საქმიანობაზე ახალ ან შესწორებული „ფასს“-ს გავლენა არ მოუხდენია

#### გაერთიანების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოადგენს ჯგუფის და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგებების 2016 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით. კონსოლიდაცია შეიღობილებთან მოხციელებდა კონტროლის არსებობის დროს. კონტროლი ხორციელდება, როცა ჯგუფს აქვს ინვესტიციის ობიექტში ჩართულობის შედეგად ცვლადი უკუგების უფლება და აქვს უნარი გავლენა მოახდინოს ამ უკუგებებზე საინვესტიციო ობიექტზე მისი უფლების გამოყენებით. განსაკუთრებით ჯგუფი აკონტროლებს საინვესტიციო ობიექტს მხოლოდ მაშინ, თუ ჯგუფს აქვს:

- საინვესტიციო ობიექტზე უფლება (ე.ი. არსებული უფლებები, რომელიც აძლევს მას შესაძლებლობას მართოს საინვესტიციო ობიექტის შესაბამისი საქმიანობა).
- უფლებები საინვესტიციო ობიექტში მისი ჩართულობის შედეგად ცვლად უკუგებებზე, და
- შესაძლებლობას გამოიყენოს საინვესტიციო ობიექტზე მისი უფლება, რომელიც გავლენას ახდენს მის უკუგებებზე.

როცა ჯგუფს აქვს ხმის უფლების მქონე უმრავლესობაზე ნაკლები ან საინვესტიციო ობიექტის მსგავსი უფლებები, ჯგუფი ითვალისწინებს ყველა შესაბამის ფაქტსა და გარემოებას იმის შეფასებისას, აქვს თუ არა მას უფლება საინვესტიციო ობიექტზე, მათ შორის:

- საკონტრაქტო შეთანხმება საინვესტიციო ობიექტის ხმის უფლების მქონე მფლობელებთან;
- სხვა საკონტრაქტო შეთანხმებებიდან წარმოქმნილი უფლებები; და
- ჯგუფის ხმის უფლება და პოტენციური ხმის უფლებები.

ჯგუფი ხელახლა აფასებს, აკონტროლებს თუ არა ის საინვესტიციო ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები მიუთითებს, რომ არსებობს კონტროლის ერთი ან მეტი, სამი ელემენტის ცვლილება. შვილობილი კომპანიის კონსოლიდაცია იწყება, როცა ჯგუფი მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე და შეწყვეტს ამ კონტროლს როცა ჯგუფი დაკარგავს შვილობილ კომპანიაზე კონტროლს. წლის განმავლობაში შექმნილი ან გაყიდული შვილობილი კომპანიის აქტივები, ვალდებულებები, შემოსავალი და ხარჯები შეტანილია ყოვლისმომცველი შემოსავლის ანგარიშში ჯგუფის მიერ კონტროლის მოპოვების თარიღიდან, ჯგუფის მიერ შვილობილი კომპანიის კონტროლის შეწყვეტის თარიღამდე.

მოგება ან ზარალი და სხვა ყოვლისმომცველი შემოსავლის თითოეული კომპონენტი უკავშირდება ჯგუფის მთავარი კომპანიის კაპიტალის მფლობელებს და არაკონტროლირებად წილების, მაშინაც კი, თუ ეს გამოიწვევს დეფიციტური ბალანსის მქონე არაკონტროლირებადი წილების წარმოქმნას. როცა აუცილებელია, შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშებში ხორციელდება კორექტირებები, რათა მათი საარითხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში იყოს ჯგუფის საარითხვო პოლიტიკასთან. ჯგუფის შიგნით ყველა აქტივი და ვალდებულება, წილი, შემოსავალი, დანახარჯი და ფულადი ნაკადები, რომლებიც უკავშირდება ჯგუფის წევრებს შორის ტრანზაქციებს სრულად გაუქმდება კონსოლიდაციის დროს.

შვილობილ კომპანიაში წილის მფლობელობაში ცვლილება, კონტროლის დაკარგვის გარეშე, ჩათვლება როგორც სააქციონერო კაპიტალთან დაკავშირებული ოპერაცია. თუ ჯგუფი კარგავს შვილობილ კომპანიაზე კონტროლს, ის:

- ჩამოწერს შვილობილი კომპანიის აქტივებსა (მათ შორის გუდვილი) და ვალდებულებებს ბალანსიდან;
- ჩამოწერს ბალანსიდან ნებისმიერი არაკონტროლირებადი წილების საბალანსო ღირებულებას
- ჩამოწერს ბალანსიდან კაპიტალში რეგისტრირებულ კუმულაციური სავალუტო ოპერაციებიდან სხვაობას
- აღიარებს მიღებული უზრუნველყოფის სამართლიან ღირებულებას
- აღიარებს შენარჩუნებული ნებისმიერი ინვესტიციის სამართლიან ღირებულებას
- აღიარებს მოგებას ან ზარალში ნებისმიერ ნამეტს ან დეფიციტს
- ახორციელებს მთავარი კომპანიის კომპონენტების წილის რეკლასიფიკაციას, რომლებიც ადრე აღიარებული იყო მოგების ან ზარალის ყოვლისმომცველ შემოსავალში ან გაუნაწილებელ მოგებებში, რომელიც საჭირო იქნება, თუ ჯგუფმა უშუალოდ გაყიდა დაკავშირებული აქტივები ან ვალდებულებები

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს



(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### საწარმოთა გაერთიანებები და გუდვილი

საწარმოების გაერთიანებისას გამოიყენება შექენის მეთოდი. შექენის ღირებულება ფასდება როგორც შექენის დღისთვის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მთლიანი გადაცემული ანაზღაურებისა და შექენილ საწარმოში ნებისმიერი არასაკონტროლო წილის მოცულობის ჯამი. თითოეული გაერთიანების შემთხვევაში ჯგუფი აფასებს შექენილ საწარმოში არასაკონტროლო წილს სამართლიანი ღირებულების ან შექენილ საწარმოს წმიდა აქტივების პოროპორციული წილის მიხედვით და არასაკონტროლო წილის სხვა კომპონენტებს მათი შექენის დღეს სამართლიანი ღირებულებებით. შექენასთან დაკავშირებული ხარჯები აღირიცხება აღმინისტრაციულ ხარჯებში.

როცა ჯგუფი შექენს საწარმოს, ის აფასებს ფინანსურ აქტივებს და ვალდებულებებს, რომლებიც ნაგარაუდგვია შექენის თარიღისთვის საგარაუდო კლასიფიკაციისთვის საკონტრაქტო პირობების, ეკონომიკური გარემოებებისა და პოტენციური პირობების შესაბამისად. ამაში შედის შექენილი საწარმოს მიერ კონტრაქტებში ჩადებული წარმოებული ინსტრუმენტების განცალკევება.

თუ საწარმოების გაერთიანება ხორციელდება ეტაპობრივად, შექენილ საწარმოში ჯგუფის მიერ ადრე ფლობილი წილების სამართლიანი ღირებულება შექენის დღეს ხელახლა გადაფასდება შექენის თარიღისთვის არსებული სამართლიანი ღირებულებით მოგების ან ზარალის საშუალებით. შემდეგ ეს გათვალისწინებულია გუდვილის განსაზღვრებაში.

შემქენის მიერ გადასაცემი ნებისმიერი პირობითი გადახდა აღიარებულია შექენის თარიღისთვის სამართლიანი ღირებულებით. პირობითი გადახდა კლასიფიცირებულია აქტივად ან ვალდებულებად, რომელიც არის ფინანსური ინსტრუმენტი და შედის ბასს 39-ის ფარგლებში – ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება, შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით ცვლილებებით მოგებაში ან ზარალში ან როგორც სხვა მთლიანი შემოსავლის ცვლილება. თუ პირობითი კომპენსაცია არ შედის ბასს 39-ის სფეროში, ის იხორციელება სათანადო ფასის-ის შესაბამისად. თუ დროებითი გადახდა კლასიფიცირებული იქნება როგორც კაპიტალი, მისი გადაფასება არ მოხდება მანამ, სანამ საბოლოოდ არ მოხდება მისი დაფარვა კაპიტალის ფარგლებში.

გუდვილი თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, რომელიც აღემატება არასაკონტროლო წილებთან დაკავშირებით აღიარებული თანხის და გადარიცხული თანხის ჯამს და ნებისმიერ მანამდე ფლობილ წილთან, ჯგუფის წმინდა შექენილ აქტივებსა და აღებულ ვალდებულებებთან დაკავშირებით. თუ შექენილი წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება აღემატება აღნიშნულ გადარიცხულ თანხას, ჯგუფი განმეორებით შეაფასებს სწორად მოახდინა თუ არა ყველა შექენილი აქტივის და აღებული ვალდებულებების იდენტიფიკაცია და განიხილავს გამოყენებულ პროცედურებს შექენის დღეს ასაღიარებელი თანხების შეფასებისთვის. თუ განმეორებით შეფასებისას შექენილი წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება კვლავ აღემატება გადარიცხულ თანხებს, მაშინ მოგება აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ გუდვილი ფასდება თვითღირებულებით, გამოკლებული ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი. გაუფასურების შემოწმების მიზნით, საწარმოთა გაერთიანებაში შექენილი გუდვილი შექენის თარიღისთვის გადაეცემა ჯგუფის ფულადი სახსრების წარმომქმნელ თითოეულ ერთეულს, რომლებიც ვარაუდის მიხედვით სარგებელს ნახავენ ამ გაერთიანებით, მიუხედავად იმისა შექენილი საწარმოს სხვა აქტივები ან ვალდებულებები მიეკუთვნება თუ არა ამ ერთეულებს.

თუ გუდვილი წარმოადგენს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის და ოპერაციის ნაწილს, რომელიც ხორციელდება ამ ერთეულში, შეწყდება, მასთან დაკავშირებული გუდვილი აისახება ამ ოპერაციის საბალანსო ღირებულებაში, მოგების ან ზარალის განსაზღვრისას. ასეთ გარემოებებში გუდვილი შეფასდება ოპერაციის და ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შესადარი ღირებულებების საფუძველზე.

#### 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. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში აღირიცხება კაპიტალის მეთოდით და აღიარებულია თავდაპირველი ღირებულებით გუდვილის ნათვლით. შემდგომი ცვლილებები საბალანსო ღირებულებაში ასახავს შესყიდვის შემდგომ ცვლილებებს მეკავშირე კომპანიაში ჯგუფის წმინდა აქტივების ნაწილში. მეკავშირე საწარმოში ჯგუფის მოგების ან ზარალის ნაწილის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, ხოლო რეზერვების დინამიკის ნაწილის აღიარება ხდება კაპიტალში. თუმცა, თუ მეკავშირე საწარმოში ჯგუფის ზარალის წილი ტოლია ან მეტია ჯგუფის სარგებელზე, ჯგუფი არ აღიარებს შემდგომ ზარალს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ჯგუფი ვალდებულია განახორციელოს შემდგომი გადახდები მეკავშირე საწარმოში თუ მისი სახელით.

*თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს*

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში (გაგრძელება)

ჯგუფსა და მეკავშირე საწარმოს შორის ოპერაციებიდან მიღებული არარეალიზებული მოგება იქვითება იმ ოდენობით, რა წილსაც ფლობს ჯგუფი ამ მეკავშირე საწარმოში. არარეალიზებული ზარალი ასევე იქვითება მეკავშირე საწარმოში ჯგუფის წილის შესაბამისად, თუ არ არსებობს გადაცემული აქტივის გაუფასურების საფუძველი. როცა გასაყიდად არსებული ინვესტიცია გახდება მოკავშირე საწარმო, ეს ინვესტიცია ხელახლა შეფასდება სამართლიანი ღირებულებით და სხვა მთლიან შემოსავალში აღიარებული ნებისმიერი მოგება ან ზარალი რეკლასიფიცირდება მოგებასა ან ზარალში.

#### სამართლიანი ღირებულების შეფასება

თითოეული ბალანსის შედგენის დღეს ჯგუფი სამართლიანი ღირებულებით აფასებს ფინანსურ ინსტრუმენტებს, როგორცაა სავაჭრო და გასაყიდად არსებული ფასიანი ქაღალდები, წარმოებულებები და არაფინანსური აქტივები, როგორცაა საინვესტიციო ქონება. ასევე ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება, რომელიც ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით წარმოდგენილია შენიშვნაში 27.

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელიც მიღებული იქნება აქტივის გასაყიდად ან გადახდილი იქნება ვალდებულების გადასაცემად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი ოპერაციის დროს შეფასების დღეს. სამართლიანი ღირებულების შეფასება ეფუძნება დაშვებებს, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის ოპერაცია ხორციელდება.

- აქტივებისა ან ვალდებულების მთავარ ბაზარზე; ან
- მთავარი ბაზრის არარსებობისას, აქტივისა ან ვალდებულების ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

მთავარი ან ყველაზე ხელსაყრელი ბაზარი ხელმისაწვდომი უნდა იყოს ჯგუფისთვის. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება ფასდება იმ ვარაუდების გამოყენებით, რომელსაც ბაზრის მონაწილეები გამოიყენებენ აქტივის ან ვალდებულებების ფასის განსაზღვრისას, იმ ვარაუდით, რომ ბაზრის მონაწილეები იმოქმედებენ თავიანთი ეკონომიკური საუკეთესო ინტერესებიდან გამომდინარე. არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასება ითვალისწინებს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტურად გამოიყენებით ან მისი ბაზრის სხვა მონაწილეებისთვის მიყიდვით, რომელიც გამოიყენებს ამ აქტივს ყველაზე ეფექტურად და საუკეთესოდ.

ჯგუფი იყენებს შეფასების მეთოდებს, რომელიც შესაფერისია აღნიშნულ გარემოებებში და რომელთან დაკავშირებითაც არსებობს სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის საჭირო საკმარისი მონაცემები, შესაბამისი დაკვირვებას დაქვემდებარებული მონაცემების მაქსიმუმამდე გაზრდით და არადაკვირვებადი მონაცემების მინიმუმამდე შემცირებით.

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომლისთვისაც სამართლიანი ღირებულება ფასდება ან წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშებში, ფასდება სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ წარმოდგენილი იერარქიის ფარგლებში, ყველაზე დაბალი დონის მონაცემების საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების მთლიანობაში შესაფასებლად.

- დონე 1 - კოტირებული (არაკოტირებული) ფასები აქტიურ ბაზრებზე იდენტური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის;
- დონე 2 - მეთოდები, რომლითაც შესაძლებელია ყველა იმ ინფორმაციაზე დაკვირვება, რომელიც პირდაპირ თუ არაპირდაპირ მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს რეგისტრირებულ სამართლიანი ღირებულებაზე;
- დონე 3 - შეფასების მეთოდი, რომლის ყველაზე ქვედა დონის მონაცემები, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად, არ არის წარმოდგენილი.

ფინანსურ ანგარიშებში აქტივებსა და ვალდებულებებთან დაკავშირებით, რომლებიც აღიარებულია განმეორების საფუძველზე, ჯგუფი განსაზღვრავს მოხდა თუ არა გადარიცხვები თვითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს იერარქიაში დონეებს შორის კატეგორიზაციის გადაფასებით (ყველაზე დაბალი დონის საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად).

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### ფინანსური აქტივები

##### თავდაპირველი აღიარება

ბასს 39-ის შესაბამისად, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის ანგარიშგების გავლით, სესხებად და მისაღებ ანგარიშებად, დაფარვის ვადამდე ფლობილ ინვესტიციებად ან გასაყიდად არსებულ ფინანსურ აქტივებად. ჯგუფი გადაწყვეტს მისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას მისი თავდაპირველი აღიარების საფუძველზე.

##### აღიარების თარიღი

როგორც წესი, ფინანსური აქტივების გაყიდვებისა და შესყიდვების აღიარება ხდება სავაჭრო ოპერაციის დღეს, ანუ იმ თარიღით, როდესაც ჯგუფი შეისყიდის აქტივს. ჩვეულებრივ, ფინანსური აქტივების შესყიდვა და გაყიდვა ისეთი ოპერაციებია, რომლებიც მოითხოვენ აქტივის მიტანას დანიშნულების პუნქტამდე კანონმდებლობით თუ საბაზრო პირობებით რეგულირებად პერიოდში.

##### სესხები და მოთხოვნები

სესხები და მოთხოვნები არაწარმოებული ფინანსური აქტივებია, რომელთაც გააჩნიათ ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადასახადი და რომელთა კოტირება არ ხდება ბაზარზე. ისინი არ კლასიფიცირდება სავაჭრო ფასიან ქაღალდებად, არ განისაზღვრება, როგორც გასაყიდად არსებული ფასიანი ქაღალდები და არ გამოიყენება მოკლე პერიოდში გაყიდვის მიზნით. ასეთი აქტივები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეს გათვალა მოიცავს კონტრაქტის მხარეებს შორის განსორციელებულ ყველა გადახდილ და მიღებულ საკომისიოს, რომლებიც წარმოადგენს საპროცენტო განაკვეთის, გარიგების ხარჯების და ყველა სხვა საპრემიო შენატანის თუ დისკონტის განუყოფელ ნაწილს. ამორტიზებული ღირებულებით წარმოდგენილი ინვესტიციებისათვის მიღებული მოგება და ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, როცა ინვესტიციები გაუფასურებულია ან ამორტიზაციას განიცდის. მოგებისა და ზარალის აღიარება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ხდება სესხისა და მოთხოვნის ჩამოწერისას, გაუფასურებისას, ასევე ამორტიზაციის პროცესში.

##### გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები

გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები ის არაწარმოებული ფინანსური აქტივებია, რომლებიც განსაზღვრულია გასაყიდად არსებულ ფინანსურ აქტივებად და არ არის გათვალისწინებული ზემოთაღნიშნულ სამ კატეგორიაში. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივების შეფასება ხდება სამართლიანი ღირებულებით, მოგებისა და ზარალის ცალკეულ კომპონენტად აღიარებით სხვა სრულ შემოსავალში, ინვესტიციის ჩამოწერამდე თუ გაუფასურებამდე, როდესაც სხვა სრულ შემოსავალში აღრიცხული ჯამური მოგება თუ ზარალი აღირიცხება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. თუმცა, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დაანგარიშებული საპროცენტო განაკვეთის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

##### წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

საქმიანობის ჩვეულებრივ პროცესში, ჯგუფი აფორმებს სხვადასხვა წარმოებულ ფინანსური ინსტრუმენტებს, მათ შორის ფორვარდებს, სვოპებს და ოფციონებს უცხოური ვალუტის და კაპიტალის ბაზრებზე. ასეთი ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღიარებულია ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარების პოლიტიკის შესაბამისად და შემდეგ შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით. სამართლიანი ღირებულებები შეფასებულია მოცემული ინსტრუმენტების კოტირებული საბაზრო და საკონტრაქტო ფასის და სხვა ფაქტორების გათვალისწინებით. წარმოებული ინსტრუმენტები აღრიცხულია აქტივებად, როდესაც სამართლიანი ღირებულება დადებითია და ვალდებულებად – როდესაც უარყოფითია. აღნიშნული ინსტრუმენტების შედეგად მიღებული მოგება და ზარალი შეტანილია კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, როგორც მოგება, მინუს ზარალი საკურსო სხვაობებიდან.

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასება თავდაპირველი აღიარებისას

როცა ფინანსური ინსტრუმენტები აღიარებულია თავდაპირველად, ისინი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, კორექტირდება, იმ შემთხვევაში თუ ინსტრუმენტები არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგება/ზარალის გავლით, პირდაპირ გამოყენებულ საკომისიოებსა და ხარჯების მიკუთვნებით.

თავდაპირველი აღიარებით ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება ჩვეულებრივ არის ტრანზაქციის ფასი. თუ ჯგუფი გადაწყვეტს, რომ თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულება განსხვავდება აღნიშნული ტრანზაქციის ფასისგან, მაშინ:

- თუ სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია აქტიურ ბაზარზე იდენტური აქტივებისა ან ვალდებულებების კოტირებული ფასით (ე.ი. 1 დონის მონაცემები) ან შეფასების მეთოდის საფუძველზე, რომელიც იყენებს მხოლოდ დაკვირვების ქვეშ არსებული ბაზრებიდან მონაცემებს, ჯგუფი აღიარებს თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულებასა და ტრანზაქციის ფასს შორის სხვაობას როგორც მოგება ან ზარალს;
- ყველა სხვა შემთხვევაში ფინანსური ინსტრუმენტის თავდაპირველი შეფასება კორექტირდება, რათა გაგრძელდეს თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულებასა და ტრანზაქციის ფასს შორის სხვაობა. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ჯგუფი აღიარებს გაგრძელებულ სხვაობას, როგორც მოგება ან ზარალი, მხოლოდ როცა მონაცემები გახდება შესაძენევი, ან როცა მოხდება ინსტრუმენტის ჩამოწერა.

#### გაქვითვა

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გაქვითვა და მათი წმინდა თანხით ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ასახვა ხდება მაშინ, როდესაც არსებობს შესაბამისი თანხების გაქვითვის იურიდიული უფლება და მათი წმინდა თანხით დაფარვის განზრახვა, ან განზრახვა, მოხდეს აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების მყისიერი დაფარვა.

#### ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები შედგება ნაღდი ფულის, მოთხოვნების ცენტრალური ბანკებისადმი, (სავალდებულო რეზერვების გამოკლებით) და საკრედიტო დაწესებულებებისადმი მოთხოვნებისგან, რომელთაც გააჩნიათ გამოშვებიდან ოთხმოცდაათი დღის ვადა და თავისუფალნი არიან საკონტრაქტო ვალდებულებებისგან.

#### ნასესხები სახსრები

გამოშვებული ფინანსური ინსტრუმენტები ან მათი კომპონენტები კლასიფიცირებულია, როგორც ვალდებულებები, როდესაც საკონტრაქტო გარიგებების შედეგად ჯგუფს წარმოეშვება ვალდებულება წარუდგინოს ფულადი სახსრები ან სხვა ფინანსური აქტივი მფლობელს ან დააკმაყოფილოს ვალდებულება მხოლოდ არა ფულადი სახსრების ან ფინანსური აქტივის ფიქსირებული თანხის გაცვლით საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ფიქსირებულ რაოდენობასთან დაკავშირებით. ამგვარი ინსტრუმენტები მოიცავს ვალდებულებებს საკრედიტო დაწესებულებებისა და მეანბრეების წინაშე, მათ შორის გამოშვებულ მარტივ თამასუქებს. აღნიშნული თავდაპირველად აღიარებულია მიღებული საფასურის სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, სესხების შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. მოგებისა და ზარალის აღიარება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ხდება ვალდებულების ჩამოწერისას, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში.

თუ ჯგუფი შეიძენს საკუთარ ვალს, ის ამოღებული იქნება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებიდან და სხვაობა ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ უზრუნველყოფას შორის აღიარებული იქნება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

#### სუბორდინირებული ვალი

სუბორდინირებული ვალი წარმოადგენს საერთაშორისო ფინანსურ ბაზარებზე ან ადგილობრივ ბაზრებზე ბანკის მიერ მოხდულ გრძელვადიან სახსრებს. სუბორდინირებული ვალის მფლობელები ბანკის ლიკვიდაციის შემთხვევაში დაბრუნებული ვალის მისაღებად ექვემდებარებიან ყველა სხვა კრედიტორს. სუბორდინირებული ვალი წარმოდგენილია ამორტიზებული ღირებულებით.

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### იჯარა

##### *i. ფინანსური – ჯგუფი, როგორც მთლიანი*

ჯგუფი ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღიარებს იჯარიდან მისაღებ თანხებს ფასით, რომელიც ტოლია წმინდა ინვესტიციებისა ფინანსურ იჯარაში, იჯარის ვადის ათვლის თარიღიდან. წმინდა ინვესტიცია ფინანსურ იჯარაში გამოინგარიშება მინიმალური საიჯარო გადასახადის მიმდინარე მოცულობით, რომლის დაანგარიშებისას იჯარის საპროცენტო განაკვეთში გათვალისწინებულია დისკონტირების ფაქტორი. საწყისი პირდაპირი ხარჯები გათვალისწინებულია იჯარიდან მისაღებ თანხებში. მიღებული საიჯარო გადასახადები განაწილებულია ფინანსურ შემოსავალსა და საიჯარო მოთხოვნების კლებას შორის. ფინანსური შემოსავალი ეფუძნება პრინციპს, რომელიც ასახავს მუდმივი პერიოდულობის მქონე უკუგების განაკვეთს წმინდა ინვესტიციიდან..

##### *ii. საოპერაციო – ჯგუფი, როგორც მთლიანი*

აქტივების იჯარა, რომელთან მიმართებაშიც მფლობელობის რისკებიცა და ანაზღაურებაც არის მოიჯარის ხელში, კლასიფიცირებულია, როგორც საოპერაციო იჯარა. საოპერაციო იჯარის საიჯარო თანხები აისახება წრფივი მეთოდით, როგორც ხარჯი გრძელვადიან პერიოდში და შესულია ადმინისტრაციულ და საოპერაციო ხარჯებში

##### *iii. საოპერაციო – ჯგუფი როგორც მთლიანი*

ჯგუფი ასახავს საოპერაციო იჯარით გაცემულ აქტივებს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აქტივის ბუნების შესაბამისად. საიჯარო შემოსავალი საოპერაციო იჯარიდან აისახება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდით იჯარის პერიოდში, როგორც სხვა შემოსავალი. მოიჯარისათვის შეთავაზებული სტიმულოების ხარჯები აისახება, როგორც საიჯარო შემოსავლის შემცირება იჯარის პერიოდში წრფივი მეთოდით. საწყისი პირდაპირი ხარჯები, რომლებიც გაწეულია კონკრეტულად საოპერაციო იჯარიდან შემოსავლის მისაღებად, ემატება იჯარით აღებული აქტივის საბალანსო ღირებულებას.

#### ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი საბალანსო ანგარიშგების შედგენის თითოეული თარიღით ასახავს ფინანსური აქტივებისა თუ ფინანსური აქტივების ჯგუფის გაუფასურებას.

ფინანსური აქტივი თუ ფინანსური აქტივების ჯგუფი გაუფასურებულად მიიჩნევა მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს რაიმე ფაქტის (ფაქტების) შედეგად გამოწვეული გაუფასურების ობიექტური საფუძველი, რომელსაც (რომელთაც) ადგილი ჰქონდა აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდგომ (წარმოშობილი “ზარალის ფაქტი”) და ზარალის ფაქტს (ფაქტებს) გავლენა აქვს ფინანსური აქტივისა თუ ფინანსური აქტივების ჯგუფის სავარაუდო სამომავლო ფულად ნაკადებზე, რომელთა სარწმუნოდ განსაზღვრაც შესაძლებელია. გაუფასურების საფუძველი შესაძლოა მიგვანიშნებდეს, რომ მსესხებელი თუ მსესხებელთა ჯგუფი განიცდის ფინანსურ სირთულეებს, არღვევს პროცენტისა თუ ძირითადი თანხის დაფარვის ვანრიგს, არსებობს მისი ვაკონტრების ალბათობა ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაცია და მონაცემები მიუთითებს სამომავლო ფულადი ნაკადების კლებას ეკონომიკური პირობების ცვლილებიდან გამომდინარე, რაც გამოიწვევს საკონტრაქტო პირობების დარღვევას.

*მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ, კლიენტებზე გაცემული სესხები და მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან*

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული, საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების და კლიენტებზე გაცემული სესხების და ფინანსური იჯარიდან მოთხოვნების შეფასებისას ჯგუფი თავდაპირველად ინდივიდუალურად ადგენს არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური საფუძველი ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივებისთვის ან კოლექტიურად არამნიშვნელოვნად მიჩნეული ფინანსური აქტივებისათვის. თუ ჯგუფი დაადგენს, რომ გაუფასურების ობიექტური საფუძველი არ არსებობს, აქტივის ჩართვა ხდება ფინანსური აქტივების ჯგუფში, რომელსაც გააჩნია ანალოგიური საკრედიტო რისკები და ამ ფინანსური აქტივების ჯგუფის შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება კოლექტიურად. აქტივები, რომელთა შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება ინდივიდუალურად და რომელთათვისაც ხდება გაუფასურების ხარჯის აღიარება, არ არის ჩართული გაუფასურებასთან მიმართებაში აქტივების კოლექტიური შეფასების პროცესში.

*თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს*

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### ფინანსური აქტივების გაუფასურება (გაგრძელება)

თუ არსებობს გაუფასურების ხარჯის წარმოშობის ობიექტური საფუძველი, ზარალის თანხა აღირიცხება, როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის (კრედიტზე მოსალოდნელი სამომავლო დანაკარგების გამოკლებით, რომელსაც ჯერ ადგილი არ ჰქონია). აქტივის საბალანსო ღირებულება მცირდება გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის გამოყენებით, ხოლო ზარალის თანხა აღიარებულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. საპროცენტო შემოსავალი ერიცხება შემცირებულ საბალანსო ღირებულებას აქტივის თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთზე დაყრდნობით. სესხები დაკავშირებულ რეზერვთან ერთად ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც მათი ამოღება აღარ არის რეალურად მოსალოდნელი და ყველა უზრუნველყოფა რეალიზებულია ან გადაცემულია ჯგუფისთვის. თუ მომდევნო წელს გაუფასურების ხარჯი იზრდება ან მცირდება გაუფასურების აღიარების შემდგომი მოვლენის გამო, უწინ აღიარებული გაუფასურების ხარჯი იზრდება ან მცირდება გაუფასურების რეზერვის კორექტირებით. თუ მომავალში მოხერხდა ჩამოწერილი თანხის ამოღება, იგი კრედიტდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში შესაბამის გაუფასურების ხაზზე უარყოფითი ნიშნით, როგორც გაუფასურების ამობრუნება.

მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. თუ სესხს გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთი, დისკონტის განაკვეთი გაუფასურების ხარჯის შესაფასებლად წარმოადგენს მიმდინარე ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს. უზრუნველყოფილი ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების გამოთვლა ასახავს ფულად ნაკადებს, რომლებიც გამოდინარეობს გამოყენებული უზრუნველყოფიდან, რასაც აკლდება უზრუნველყოფის მიღებასთან და რეალიზაციასთან დაკავშირებული ხარჯები, იმისდა მიუხედავად, მოსალოდნელია თუ არა უზრუნველყოფის გამოყენება. გაუფასურების კორექტიურად შეფასების მიზნით, ფინანსური აქტივები დაჯგუფებულია შიდა საკრედიტო რანჟირების სისტემაზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს საკრედიტო რისკის მახასიათებლებს, როგორებიცაა აქტივის ტიპი, სექტორი, გეოგრაფიული მდებარეობა, უზრუნველყოფის ტიპი, ვადაგადაცილების სტატუსი და სხვა ფაქტორები.

გაუფასურებასთან მიმართებაში კორექტიურად შეფასებული ფინანსური აქტივების სამომავლო ფულადი ნაკადები განსაზღვრულია მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მქონე აქტივების ისტორიული ზარალის შესაბამისად. ისტორიული ზარალი კორექტირდება არსებულ მონაცემებზე დაყრდნობით, რათა ასახულ იქნას მიმდინარე პირობების გავლენა, ხოლო ის გარემოებები, რომლებიც ამჟამად აღარ არსებობს, არ იყოს გათვალისწინებული. სამომავლო ფულადი ნაკადების სავარაუდო ცვლილებები ასახავს და შეესაბამება იმგვარ მონაცემებს, როგორებიცაა უმუშევრობის დონე, უძრავი ქონების ფასი, საქონლის ფასი, გადახდისუნარიანობა და სხვა. სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდოლოგიის და დაშვებების (რომლებიც გამოიყენება სამომავლო ფულადი ნაკადების განსაზღვრის მიზნით) გადახედვა ხდება რეგულარულად, მოსალოდნელ და რეალურ ზარალს შორის სხვაობის შემცირების მიზნით.

#### კლიენტებზე გაცემული სესხების ჩამოწერა

ყველა საცალო სესხი, გარდა იპოთეკური სესხებისა, ჩამოიწერება თუ მათი ვადაგადაცილება ხდება 150 დღეზე მეტი ხნით. საცალო იპოთეკური სესხები ჩამოიწერება თუ ისინი ვადაგადაცილებულია 365 დღეზე მეტი ხნით. კორპორატიული სესხების 150 დღეზე მეტი ხნით ვადაგადაცილების შემთხვევაში გადაწყვეტილებას იღებს ხელმძღვანელობა და შეფასება ხდება თვითოეული შემთხვევის მიხედვით, სესხის/მსესხებელის არსებული და მოსალოდნელი მდგომარეობის გათვალისწინებით.

#### გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები

გასაყიდად არსებული ფინანსური ინვესტიციებისთვის, ჯგუფი ყოველი ანგარიშგების თარიღისთვის აფასებს არსებობს თუ არა ობიექტური მტკიცებულება, რომ ინვესტიცია ან ინვესტიციების ჯგუფი გაუფასურებულია.

იმ შემთხვევაში, თუ სავალო ინსტრუმენტები კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გასაყიდად არსებული, გაუფასურება, შეფასება ეფუძნება იმავე კრიტერიუმს, რასაც ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები. თუმცა გაუფასურებულად აღრიცხული თანხა არის კუმულაციური დანაკარგი, რომელიც იზომება როგორც სხვაობა ამორტიზებულ ღირებულებასა და არსებულ სამართლიან ღირებულებას შორის, გამოკლებული ნებისმიერი ამ ინვესტიციაზე ღირებულების შემცირებით გამოწვეული ზარალი, რომელიც ადრე აღიარებული იყო მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. მომავალი პროცენტიდან შემოსავალი ეფუძნება შემცირებულ საბალანსო ღირებულებას და დაგროვილია გაუფასურების ზარალის შეფასების მიზნით მომავალი ფულადი სახსრების ნაკადების ფასდაკლებაში გამოყენებული საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. პროცენტიდან შემოსავალი აღრიცხულია კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. თუ მომდევნო წელს სავალო ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება გაიზრდება და ეს ზრდა ობიექტურად შეიძლება უკავშირდებოდეს მოვლენას, რომელიც წარმოიქმნა მას შემდეგ რაც გაუფასურების ზარალი აღიარებული იყო კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი აღდგება კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგების საშუალებით.

*თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს*

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### ფინანსური აქტივების გაუფასურება (გაგრძელება)

*სესხები გადახედვის პირობებით*

ხელახლა გადახედული სესხი არის სესხი, რომლის პირობები შეიცვალა ან რომლისთვისაც მოთხოვნილი იყო დამატებითი უზრუნველყოფა, და რომელიც არ იყო მითითებული თავდაპირველ კონტრაქტში კლიენტი ფინანსური სირთულეების საპასუხოდ.

სესხის საკონტრაქტო პირობები შეიძლება შეიცვალოს რამდენიმე მიზეზით, მათ შორის შეიცვალოს ბაზრის პირობები, კლიენტთან ურთიერთობა და სხვა ფაქტორები, რომელიც არ უკავშირდება კლიენტის არსებულ ან პოტენციურ კრედიტუნარიანობის გაუარესებას. როცა სესხის გადახდის საკონტრაქტო გადახდის პირობები შეიცვლება იმის გამო, რომ ჩვენ დაიმტკიცებელი ვართ მსესხებელის უნართ გაანხორციელოს საკონტრაქტო გადახდები, როცა მათი გადახდის დრო დადგება, ეს სესხები კლასიფიცირებულია როგორც „გადახედული სესხები“. ფინანსური სირთულეების ინდიკატორები მოიცავს შეთანხმებების შეუსრულებლობას, მნიშვნელოვან 30 დღიან ამ მეტხნიან დავლიანებას სამთვიან პერიოდში, ან პრობლემებს რომელიც წარმოიქმნა საკრედიტო რისკის დეპარტამენტის მიერ. რესტრუქტურისაციის შედეგად განსაზღვრული პირობების ტიპური მთავარი მახასიათებლები დეფოლტის თავიდან ასაცილებლად, მოიცავს სპეციალურ საპროცენტო განაკვეთებს, პროცენტის ან ამორტიზაციის გადახდების გადადებას, გადახდების განრიგის მოდიფიკაციას ან სესხის დაბრუნების ვადის ცვლილებას. მას შემდეგ რაც პირობები გადაიხედება, ნებისმიერი გაუფასურება ფასდება თავდაპირველი EIR-ის გამოყენებით, რომელიც გაანგარიშდება პირობების ცვლილებამდე.

საკრედიტო დანაკარგის შეფასების მიზნით კოლექტიური სესხის დანაკარგის შეფასების ფარგლებში, ეს სესხები არ არის გამოყოფილი სხვა სესხებისგან, რომლებიც არ ყოფილა გადახედული. ხელმძღვანელობა რეგულარულად განიხილავს ყველა სესხს საიმისოდ, რომ სესხის ხელშეკრულების შესაბამისად არსებული ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილდეს და რომ მომავალი გადახდები სავარაუდოდ განხორციელდება. სესხები ექვემდებარება ინდივიდუალურ გაუფასურების შეფასებას, რომლის პირობებიც გადახედულია, ექვემდებარება მიმდინარე შემოწმებას, რათა დადგინდეს კვლავაც არის თუ არა ისინი გაუფასურებული.

მას შემდეგ რაც სესხი საცალო საბუღალტრო წიგნებში განსაზღვრულია როგორც გადახედული, ის რჩება ამ კატეგორიის ფარგლებში გადახდის ვადის დადგომამდე ან ბალანსიდან ჩამოწერამდე სანამ შენაბრე არ შეიძლება გამოასწოროს დარღვევა ერთდროულად 6 რეგულარული გადახდის განხორციელებით. კორპორატიული სესხები ინარჩუნებენ გადახედული სესხის სტატუსს სანამ გადახდის ვადა არ დადგება ან ჩამოწერამდე, სანამ მსესხებელი არ გამოასწორებს კრედიტის მდგომარეობას სესხის გადახდის დარჩენილ ვადაში. ნებისმიერი ახალი სესხი, რომელიც წარმოიქმნება ჩამოწერის შემდეგ ისევ იქნება გადახედული სესხი და შეფასდება გაუფასურებასთან დაკავშირებით ზემოთ მითითებული შესაბამისად.

#### ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარების გაუქმება

*ფინანსური აქტივები*

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) ჩამოწერა ხდება თუ:

- ამოწურა აქტივისგან ფულადი სახსრების მიღების უფლება;
- ჯგუფმა გადასცა აქტივისგან ფულადი სახსრების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე მესამე პირებისათვის გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულება;
- და ჯგუფის მიერ (ა) გადაცემულ იქნა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) ჯგუფის მიერ გადაცემულ იქნა აქტივზე კონტროლი.

*თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს*

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარების გაუქმება (გაგრძელება)

იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფის მიერ გადაცემულ იქნა აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების უფლება და არ მოხდარა რისკებისა და სარგებლის და აქტივზე კონტროლის არც გადაცემა და არც შენარჩუნება, ჯგუფის მიერ აქტივის აღიარება ხდება შემდგომი გამოყენების პირობით. შემდგომი გამოყენება, რომელსაც გააჩნია გადაცემულ აქტივზე ერთგვარი გარანტიის ფორმა, აისახება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და იმ მაქსიმალურ თანხას შორის უმცირესით, რომლის გადახდაც შესაძლოა დასჭირდეს ჯგუფს.

როდესაც შემდგომი გამოყენება მიიღებს გადაცემულ აქტივზე წერილობითი და/ან შექმნილი ოფციონის ფორმას (ფულადი ოფციონების ან მსგავსი საკონტრაქტო პირობების სახით), ჯგუფის ჩართულობის ხარისხი წარმოადგენს იმ გადაცემული აქტივის თანხას, რომლითაც შესაძლებელია აქტივის გამოსყიდვა. თუმცა, იმ შემთხვევაში, როდესაც არსებობს წერილობითი მიწოდების ოფციონი (ფულადი ოფციონების ან მსგავსი საკონტრაქტო პირობების სახით) სამართლიანი ღირებულებით ასახულ აქტივზე, ჯგუფის ჩართულობის ხარისხი შემოიფარგლება გადაცემული აქტივების სამართლიან ღირებულებასა და ოფციონის სააღრიცხვო ფასს შორის უმცირესით

#### ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებების ჩამოწერა ხდება მაშინ, როდესაც მათთან დაკავშირებით ნაკისრი მოვალეობები შესრულდება, ბათილდება ან ამოიწურება.

როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებას ცვლის ამავე კრედიტორის მიმართ სხვა ვალდებულება, მნიშვნელოვნად შეცვლილი პირობებით, ან, თუ მიმდინარე ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ცვლილება თუ მოდიფიკაცია გულისხმობს საწყისი ვალდებულების ჩამოწერას და ახალი ვალდებულების ასახვას, ხოლო შესაბამისი საბალანსო ღირებულების სხვაობა აისახება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

#### ფინანსური გარანტიები

ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ჯგუფი გასცემს ფინანსურ გარანტიებს აკრედიტივებისა და გარანტიების სახით. ფინანსური გარანტიები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღირიცხებიან სამართლიანი ღირებულებით, „სხვა ვალდებულებებში“, როგორც მიღებული პრემია. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, ჯგუფის ვალდებულებები ყოველი გარანტიისთვის იზომება ამორტიზებულ პრემიასა და იმ ხარჯების მაქსიმალურად ზუსტ გათვლას შორის უმეტესით, რომელიც საჭირო იქნება გარანტიიდან წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულების დასაფარად.

ყოველი მატება ვალდებულებებში, რაც დაკავშირებულია ფინანსურ გარანტიებთან აისახება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. მიღებული პრემია აღიარებულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდის გამოყენებით გარანტიის ხანგრძლივობის შესაბამისად

#### მატერიალურ-საწარმოო მარაგები

მატერიალურ-საწარმოო მარაგები შეფასებულია თვითღირებულების და წმინდა რეალიზებადი ღირებულების დაბალ ფასად.

თითოეული პროდუქტის მოცემულ ადგილზე და პირობებში მიტანისას გაწული ხარჯები გამოითვლება შემდეგნაირად:

- ნედლი მასალა: FIFO-ს მეთოდის შესყიდვის ხარჯი.
- მზა საქონელი და მიმდინარე სამუშაო: ძირითადი მასალების და სამუშაოს ხარჯი და საწარმოო ზედნაღები ხარჯების პროპორცია ჩვეულებრივი სამუშაო მწარმოებლურობის საფუძველზე, მაგრამ სასესხო ხარჯების გამოკლებით.

წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის გასაყიდი ფასი საქმიანობის ჩვეულებრივ რეჟიმში, მინუს დასრულების შეფასებული ხარჯები და გაყიდვის განხორციელებისთვის საჭირო შეფასებული ხარჯები.



(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადის დაანგარიშება ხდება იმ ქვეყნის რეგულაციების შესაბამისად, სადაც ბანკი და მისი შვილობილი კომპანიები ფუნქციონირებენ.

გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების დაანგარიშება ხდება დროებით სხვაობებთან მიმართებაში ვალდებულებათა მეთოდის გამოყენებით. გადავადებული მოგების გადასახადები გათვალისწინებულია ყველა დროებით სხვაობაზე, რომელიც წარმოიშობა აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო დასაბეგრ ბაზასა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც გადავადებული მოგების გადასახადი წარმოიშობა გუდვილის თავდაპირველი აღიარებიდან თუ აქტივისა და ვალდებულებიდან იმ ოპერაციაში, რომელიც არ არის საწარმოთა გაერთიანება და ოპერაციის თარიღისათვის გაგლენას არ იქონიებს სააღრიცხვო მოგებასა თუ დასაბეგრ მოგება-ზარალზე.

გადავადებული საგადასახადო აქტივი აისახება იმ პირობით, თუ არსებობს ალბათობა დასაბეგრი მოგებისა, რომლითაც შესაძლებელი იქნება დროებითი გამოკეთვადი სხვაობების დაფარვა. გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები აღირიცხება საგადასახადო განაკვეთებით, რომელთა გამოყენებაც მოსალოდნელია აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულების დაფარვის პერიოდში იმ განაკვეთებზე დაყრდნობით, რომლებიც დადგინდა ანგარიშგების დღეს.

გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები წარმოდგენილია დროებით სხვაობებზე, რომლებიც წარმოიშობა ინვესტიციებიდან შვილობილ კომპანიებში, მოკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შესაძლოა გაკონტროლებულ იქნას დროებითი სხვაობის შებრუნების დრო და ახლო მომავალში შებრუნება არ არის მოსალოდნელი.

საქართველოსა და ბელარუსში ასევე მოქმედებს მთელი რიგი გადასახადები, რომლებიც ჯგუფის საქმიანობასთანაა დაკავშირებული. აღნიშნული გადასახადები ჩართულია სხვა საოპერაციო ხარჯებში კომპონენტის სახით.

#### საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება არის მიწა ან შენობა, ან საიჯარო შემოსავლის მისაღებად არსებული შენობის ნაწილი ან კაპიტალის შესაფასებასთან დაკავშირებული ქონება, რომელიც არ გამოიყენება ჯგუფის მიერ ან საქმიანობის ჩვეულ რეჟიმში გასაყიდად არსებულ მფლობელობაშია. ქონება, რომელიც აშენებულია ან აშენდება მომავალში საინვესტიციო ქონების სახით გამოსაყენებლად ასევე კლასიფიცირებულია, როგორც საინვესტიციო ქონება.

საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად აღირიცხება თვითღირებულებით, ტრანზაქციის ხარჯების ჩათვლით, და შემდგომში ხელახლა ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და ასახავს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს საბაზრო პირობებს. ჯგუფის საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება სხვადასხვა წყაროების საფუძველზე, მათ შორის იმ დამოუკიდებელ შემფასებელთა ანგარიშების საფუძველზე, რომლებსაც აქვთ შესაბამისი პროფესიული კვალიფიკაცია და რომლებსაც აქვთ მსგავსი მდებარეობისა და კატეგორიის ქონების შეფასების გამოცდილება.

საინვესტიციო ქონება, რომელიც გადაკეთდა მუდმივი გამოყენებისთვის როგორც საინვესტიციო ქონება ან რომლისთვისაც ბაზარი ნაკლებად აქტიური რჩება საიმისოდ რომ შეფასდეს სამართლიანი ღირებულებით. მიღებული საიჯარო შემოსავალი აღიცხვება მოგება-ზარალის ანგარიშში სხვა საოპერაციო შემოსავლის ფარგლებში. საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულებაში ცვლილებებიდან მიღებული მოგება და ზარალი რეგისტრირებულია მოგება-ზარალის შემოსავალში და წარმოდგენილია როგორც საინვესტიციო ქონებიდან გადაფასების სუფთა მოგება ან ზარალი.

შემდგომი ხარჯები კაპიტალიზდება მხოლოდ მაშინ, როცა აშკარაა, რომ მასთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი გადაეძინება ჯგუფში და ხარჯი შეფასდება საიმედოდ. ყველა სხვა რემონტისა და ტექნომსახურების ხარჯი იფარება მათი წარმოქმნისთანავე. თუ საინვესტიციო საკუთრება არ ქირავდება, ის რეკლასიფიცირდება ძირითად საშუალებებში და მისი საბალანსო ღირებულება რეკლასიფიკაციის თარიღისთვის იქცევა მის პირობით ღირებულებად, რომელიც შემდგომში შემცირდება.

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება) ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები აღრიცხულია თვითღირებულებით გარდა მიწისა, საოფისე შენობების და მომსახურების ცენტრების ხარჯებისა, რასაც აკლდება აკუმულირებული ცვეთა და აკუმულირებული გაუფასურების მოცულობა. ამგვარი თანხა მოიცავს ძირითადი საშუალებების ჩანაცვლების ღირებულებას, როდესაც ხარჯი წარმოიშობა თუ აღიარების კრიტერიუმები დაცულია. შენობა-ნაგებობები შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება ცვეთა და გაუფასურების განაკვეთი გადაფასების თარიღის შემდგომ.

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების გადახედვა ხდება გადაფასებასთან მიმართებაში, როდესაც მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულების აღდგენა შესაძლოა ვერ მოხერხდეს.

თავდაპირველად თვითღირებულებით აღიარების შემდგომ, შენობა-ნაგებობები აისახება გადაფასებული ღირებულებით, რაც წარმოადგენს მათ სამართლიან ღირებულებას გადაფასების თარიღისათვის, გამოკლებული შემდგომში აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების ხარჯი. შეფასებები ხორციელდება ერთხელ ყოველ სამ წელიწადში, თუ არ არის მნიშვნელოვანი ცვლილება სამართლიან ღირებულებაში ბაზარზე.

აკუმულირებული ცვეთა გადაფასების თარიღისთვის გაიქვითება აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულებასთან და წმინდა თანხის დაგანგარიშება ხდება აქტივის გადაფასებული ღირებულების მისაღებად. გადაფასების ნებისმიერი მეტობა კრედიტდება სხვა სრულ შემოსავალში ასახული ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ხდება უწინ მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ასახული აქტივის გადაფასების მისი მოცულობის კლების შეზღუდვა. ამ შემთხვევაში, მატება აღიარებულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. გადაფასების დეფიციტი აღიარებულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც დეფიციტი პირდაპირ ქვითავს იმავე აქტივზე უწინ აღიარებულ მატებას, და გამოიქვითება ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვიდან.

ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვიდან წლიური გადატანა გაუნაწილებელ მოგებაზე ხდება აქტივის გადაფასებული საბალანსო ღირებულების ცვეთასა და აქტივის თავდაპირველი ღირებულების ცვეთას შორის სხვაობით. დამატებით, გადაფასების თარიღისათვის აკუმულირებული ცვეთა იქვითება აქტივის ჯამურ საბალანსო ღირებულებასთან და ხდება მისი წმინდა თანხით ხელახლა ასახვა. გაყიდვისას, ცალკეულ აქტივთან დაკავშირებული მთლიანი გადაფასების რეზერვი გადაიტანება გაუნაწილებელ მოგებაზე.

აქტივების ცვეთა ირიცხება იმ თარიღიდან, როდესაც ხდება აქტივის ექსპლუატაციაში გაშვება. ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით, ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის შემდეგი მანვენებლების მიხედვით:

|   | <u>წლები</u> |
|---|--------------|
| საოფისე შენობები და მომსახურების ცენტრები | 100-მდე      |
| ავეჯი და მოძრავი ქონება                   | 10           |
| კომპიუტერები და მოწყობილობა               | 5-10         |
| აეტომანქანები                             | 5            |

აქტივების ნარჩენი ღირებულების, სასარგებლო მომსახურების ვადისა და მეთოდების გადახედვა და შესაბამისად კორექტირება საჭიროებისამებრ ხდება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს.

მშენებარე აქტივები მითითებულია თვითღირებულებით და არ გაუფასურდება იმ დრომდე, სანამ ხელმისაწვდომია გამოყენებისთვის და რეკლასიფიცირებულია ძირითადი საშუალებების შესაბამის ჯგუფში.

საიჯარო გაუმჯობესებების ამორტიზაცია ხდება შესაბამისი საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის შესაბამისად ან მოსალოდნელი საიჯარო ვადის მიხედვით, თუ უფრო მოკლეა დიანია. შეკეთება-განახლებასთან დაკავშირებული ხარჯები ირიცხება მათი წარმოშობისთანავე და მათი ჩართვა ხდება სხვა საოპერაციო ხარჯებში თუ არ არსებობს მათი კაპიტალიზაციის საფუძველი.

*თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს*

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### გუდვილის გაუფასურება

გაუფასურებასთან მიმართებაში გუდვილის გადახედვა ხდება ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად, თუ მოვლენები და გარემოებების ცვლილებები მიუთითებენ მიმდინარე თანხების გაუფასურებაზე.

გაუფასურების შემოწმების მიზნებისათვის, საწარმოთა გაერთიანებისას დარიცხული გუდვილი, შესყიდვის თარიღიდან გადანაწილდება ჯგუფის ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე, ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულთა ჯგუფებზე, რომლებიც სავარაუდოდ ისარგებლებენ გაერთიანების პროცესით, იმისდა მიუხედავად განეკუთვნება თუ არა ჯგუფის სხვა აქტივები და ვალდებულებები აღნიშნულ ერთეულებს თუ ერთეულთა ჯგუფებს. ამგვარი ერთეულები, რომელთაც ერიცხებათ გუდვილი წარმოადგენენ:

- ჯგუფის ქვედა დონეს, სადაც გუდვილის მონიტორინგი ხდება მენეჯმენტის შიდა მიზნებისათვის; და
- არ აღემატება სეგმენტს, რომელიც განსაზღვრულია ფასს 8-ში „საოპერაციო სეგმენტები“

გუდვილის გაუფასურება განისაზღვრება იმ ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის (ერთეულთა ჯგუფის) აღდგენითი ღირებულების შეფასებით, რომელსაც განეკუთვნება გუდვილი. როცა ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენითი ღირებულება საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, ხდება გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის აღიარება. გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგების ამობრუნება მომავალ პერიოდებში შეუძლებელია.

#### არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის სხვა არამატერიალური აქტივები მოიცავს პროგრამულ უზრუნველყოფასა და ლიცენზიებს.

ცალკეული არამატერიალური აქტივის შეფასება ხდება თავდაპირველი აღიარებისას თვითღირებულებით. საწარმოთა გაერთიანებისას წარმოშობილი არამატერიალური აქტივის მოცულობა წარმოადგენს შესყიდვის დღეს არსებულ სამართლიან ღირებულებას. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული ამორტიზაცია და აკუმულირებული გაუფასურების ხარჯი. არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ხანგრძლივობა შეფასებულია განსაზღვრული თუ განუსაზღვრელი ვადით. ვადიანი არამატერიალური აქტივები ამორტიზებულია სასარგებლო მომსახურების ხანგრძლივობის - 4-10 წლის განმავლობაში და მათი შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება გაუფასურების ნიშნების არსებობისას. ვადიანი არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ვადებისა და მეთოდების გადახედვა ხდება სულ მცირე ყოველი ფისკალური წლის ბოლოს.

პროგრამული უზრუნველყოფის შენახვასთან დაკავშირებული ხარჯები აღირიცხება ხარჯებში წარმოშობისას. პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნის ღირებულება (დაკავშირებული ახალი ან მნიშვნელოვანად გაუმჯობესებული უზრუნველყოფის დიზაინსა და ტესტირებასთან) აღიარებულია, როგორც არამატერიალური აქტივები მხოლოდ მაშინ, როდესაც ჯგუფს გააჩნია ამ პროცესის ბოლომდე მიყვანის უნარი და განზრახვა, რომ შესაძლებელი იყოს აქტივის გამოყენება თუ გაყიდვა, რომ აქტივს შეეძლოს სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოტანა, რომ ხელმისაწვდომია ამ პროცესის დასრულებისთვის საჭირო რესურსები, და რომ შესაძლებელია პროგრამის შექმნის ხარჯების სარწმუნოდ შეფასება. პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნასთან დაკავშირებული სხვა სახის დანახარჯების აღრიცხვა ხდება ხარჯებში მათი წარმოშობისთანავე.

#### დაზღვევისა და გადაზღვევის მოთხოვნები

დაზღვევისა და გადაზღვევის მოთხოვნები აღიარებულია სადაზღვევო პოლისის პირობების შესაბამისად და აღრიცხულია თვითღირებულებით. დაზღვევისა და გადაზღვევის მოთხოვნების საბალანსო ღირებულების გადახედვა გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება მაშინ, როდესაც მოვლენები ან გარემოებები მიუთითებს, რომ საბალანსო ღირებულების აღდგენა შესაძლოა ვერ მოხერხდეს. ნებისმიერი გაუფასურების ხარჯი აღირიცხება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

გადაზღვევის მოთხოვნები ძირითადად მოიცავს სადაზღვევო კრედიტის დაუფარავი ნაშთების მოთხოვნებს როგორც სადაზღვევო, ასევე გადამზღვევი კომპანიებისაგან. გადაზღვევის პრემიის აღიარება ხდება შემოსავლად ისე, როგორც ეს მოხდებოდა, თუ გადაზღვევა მიიწინეოდა პირდაპირ საქმიანობად, გადაზღვეული საქმიანობის პროდუქციის კლასიფიკაციის გათვალისწინებით. ვალდებულებები გადამზღვევთა წინაშე შეფასებულია შესაბამისი პოლისებიდან და გადაზღვევის ხელშეკრულებიდან გამომდინარე. გადახდილი პრემია და ანაზღაურებული მოთხოვნები წარმოდგენილია მთლიანი თანხებით.

*თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს*

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### დაზღვევისა და გადაზღვევის მოთხოვნები (გაგრძელება)

გაუფასურების გადახედვა ხდება ყველა გადაზღვევის აქტივზე, გაუფასურების ნიშნების წარმოშობისას. გადაზღვევის მოთხოვნების გაუფასურება ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს ობიექტური საფუძველი, რომ ჯგუფი ვერ მიიღებს თანხას აღნიშნული სახელშეკრულებო მოთხოვნიდან და შესაძლებელია თანხის სარწმუნოდ განსაზღვრა.

#### სადაზღვევო ვალდებულებები

##### ზოგადი სადაზღვევო ვალდებულებები

ზოგადი სადაზღვევო სახელშეკრულებო ვალდებულებები გამომდინარეობს იმ სავარაუდო მოთხოვნების მაქსიმალური ღირებულებიდან, რომლებიც წარმოიშვა, მაგრამ არ დაფარულა ანგარიშგების თარიღისათვის, იმისდა მიუხედავად, გაცხადებულია ისინი, თუ არა, ანაზღაურებასთან დაკავშირებულ ხარჯებთან ერთად და ამოღების მოსალოდნელი თანხით შემცირების გათვალისწინებით. გარკვეული ტიპის ზოგადი სადაზღვევო მოთხოვნების შეტყობინება და ანაზღაურება შესაძლოა მნიშვნელოვნად დაგვიანდეს. ძირითადად ეს ეხება პასუხისმგებლობის დაზღვევას და გარემოს დაცვასთან დაკავშირებულ საქმიანობას, ამიტომ მაქსიმალური ღირებულება შესაძლოა არ იყოს ზუსტად განსაზღვრული ანგარიშგების თარიღისათვის.

##### გამოუმუშავებელი პრემიების რეზერვები

გაწერილი პრემიების წილი, მათ შორის შუამავლებისათვის გადასახდელი საკომისიო, რომელიც განეკუთვნება შესაბამის პერიოდებს, გადავადებულია, როგორც გამოუმუშავებელი პრემია. გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვის ცვლილება შეტანილია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, რათა მოგება აღიარებულ იქნას რისკის პერიოდში, ან ანუიტეტის შემთხვევაში, მომავალი გადახდების განმავლობაში.

##### ვალდებულების ადეკვატურობის შემოწმება

ანგარიშგების ყოველი თარიღით ხორციელდება ვალდებულების ადეკვატურობის შემოწმება გამოუმუშავებელი პრემიების ადეკვატურობის უზრუნველყოფის მიზნით, შესაბამისი გადავადებული შექმნის ღირებულების გათვალისწინებით. შემოწმებისას გამოიყენება სამომავლო საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების მიმდინარე შეფასება, მოთხოვნების ანაზღაურების და პოლისის ადმინისტრირების ხარჯები, ისევე როგორც, საინვესტიციო შემოსავალი აღნიშნული ვალდებულებების უზრუნველსაყოფად არსებული აქტივებიდან. ნებისმიერი არაადეკვატურობა ერიცხება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას რისკის რეზერვის შექმნის გზით.

##### რეზერვები

რეზერვების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს გააჩნია წარსული მოვლენიდან გამომდინარე მიმდინარე თუ მოსალოდნელი იურიდიული ვალდებულება და სავარაუდო ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება ვალდებულების დასაფარად, ასევე შესაძლებელია ვალდებულების თანხის სარწმუნოდ განსაზღვრა.

ბალანსგარეშე ვალდებულებებზე წარმოქმნილი დანაკარგების რისკის რეზერვები ფასდება რეგულარულად ამ ვალდებულებებზე წარსურში წარმოქმნილი ფაქტობრივი დანაკარგების საფუძველზე.

#### საპენსიო და სხვა ვალდებულებები თანამშრომელთა წინაშე

ჯგუფს უზრუნველყოფს ხელმძღვანელობისა და თანამშრომლებისთვის საპენსიო უზრუნველყოფის პროგრამას. ბანკის განსაზღვრული შენატანის მქონე საპენსიო პროგრამა მოიცავს ყველა სრულ განაკვეთზე მყოფ თანამშრომლებს. ჯგუფი იღებს შენატანებს მის სრულ განაკვეთზე მოქმედად თანამშრომლების ხელფასის 2%-ის ოდენობით, რომლის 1% იქვეთება ხელფასებიდან და მეორე 1%-დამატებით გადაიხდება ჯგუფის მიერ. როდესაც თანამშრომელი მიდევს საპენსიო ასაკს, ხდება დაგროვილი შენატანების თანამშრომლისთვის გადახდა მასთანვე შეთანხმებული განრიგის შესაბამისად. დაგროვილი შენატანები გადანაწილებულია თანამშრომლის მიერ დაგროვილი თანხის მიღების პერიოდზე. შესაბამისი საპენსიო სარგებლის ვალდებულებები აღიცხულია სხვა ვალდებულებებში, შენიშვნა 15.

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### აქციებით წარმოებულ გადახდებზე დაფუძნებული გარიგებები

ჯგუფის თანამშრომლები (ზედა რგოლის ხელმძღვანელების ჩათვლით) იღებენ ანაზღაურებას აქციებზე დაფუძნებული გარიგებებიდან, როდესაც თანამშრომლები ეწევიან მომსახურებას წილობრივი ინსტრუმენტების სანაცვლოდ (წილობრივი ინსტრუმენტებით გადახდის გარიგებები).

#### წილობრივი ინსტრუმენტებით გადახდის გარიგებები

თანამშრომლებთან წილობრივი ინსტრუმენტებით გადახდის გარიგებების ფასი აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით იმ თარიღით, როდესაც მოხდა მათი მიღება.

წილობრივი ინსტრუმენტებით წარმოებულ გარიგებების ფასი აღრიცხულია შესაბამისი კაპიტალის ზრდასთან ერთად, იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც მოხდა მომსახურების გაწევა/ვალდებულებების შესრულება. ეს პერიოდი სრულდება მაშინ, როდესაც შესაბამისი თანამშრომელი მთლიანად უფლებამოსილია მიიღოს პრემია ("ძალაში შესვლის თარიღი"). ძალაში შესვლის თარიღისათვის, ყოველ საბალანსო წელს აღიარებული წილობრივი ინსტრუმენტებით წარმოებულ გარიგებების მთლიანი ხარჯი დამოკიდებულია ძალაში ყოფნის მთლიანი პერიოდის გასვლასა და წილობრივი ინსტრუმენტების რაოდენობის შეფასებაზე. მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ასახული ხარჯი თუ შემოსავალი წარმოადგენს მთლიანი ხარჯის ცვლილებას პერიოდის დასაწყისიდან ბოლომდე.

ძალაში შესვლამდე არ ხდება პრემიის ხარჯის აღიარება, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც უფლებამოსილების მინიჭება დამოკიდებულია საბაზრო პირობებზე (BGEO-ს აქციების ფასთან მიბმული პირობა), გათვალისწინებით იმისა, რომ ყველა დანარჩენი პირობა შესრულებულია. ეს შემთხვევა მიიჩნევა უფლებამოსილების მინიჭებად, მიუხედავად იმისა, დაკმაყოფილებულია თუ არა საბაზრო პირობები.

როდესაც წილობრივი ინსტრუმენტებით წარმოებულ ანგარიშსწორებაზე დაფუძნებული პრემიების პირობები იცვლება, მინიმალური ხარჯის აღიარება ხდება იმ სახით, თითქოს არ მომხდარიყო პირობების ცვლილება. გარდა ამისა, ხარჯის აღიარება ხდება ნებისმიერი კორექტირებისათვის, რომელიც ზრდის აქციებით წარმოებულ გადახდებზე დაფუძნებული გარიგებების მთლიან სამართლიან ღირებულებას ან სხვაგვარად წარმოადგენს თანამშრომლის სარგებელს მოდიფიკაციის თარიღით.

როდესაც ხდება წილობრივი ინსტრუმენტებით გაცემული პრემიის გაუქმება, ის ძალაში შესულად მიიჩნევა გაუქმების თარიღით, ხოლო ნებისმიერი პრემიის ხარჯის იმ ნაწილის აღიარება, რომლის აღიარებაც ჯერ არ მომხდარა ხდება მყისიერად. თუმცა, თუ გაუქმებულ პრემიას ჩაენაცვლება ახალი, რომელიც გადაცემის თარიღისათვის აღწერილია, როგორც ჩანაცვლების პრემია, ძველი და ახალი პრემიები მოიაზრება თავდაპირველი პრემიის კორექტირებად, როგორც აღწერილია წინა აბზაცში

#### სააქციო კაპიტალი

##### სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალი. გარე ხარჯები, პირდაპირ დაკავშირებული ახალი აქციების გამოშვებასთან საწარმოთა გაერთიანებისთვის გამოშვებული აქციების გარდა, აღრიცხულია როგორც გამოქვითვები კაპიტალის შემოსავლებიდან. გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე მეტი ნებისმიერი სამართლიანი ღირებულების მქონე მიღებული საფასური აღირიცხება, როგორც დამატებით შეტანილი კაპიტალი.

##### სახაზინო აქციები:

როდესაც ჯგუფი ან მისი შვილობილი კომპანია შეიძენს ბანკის წილს, გადახდილი საფასური, დაკავშირებულ წმინდა საოპერაციო თანხებთან ერთად გამოიქვითება მთლიანი კაპიტალიდან, როგორც გამოსყიდული აქციები მათ გაუქმებამდე ან ხელახლა გამოშვებამდე. როდესაც შემდგომში ხდება ასეთი აქციების გაყიდვა ან ხელახლა გამოშვება, ხდება მიღებული საფასურის ჩართვა კაპიტალში. გამოსყიდული აქციები ასახულია საშუალო შეწონილი ღირებულებით. დამატებით შეტანილ კაპიტალთან მიმართებაში პრემიების კორექტირებით.

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

#### ლივიდენდები

ლივიდენდები აღიარებულია, როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება კაპიტალიდან ანგარიშგების თარიღისათვის მხოლოდ მაშინ, თუ ისინი გაცხადებულია ანგარიშგების თარიღამდე ან თარიღით. ლივიდენდები გაცხადებულია, როდესაც მათი შეთავაზება ანგარიშგების თარიღამდე ხდება, ან თუ ისინი შეთავაზებულია ან გაცხადებულია ანგარიშგების თარიღის შემდგომ პერიოდში, მაგრამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემამდე.

#### პირობითი ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებების აღიარება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში არ ხდება, თუ არ არსებობს ვალდებულებების დასაფარი რესურსების გადინების საფუძველი, რომელიც შეიძლება სარწმუნოდ შეფასდეს. პირობითი აქტივების აღიარება არ ხდება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუმცა ხდება მათი გაცხადება, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება.

#### შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის მიღების ალბათობა მაღალია და შესაძლებელია მისი სანდოდ შეფასება. შემდეგი კონკრეტული კრიტერიუმები უნდა დაკმაყოფილდეს ვიდრე მოხდება შემოსავლის აღიარება:

#### პროცენტი და მსგავსი შემოსავალი და ხარჯი

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ყველა ფინანსური ინსტრუმენტისათვის და სავაჭროდ გამოიზნული ან გასაყიდად არსებული საპროცენტო სარგებლის მქონე ფასიანი ქაღალდებისათვის, საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, რომლითაც ხდება მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი დაფარვებისა/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 ჯგუფი გადახედავს მის მიერ დასაფარი თუ მისადები სავარაუდო თანხების შეფასებას. კორექტირებული საბალანსო ღირებულება გამოითვლება თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთზე დაყრდნობით და საბალანსო ღირებულების ცვლილება აღიარდება, 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.

#### შემოსავალი გასამრჯელოდან და საკომისიოდან

ჯგუფი იღებს შემოსავალს გასამრჯელოდან და საკომისიოდან მომხმარებელთათვის გაწეული სხვადასხვა მომსახურებიდან, რაც შესაძლოა დაიყოს შემდეგ ორ კატეგორიად:

#### შემოსავალი გარკვეული პერიოდის მანძილზე გაწეული მომსახურებიდან მიღებული გასამრჯელოდან

შემოსავალი გარკვეული პერიოდის მანძილზე გაწეული მომსახურებიდან მიღებული გასამრჯელოდან დარიცხულია იმავე პერიოდში. აღნიშნული გასამრჯელო მოიცავს შემოსავალს საკომისიოდან, მომსახურებისა და სხვა ხარჯებს. სასესხო ვალდებულებები, რომლებიც სავარაუდოდ ჩამოიწერება და სხვა საკრედიტო თანხები გადავადებულია (ყველა ზღვრულ ხარჯთან ერთად) და აღიარებულია, როგორც სესხის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის კორექტირება.

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

*შემოსავალი საოპერაციო მომსახურებიდან მიღებული გასამრჯელოდან*

მესამე მხარეთა ოპერაციებთან (როგორცაა აქციების თუ სხვა ფასიანი ქაღალდების შექმნა თუ საწარმოს შესყიდვა ან გაყიდვა) დაკავშირებული მოლაპარაკებებიდან ან მოლაპარაკებებში მონაწილეობიდან მიღებული თანხები აღრიცხულია გარიგების დასრულებისას. გარიგებებთან დაკავშირებული გასამრჯელო ან გასამრჯელოს კომპონენტები, აღიარებულია შესაბამისი პირობების შესრულების შემდგომ. გასამრჯელო ან მისი კომპონენტები, რომლებიც დაკავშირებულია კონკრეტულ შესრულებასთან, აღიარებულია შესაბამისი კრიტერიუმების შესრულების შემდეგ.

*შემოსავალი დივიდენდებიდან*

შემოსავლის აღიარება ხდება ჯგუფის მიერ თანხის მიღების უფლების წარმოშობისას.

*ერთჯერადი შემოსავალი და ხარჯი*

ჯგუფი ცალკე ახდენს იმ შემოსავლისა და ხარჯების კლასიფიკაციას და წარმოდგენას, რომლებიც თავისი ხასიათით ერთჯერადია. ჯგუფმა განსაზღვრა ერთჯერადი შემოსავალი და დანახარჯი, როგორც საგანგებო ეკონომიკური ბიზნეს ან ფინანსური შემთხვევიდან წარმოქმნილი შემოსავალი და ხარჯები, რომელიც შემთხვევაც არ არის დამახასიათებელი ან ჩვეული ჯგუფის საქმიანობისთვის და გამოწვეულია გაუთვალისწინებელი გარემო ფაქტორებით. ტიპური ერთჯერადი შემოსავალი ან ხარჯი მოიცავს და არა მხოლოდ:

- შვილობილი კომპანიის ან მეკავშირე საწარმოს გაკოტრება ან სხვა საგანგებო და უჩვეულო მოვლენა, რომელიც იწვევს ინვესტიციის არსებით გაუფასურებას ასეთ შეილობილ კომპანიაში ან მეკავშირე საწარმოში ან ასოცირებული გუდვილის გაუფასურებას.
- თავდაპირველი საჯარო შეთავაზების ("IPO") მიზნებისთვის გაწეული ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ არ უკავშირდება ახალი აქციების გამოშვებას, მაგრამ დაკავშირებულია არსებული აქციების ლისტიგთან;
- მოგება ფასდაკლებით შესყიდვიდან (უარყოფითი გუდვილი) დაკავშირებულია საწარმოთა გაერთიანებასთან.
- ძირითადი საშუალებების გაუფასურება, რომელიც არის დამატებითი ზარალი, რომელიც აღემატება მოულოდნელი გარემო ფაქტორებით გამოწვეულ რეგულარული გაუფასურების ხარჯს.
- მოგება ან ზარალი ჰიპერინფლაციიდან;
- მოგება ან ზარალი სესხების დარღვევიდან, დაფარვის ვადამდე.
- ხელმძღვანელობის და აღმასრულებელი პირების შემცირების ჭარბი ხარჯები და დანახარჯები.
- პროგრამული უზრუნველყოფის ან ლიცენზიის პროვაიდერის მიერ ვალდებულებების შეუსრულებლობა, რომელიც გულისხმობს პროგრამული უზრუნველყოფის ან ლიცენზიის სრულ განხორციელებას, ხელშეკრულების დარღვევით ჯგუფთან, რაც იწვევს სამართლებრივ დავებს და/ან პროცესებს;
- ევროზონის კონვერტირების ნაადრევად გამოყენებიდან ზარალი;

#### **სამუშაო და საანგარიშგებო ვალუტები და უცხოური ვალუტის კონვერტაცია**

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რაც ჯგუფის საანგარიშგებო ვალუტას წარმოადგენს. ბანკის სამუშაო ვალუტაა ლარი. ჯგუფის ყველა საწარმო განაზღვრავს საკუთარ სამუშაო ვალუტას, შესაბამისად, ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი თანხები იზომება აღნიშნულ ვალუტაში. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები აღრიცხება სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციის დღეს არსებული კურსით. უცხოურ ვალუტაში არსებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია ლარში ხდება სეპ-ის გაცვლითი კურსით ანგარიშგების დღეს. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული მოგება-ზარალი აღიარებულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, როგორც უცხოური ვალუტის კონვერტაციით გამოწვეულ მოგებას გამოკლებული ზარალი – საკურსო სხვაობა. არაფულადი საშუალებების კონვერტაცია, რომლებიც იზომება უცხოურ ვალუტაში ისტორიული ღირებულების დადგენის მიზნით, ხდება გაცვლითი კურსით, რომელიც არსებობს თავდაპირველი ოპერაციის დღეს. არაფულადი საშუალებები, რომლებიც იზომება უცხოურ ვალუტაში სამართლიანი ღირებულებით, კონვერტირდება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როცა მოხდა სამართლიანი ღირებულების დადგენა. როცა არამონეტარული პუნქტის მოგება ან ზარალი აღიარებულია სხვა სრულ მოგებაში, აღნიშნული მოგების ან ზარალის

*თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს*

შენიშვნები

(ათას ლარში)

ნებისმიერი შეცვლილი კომპონენტი აღიარებულია სხვა სრულ მოგებაში. და პირიქით, როცა არამონეტარული პუნქტის მოგება ან ზარალი აღიარებულია მოგებასა ან ზარალში, აღნიშნული მოგების ან ზარალის ნებისმიერი შეცვლილი კომპონენტი აღიარებულია მოგებასა ან ზარალში.

სხვაობები უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციის საკონტრაქტო გაცვლით კურსსა და სებ-ის გაცვლით კურსს შორის ოპერაციის დღეს, ჩართულია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციებიდან მოგებას გამოკლებული ზარალის მუხლში. სებ-ის ოფიციალური გაცვლით კურსი 2016 წლის 31 დეკემბრის, 2015 წლის 31 დეკემბრის და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო

|                   | ლარი<br>სტერლინგთან | ლარი აშშ-<br>თან | ლარი<br>ევროსთან | ლარი<br>ბელარუბთან |
|-------------------|---------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 31 დეკემბერი 2016 | 3.2579              | 2.6468           | 2.794            | 1.3532             |
| 31 დეკემბერი 2015 | 3.5492              | 2.3949           | 2.6169           | 1.2904             |
| 31 დეკემბერი 2014 | 2.8932              | 1.8636           | 2.2656           | 1.5727             |

ანგარიშგების დღეს, იმ საწარმოთა აქტივები და ვალდებულებები, რომელთა სამუშაო ვალუტა განსხვავდება ჯგუფის საანგარიშგებო ვალუტისგან, კონვერტირდება ლარში, ანგარიშგების დღისათვის არსებული ოფიციალური გაცვლითი კურსით და მათი მოგება-ზარალის ანგარიშგება გადაყვანილია წლის საშუალო შეწონილი კურსით. კონვერტაციიდან გამომდინარე საკურსო სხვაობები პირდაპირ ასახულია კაპიტალის ცალკეულ კომპონენტად. იმ შვილობილი კომპანიის თუ მოკავშირე საწარმოს გადაცემისას, რომლის სამუშაო ვალუტა განსხვავდება ჯგუფის საანგარიშგებო ვალუტისგან, კაპიტალში აღიარებული გადავადებული მთლიანი თანხა, ამ კონკრეტულ საწარმოსთან მიამრთებაში აღიარებულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

უცხოური ოპერაციის შექენიდან წარმოშობილი ნებისმიერი გუდვილი და შექენისას აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების სამართლიანი ღირებულებით ნებისმიერი კორექტირება მოიაზრება უცხოური ოპერაციების აქტივებად და ვალდებულებებად და გადაყვანილია საბოლოო კურსით.

**სტანდარტები, რომლებიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა**

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე, გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ჯერ ძალაში არ შესულა მიმდინარე ანგარიშგების პერიოდში და ჯგუფს ადრე არ მიუღია. ასეთი ტიპის სტანდარტები რომლებმაც შეიძლება ზეგავლენა იქონიოს ჯგუფზე და მიმდინარე თარიღით არის ხელმისაწვდომი შემდეგია:

*ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები*

**შესავალი**

2014 წლის ივლისში, ბასსს-მ გამოუშვა ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტების” საბოლოო ვერსია, რომელიც ცვლის ბასს 39-ს, ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება-ს და ფასს 9-ის ყველა ადრინდელ ვერსიას. ამ სტანდარტს შემოაქვს ახალი მოთხოვნები კლასიფიკაციასთან და შეფასებასთან, გაუფასურებასა და ჰეჯირების აღრიცხვასთან დაკავშირებით. ფასს 9 ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდიდან, დროზე ადრე გამოყენების უფლებით. ჯგუფი გეგმავს ახალი სტანდარტის მიღებას მოთხოვნილ ძალაში შესვლის დღეს და ამჟამად აფასებს ფასს 9-ის ზეგავლენას.

**კლასიფიკაცია და შეფასება**

კლასიფიკაციისა და შეფასების პერსპექტივიდან გამომდინარე ახალი სტანდარტი მოითხოვს, რომ ყველა ფინანსური აქტივი, გარდა წილობრივი ინსტრუმენტებისა და წარმოებულებისა, შეფასდეს საწარმოს ბიზნეს მოდელის კომბინაციის საფუძველზე საიმისოდ, რომ განხორციელდეს აქტივების და ინსტრუმენტების საკონტრაქტო ფულადი სახსრების ნაკადის მახასიათებლების მართვა. ბასს 39 შეფასების კატეგორიები ჩაენაცვლება სამართლიანი ღირებულებით მოგების ან ზარალის (FVPL) ფარგლებში, სამართლიანი ღირებულება სხვა სრული შემოსავლის ფარგლებში (FVOCI) და ამორტიზებული ღირებულებით. ფასს 9 ასევე საშუალებას აძლევს საწარმოებს საბოლოოდ განსაზღვრონ ინსტრუმენტები, რომლებიც აფასებენ ამორტიზებულ ღირებულებას ან სამართლიან ღირებულებას სხვა სრული შემოსავლის ინსტრუმენტების ფარგლებში როგორც FVPL, თუ ამის გაკეთება აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად შეამცირებს შეფასების ან აღიარების შეუსაბამობას. წილობრივი მონაწილეობის ინსტრუმენტები, რომლებიც არ არის გამიზნული ვაჭრობისთვის, შეიძლება საბოლოოდ განისაზღვროს როგორც FVOCI, მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მოგების ან ზარალის შემდგომი რეკლასიფიკაციის გარეშე.

*თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს*



(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებების აღრიცხვის წესი ძირითადად იქნება ისეთივე, როგორც იყო ბასს 39-ის მოთხოვნებში, გარდა იმ მოგების ან ზარალისა, რომელიც წარმოიქმნა FVPL-ს შესაბამისად განსაზღვრულ ვალდებულებებთან დაკავშირებით საწარმოს საკრედიტო რისკის შედეგად. ასეთი ცვლილებები წარმოდგენილი იქნება სხვა სრულ შემოსავალში მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში შემდგომი რეკლასიფიკაციის გარეშე მანამ, სანამ სააღრიცხვო შეუსაბამობა არ წარმოიქმნება მოგებას ან ზარალში.

#### ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9 მოსალოდნელია, რომ ძირფესვიანად შეცვლის საკრედიტო დანაკარგების გაუფასურების არსებულ მეთოდოლოგიას. ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს ბასს 39-ის წარმოქმნილი ზარალის მეთოდს პერპეტუალში მოსალოდნელი ზარალის (ECL) მეთოდით. ჯგუფი ვალდებული იქნება აღრიცხოს ყველა კრედიტთან და FVPL –ში არ წარმოდგენილი სხვა საგალო ფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული რეზერვი, საკრედიტო ვალდებულებებთან და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებთან ერთად. აღნიშნული რეზერვი ეფუძნება მომდევნო თორმეტ თვეში შესაძლო დეფოლტთან დაკავშირებულ მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგებს, თუ არ იქნება. მნიშვნელოვანი ზრდა საკრედიტო რისკის წარმოქმნიდა, რომელ შემთხვევაშიც აღნიშნული რეზერვი ეფუძნება აქტივის მთელ პერიოდში დეფოლტის შესაძლებლობას.

#### ბასს 12 მოგების გადასახადები

2016 წლის იანვარში ბასს (IASB) შეიტანა ცვლილებები ბასს 12-ში - მოგების გადასახადები. ცვლილებები განმარტავს როგორ აღირიცხება გადავადებული საგადასახადო აქტივები სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულ საგალო ინსტრუმენტებთან დაკავშირებით და განმარტავს გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარებას არარეალიზებულ ზარალთან, განსხვავებულ დაკავშირებით. ორგანიზაციებს მოეთხოვებათ გამოიყენონ აღნიშნული ცვლილებები წლიურ პერიოდებში, რომელიც დაიწყება 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ. დაშვებულია დროზე ადრე გამოყენებაც. აღნიშნული ცვლილებები სავარაუდოდ გავლენას არ მოახდენს ჯგუფზე.

#### ფასს 15 კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან შემოსავლები

2014 წლის მაისში ფასს-მა გამოუშვა ფასს 15 კლიენტებთან ხელშეკრულებებიდან შემოსავალი, რომელიც ძალაში შევა 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული პერიოდიდან, დროზე ადრე ამოქმედება დასაშვებია. ფასს 15 განსაზღვრავს შემოსავლის აღიარების პრინციპებს და გამოყენებული იქნება კლიენტებთან ყველა ხელშეკრულების მიმართ. თუმცა ფინანსური ინსტრუმენტებისა და იჯარებისთვის დამახასიათებელი საპროცენტო და საგადასახო შემოსავალი კვლავაც მოქცევა ფასს 15-ის ფარგლებს გარეთ და დარეგულირდება სხვა მოქმედი სტანდარტით. ფასს 15-ის შესაბამისად შემოსავალი აღიარებულია ნებისმიერი მოცულობით, რომელიც ასახავს თანხას, რომელსაც საწარმო მოელის რომ მიიღებს კლიენტისთვის საქონლის ან მომსახურებების გადაცემის სანაცვლოდ. ეს სტანდარტი ასევე განსაზღვრავს კლიენტების შემოსავლისა და შესაბამისი ფულადი სახსრების ნაკადების ხასიათთან, მოცულობასა და ვადებთან მიმართებაში მონაცემების წარმოდგენასთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს. შემოსავლის ახალი სტანდარტი შეაჩერებს ყველა არსებულ შემოსავლის აღიარების მოთხოვნას ფასს-ის შესაბამისად. ფასს 15 შეიძლება მიღებული იქნას სრულად რეტროსპექტული ან შეცვლილი რეტროსპექტული მეთოდის გამოყენებით. დროზე ადრე მათი მიღება მოსალოდნელია რომ გამოიწვევს აქციონერების კაპიტალში დაახლოებით 12,709 ლარის კლებას. დროზე ადრე მიღებით გამოწვეული რეგულარულ შემოსავლებზე გავლენა მოიცავს საკომისიო შემოსავლებს.

#### ფასს 16 იჯარები

2016 წლის იანვარში, ფასს-მა გამოუშვა ფასს 16 იჯარები, რომელიც ძალაში შევა 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული პერიოდიდან. დროზე ადრე ამოქმედება დასაშვებია იმ პირობით, რომ ახალი შემოსავლის სტანდარტი, ფასს 15 იქნება გამოყენებული იმავე დღეს. ფასს 16 შეიძლება მიღებული იყოს სრული რეტროსპექტივის ან შეცვლილი რეტროსპექტივის მეთოდის გამოყენებით. ფასს 16 შედეგები მოიჯარეების საბუღალტრო აღრიცხვა, რომელიც ეხება იჯარების უმეტესობას სტანდარტის ფარგლებში, ხორციელდება წესით, რომელიც მსგავსია იმ წესისა, რომელშიც ფინანსური იჯარები ამჟამად აღირიცხება ბასს 17 იჯარის შესაბამისად. მოიჯარეები აღიარებენ აქტივის „გამოყენების უფლებას“ და შესაბამის ფინანსურ ვალდებულებას ფინანსური პოზიციის ანგარიშგებაში. ეს აქტივი ამორტიზებული იქნება იჯარის

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

პერიოდში და ფინანსური ვალდებულება შეფასდება ამორტიზებული ღირებულებით. იჯარები გამოყენებული უნდა იყოს ერთი მოდელის სახით ყველა აღიარებული იჯარისთვის, მაგრამ ექნებათ შესაძლებლობა აღიარონ „მოკლევადიანი“ იჯარები და „დაბალ-ღირებულებიანი“ აქტივების იჯარები. მეიჯარის აღრიცხვა რჩება არსებითად იგივე რაც ბასს 17-ში. ჯგუფი არ აპირებს ფასს 16-ის დროზე ადრე მიღებას და ამჟამად აფასებს მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე ფასს 16-ის გავლენას.

#### *ბასს 7 ფულადი სახსრების ნაკადის ანგარიშგება*

2016 წლის იანვარში ფასსკ-მა გამოუშვა ბასს 7 *ფულადი სახსრების ნაკადების ანგარიშგება*, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივობების წარმოდგენის გაუმჯობესება და მომხმარებლები დახმარება უკეთ გაერკვნენ ანგარიშგების წარმოდგენის საწარმოების ლიკვიდურობის პოზიციებში. ახალი მოთხოვნების შესაბამისად, ჯგუფი ვალდებული იქნება წარმოადგინოს მის ფინანსურ ვალდებულებებში ისეთი ფინანსური აქტივობების შედეგად წარმოქმნილი ცვლილებები, როგორცაა ფულადი სახსრების ნაკადების ცვლილება და არაფულადი პუნქტები. ეს ცვლილება ძალაში შედის 2017 წლის 1 იანვრიდან. ჯგუფი ამჟამად აფასებს შესაძლო ზეგავლენას.

#### *ცვლილება ფასს 2-ში: გადახდა წილობრივი ინსტრუმენტების საფუძველზე*

2016 წლის 20 ივნისს, ფასსკ-მა გამოუშვა ფასს 2 –ის *წილობრივი ინსტრუმენტების საფუძველზე გადახდების* ცვლილებები, რომელიც აზუსტებს წილობრივი ინსტრუმენტების საფუძველზე გადახდების ტრანზაქციების კლასიფიკაციას და შეფასებას. ეს ცვლილებები ძალაში შედის ერთწლიანი პერიოდისთვის, რომელიც იწყება 2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ, დროზე ადრე მიღები დასაშვებია. ჯგუფი ამჟამად აფასებს მის ზეგავლენას.

#### *წლიური გაუმჯობესებები 2014-2016 წლების ციკლი*

ბასს 28-ს გაუმჯობესება ძალაში შედის ერთწლიანი პერიოდით, რომელიც იწყება 2018 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ, და ფასს 12-ის გაუმჯობესება ერთწლიანი პერიოდისთვის, რომელიც იწყება 2017 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ.

#### *ფასს 12 სხვა საწარმოებში ინტერესის შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნება*

ეს ცვლილება აზუსტებს სტანდარტის კომპეტენციას იმის განსაზღვრით, რომ როცა საწარმოს ინტერესი აქვს შვილობილ კომპანიაში, ერთობლივი შუთანხმება (ან მისი ინტერესის ნაწილი ერთობლივ საწარმოში ან მოკავშირე საწარმოში) კლასიფიცირებულია როგორც გასაყიდად არსებული აქტივი ან ფასს 5-ის შესაბამისად მფლობელებზე განაწილებისთვის ფლობილი აქტივი, ამ საწარმოს არ მოეთხოვება აღნიშნული შვილობილი კომპანიის, ერთობლივ საწარმოს ან მოკავშირე საწარმოს შეჯამებული ფინანსური ინფორმაციის გამჟღავნება ფასს 12-ის შესაბამისად. ეს გაუმჯობესება სავარაუდოდ გავლენა ვერ მოახდენს ჯგუფზე.

#### *ბასს 28 ინვესტიცია მოკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში*

ეს ცვლილება აზუსტებს იმას, რომ საწარმოს მიერ მოკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ან ვენჩერული კაპიტალის ორგანიზაციაში ან სხვა კვალიფიციურ საწარმოში არსებული ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულებით მოგებას ან ზარალში შეფასების გადაწყვეტილება ხელმისაწვდომია მოკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ინვესტიციის სახით თვითოეული ინვესტიციისთვის, თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ეს გაუმჯობესება სავარაუდოდ არ მოახდენს გავლენას ჯგუფზე.

(ათას ლარში)

#### 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში, დირექტორთა საბჭო იყენებს თავის შეფასებებს და განსაზღვრავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებში აღიარებულ თანხებს. შეფასებებისა და დაშვებების ყველაზე მნიშვნელოვანი გამოყენება ხდება შემდეგნაირად:

##### *ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება*

თუ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მითითებული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება ვერ მიიღება აქტიური ბაზრებიდან, ისინი განისაზღვრება შეფასების სხვადასხვა მეთოდის გამოყენებით, რომელიც მოიცავს მათემატიკური მოდელის გამოყენებას. ამ მოდელისთვის ინფორმაციის აღება ხდება სხვადასხვა დაკვირვების ქვეშ არსებული ბაზრებიდან, თუ შესაძლებელია, მაგრამ როცა ეს შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების დასადგენად საჭიროა გარკვეული გადაწყვეტილების მიღება სამართლიანი ღირებულებების დასადგენად (შენიშვნა 27).

##### *საინვესტიციო ქონებისა და ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა*

საინვესტიციო ქონების და საოფისე შენობების და მომსახურების ცენტრების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება დამოუკიდებელი კვალიფიციური შემფასებლების მიერ, სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება შიდა კაპიტალიზაციის მეთოდის (ასევე ცნობილია როგორც დისკონტირებული მომავალი ფულადი ნაკადების მეთოდი) და გაყიდვების შედარების მეთოდის გამოყენებით.

ჯგუფი აფასებს თავის საინვესტიციო ქონებას და მიწას, საოფისე შენობებს და მომსახურების ცენტრებს სამართლიანი ღირებულებებით. შეფასების შედეგები წარმოდგენილია 11 და 12 შენიშვნებში, ხოლო შეფასების მონაცემები და მეთოდები მითითებულია შენიშვნაში 27. ჯგუფის ქონება გადანაწილებულია ქვეყნის სხვადასხვა ნაწილში. იმ დროს როცა საქართველოში არსებული მეორადი ბაზარი წარმოადგენს ადეკვატურ საბაზრო ინფორმაციას მცირე და საშუალო ზომის საკუთრებასთან დაკავშირებით სამართლიანი ღირებულებები განსაზღვრისთვის, დიდი და განსაკუთრებული საკუთრების შეფასება მოიცავს სხვადასხვა დაკვირვებას დაქვემდებარებული და არდაქვემდებარებული მონაცემების გამოყენებას საიმისოდ, რომ განხორციელდეს არსებული შესადარისი გასაყიდი ფასების კორექტირებები. ეს მანევრებლები და ვარაუდები ეფუძნება საუკეთესო არსებულ ინფორმაციას, თუმცა ფაქტობრივი შედეგები შესაძლოა განსხვავებული იყოს.

##### *სესხების, მოთხოვნების, და ფინანსური იჯაროდან მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი*

ჯგუფის მიერ რეგულარულად ხდება სესხებისა და მოთხოვნების, ასევე ფინანსური იჯაროდან მოთხოვნების გადახედვა გაუფასურებასთან მიმართებაში. ჯგუფი იყენებს საკუთარ გამოცდილებაზე დაფუძნებულ შეფასებებს ნებისმიერი გაუფასურების ხარჯის განსაზღვრის მიზნით იმ შემთხვევებში, როდესაც მსესხებელს გააჩნია ფინანსური სირთულეები და მოიპოვება ისტორიული მონაცემები ანალოგიურ მსესხებელთან მიმართებაში. შესაბამისად, ჯგუფი ელის სამომავლო ფულადი ნაკადების ცვლილებას, რადგან არსებობს მონაცემები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლოა ადგილობრივი ეკონომიკური მდგომარეობისა და დაფარვების სტატუსის გაუარესება. ხელმძღვანელობა იყენებს შეფასებებს ისტორიული ზარალის გამოცდილებაზე და საკრედიტო რისკის მახასიათებლებზე დაყრდნობით და ობიექტურ საფუძველს ანალოგიური სესხებისა და მოთხოვნების ან მათი ჯგუფის გაუფასურებასთან მიმართებაში. ჯგუფი ეყრდნობა საკუთარ შეფასებებს სესხებისა და მისაღები ანგარიშების სათანადო მონაცემების კორექტირებისათვის მიმდინარე მოვლენების აღრიცხვის მიზნით.

ჯგუფი განიხილავს უზრუნველყოფის სამართლიან ღირებულებას, როცა აფასებს უზრუნველყოფილი სესხების და დებიტორული დავალიანებებისა და ფინანსური იჯარის დებიტორული დავალიანებების გაუფასურების შედეგად წარმოქმნილ ზარალს. ხელმძღვანელობა იყენებს თავის გამოცდილებაზე დაყრდნობით უზრუნველყოფის საბაზრო ღირებულებას. ხელმძღვანელობა იყენებს თავის გამოცდილებაზე დაყრდნობით გადაწყვეტილებას ან დამოუკიდებელ მოსაზრებას სამართლიანი ღირებულების კორექტირებისთვის, რათა მასში აისახოს არსებული გარემოებები. მოთხოვნილი უზრუნველყოფის ტიპი და მოცულობა დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკის შეფასებაზე.

ინფორმაცია სესხებისა და ფინანსური იჯაროდან მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის შესახებ წარმოდგენილია 9 და 10 შენიშვნებში

(ათას ლარში)

## 5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ

მართვის მიზნით ჯგუფი დაყოფილია შემდეგ საოპერაციო სეგმენტებად პროდუქტების და მომსახურებების მიხედვით:

*საცალო საბანკო მომსახურება* - ძირითადად უზრუნველყოფს სამომხმარებლო სესხებს, იპოთეკურ სესხებს, ოვერდრაფტებს, საკრედიტო ბარათებს და კრედიტირების სხვა წყაროებს და სხვა საკრედიტო წყაროებს, ასევე სახსრების გადარიცხვის და ანგარიშსწორების მომსახურებებს, მართავს როგორც ფიზიკური ისე იურიდიული პირების ანაბრებს, რომელიც მოიცავს დიდ სეგმენტს, საცალო მასობრივ ბაზრებს, მცირე და საშუალო საწარმოებსა და მიკრო ბიზნესს.

*კორპორატიული საბანკო მომსახურება* - ძირითადად უზრუნველყოფს სესხებსა და სხვა საკრედიტო წყაროებს და საშუალო და მცირე და მიკრო საწარმოებზე დიდი იურიდიული პირებისთვის, უზრუნველყოფს სახსრების გადარიცხვის და ანგარიშსწორების მომსახურებებს, სავაჭრო საფინანსო მომსახურებებს და დოკუმენტური ოპერაციების მხარდაჭერას, დანაზოგებსა და ვადიან დეპოზიტებს კორპორატიული და ინსტიტუციური კლიენტებისთვის.

*ინვესტიციის მართვა* - ძირითადად უზრუნველყოფს კერძო საბანკო მომსახურებებს რეზიდენტი და არარეზიდენტი მდიდარი ფიზიკური პირებისთვის, ისევე როგორც მათი უშუალო ოჯახის წევრებისთვის ინდივიდუალური მიდგომებისა და ექსკლუზიურობის გამოყენებით გადარიცხულ თანხებთან, სავალუტო კურსა ან ანგარიშსწორების ოპერაციები საერთო საბანკო მომსახურების გაწევასთან ან მათ დანაზოგებსა და ვადიან დეპოზიტებთან დაკავშირებით; ინვესტიციის მართვა მოიცავს იმავე ფიზიკური პირებისთვის ქონების მართვისა და აქტივის მართვის მომსახურებების გაწევას სხვადასხვა საინვესტიციო შესაძლებლობების და განსაკუთრებით შექმნილი საინვესტიციო პროდუქტების საშუალებით. ასევე მოიცავს საკონსულტაციო მომსახურებებს;

*P&C და ზღვევა* - (შეწყვეტილი ოპერაცია) ძირითადად უზრუნველყოფს ფართომასშტაბიან სიცოცხლის და უბედური შემთხვევებისგან დაზღვევას მომსახურებებს კლიენტებისა და დაზღვეული ფიზიკური პირებისთვის.

*GHG* - (შეწყვეტილი ოპერაცია) საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი უზრუნველყოფს ფართომასშტაბიან ჯანდაცვის დაზღვევას და ჯანდაცვის მომსახურებებს კლიენტებისა და ფიზიკური პირებისთვის.

*m<sup>2</sup>* - (შეწყვეტილი ოპერაცია) მოიცავს ჯგუფის უძრავი ქონების შვილობილ კომპანიებს, ძირითადად ახორციელებს საცხოვრებელი ბინების მშენებლობას და გაყიდვას და ასევე ფლობს საინვესტიციო ქონებას, რომელიც მფლობელობაში დაიბრუნა ბანკმა გადახდისუუნარო მსესხებლებისგან და მართავს აღნიშნულ ქონებას.

*BNB* - მოიცავს სს ბელორუსკი ნაროდნი ბანკს, რომელიც ძირითადად უზრუნველყოფს საცალო და კორპორატიულ საბანკო მომსახურებებს ბელორუსში.

*ლიბერთი ქონსუმერ* (შეწყვეტილი ოპერაცია) - ძირითადად ფლობს კერძო კაპიტალურ ინვესტიციებს რამდენიმე ბიზნეს საწარმოში, როგორცაა ღვინის ქარხანა, ფიტნეს ცენტრი, სამოგზაურო სააგენტო, შიდა და გარე სარეკლამო კომპანია, რეგიონული ავტომანქანის მფლობელობა, სასტუმროები და რესტორნების მართვის ქსელი და სხვა უფრო მცირე ინვესტიციები, ყველა გასაყიდა.

*სხვა* - მოიცავს რამდენიმე მცირე კორპორატიული და სოციალური პასუხისმგებლობის კომპანიას ხელმძღვანელობა ამოწმებს მისი ბიზნეს ერთეულების საქმიანობას ცალკე რესურსების განაწილებისა და საქმიანობის შეფასების შესახებ გადაწყვეტილების მიღების მიზნით. სეგმენტის საქმიანობა, როგორც ქვემოთ ცხრილშია აღწერილი, ფასდება იმავე ფორმით როგორც მოგება ან ზარალი კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში.

საოპერაციო სეგმენტებს შორის ტრანზაქციები ხორციელდება მხარეთა დამოუკიდებლობის პრინციპით მესამე მხარეებთან ტრანზაქციების მსგავსად.

ბანკის ოპერაციები ძირითადად კონცენტრირებულია საქართველოში, BNB-ს გარდა, რომელიც ფუნქციონირებს ბელორუსიაში.

ერთ გარეშე კლიენტთან ან პარტნიორთან ტრანზაქციიდან არცერთი შემოსავალი არ შეადგენდა 2016, 2015, ან 2014 წლებში ჯგუფის მთლიანი შემოსავლის 10%-ს ან მეტს.

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

## 5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია მოგება/ზარალის ანგარიშგების და კონკრეტული აქტივისა და ვალდებულების შესახებ, ჯგუფის საოპერაციო სეგმენტში, 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის :

|   | კორპორატიული კლიენტების მომსახურება | საბანკო მომსახურება | ინვესტიციის მართვა | BNB           | სხვა        | სეგმენტ შორის ტრანზაქციები და ნაშთი | სულ            |
|---|-------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------|-------------|-------------------------------------|----------------|
| წმინდა საპროცენტო შემოსავალი  | 113,052                             | 371,060             | 20,294             | 30,773        | 3           | -                                   | 535,182        |
| წმინდა გასამრჯელო და საკომისიო შემოსავალი (ხარჯი)                       | 25,346                              | 76,372              | 710                | 7,462         | -           | -                                   | 109,890        |
| უძრავი ქონებიდან შემოსავალი   | 5,845                               | 2,596               | (7)                | 392           | -           | (195)                               | 8,631          |
| უცხოური ვალუტიდან წმინდა შემოსავალი (ზარალი)                            | 45,792                              | 26,605              | 2,920              | 8,452         | (1)         | -                                   | 83,768         |
| სხვა შემოსავლები  | 2,577                               | 785                 | 579                | (1,130)       | -           | (592)                               | 2,219          |
| <b>შემოსავალი</b>   | <b>192,612</b>                      | <b>477,418</b>      | <b>24,496</b>      | <b>45,949</b> | <b>2</b>    | <b>(787)</b>                        | <b>739,690</b> |
| საოპერაციო ხარჯები  | (52,839)                            | (185,478)           | (9,503)            | (20,905)      | 336         | 787                                 | (267,602)      |
| <b>საოპერაციო შემოსავალი (დანაკარგი) საკრედიტო რისკის ხარჯამდე</b>      | <b>139,773</b>                      | <b>291,940</b>      | <b>14,993</b>      | <b>25,044</b> | <b>338</b>  | <b>-</b>                            | <b>472,088</b> |
| საკრედიტო რისკის ხარჯი  | (70,075)                            | (75,690)            | 419                | (15,797)      | -           | -                                   | (161,143)      |
| <b>წმინდა საოპერაციო შემოსავალი (ზარალი) არაგანმეორებად პუნქტებამდე</b> | <b>69,698</b>                       | <b>216,250</b>      | <b>15,412</b>      | <b>9,247</b>  | <b>338</b>  | <b>-</b>                            | <b>310,945</b> |
| წმინდა არაგანმეორებადი პუნქტები (ხარჯი/დანაკარგი) შემოსავალი/მოგება     | (13,559)                            | (32,647)            | (1,545)            | (1,418)       | -           | -                                   | (49,169)       |
| <b>მოგება (ზარალი) მოგების გადასახადის (ხარჯამდე) სარგებლამდე</b>       | <b>56,139</b>                       | <b>183,603</b>      | <b>13,867</b>      | <b>7,829</b>  | <b>338</b>  | <b>-</b>                            | <b>261,776</b> |
| მოგების გადასახადის (ხარჯი) სარგებელი                                   | 10,067                              | 21,733              | 1,090              | (5,141)       | (431)       | -                                   | 27,318         |
| <b>წლის მოგება (ზარალი)</b>   | <b>66,206</b>                       | <b>205,336</b>      | <b>14,957</b>      | <b>2,688</b>  | <b>(93)</b> | <b>-</b>                            | <b>289,094</b> |
| <b>აქტივები და ვალდებულებები</b>  |                                     |                     |                    |               |             |                                     |                |
| სულ აქტივები  | 4,152,692                           | 6,002,815           | 49,703             | 549,132       | 27,372      | (15,907)                            | 10,765,807     |
| სულ ვალდებულებები   | 3,661,784                           | 5,343,035           | 34,941             | 475,324       | 684         | (15,907)                            | 9,499,861      |
| <b>სეგმენტის სხვა ინფორმაცია</b>  |                                     |                     |                    |               |             |                                     |                |
| ძირითადი საშუალებები  | 4,326                               | 28,716              | 459                | 1,407         | 67          | -                                   | 34,975         |
| არამატერიალური აქტივები   | 1,368                               | 9,042               | 115                | 300           | -           | -                                   | 10,825         |
| <b>კაპიტალური დანახარჯები</b>   | <b>5,694</b>                        | <b>37,758</b>       | <b>574</b>         | <b>1,707</b>  | <b>67</b>   | <b>-</b>                            | <b>45,800</b>  |
| ცვეთა   | (3,638)                             | (24,150)            | (448)              | (917)         | -           | -                                   | (29,153)       |
| ამორტიზაცია   | (716)                               | (4,731)             | (60)               | (223)         | -           | -                                   | (5,730)        |
| (გაუფასურება) აღდგენა   | -                                   | -                   | (63)               | (1,403)       | -           | -                                   | (1,466)        |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

**5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)**

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია მოგება/ზარალის ანგარიშგების და კონკრეტული აქტივისა და ვალდებულების შესახებ, ჯგუფის საოპერაციო სეგმენტში, 2015 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის :

|  | კორპორატიული კლიენტების მომსახურება | საცალო საბაჟო მომსახურება | ინვესტიციის მართვა | BNB           | P&C      | GHG      | M2       | ლიბერტი ქონსიუმერი | სხვა           | სეგმენტ შორის ტრანზაქციები და ნაშთი | სულ            |
|--|-------------------------------------|---------------------------|--------------------|---------------|----------|----------|----------|--------------------|----------------|-------------------------------------|----------------|
| წმინდა საპროცენტო შემოსავალი   | 134,031                             | 322,711                   | 20,008             | 29,890        | -        | -        | -        | -                  | (583)          | -                                   | 506,057        |
| წმინდა გასამრჯელო და საკომისიო შემოსავალი (ხარჯი)  | 31,178                              | 63,818                    | 900                | 9,198         | -        | -        | -        | -                  | -              | -                                   | 105,094        |
| უძრავი ქონებიდან შემოსავალი  | 5,531                               | 5,941                     | 69                 | 485           | -        | -        | -        | -                  | -              | (195)                               | 11,831         |
| უცხოური ვალუტიდან წმინდა შემოსავალი (ზარალი)   | 32,681                              | 14,488                    | 1,614              | 17,036        | -        | -        | -        | -                  | (1)            | -                                   | 65,818         |
| სხვა შემოსავლები   | 2,819                               | 3,604                     | 87                 | 1,713         | -        | -        | -        | -                  | (1)            | -                                   | 8,222          |
| <b>შემოსავალი</b>  | <b>206,240</b>                      | <b>410,562</b>            | <b>22,678</b>      | <b>58,322</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>           | <b>(585)</b>   | <b>(195)</b>                        | <b>697,022</b> |
| საოპერაციო ხარჯები   | (50,381)                            | (161,312)                 | (9,109)            | (19,731)      | -        | -        | -        | -                  | (417)          | 195                                 | (240,755)      |
| <b>საოპერაციო შემოსავალი (დანაკარგი) საკრედიტო რისკის ხარჯამდე</b>                           | <b>155,859</b>                      | <b>249,250</b>            | <b>13,569</b>      | <b>38,591</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>           | <b>(1,002)</b> | <b>-</b>                            | <b>456,267</b> |
| საკრედიტო რისკის ხარჯი   | (55,312)                            | (75,407)                  | (453)              | (19,270)      | -        | -        | -        | -                  | -              | -                                   | (150,442)      |
| <b>წმინდა საოპერაციო შემოსავალი (ზარალი) არაგანმეორებად პუნქტებამდე</b>                      | <b>100,547</b>                      | <b>173,843</b>            | <b>13,116</b>      | <b>19,321</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>           | <b>(1,002)</b> | <b>-</b>                            | <b>305,825</b> |
| წმინდა არაგანმეორებადი პუნქტები (ხარჯი/დანაკარგი) შემოსავალი/მოგება                          | (2,838)                             | (8,962)                   | (337)              | 1,478         | -        | -        | -        | -                  | -              | -                                   | (10,659)       |
| <b>მოგება (ზარალი) მოგების გადასახადის (ხარჯამდე) სარგებლამდე გაგრძელებული ოპერაციებიდან</b> | <b>97,709</b>                       | <b>164,881</b>            | <b>12,779</b>      | <b>20,799</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>           | <b>(1,002)</b> | <b>-</b>                            | <b>295,166</b> |
| მოგების გადასახადის (ხარჯი) სარგებელი  | (14,605)                            | (23,412)                  | (2,049)            | (2,753)       | -        | -        | -        | -                  | 97             | -                                   | (42,722)       |
| <b>წლის მოგება (ზარალი) გაგრძელებული ოპერაციებიდან</b>                                       | <b>83,104</b>                       | <b>141,469</b>            | <b>10,730</b>      | <b>18,046</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>           | <b>(905)</b>   | <b>-</b>                            | <b>252,444</b> |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

operations

(ზარალი) მოგება შეწყვეტილი  
ოპერაციებიდან

(1,518) 1,593 2,919 - 69 17,995 (2,408) (1,978) (8,394) - 8,278

**წლის მოგება (ზარალი)**

**81,586 143,062 13,649 18,046 69 17,995 (2,408) (1,978) (9,299) - 260,722**

**აქტივები და ვალდებულებები**

სულ აქტივები

3,871,531 4,559,392 89,626 475,483 - - - - 14,887 (7,374) 9,003,545

სულ ვალდებულებები

3,247,095 3,094,217 1,056,136 388,698 - - - - 166 (7,374) 7,778,938

**სემენტის სხვა ინფორმაცია**

ძირითადი საშუალებები

5,684 41,774 941 1,193 319 30,904 462 1,291 159 - 82,727

არამატერიალური აქტივები

870 5,753 63 598 621 1,678 - 12 7 - 9,602

**კაპიტალური დანახარჯები**

**6,554 47,527 1,004 1,791 940 32,582 462 1,303 166 - 92,329**

ცვეთა

(3,389) (23,453) (414) (898) (244) (5,275) (82) (755) - - (34,510)

ამორტიზაცია

(688) (4,166) (54) (140) (187) (121) (10) (5) - - (5,371)

(გაუფასურება) აღდგენა

(1,279) (1,649) (64) 1,524 - - - - - - (1,468)

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

**5. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)**

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია მოგება/ზარალის ანგარიშგების და კონკრეტული აქტივისა და ვალდებულების შესახებ, ჯგუფის საოპერაციო სეგმენტში, 2014 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის:

|  | კორპორატიული<br>კლიენტების<br>მომსახურება | საცალო<br>საბაკო<br>მომსახურება | ინვესტიციის<br>მართვა | BNB           | P&C | GHG | M2 | ლიბერთი<br>კონსიუმერი | სხვა         | სემეტ შორის<br>ტრანზაქციები<br>და ნაშთი | სულ            |
|--|---|---------------------------------|-----------------------|---------------|-----|-----|----|-----------------------|--------------|---|----------------|
| წმინდა საპროცენტო შემოსავალი   | 105,704                                   | 215,671                         | 13,512                | 22,410        | -   | -   | -  | -                     | 1,733        | -                                       | 359,030        |
| წმინდა გასამრჯელო და საკომისიო შემოსავალი (ხარჯი)  | 24,935                                    | 47,396                          | 4,384                 | 9,443         | -   | -   | -  | -                     | -            | -                                       | 86,158         |
| უძრავი ქონებიდან შემოსავალი  | 2,751                                     | 2,552                           | 10                    | 482           | -   | -   | -  | -                     | -            | (195)                                   | 5,600          |
| უცხოური ვალუტიდან წმინდა შემოსავალი (ზარალი)   | 27,368                                    | 20,325                          | 1,280                 | 9,932         | -   | -   | -  | -                     | (1,171)      | -                                       | 57,734         |
| სხვა შემოსავლები   | 3,856                                     | 196                             | (13)                  | 22            | -   | -   | -  | -                     | (9)          | -                                       | 4,052          |
| <b>შემოსავალი</b>  | <b>164,614</b>                            | <b>286,140</b>                  | <b>19,173</b>         | <b>42,289</b> | -   | -   | -  | -                     | <b>553</b>   | <b>(195)</b>                            | <b>512,574</b> |
| საოპერაციო ხარჯები   | (47,525)                                  | (119,029)                       | (8,629)               | (18,390)      | -   | -   | -  | -                     | (1,085)      | 195                                     | (194,463)      |
| <b>საოპერაციო შემოსავალი (დანაკარგი)<br/>საკრედიტო რისკის ხარჯამდე</b>                               | <b>117,089</b>                            | <b>167,111</b>                  | <b>10,544</b>         | <b>23,899</b> | -   | -   | -  | -                     | <b>(532)</b> | -                                       | <b>318,111</b> |
| საკრედიტო რისკის ხარჯი   | (41,198)                                  | (9,241)                         | 47                    | (4,187)       | -   | -   | -  | -                     | -            | -                                       | (54,579)       |
| <b>წმინდა საოპერაციო შემოსავალი (ზარალი)<br/>არაგანმეორებად პუნქტებამდე</b>                          | <b>75,891</b>                             | <b>157,870</b>                  | <b>10,591</b>         | <b>19,712</b> | -   | -   | -  | -                     | <b>(532)</b> | -                                       | <b>263,532</b> |
| წმინდა არაგანმეორებადი პუნქტები (ხარჯი/დანაკარგი) შემოსავალი/მოგება                                  | (2,725)                                   | (5,340)                         | (294)                 | (3,073)       | -   | -   | -  | -                     | -            | -                                       | (11,432)       |
| <b>მოგება (ზარალი) მოგების გადასახადის<br/>(ხარჯამდე) სარგებლამდე გაგრძელებული<br/>ოპერაციებიდან</b> | <b>73,166</b>                             | <b>152,530</b>                  | <b>10,297</b>         | <b>16,639</b> | -   | -   | -  | -                     | <b>(532)</b> | -                                       | <b>252,100</b> |
| მოგების გადასახადის (ხარჯი) სარგებელი  | (9,328)                                   | (18,984)                        | (1,343)               | (962)         | -   | -   | -  | -                     | 345          | -                                       | (30,272)       |
| <b>წლის მოგება (ზარალი) გაგრძელებული<br/>ოპერაციებიდან<br/>operations</b>                            | <b>63,838</b>                             | <b>133,546</b>                  | <b>8,954</b>          | <b>15,677</b> | -   | -   | -  | -                     | <b>(187)</b> | -                                       | <b>221,828</b> |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს



(ათას ლარში)

(ზარალი) მოგება შეწყვეტილი  
ოპერაციებიდან

767 1,706 2,511 - 5,914 14,655 5,794 1,969 (9,160) - 24,156

**წლის მოგება (ზარალი)**

**64,605 135,252 11,465 15,677 5,914 14,655 5,794 1,969 (9,347) - 245,984**

**აქტივები და ვალდებულებები**

სულ აქტივები

3,329,853 3,225,230 39,426 403,764 86,746 409,945 236,179 41,632 29,723 (265,197) 7,537,301

სულ ვალდებულებები

2,412,767 2,316,680 842,300 319,308 58,695 237,565 112,407 18,907 23,640 (266,055) 6,076,214

**სემენტის სხვა ინფორმაცია**

ძირითადი საშუალებები

2,629 19,540 3,894 2,101 1,477 38,503 368 1,761 313 - 70,586

არამატერიალური აქტივები

1,121 6,503 130 304 232 1,519 27 30 7 - 9,873

**კაპიტალური დანახარჯები**

**3,750 26,043 4,024 2,405 1,709 40,022 395 1,791 320 - 80,459**

ცვეთა

(3,174) (17,094) (368) (1,218) (382) (7,852) (295) (1,098) (4) - (31,485)

ამორტიზაცია

(639) (3,385) (44) (100) (188) (205) (37) (20) - - (4,618)

გაუფასურება

(4,259) (3,315) (138) - - - - - - - (7,712)

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

## 6. ფული და ფულის ექვივალენტები

### ფული და ფულის ექვივალენტები

|  | 2016             | 2015             | 2014           |
|--|------------------|------------------|----------------|
| ნაღდი ფული   | 478,256          | 447,015          | 393,315        |
| მიმდინარე ანგარიშები ცენტრალურ ბანკებში, გარდა სავალდებულო რეზერვებისა | 150,152          | 152,455          | 152,647        |
| მიმდინარე ანგარიშები სხვა საკრედიტო დაწესებულებებში                    | 446,142          | 415,463          | 137,960        |
| 90 დღემდე ვადიანი დეპოზიტები საკრედიტო დაწესებულებებში                 | 412,620          | 361,849          | 25,939         |
| <b>ფული და ფულის ექვივალენტები</b>                                     | <b>1,487,170</b> | <b>1,376,782</b> | <b>709,861</b> |

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 812,798 ლარი (2015: 661,543 ლარი, 2014: 136,387 ლარი); შეტანილ იქნა მიმდინარე და ვადიანი დეპოზიტის ანგარიშებზე საერთაშორისოდ აღიარებულ "OECD"-ს ბანკებში და ცენტრალურ ბანკებში, რომლებიც ჯგუფის საერთაშორისო გარიგებებში მონაწილე შეთანხმებული მხარეები არიან. ჯგუფმა საშუალოდ წლიურ 0.90%-მდე პროცენტამდე გამოიმუშავებდა აღნიშნულ დეპოზიტებზე (2015: 0.59%; 2014: 1.30 %-მდე). ხელმძღვანელობის ვარაუდით მოსალოდნელი არ არის რაიმე ზარალი მხარეების შესურულებლობის შედეგად, რომლებიც ფლობენ ფულს და ფულად ექვივალენტებს, და რაიმე არსებითი განსხვავება მათ საბალანსო და სამართლიან ღირებულებებს შორის არ არსებობს.

## 7. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ

|   | 2016           | 2015           | 2014           |
|---|----------------|----------------|----------------|
| სავალდებულო რეზერვები ცენტრალურ ბანკებში                              | 934,996        | 620,287        | 382,963        |
| 90 დღეზე მეტი ვადის მქონე ვადიანი დეპოზიტები                          | 38             | 29             | 34,053         |
| დეპოზიტები დაგირავებული როგორც შეუსრულებელი ვალდებულების უზრუნველყოფა | -              | 96,405         | -              |
| ბანკთაშორისი სასესხო მოთხოვნები                                       | 5,451          | 1,956          | 1,486          |
| <b>მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ</b>                    | <b>940,485</b> | <b>718,677</b> | <b>418,502</b> |

სავალდებულო რეზერვები ცენტრალურ ბანკებში წარმოადგენს „სებ“-ში („საქართველოს ეროვნული ბანკი“), „ბებ“-ში („ბელარუსიის ეროვნული ბანკი“ - NBRB) დეპოზიტის სახით შეტანილ თანხებს. საკრედიტო დაწესებულებებს მოეთხოვებათ საპროცენტო სარგებლის მქონე ფულადი დეპოზიტი (სავალდებულო რეზერვი) ცენტრალურ ბანკებში, რომლის ოდენობაც დამოკიდებულია საკრედიტო დაწესებულების მიერ მოხილული სასსრების მოცულობაზე. ჯგუფმა ამგვარი დეპოზიტების გამოტანასთან დაკავშირებით იზღუდება კანონმდებლობით. ჯგუფმა მიიღო 0.25%-მდე პროცენტი სებ-სა და NBRB-ში სავალდებულო რეზერვებზე 2016 წლის 31 დეკემბერს დარსებული წლისთვის (2015: ნული, 2014: ნული). 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბანკთაშორისი სასესხო მოთხოვნები შეიცავს 2,164 ლარს (2015: 1,956 ლარი, 2014: 1,486 ლარი), რომლებიც გაცემულია არა OECD ბანკებზე.

## 8. გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები

|  | 2016             | 2015           | 2014           |
|--|------------------|----------------|----------------|
| ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ობლიგაციები*               | 811,531          | 575,590        | 459,400        |
| ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო თამასუქები**               | 88,411           | 165,545        | 169,796        |
| ცენტრალური ბანკების სადეპოზიტო სერტიფიკატები***          | 24,015           | 76,807         | 92,547         |
| კორპორატიული აქციები****                                 | 359,650          | 84,003         | 46,557         |
| კორპორატიული ობლიგაციები                                 | 295              | 295            | 1,412          |
| <b>გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები</b> | <b>1,283,902</b> | <b>902,240</b> | <b>769,712</b> |

\* 712,169 ლარი დაგირავდა საქართველოს ეროვნული ბანკის მოკლევადიანი სესხებისთვის (2015: 229,800 ლარი 2014: 341,681 ლარი).

\*\* 55,842 ლარი დაგირავდა საქართველოს ეროვნული ბანკის მოკლევადიანი სესხებისთვის (2015: 3,805 ლარი 2014: 60,889 ლარი).

\*\*\* 9,402 ლარი დაგირავდა საქართველოს ეროვნული ბანკის მოკლევადიანი სესხებისთვის (2015: 2,966 ლარი, 2014: ნული);

\*\*\*\* 286,832 ლარი დაგირავდა საქართველოს ეროვნული ბანკის მოკლევადიანი სესხებისთვის (2015: 79,187 ლარი, 2014: 25,069 ლარი).

(ათას ლარში)

2016 წლის 31 დეკემბერს სხვა სავალდებულო ინსტრუმენტები მოიცავს ლარში დენომინირებულ ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკის მიერ გამოშვებულ 133,055 ლარის ობლიგაციებს, (2015: 50,666, 2014: ნული) და ლარში დენომინირებულ საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციის მიერ გამოშვებულ 28,402 ლარის ობლიგაციებს, (2015: 28,460, 2014: ნული), ლარში დენომინირებულ აზიის განვითარების ბანკის მიერ გამოშვებულ 64,921 ლარის ობლიგაციებს (2015: ნული, 2014: ნული) და ლარში დენომინირებულ შავი ზღვის ვაჭრობისა და განვითარების ბანკის მიერ გამოშვებულ 60,454 ლარის ობლიგაციებს (2015: ნული, 2014: ნული).

(ათას ლარში)

## 9. კლიენტებზე გაცემული სესხები

|  |                  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|
| კომერციული სესხები                                   | 2,473,016        | 2,439,276        | 2,201,890        |
| სამომხმარებლო სესხები                                | 1,367,228        | 1,165,107        | 801,474          |
| მიკრო, მცირე და საშუალო საწარმოებზე გაცემული სესხები | 1,493,937        | 1,041,929        | 772,283          |
| იპოთეკური სესხები                                    | 1,234,176        | 814,344          | 604,143          |
| ოქროს გირავნობით გაცემული სესხები                    | 60,685           | 61,140           | 53,785           |
| <b>კლიენტებზე გაცემული სესხები, სულ</b>              | <b>6,629,042</b> | <b>5,521,796</b> | <b>4,433,575</b> |
| გამოკლებული სესხის გაუფასურების რეზერვი              | (249,077)        | (198,909)        | (103,780)        |
| <b>კლიენტებზე გაცემული სესხები, წმინდა</b>           | <b>6,379,965</b> | <b>5,322,887</b> | <b>4,329,795</b> |

### სესხის გაუფასურების რეზერვი

მომხმარებლებზე გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვის დინამიკა ტიპების მიხედვით შემდეგია:

|  | კომერციული სესხები | სამომხმარებლო სესხები | იპოთეკური სესხები | მიკრო-მცირე და საშუალო სესხები | ჯამი           |
|--|--------------------|-----------------------|-------------------|--------------------------------|----------------|
|  | 2016               | 2016                  | 2016              | 2016                           | 2016           |
| <b>1 იანვარს</b>   | <b>125,327</b>     | <b>51,017</b>         | <b>6,061</b>      | <b>16,504</b>                  | <b>198,909</b> |
| დარიცხვა   | 71,763             | 64,099                | 3,899             | 15,605                         | 155,366        |
| ამოღება  | 3,525              | 21,632                | 4,003             | 7,084                          | 36,244         |
| ჩამოწერა   | (41,624)           | (65,597)              | (8,597)           | (10,317)                       | (126,135)      |
| გაუფასურებულ სესხებზე დარიცხული პროცენტი   | (3,901)            | (12,463)              | (1,475)           | (641)                          | (18,480)       |
| საკურსო სხვაობები  | 977                | 97                    | -                 | 2,099                          | 3,173          |
| <b>31 დეკემბერს</b>  | <b>156,067</b>     | <b>58,785</b>         | <b>3,891</b>      | <b>30,334</b>                  | <b>249,077</b> |
| ინდივიდუალური გაუფასურება  | 143,312            | 1,977                 | 2,272             | 23,704                         | 171,265        |
| კოლექტიური გაუფასურება   | 12,755             | 56,808                | 1,619             | 6,630                          | 77,812         |
|  | <b>156,067</b>     | <b>58,785</b>         | <b>3,891</b>      | <b>30,334</b>                  | <b>249,077</b> |
| <b>სესხის მთლიანი თანხა, რომელიც ინდივიდუალურად განსაზღვრულია, როგორც გაუფასურებული ნებისმიერი ინდივიდუალურად შეფასებული გაუფასურების რეზერვის გამოქვითვამდე</b> | <b>462,607</b>     | <b>2,778</b>          | <b>11,869</b>     | <b>51,118</b>                  | <b>528,372</b> |

|                  | კომერციული სესხები | სამომხმარებლო სესხები | იპოთეკური სესხები | მიკრო-მცირე და საშუალო სესხები | ჯამი           |
|------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|--------------------------------|----------------|
|                  | 2015               | 2015                  | 2015              | 2015                           | 2015           |
| <b>1 იანვარს</b> | <b>72,885</b>      | <b>23,648</b>         | <b>2,993</b>      | <b>4,254</b>                   | <b>103,780</b> |
| დარიცხვა         | 59,085             | 62,638                | 3,410             | 17,681                         | 142,814        |
| ამოღება          | 4,331              | 21,079                | 3,066             | 5,209                          | 33,685         |
| ჩამოწერა         | (10,324)           | (47,075)              | (2,847)           | (10,694)                       | (70,940)       |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

|  |                |               |               |               |                |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| გაუფასურებულ სესხებზე დარიცხული პროცენტი   | (1,086)        | (9,035)       | (561)         | (992)         | (11,674)       |
| საკურსო სხვაობები  | 436            | (238)         | -             | 1,046         | 1,244          |
| <b>31 დეკემბერს</b>  | <b>125,327</b> | <b>51,017</b> | <b>6,061</b>  | <b>16,504</b> | <b>198,909</b> |
| ინდივიდუალური გაუფასურება  | 118,960        | 1,850         | 4,380         | 13,745        | 138,935        |
| კოლექტიური გაუფასურება   | 6,367          | 49,167        | 1,681         | 2,759         | 59,974         |
|  | <b>125,327</b> | <b>51,017</b> | <b>6,061</b>  | <b>16,504</b> | <b>198,909</b> |
| <b>სესხის მთლიანი თანხა, რომელიც ინდივიდუალურად განსაზღვრულია, როგორც გაუფასურებული ნებისმიერი ინდივიდუალურად შეფასებული გაუფასურების რეზერვის გამოქვითვამდე</b> | <b>330,084</b> | <b>3,136</b>  | <b>15,902</b> | <b>27,421</b> | <b>376,543</b> |

(ათას ლარში)

**9. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)**

**სესხის გაუფასურების რეზერვი (გაგრძელება)**

|  | კომერციული     | სამომხმარებლო | იპოთეკური    | მიკრო-<br>მცირე<br>და<br>საშუალო | ჯამი           |
|--|----------------|---------------|--------------|----------------------------------|----------------|
|  | სესხები        | სესხები       | სესხები      | სესხები                          |                |
|  | 2014           | 2014          | 2014         | 2014                             | 2014           |
| <b>1 იანვარს</b>   | <b>90,949</b>  | <b>20,772</b> | <b>3,093</b> | <b>5,971</b>                     | <b>120,785</b> |
| დარიცხვა   | 34,617         | 14,147        | (2,280)      | (1,396)                          | 45,088         |
| ამოღება  | 3,104          | 14,730        | 5,661        | 5,211                            | 28,706         |
| ჩამოწერა   | (41,894)       | (22,556)      | (2,777)      | (4,748)                          | (71,975)       |
| გაუფასურებულ სესხებზე დარიცხული პროცენტი   | (13,581)       | (3,341)       | (704)        | (348)                            | (17,974)       |
| საკურსო სხვაობები  | (310)          | (104)         | -            | (436)                            | (850)          |
| <b>31 დეკემბერს</b>  | <b>72,885</b>  | <b>23,648</b> | <b>2,993</b> | <b>4,254</b>                     | <b>103,780</b> |
| ინდივიდუალური გაუფასურება  | 63,816         | 1,403         | 2,525        | 3,637                            | 71,381         |
| კოლექტიური გაუფასურება   | 9,069          | 22,245        | 468          | 617                              | 32,399         |
|  | <b>72,885</b>  | <b>23,648</b> | <b>2,993</b> | <b>4,254</b>                     | <b>103,780</b> |
| <b>სესხის მთლიანი თანხა, რომელიც ინდივიდუალურად განსაზღვრულია, როგორც გაუფასურებული ნებისმიერი ინდივიდუალურად შეფასებული გაუფასურების რეზერვის გამოქვითვამდე</b> | <b>243,825</b> | <b>1,924</b>  | <b>7,944</b> | <b>10,594</b>                    | <b>264,287</b> |

სესხებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი, რომლისთვისაც 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასახულია ინდივიდუალური გაუფასურების რეზერვი, შეადგენდა 31,433 ლარს (2015: 22,234 ლარს, 2014: 17,021 ლარს).

**გირაო და კრედიტის სხვა უზრუნველყოფა**

გირაოს მოცულობა და ტიპი დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკის შეფასებაზე. შემუშავებულია ინსტრუქცია დამოკიდებულია მისაღები გირაოს ტიპების და შეფასების პარამეტრებზე

მიღებული გირაოს ძირითადი ტიპებია:

- კომერციული სესხებისათვის, გადასახადები შემდეგთან დაკავშირებით: უძრავი ქონება, აღჭურვილობა და მანქანა-დანადგარები, აქციები, სასაქონლო-მატერიალური მარაგები და სავაჭრო დებიტორული დავალიანება და მესამე მხარეთა გარანტიები;
- საცალო სესხებისათვის - საცხოვრებელი ფართის იპოთეკა, ავტომანქანები, ოქრო და ძვირფასი თვლები და მესამე მხარეთა გარანტიები.

ხელმძღვანელობა ითხოვს დამატებით უზრუნველყოფას ხელშეკრულების მიხედვით და ამოწმებს სესხის გაუფასურების რეზერვის ადეკვატურობის განხილვისას მიღებული უზრუნველყოფის საბაზრო ღირებულებას.

ჯგუფის პოლიტიკაა ხელახალი შექმნილი ქონების სათანადო წესით განკარგვა. შემოსულობები გამოიყენება გადაუხდელი მოთხოვნის შესამცირებლად ან ხელახალი გადასახდელად. ზოგადად, ჯგუფი არ სარგებლობს ხელახლა შექმნილი ქონებით ბიზნესისთვის გამოყენებისთვის.

უზრუნველყოფის დისკონტირებული ღირებულების გათვალისწინებით, სესხის გაუფასურების რეზერვი იქნება 322,880 ლარით მაღალი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2015: 176,759 ლარი, 2014: 145,838 ლარით მაღალი).

**კლიენტებზე გაცემული სესხების კონცენტრაცია**

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მიერ ათი უმსხვილესი მესამე მხარე მსესხებლებზე გაცემული სესხების კონცენტრაცია შეადგენდა 580,343 ლარს, რაც შეადგენს ჯგუფის მთლიანი სასესხო თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

პორტფელის 9%-ს (2015: 708,839 ლარი და შესაბამისად 13%; 2014: 711,647 ლარი და შესაბამისად 16%). ამ სესხებთან მიმართებაში დადგინდა 17,203 ლარის (2015: 2,484 ლარი , 2014: 4,034 ლარი) ოდენობის რეზერვი. 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მიერ ათი უმსხვილესი მესამე მხარე მსესხებლებზე გაცემული სესხების კონცენტრაცია შეადგენდა 965,964 ლარს, რაც შეადგენს ჯგუფის მთლიანი სასესხო პორტფელის 15%-ს (2015: 1,128,146 ლარი და შესაბამისად 20%; 2014: 1,094,084 ლარი და შესაბამისად 25%). ამ სესხებთან მიმართებაში დადგინდა 35,049 ლარის (2015: 41,410 ლარი , 2014: 18,324 ლარი) ოდენობის რეზერვი.

**9 კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)**

**სესხის გაუფასურების რეზერვი (გაგრძელება)**

2016 წლის 31 დეკემბრის, 2015 წლის 31 დეკემბრის და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სესხები ძირითადად გაცემულია საქართველოს ფარგლებში და მათი განაწილება სამრეწველო სექტორის მიხედვით იყო შემდეგი:

|  | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      | <u>2014</u>      |
|--|------------------|------------------|------------------|
| ფიზიკური პირები                            | 3,336,523        | 2,482,334        | 1,831,479        |
| ვაჭრობა                                    | 807,020          | 723,776          | 647,858          |
| მრეწველობა                                 | 646,228          | 711,677          | 719,003          |
| უძრავი ქონება                              | 423,124          | 354,325          | 244,134          |
| მშენებლობა                                 | 304,890          | 178,641          | 114,891          |
| სასტუმრო საქმიანობა                        | 233,891          | 168,011          | 166,214          |
| მომსახურება                                | 168,455          | 223,658          | 164,008          |
| ტრანსპორტი & კომუნიკაცია                   | 166,288          | 165,330          | 151,715          |
| ფინანსური შუამდგომლობა                     | 139,092          | 88,779           | 109,201          |
| სამთომადნო საქმიანობა                      | 114,115          | 127,706          | 15,310           |
| ელექტრონერჯის, გაზი და წყლის მიწოდება      | 34,835           | 77,633           | 124,772          |
| სხვა                                       | 254,581          | 219,926          | 144,990          |
| <b>კლიენტებზე გაცემული სესხები, სულ</b>    | <b>6,629,042</b> | <b>5,521,796</b> | <b>4,433,575</b> |
| სესხის გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით    | (249,077)        | (198,909)        | (103,780)        |
| <b>კლიენტებზე გაცემული სესხები, წმინდა</b> | <b>6,379,965</b> | <b>5,322,887</b> | <b>4,329,795</b> |

კრედიტები გაიცა შემდეგი ტიპის კლიენტებზე:

|   | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      | <u>2014</u>      |
|---|------------------|------------------|------------------|
| კერძო კომპანიები                                | 3,270,898        | 2,999,695        | 2,552,152        |
| ფიზიკური პირები                                 | 3,336,523        | 2,482,334        | 1,831,479        |
| სახელმწიფოს მფლობელობაში არსებული ორგანიზაციები | 21,621           | 39,767           | 49,944           |
| <b>კლიენტებზე გაცემული სესხები, სულ</b>         | <b>6,629,042</b> | <b>5,521,796</b> | <b>4,433,575</b> |
| სესხის გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით         | (249,077)        | (198,909)        | (103,780)        |
| <b>კლიენტებზე გაცემული სესხები, წმინდა</b>      | <b>6,379,965</b> | <b>5,322,887</b> | <b>4,329,795</b> |

ქვემოთ მოცემულია 2016 წლის, 2015 წლის და 2014 წლის 31 დეკემბრისთვის კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების ზარალებისათვის ინდივიდუალური და კოლექტიური გაუფასურების რეზერვების შედარება:

|                                  | <u>2016</u>                      |                               |             | <u>2015</u>                      |                               |             | <u>2014</u>                      |                               |             |
|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------|
|                                  | <i>ინდივიდუალური გაუფასურება</i> | <i>კოლექტიური გაუფასურება</i> |             | <i>ინდივიდუალური გაუფასურება</i> | <i>კოლექტიური გაუფასურება</i> |             | <i>ინდივიდუალური გაუფასურება</i> | <i>კოლექტიური გაუფასურება</i> |             |
|                                  |                                  |                               | <i>ჯამი</i> |                                  |                               | <i>ჯამი</i> |                                  |                               | <i>ჯამი</i> |
|                                  | <u>2016</u>                      | <u>2016</u>                   | <u>2016</u> | <u>2015</u>                      | <u>2015</u>                   | <u>2015</u> | <u>2014</u>                      | <u>2014</u>                   | <u>2014</u> |
| 1 იანვარს ღარიცხვა წლის მანძილზე | 138,935                          | 59,974                        | 198,909     | 71,381                           | 32,399                        | 103,780     | 91,799                           | 28,986                        | 120,785     |
| აღდგენა                          | 7,880                            | 28,364                        | 36,244      | 9,994                            | 23,691                        | 33,685      | 12,897                           | 15,809                        | 28,706      |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

სს საქართველოს ბანკი და შვილობილი კომპანიები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები

(ათას ლარში)

|  |                |               |                |                |               |                |               |               |                |
|--|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| ნამოწერა კლიენტებზე გაცემულ გაუფასურებულ სესხებზე დარიცხული პროცენტი | (46,994)       | (79,141)      | (126,135)      | (34,722)       | (36,218)      | (70,940)       | (51,774)      | (20,201)      | (71,975)       |
| საკურო სხვაობები   | 2,787          | 386           | 3,173          | 1,016          | 228           | 1,244          | (783)         | (67)          | (850)          |
| <b>31 დეკემბერს</b>  | <b>171,265</b> | <b>77,812</b> | <b>249,077</b> | <b>138,935</b> | <b>59,974</b> | <b>198,909</b> | <b>71,381</b> | <b>32,399</b> | <b>103,780</b> |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს



(ათას ლარში)

**10. მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან**

|   | <i>2016</i>   | <i>2015</i>   | <i>2014</i>   |
|---|---------------|---------------|---------------|
| მინიმალური მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან                    | 17,794        | 17,757        | 47,047        |
| გამოკლებული - ფინანსური იჯარიდან გამოუმუშავებელი შემოსავალი | (3,199)       | (2,196)       | (7,799)       |
|   | <b>14,595</b> | <b>15,561</b> | <b>39,248</b> |
| გამოკლებული - გაუფასურების რეზერვი                          | (1,499)       | (1,551)       | (729)         |
| <b>მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან, წმინდა</b>                | <b>13,096</b> | <b>14,010</b> | <b>38,519</b> |

სამომავლოდ მისაღებ მინიმალურ სალიზინგო გადახდებსა და ფინანსური იჯარიდან მოთხოვნებს შორის სხვაობა წარმოადგენს გამოუმუშავებელ ფინანსურ შემოსავალს.

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხუთ უმსხვილეს მოიჯარეში ინვესტიციების კონცენტრაციამ შეადგინა 5,773 ლარი, ან ფინანსური იჯარიდან მთლიანი მოთხოვნების 40% (2015: 4,499 ლარი ან 29%; 2014: 10,160 ლარი ან 26%), ხოლო მათგან მიღებულმა ფინანსურმა შემოსავალმა 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის შეადგინა 866 ლარი ანუ იჯარიდან მიღებული მთლიანი ფინანსური შემოსავლის 30% (2015: 325 ლარი ან 11%; 2014: 304 ლარი ან 13%).

სამომავლო მინიმალური სალიზინგო გადახდები, რომლებიც მიღებულ უნდა იქნას 2016, 2015, 2014 წლების 31 დეკემბრის შემდგომ, შემდეგია:

|   | <i>2016</i>   | <i>2015</i>   | <i>2014</i>   |
|---|---------------|---------------|---------------|
| 1 წლის განმავლობაში                             | 8,075         | 11,107        | 29,901        |
| 1-დან 5 წლამდე                                  | 9,719         | 6,650         | 17,146        |
| <b>მინიმალური სალიზინგო გადახდის მოთხოვნები</b> | <b>17,794</b> | <b>17,757</b> | <b>47,047</b> |

ფინანსური იჯარიდან მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის დინამიკა შემდეგნაირია:

|  | <i>ფინანსური იჯარიდან მოთხოვნები</i> | <i>ფინანსური იჯარიდან მოთხოვნები</i> | <i>ფინანსური იჯარიდან მოთხოვნები</i> |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>1 იანვარი</b>   | <b>1,551</b>                         | <b>729</b>                           | <b>643</b>                           |
| დარიცხვა   | 161                                  | 1,676                                | 476                                  |
| ჩამოწერილი თანხები   | (293)                                | (153)                                | (435)                                |
| რეორგანიზაცია  | -                                    | (521)                                | -                                    |
| საკურსო სხვაობა  | 80                                   | (180)                                | 45                                   |
| <b>31 დეკემბერი</b>  | <b>1,499</b>                         | <b>1,551</b>                         | <b>729</b>                           |
| ინდივიდუალური გაუფასურება  | 1,263                                | 1,367                                | 243                                  |
| კოლექტიური გაუფასურება   | 236                                  | 184                                  | 486                                  |
|  | <b>1,499</b>                         | <b>1,551</b>                         | <b>729</b>                           |
| <b>ფინანსური იჯარიდან მოთხოვნების მთლიანი მოცულობა, რაც ინდივიდუალურად განსაზღვრულია, როგორც გაუფასურებული, ნებისმიერი ინდივიდუალურად შეფასებული გაუფასურების რეზერვის გამოქვითვამდე</b> | <b>2,475</b>                         | <b>1,808</b>                         | <b>1,487</b>                         |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

## 11 საინვესტიციო ქონება

|  | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    | <u>2014</u>    |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>1 იანვარს</b>   | <b>135,453</b> | <b>190,860</b> | <b>157,707</b> |
| ზრდა*  | 25,734         | 49,403         | 58,449         |
| გასხვისება   | (4,455)        | (19,492)       | (7,383)        |
| რეორგანიზაცია  | -              | (89,960)       | -              |
| ბიზნეს კომბინაცია  | -              | 705            | -              |
| საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან წმინდა მოგება         | (1,221)        | 6,388          | 1,909          |
| ჰიპერინფლაციის ეფექტი                                    | -              | -              | 394            |
| გადატანები ძირითადი საშუალებებიდან და სხვა აქტივებიდან** | (3,225)        | 2,844          | (31,025)       |
| საკურსო სხვაობები  | 310            | (5,295)        | 10,809         |
| <b>31 დეკემბერს</b>                                      | <b>152,596</b> | <b>135,453</b> | <b>190,860</b> |

\* 2016 წლის ყველა ნამეტი მოიცავს გამოსყიდვას არ დაქვემდებარებულ დაგირაგებულ საკუთრებას, და არ მოიცავდა ფულად ტრანზაქციებს. 2015 წელს გადახდილი იყო 11,587 ლარი ჯგუფის ყოფილი უძრავი ქონების საწარმოს მიერ განვითარების მიზნით შექმნილ საკუთრებებში. 2015 წლის დარჩენილი ნამეტები და 2014 წლის სრული ნამეტები მოიცავდა დაგირაგებულ ქონებას, ფულადი ტრანზაქციები არ განხორციელებულა.

\*\* შეიცავდა 351 ლარის გადაცემას ძირითად საშუალებებში (2015 წელს: ძირითადი საშუალებებიდან გადაცემები შესაბამისად იყო 1,637 ლარი და 2014 წელს 6,389 ლარი), 1,336 ლარის გადაცემა სხვა აქტივებში - მატერიალურ მარაგებში (2015: ძირითადი საშუალებებიდან გადაცემები შესაბამისად იყო 1,608 და 2014: 25,132 ლარი) და 1,538 ლარი გადაცემას ფინანსური იჯარის დებიტორულ დავალიანებებში (2015: გადაცემა ფინანსური იჯარიდან მოთხოვნებში 401 ლარი და 2014: 496 ლარი).

საინვესტიციო ქონება წარმოდგენილია სამართლიანი ღირებულებით. სამართლიანი ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღება შეფასების დღეს ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი ტრანზაქციისას აქტივის გასაყიდად. საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების შეფასების დეტალები იხილეთ შენიშვნა 27.

ჯგუფს არ აქვს შეზღუდვები მისი საინვესტიციო ქონების რეალიზებასთან დაკავშირებით და არანაირი საკონტრაქტო ვალდებულებები საინვესტიციო ქონების შესასყიდად, მშენებლობის ან განვითარებისთვის ან რემონტთან, ტექნომსახურებასა და სრულყოფასთან დაკავშირებით.

(ათას ლარში)

## 12 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების დინამიკა 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში შემდეგია:

|   | მიწანაგებობები და მომსახურების ცენტრები | ავეჯი და მოწყობილობა | კომპიუტერები და საოფისე ტექნიკა | აქტივობები   | იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესებები | სამშენებლო აქტივები | ჯამი           |
|---|---|----------------------|---------------------------------|--------------|---------------------------------------|---------------------|----------------|
| <b>გადაფასების ღირებულება</b>           |   |                      |                                 |              |                                       |                     |                |
| <b>31 დეკემბერი 2015</b>                | <b>204,782</b>                          | <b>161,806</b>       | <b>55,124</b>                   | <b>6,398</b> | <b>13,758</b>                         | <b>3,804</b>        | <b>445,672</b> |
| ზრდა                                    | -                                       | 17,156               | 9,326                           | 2,164        | 87                                    | 6,242               | 34,975         |
| გასხვისება                              | -                                       | (126)                | (53)                            | (2,319)      | (2,800)                               | -                   | (5,298)        |
| გადატანები                              | 2,174                                   | 25                   | 25                              | -            | 3,684                                 | (5,908)             | -              |
| გადატანები საინვესტიციო ქონებაში        | 351                                     | -                    | -                               | -            | -                                     | -                   | 351            |
| გადატანები სხვა აქტივებიდან (აქტივებში) | -                                       | (760)                | (857)                           | 1            | -                                     | 504                 | (1,112)        |
| გადაფასება                              | (2,474)                                 | -                    | -                               | -            | -                                     | -                   | (2,474)        |
| საკურსო სხვაობები                       | 1,312                                   | 43                   | 205                             | 26           | 17                                    | 143                 | 1,746          |
| <b>31 დეკემბერი 2016</b>                | <b>206,145</b>                          | <b>178,144</b>       | <b>63,770</b>                   | <b>6,270</b> | <b>14,746</b>                         | <b>4,785</b>        | <b>473,860</b> |
| <b>აკუმულირებული ცვეთა</b>              |   |                      |                                 |              |                                       |                     |                |
| <b>31 დეკემბერი 2015</b>                | <b>780</b>                              | <b>37</b>            | <b>82</b>                       | <b>7</b>     | <b>-</b>                              | <b>9</b>            | <b>915</b>     |
| გაუფასურების ანარიცხები                 | 1,403                                   | -                    | -                               | -            | -                                     | -                   | 1,403          |
| საკურსო სხვაობები                       | 326                                     | 3                    | 4                               | -            | -                                     | (9)                 | 324            |
| <b>31 დეკემბერი 2016</b>                | <b>2,509</b>                            | <b>40</b>            | <b>86</b>                       | <b>7</b>     | <b>-</b>                              | <b>-</b>            | <b>2,642</b>   |
| <b>აკუმულირებული ცვეთა</b>              |   |                      |                                 |              |                                       |                     |                |
| <b>31 დეკემბერი 2015</b>                | <b>3,169</b>                            | <b>87,263</b>        | <b>37,077</b>                   | <b>3,912</b> | <b>5,644</b>                          | <b>-</b>            | <b>137,065</b> |
| გაუფასურების დანარიცხი                  | 2,638                                   | 15,873               | 7,020                           | 903          | 2,719                                 | -                   | 29,153         |
| საკურსო სხვაობები                       | 435                                     | 2                    | 82                              | 20           | (13)                                  | -                   | 526            |
| გადატანები სხვა აქტივებიდან (აქტივებში) | -                                       | (414)                | (694)                           | -            | -                                     | -                   | (1,108)        |
| გადაფასება                              | (369)                                   | -                    | -                               | -            | -                                     | -                   | (369)          |
| გასხვისება                              | -                                       | (49)                 | (39)                            | (1,625)      | (2,605)                               | -                   | (4,318)        |
| <b>31 დეკემბერი 2016</b>                | <b>5,873</b>                            | <b>102,675</b>       | <b>43,446</b>                   | <b>3,210</b> | <b>5,745</b>                          | <b>-</b>            | <b>160,949</b> |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება:</b>     |   |                      |                                 |              |                                       |                     |                |
| <b>31 დეკემბერი 2015</b>                | <b>200,833</b>                          | <b>74,506</b>        | <b>17,965</b>                   | <b>2,479</b> | <b>8,114</b>                          | <b>3,795</b>        | <b>307,692</b> |
| <b>31 დეკემბერი 2016</b>                | <b>197,763</b>                          | <b>75,429</b>        | <b>20,238</b>                   | <b>3,053</b> | <b>9,001</b>                          | <b>4,785</b>        | <b>310,269</b> |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

## 12. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების დინამიკა 2015 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში შემდეგია:

|   | მიწანაგებობები და მომსახურების ცენტრები | სააუადმყოფოები და კლინიკები | ავეჯი და მოწყობილობა | კომპიუტერები და საოფისე ტექნიკა | აუტომობილები | იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესებები | სამშენებლო აქტივები | ჯამი           |
|---|---|-----------------------------|----------------------|---------------------------------|--------------|---------------------------------------|---------------------|----------------|
| <b>გადაფასების ღირებულება 31 დეკემბერი 2014</b> | <b>230,375</b>                          | <b>207,038</b>              | <b>140,130</b>       | <b>130,810</b>                  | <b>7,566</b> | <b>12,751</b>                         | <b>9,599</b>        | <b>738,269</b> |
| ზრდა  | 4,888                                   | 6,540                       | 21,692               | 29,314                          | 2,596        | 3,494                                 | 14,203              | 82,727         |
| ბიზნეს კომბინაცია                               | 3,550                                   | 43,918                      | 6,900                | 7,324                           | 737          | 1,790                                 | -                   | 64,219         |
| გასხვისება                                      | (1,837)                                 | (964)                       | (313)                | (3,040)                         | (426)        | (1,796)                               | -                   | (8,376)        |
| გადატანები                                      | 3,101                                   | 828                         | 2,953                | (1,546)                         | (923)        | 3,989                                 | (8,402)             | -              |
| რეორგანიზაცია გადატანები                        | (21,266)                                | (257,360)                   | (8,948)              | (106,472)                       | (3,073)      | (6,393)                               | (5,028)             | (408,540)      |
| საინვესტიციო ქონებაში გადატანები                | (1,637)                                 | -                           | -                    | -                               | -            | -                                     | -                   | (1,637)        |
| სხვა აქტივებიდან (აქტივებში)                    | -                                       | -                           | (343)                | (736)                           | 4            | -                                     | (6,231)             | (7,306)        |
| გადაფასება საკუროსო სხვაობები                   | (8,774)                                 | -                           | -                    | -                               | -            | -                                     | -                   | (8,774)        |
|   | (3,618)                                 | -                           | (265)                | (530)                           | (83)         | (77)                                  | (337)               | (4,910)        |
| <b>31 დეკემბერი 2015</b>                        | <b>204,782</b>                          | <b>-</b>                    | <b>161,806</b>       | <b>55,124</b>                   | <b>6,398</b> | <b>13,758</b>                         | <b>3,804</b>        | <b>445,672</b> |
| <b>აკუმულირებული ცვეთა 31 დეკემბერი 2014</b>    | <b>3,611</b>                            | <b>-</b>                    | <b>40</b>            | <b>109</b>                      | <b>6</b>     | <b>-</b>                              | <b>-</b>            | <b>3,766</b>   |
| გაუფასურების ანარიცხები                         | (1,473)                                 | -                           | -                    | -                               | -            | -                                     | -                   | (1,473)        |
| რეორგანიზაცია გადატანები                        | (66)                                    | -                           | -                    | 2                               | 4            | -                                     | -                   | (60)           |
| საინვესტიციო ქონებაში                           | (1,040)                                 | -                           | -                    | -                               | -            | -                                     | -                   | (1,040)        |
| საკუროსო სხვაობები                              | (252)                                   | -                           | (3)                  | (29)                            | (3)          | -                                     | 9                   | (278)          |
| <b>31 დეკემბერი 2015</b>                        | <b>780</b>                              | <b>-</b>                    | <b>37</b>            | <b>82</b>                       | <b>7</b>     | <b>-</b>                              | <b>9</b>            | <b>915</b>     |
| <b>აკუმულირებული ცვეთა 31 დეკემბერი 2014</b>    | <b>3,217</b>                            | <b>2,646</b>                | <b>75,541</b>        | <b>55,413</b>                   | <b>4,030</b> | <b>5,134</b>                          | <b>9</b>            | <b>145,990</b> |
| გაუფასურების ანარიცხები                         | 2,853                                   | 1,288                       | 14,705               | 11,323                          | 1,769        | 2,572                                 | -                   | 34,510         |
| რეორგანიზაცია გადატანები                        | (1,438)                                 | (3,908)                     | (3,163)              | (30,036)                        | (1,599)      | (751)                                 | -                   | (40,895)       |
| გადატანები                                      | (193)                                   | 58                          | 615                  | (379)                           | (23)         | (79)                                  | -                   | (1)            |
| საინვესტიციო ქონებაში                           | (54)                                    | -                           | -                    | -                               | -            | -                                     | -                   | (54)           |
| საკუროსო სხვაობები                              | (199)                                   | -                           | (96)                 | (242)                           | (31)         | (45)                                  | (9)                 | (622)          |
| გადატანები                                      | -                                       | -                           | (233)                | (606)                           | 3            | -                                     | -                   | (836)          |
| სხვა აქტივებიდან (აქტივებში)                    | -                                       | -                           | -                    | -                               | -            | -                                     | -                   | -              |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

სს საქართველოს ბანკი და შვილობილი კომპანიები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები

(ათას ლარში)

|  |                |                |               |               |              |              |              |                |
|--|----------------|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| გადაფასება   | (992)          | -              | -             | -             | -            | -            | -            | (992)          |
| გასხვისება   | (25)           | (84)           | (106)         | 1,604         | (237)        | (1,187)      | -            | (35)           |
| <b>31 დეკემბერი 2015</b>   | <b>3,169</b>   | <b>-</b>       | <b>87,263</b> | <b>37,077</b> | <b>3,912</b> | <b>5,644</b> | <b>-</b>     | <b>137,065</b> |
| წმინდა<br>საბალანსო<br>ღირებულება:<br><b>31 დეკემბერი<br/>2014</b> | <b>223,547</b> | <b>204,392</b> | <b>64,549</b> | <b>75,288</b> | <b>3,530</b> | <b>7,617</b> | <b>9,590</b> | <b>588,513</b> |
| <b>31 დეკემბერი<br/>2015</b>                                       | <b>200,833</b> | <b>-</b>       | <b>74,506</b> | <b>17,965</b> | <b>2,479</b> | <b>8,114</b> | <b>3,795</b> | <b>307,692</b> |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

## 12. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების დინამიკა 2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში შემდეგია:

|   | მიწანაგებობები და მომსახურების ცენტრები | სააგადმყოფო ობიექტები და კლინიკები | ავეჯი და მოწოდებლობა | კომპიუტერები და საოფისე ტექნიკა | ავტომობილები | იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესებები | სამშენებლო აქტივები | ჯამი           |
|---|---|------------------------------------|----------------------|---------------------------------|--------------|---------------------------------------|---------------------|----------------|
| <b>გადაფასების ღირებულება</b>           |   |                                    |                      |                                 |              |                                       |                     |                |
| <b>31 დეკემბერი 2013</b>                | <b>209,639</b>                          | <b>128,491</b>                     | <b>129,769</b>       | <b>101,563</b>                  | <b>6,728</b> | <b>10,771</b>                         | <b>8,942</b>        | <b>595,903</b> |
| ზრდა                                    | 1,417                                   | 26,478                             | 8,492                | 21,020                          | 2,665        | 3,258                                 | 7,256               | 70,586         |
| საწარმოთა გაერთიანება                   | 2                                       | 51,839                             | 588                  | 6,076                           | 306          | -                                     | 141                 | 58,952         |
| გასხვისება                              | (45)                                    | (38)                               | (623)                | (1,084)                         | (1,089)      | (2,675)                               | (93)                | (5,647)        |
| გადატანები                              | 5,040                                   | 268                                | (1,856)              | 3,005                           | (1,150)      | 1,139                                 | (6,446)             | -              |
| გადატანები სხვა აქტივებიდან (აქტივებში) | 478                                     | -                                  | (216)                | (511)                           | -            | -                                     | (61)                | (310)          |
| ჰიპერინფლაციის ეფექტი                   | 3,225                                   | -                                  | 228                  | 438                             | 52           | 67                                    | 58                  | 4,068          |
| საკურსო სხვაობები                       | 4,230                                   | -                                  | 3,748                | 303                             | 54           | 191                                   | (198)               | 8,328          |
| <b>31 დეკემბერი 2014</b>                | <b>230,375</b>                          | <b>207,038</b>                     | <b>140,130</b>       | <b>130,810</b>                  | <b>7,566</b> | <b>12,751</b>                         | <b>9,599</b>        | <b>738,269</b> |
| <b>აკუმულირებული ცვეთა</b>              |   |                                    |                      |                                 |              |                                       |                     |                |
| <b>31 დეკემბერი 2013</b>                | <b>3,611</b>                            | <b>-</b>                           | <b>40</b>            | <b>109</b>                      | <b>6</b>     | <b>-</b>                              | <b>-</b>            | <b>3,766</b>   |
| ჰიპერინფლაციის ეფექტი                   | 187                                     | -                                  | 7                    | 19                              | 3            | -                                     | -                   | 216            |
| საკურსო სხვაობები                       | (187)                                   | -                                  | (7)                  | (19)                            | (3)          | -                                     | -                   | (216)          |
| <b>31 დეკემბერი 2014</b>                | <b>3,611</b>                            | <b>-</b>                           | <b>40</b>            | <b>109</b>                      | <b>6</b>     | <b>-</b>                              | <b>-</b>            | <b>3,766</b>   |
| <b>აკუმულირებული ცვეთა</b>              |   |                                    |                      |                                 |              |                                       |                     |                |
| <b>31 დეკემბერი 2013</b>                | <b>553</b>                              | <b>1,526</b>                       | <b>65,442</b>        | <b>44,414</b>                   | <b>4,317</b> | <b>5,216</b>                          | <b>-</b>            | <b>121,468</b> |
| გაუმჯობესების დანარიცხი                 | 3,009                                   | 1,141                              | 12,471               | 11,828                          | 1,187        | 1,849                                 | -                   | 31,485         |
| ჰიპერინფლაციის ეფექტი                   | 134                                     | -                                  | 102                  | 238                             | 38           | 66                                    | -                   | 578            |
| საკურსო სხვაობები                       | (261)                                   | -                                  | (1,333)              | (1,129)                         | (233)        | (298)                                 | -                   | (3,254)        |
| გადატანები სხვა აქტივებიდან (აქტივებში) | (352)                                   | -                                  | (499)                | (494)                           | -            | -                                     | -                   | (1,345)        |
| გასხვისება                              | 134                                     | (21)                               | (642)                | 556                             | (1,279)      | (1,699)                               | 9                   | (2,942)        |
| <b>31 დეკემბერი 2014</b>                | <b>3,217</b>                            | <b>2,646</b>                       | <b>75,541</b>        | <b>55,413</b>                   | <b>4,030</b> | <b>5,134</b>                          | <b>9</b>            | <b>145,990</b> |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება:</b>     |   |                                    |                      |                                 |              |                                       |                     |                |
| <b>31 დეკემბერი 2013</b>                | <b>205,475</b>                          | <b>126,965</b>                     | <b>64,287</b>        | <b>57,040</b>                   | <b>2,405</b> | <b>5,555</b>                          | <b>8,942</b>        | <b>470,669</b> |
| <b>31 დეკემბერი 2014</b>                | <b>223,547</b>                          | <b>204,392</b>                     | <b>64,549</b>        | <b>75,288</b>                   | <b>3,530</b> | <b>7,617</b>                          | <b>9,590</b>        | <b>588,513</b> |

ჯგუფის მიწა, საოფისე შენობები და მომსახურების ცენტრები ექვემდებარება რეგულარულ გადაფასებას. ყველაზე ბოლო გადაფასების თარიღი იყო 2015 წლის 31 დეკემბერი, რომელიც შესასრულა კვალიფიციურმა შემფასებლებმა. ჯგუფის შენობების სამართლიანი ღირებულების შეფასებების დეტალები იხილეთ შენიშვნაში 27.

თუ მიწა, საოფისე შენობები და მომსახურების ცენტრები შეფასდებოდა თვითღირებულების მოდელის გამოყენებით, 2016, 2015 და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მიწის საოფისე შენობების და მომსახურების ცენტრების საბალანსო ღირებულებები იქნებოდა:

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

|                                    | <i>2016</i>    | <i>2015</i>    | <i>2014</i>    |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| თვითღირებულება                     | 153,858        | 150,020        | 166,839        |
| აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურება | (21,170)       | (18,095)       | (16,896)       |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b> | <b>132,688</b> | <b>131,925</b> | <b>149,943</b> |

(ათას ლარში)

### 13. გუდვილი

2016 წლის 31 დეკემბერს, 2015 წლის 31 დეკემბერსა და 2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში გუდვილში დინამიკა იყო:

|                                    | <i>2016</i>   | <i>2015</i>   | <i>2014</i>   |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>თვითღირებულება</b>              |               |               |               |
| <b>1 იანვარი</b>                   | <b>57,209</b> | <b>78,083</b> | <b>77,170</b> |
| ბიზნეს კომბინაციები                | -             | 11,922        | 913           |
| რეორგანიზაცია                      | -             | (32,796)      | -             |
| <b>31 დეკემბერს</b>                | <b>57,209</b> | <b>57,209</b> | <b>78,083</b> |
| <b>აკუმულირებული გაუფასურება</b>   |               |               |               |
| <b>1 იანვარი</b>                   | <b>23,756</b> | <b>28,450</b> | <b>28,450</b> |
| რეორგანიზაცია                      | -             | (4,694)       | -             |
| <b>31 დეკემბერს</b>                | <b>23,756</b> | <b>23,756</b> | <b>28,450</b> |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b> |               |               |               |
| <b>1 იანვარი</b>                   | <b>33,453</b> | <b>49,633</b> | <b>48,720</b> |
| <b>31 დეკემბერი</b>                | <b>33,453</b> | <b>33,453</b> | <b>49,633</b> |

### გუდვილის გაუფასურების შემოწმება

საწარმოთა გაერთიანების შედეგად შექმნილი განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ხანგრძლივობის მქონე გუდვილი განაწილდა ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ექვს ინდივიდუალურ ერთეულზე, რომლებიც ასევე საანგარიშგებო სეგმენტებს წარმოადგენენ, გაუფასურების შემოწმების მიზნით: კორპორაციული საბანკო საქმე, საცალო საბანკო საქმე, P&C დაზღვევა, ჯანმრთელობის დაზღვევა, ჯანდაცვა და ლიბერთი ქონსუმერი.

ფულადი სახსრების წარმომქმნელ თითოეულ ერთეულზე განაწილებული გუდვილის საბალანსო ღირებულება შემდეგია:

|                            | <i>2016</i>   | <i>2015</i>   | <i>2014</i>   |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| საცალო საბანკო საქმე       | 23,488        | 23,488        | 12,433        |
| კორპორაციული საბანკო საქმე | 9,965         | 9,965         | 9,965         |
| P&C დაზღვევა               | -             | -             | 16,139        |
| ჯანდაცვა                   | -             | -             | 4,195         |
| ჯანმრთელობის დაზღვევა      | -             | -             | 3,462         |
| ლიბერთი ქონსუმერი          | -             | -             | 3,439         |
| <b>სულ</b>                 | <b>33,453</b> | <b>33,453</b> | <b>49,633</b> |



(ათას ლარში)

### 13. გუდვილი (გაგრძელება)

#### გამოყენების ღირებულების გაანგარიშებისას გამოყენებული ძირითადი დაშვებები

ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენითი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენებით ღირებულებაზე დაყრდნობით, ფულადი სახსრების მოძრაობის პროგნოზის საფუძველზე, ზედა რგოლის ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებული ფინანსური ბიუჯეტების მიხედვით, რომლებიც მოიცავდა სამ წლიან პერიოდს. დისკონტის განაკვეთები არ შესწორდა მუდმივი ან კლებადი ზრდის ტემპთან მიმართებაში სამწლიანი პერიოდის ზევით, რომელიც შეტანილია ფინანსურ ბიუჯეტში. გაუფასურების ტესტთან დაკავშირებით ფულადი სახსრების მწარმოებელი განყოფილებების მომავალი საოპერაციო ფულადი სახსრების ნაკადების შეფასებისას ნაგარაუდევო იქნა 3%-იანი მუდმივი ზრდის განაკვეთი.

კორპორაციული საბანკო საქმისა და საცალო საბანკო საქმისათვის, ჯგუფის მიერ გამოყენებულია დისკონტის შემდეგი განაკვეთები:

|                         | კორპორაციული საბანკო საქმე |         |         | საცალო საბანკო საქმე |         |         |
|-------------------------|----------------------------|---------|---------|----------------------|---------|---------|
|                         | 2016, %                    | 2015, % | 2014, % | 2016, %              | 2015, % | 2014, % |
| დისკონტირების განაკვეთი | 5.3%                       | 5.8%    | 6.2%    | 6.9%                 | 6.7%    | 6.5%    |

#### დისკონტირების განაკვეთი

დისკონტირების განაკვეთები ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ თითოეული საქმიანობისათვის საჭირო შემოსავლის შეფასებას. აღნიშნული წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებულ სტანდარტს საოპერაციო საქმიანობის და სამომავლო ინვესტირების წინადადებების შეფასების მიზნით. დისკონტირების განაკვეთების გაანგარიშება ხდება კაპიტალის ღირებულების საშუალო შეწონილის გამოყენებით ("WACC").

საცალო და კორპორაციული საბანკო ფულის გენერირების განყოფილებებთან დაკავშირებით გაკეთდა შემდეგი დამატებითი დაშვებები:

- სტაბილური ბიზნესი სესხებისა და დეპოზიტების ჩვეული ზრდით;
- არ არის მნიშვნელოვანი ცვლილებები ხარჯი/შემოსავლის სტრუქტურაში ან შეფარდებაში;
- სტაბილური ბიზნესი ვაჭრობის დაფინანსების და სხვა დოკუმენტირებული საქმიანობების ჩვეული ზრდით;
- ექსპრესს საბანკო საქმიანობის შემდგომი გაფართოება, რომელიც მოიტანს უფრო სტაბილურ მარჯას საცალო საბანკო სექტორში

#### დაშვებებში ცვლილებების მიმართ მგრობელობა

ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ თითოეულ CGU დაკავშირებით ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრაში გამოყენებულ მთავარ დაშვებებში გონივრული შესაძლო ცვლილებები არ გამოიწვევს გუდვილის გაუფასურებას. გამოყენებული ღირებულების ნამეტნი საბალანსო ღირებულებაზე განისაზღვრება მითითებით წმინდა საბალანსო ღირებულებაზე 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. შესაძლო ცვლილებები განხორციელდა, როგორც +/-1% დისკონტირების განაკვეთში და ზრდის განაკვეთში.

(ათას ლარში)

#### 14. გადასახადები

კორპორატიული მოგების გადასახადის (ხარჯი) სარგებელი მოიცავს:

|  | <i>2016</i>   | <i>2015</i>     | <i>2014</i>     |
|--|---------------|-----------------|-----------------|
| მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯები  | (18,159)      | (34,949)        | (24,493)        |
| გადავადებულ მოგების გადასახადის (ხარჯი)  | 45,477        | (9,037)         | (11,333)        |
| <b>მოგების გადასახადის (ხარჯი)</b>   | <b>27,318</b> | <b>(43,986)</b> | <b>(35,826)</b> |
| საშემოსავლო გადასახადის შედავათი (ხარჯი)   | 27,318        | (42,722)        | (30,272)        |
| მიკუთვნიებული გაგრძელებულ ოპერაციებს   |               |                 |                 |
| საშემოსავლო გადასახადის შედავათი (ხარჯი)   | -             | (1,264)         | (5,554)         |
| მიკუთვნიებული შეწყვეტილ ოპერაციებს   |               |                 |                 |
| გადავადებული საშემოსავლო გადასახადის (ხარჯი) შედავათი გაგრძელებული ოპერაციებიდან სხვა სრულ (ზარალში) შემოსავალში | (134)         | 2,998           | (109)           |
| გადავადებული საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან სხვა სრულ შემოსავალში                        | -             | -               | (14)            |
| გადავადებული საშემოსავლო გადასახადის (ხარჯი) შედავათი სხვა სრულ შემოსავალში (ზარალში)                            | <b>(134)</b>  | <b>2,998</b>    | <b>(123)</b>    |

2016, 2015 და 2014 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლების სხვა სრული შემოსავლის კრედიტში ან დებიტში შესულ მუხლებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადია:

|  | <i>2016</i>  | <i>2015</i>  | <i>2014</i>  |
|--|--------------|--------------|--------------|
| მიმდინარე საკურსო სხვაობები  | (4,938)      | 2,598        | (123)        |
| წმინდა ზარალი გასაყიდად არსებულ საინვესტიციო ფასიან ქაღალდებზე     | (23)         | -            | -            |
| შენობების გადაფასება   | 4,827        | 400          | -            |
| <b>მოგების გადასახადის (ხარჯი) სარგებელი სხვა სრულ შემოსავალში</b> | <b>(134)</b> | <b>2,998</b> | <b>(123)</b> |

ჯგუფის შემოსავლის უმეტესი ნაწილი იბეგრება მოგების გადასახადის განაკვეთით, რომელიც გამოიყენება შვილობილი კომპანიების შემოსავლისათვის - 15%-დან 25%-მდე (2015: 15%-დან 25%-მდე, 2014: 15%-დან 27%-მდე).

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა არსებულ კორპორატიული დაბეგრის მოდელში ცვლილება, რომელიც ცვლილებებიც ძალაში შევა 2017 წლის 1 იანვრიდან გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტების გარდა ყველა საწარმოსთან მიმართებაში, მათ შორის ბანკებთან და სადაზღვევო კომპანიებთან დაკავშირებით (ცვლილებები გამოყენებული იქნება ფინანსური ინსტიტუტების, მათ შორის ბანკების და სადაზღვევო კომპანიების მიმართ 2019 წლის 1 იანვრიდან). ეს შეცვლილი მოდელი გულისხმობს ნულოვან კორპორატიულ საგადასახადო განაკვეთს გაუნაწილებელ შემოსავალზე და 15% კორპორატიულ გადასახადს განაწილებულ შემოსავალზე, ადრინდელი მოდელთან შედარებით 15%-იანი საგადასახადო განაკვეთი შეიცვალა კომპანიის გადასახადის გადახდამდე მოგებით, მიუხედავად იმისა შემოსავალი განაწილდა თუ არა. ამ ცვლილებამ მყისიერი გავლენა მოახდინა გადავადებულ საგადასახადო აქტივებზე და გადავადებულ საგადასახადო ვალდებულებების ბალანსებზე რომლებიც მიეკუთვნებოდა ადრე წინა პერიოდების დროს წარმოქმნილ აღიარებულ დროებით განსხავებს. ჯგუფმა განიხილა ახალი რეჟიმი რომელიც ძალაში შევიდა არსებითად 2016 წლის ივნისში, რის გამოც გადააფასა 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული თავისი გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. ჯგუფმა გაიანგარიშა გადავადებული გადასახადების წილი, რომელიც მისი მოლოდინით გამოყენებული იქნება 2019 წლის 1 იანვრამდე ფინანსური საქმიანობებისთვის და სრულად განახორციელა გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების არგამოყენებული ნაწილის რეალიზება. 2017 წლის 1 იანვარსა და 2019 წლის 1 იანვარს შორის გარდამავალ პერიოდში, ფინანსური საქმიანობიდან არაფინანსურ საქმიანობისთვის განაწილებულ მოგებაზე გადასახადი არ არის გადასახდელი.

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

**14. გადასახადები (გაგრძელება)**

მოგების გადასახადის ეფექტური განაკვეთი განსხვავდება კანონმდებლობით განსაზღვრული მოგების გადასახადის განაკვეთებისაგან. 2016, 2015 და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ეფექტური და კანონმდებლობით განსაზღვრული საგადასახადო განაკვეთების შედარება შემდეგია:

|   | 2016            | 2015            | 2014            |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| მოგება საშემოსავლო გადასახადის ხარჯამდე გაგრძელებული ოპერაციებიდან                              | 261,776         | 295,166         | 252,100         |
| სუფთა მოგება შეწყვეტილი ოპერაციებიდან საშემოსავლო გადასახადის ხარჯებამდე                        | -               | 9,543           | 29,710          |
| <b>მოგება მოგების გადასახადის ხარჯამდე</b>  | <b>261,776</b>  | <b>304,709</b>  | <b>281,810</b>  |
| საშუალო საგადასახადო განაკვეთი  | 15%             | 15%             | 15%             |
| <b>თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი საშუალო საგადასახადო განაკვეთით</b>                       | <b>(39,266)</b> | <b>(45,706)</b> | <b>(42,272)</b> |
| გადასახადი აღვილობრივი განაკვეთებით, რომლითაც იბეგრება შესაბამის ქვეყანაში მიღებული მოგება      | 213             | (237)           | 186             |
| დაბეგრება არდაქვემდებარებული გადასახადი ცვლილება არადიარებულ გადავადებულ საგადასახადო აქტივებში | 12,767          | 3,735           | -               |
| წინა წლების დეკლარაციების შესწორება   | -               | -               | 6,100           |
| საგადასახადო განაკვეთში ცვლილებების ეფექტი  | 2,726           | 649             | (298)           |
| არაგამოქვითვადი ხარჯები   | 52,495          | -               | (502)           |
| სხვა  | (1,605)         | (2,129)         | -               |
| <b>მოგების გადასახადის ხარჯი</b>  | <b>(12)</b>     | <b>(298)</b>    | <b>960</b>      |
| <b>მოგების გადასახადის ხარჯი</b>  | <b>27,318</b>   | <b>(43,986)</b> | <b>(35,826)</b> |

ამჟამად, საქართველოსა და ბელარუსში მოქმედი გადასახადები მოიცავს მოგების გადასახადს, ფიზიკური პირების საშემოსავლო გადასახადს, ქონების გადასახადს და დამატებითი ღირებულების გადასახადს, თუმცა, დებულებები ხშირად გაურკვეველია ან არ არსებობს, გამოცდილებაც მცირეა. ეს ქმნის საგადასახადო რისკებს საქართველოსა და ბელარუსში უმეტესწილად უფრო მნიშვნელოვანს, ვიდრე სხვა განვითარებული საგადასახადო სისტემების მქონე ქვეყნებში. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ჯგუფი ძირითადად შესაბამისობაშია მის ოპერაციებთან დაკავშირებულ საგადასახადო კანონმდებლობასთან. თუმცა, რისკი იმისა, რომ შესაბამის ორგანოებს შესაძლოა განსხვავებული პოზიცია ჰქონდეთ კანონების ინტერპრეტაციასთან მიმართებაში, კვლავ არსებობს.

2016, 2015 და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები და მათი დინამიკა შესაბამის წლებში შემდეგია:

|      | დროებითი სხვაობების წარმოშობა და შებრუნება |                     |                        |                     | დროებითი სხვაობების წარმოშობა და შებრუნება |                     |                        |                     | დროებითი სხვაობების წარმოშობა და შებრუნება |                     |                        |                     |
|------|--|---------------------|------------------------|---------------------|--|---------------------|------------------------|---------------------|--|---------------------|------------------------|---------------------|
|      | სხვა მთლიანი                               |                     | სხვა მთლიანი           |                     | სხვა მთლიანი                               |                     | სხვა მთლიანი           |                     | სხვა მთლიანი                               |                     | სხვა მთლიანი           |                     |
|      | მოგება-ზარალის უწყისში                     | ბიზნეს კომბინაციები | მოგება-ზარალის უწყისში | ბიზნეს კომბინაციები | მოგება-ზარალის უწყისში                     | ბიზნეს კომბინაციები | მოგება-ზარალის უწყისში | ბიზნეს კომბინაციები | მოგება-ზარალის უწყისში                     | ბიზნეს კომბინაციები | მოგება-ზარალის უწყისში | ბიზნეს კომბინაციები |
| 2013 | 2014                                       | 2015                | 2016                   | 2013                | 2014                                       | 2015                | 2016                   | 2013                | 2014                                       | 2015                | 2016                   |                     |

გამოქვითვადი დროებითი სხვაობების საგადასახადო ეფექტი:

|  |       |       |   |         |       |         |   |       |   |     |       |    |     |
|--|-------|-------|---|---------|-------|---------|---|-------|---|-----|-------|----|-----|
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე     | 1,180 | (175) | - | -       | 1,005 | (512)   | - | (11)  | - | 482 | (482) | -  | -   |
| საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები: გასაყიდად არსებული | 1,196 | (1)   | - | -       | 1,195 | (1,194) | - | (1)   | - | -   | -     | -  | -   |
| საინვესტიციო ქონება                                | 2,479 | -     | - | (1,499) | 980   | -       | - | (980) | - | -   | 431   | 59 | 490 |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

სს საქართველოს ბანკი და შვილობილი კომპანიები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები

(ათას ლარში)

|  |                 |                 |                |               |                 |                |                 |                |               |                 |                |               |                 |
|--|-----------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|
| მისაღები სადაზღვევო პრემიები   | 886             | 624             | -              | -             | 1,510           | -              | -               | (1,510)        | -             | -               | -              | -             | -               |
| მოთხოვნები გადაზღვევის პრემიებიდან გაუფასურების და სხვა დანაკარგების რეზერვები | 455             | (257)           | -              | -             | 198             | 4,866          | -               | (198)          | -             | 4,866           | 1,602          | 23            | 6,491           |
| წინა პერიოდზე გადატანილი საგადასახადო დანაკარგები                              | 8,791           | 2,650           | -              | -             | 855             | 12,296         | 3,493           | (1,992)        | (3,474)       | 1,800           | 12,123         | (3,886)       | (8,237)         |
| ძირითადი საშუალებები   | 942             | (6)             | -              | -             | 936             | -              | -               | (936)          | -             | -               | 188            | 632           | 820             |
| სხვა აქტივები და ვალდებულებები   | 3,169           | 751             | -              | (51)          | 3,869           | (2,129)        | -               | (694)          | (468)         | 578             | 923            | 695           | 2,196           |
| <b>19,098</b>  | <b>3,586</b>    | <b>-</b>        | <b>(695)</b>   | <b>21,989</b> | <b>4,524</b>    | <b>(1,992)</b> | <b>(7,804)</b>  | <b>1,332</b>   | <b>18,049</b> | <b>(1,224)</b>  | <b>(6,828)</b> | <b>9,997</b>  |                 |
| <b>გადავადებული საგადასახადო აქტივები</b>                                      |                 |                 |                |               |                 |                |                 |                |               |                 |                |               |                 |
| <b>დასაბეგრი დროებითი სხვაობების საგადასახადო ეფექტი:</b>                      |                 |                 |                |               |                 |                |                 |                |               |                 |                |               |                 |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე                                 | 52              | (5)             | -              | (3)           | 44              | (19)           | -               | (23)           | (2)           | -               | 1,230          | -             | 1,230           |
| ვალდებულებები მენაბრეთა წინაშე   | 1,325           | -               | -              | -             | 1,325           | (1,325)        | -               | -              | -             | -               | -              | -             | -               |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები  | 21,839          | 8,562           | -              | (165)         | 30,236          | (763)          | -               | -              | (517)         | 28,956          | (11,210)       | 720           | 18,466          |
| სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები და საპენსიო ფონდის ვალდებულებები                 | 956             | 426             | -              | -             | 1,382           | -              | -               | (1,382)        | -             | -               | -              | -             | -               |
| ძირითადი საშუალებები   | 32,611          | 4,473           | 4,929          | (330)         | 41,683          | 10,498         | 2,421           | (14,414)       | (1,034)       | 39,154          | (26,681)       | (5,983)       | 6,490           |
| საინვესტიციო ქონება  | 2               | 69              | -              | (7)           | 64              | 6,500          | -               | -              | (53)          | 6,511           | (4,966)        | (1,545)       | -               |
| არამატერიალური აქტივები  | 5,575           | 965             | -              | (8)           | 6,532           | (742)          | -               | (2,020)        | (7)           | 3,763           | (3,846)        | 102           | 19              |
| სხვა აქტივები და ვალდებულებები   | 8,294           | 429             | -              | (59)          | 8,664           | (588)          | -               | (967)          | (53)          | 7,056           | (1,228)        | 12            | 5,840           |
| <b>70,654</b>  | <b>14,919</b>   | <b>4,929</b>    | <b>(572)</b>   | <b>89,930</b> | <b>13,561</b>   | <b>2,421</b>   | <b>(18,806)</b> | <b>(1,666)</b> | <b>85,440</b> | <b>(46,701)</b> | <b>(6,694)</b> | <b>32,045</b> |                 |
| <b>წმინდა გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები</b>                          | <b>(51,556)</b> | <b>(11,333)</b> | <b>(4,929)</b> | <b>(123)</b>  | <b>(67,941)</b> | <b>(9,037)</b> | <b>(4,413)</b>  | <b>11,002</b>  | <b>2,998</b>  | <b>(67,391)</b> | <b>45,477</b>  | <b>(134)</b>  | <b>(22,048)</b> |

15. სხვა აქტივები და სხვა ვალდებულებები

სხვა აქტივები მოიცავს:

|  | 2016           | 2015           | 2014           |
|--|----------------|----------------|----------------|
| დაგირავებული აქტივები *                    | 50,821         | 49,602         | 49,090         |
| ფულის გადარიცხებიდან მისაღები თანხები      | 8,915          | 4,619          | 4,080          |
| სასაქონლო-მატერიალური მარაგები             | 5,798          | 5,290          | 101,807        |
| მოქმედი საგადასახადო აქტივები              | 3,856          | 1,737          | 10,473         |
| წარმოებული ფინანსური აქტივები              | 2,610          | 42,212         | 45,733         |
| დოკუმენტური ოპერაციებიდან მისაღები თანხები | 1,827          | 1,676          | 43             |
| საოპერაციო ოჯარიდან მისაღები თანხები       | 1,774          | 1,139          | 474            |
| ანგარიშსწორებები ოპერაციებზე               | 1,101          | 5,080          | 2,869          |
| დებიტორული დავალიანებები                   | 902            | 2,018          | 60,674         |
| აქტივების გაყიდვიდან მისაღები თანხები      | 482            | 4,452          | 214            |
| ფლობილი სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები          | -              | 1,106          | 1,034          |
| მისაღები სადაზღვევო პრემიები               | -              | -              | 36,028         |
| გადაზღვევის აქტივები                       | -              | -              | 11,289         |
| ფინანსური იჯარის მიზნით შესყიდული აქტივები | -              | -              | 6,841          |
| სულ  | 22,459         | 21,997         | 30,850         |
|  | <b>100,545</b> | <b>140,928</b> | <b>361,499</b> |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

### 15. სხვა აქტივები და სხვა ვალდებულებები (გაგრძელება)

|  |               |                |                |
|--|---------------|----------------|----------------|
| გამოკლებული -სხვა აქტივების გაუფასურების რეზერვი | (12,265)      | (10,002)       | (10,273)       |
| <b>სხვა აქტივები</b>                             | <b>88,280</b> | <b>130,926</b> | <b>351,226</b> |

\* დაგირავებული აქტივები წარმოადგენს მოძრავ ხელახლაფლობილ აქტივებს. 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაგირავებული აქტივები ძირითადად წარმოდგენილია გასაყიდად ფლობილი აქტივებით.

სხვა ვალდებულებები მოიცავს:

|   | 2016          | 2015          | 2014           |
|---|---------------|---------------|----------------|
| თანამშრომელთა კომპენსაციის დარიცხვა       | 18,004        | 14,070        | 25,685         |
| წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები        | 15,689        | 3,243         | 7,505          |
| კრედიტორები                               | 6,664         | 7,387         | 10,436         |
| სხვა გადასახდელი გადასახადები             | 3,657         | 1,263         | 4,258          |
| გადასახდელი დივიდენდები                   | 1,276         | 779           | 2,419          |
| გადავადებული მოგება და სხვა დანარიცხები   | 455           | 293           | 82,824         |
| კრედიტორული დავალიანებები                 | 12            | 198           | 15,658         |
| წილის შესყიდვებისთვის გადასახდელი თანხები | -             | 9,248         | 13,694         |
| სადაზღვევო კონტრაქტის ვალდებულებები       | -             | -             | 46,586         |
| საპენსიო სარგებელის ვალდებულებები         | -             | -             | 11,201         |
| სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები             | -             | -             | 7,395          |
| სხვა                                      | 9,346         | 6,839         | 6,920          |
| <b>სხვა ვალდებულებები</b>                 | <b>55,103</b> | <b>43,320</b> | <b>234,581</b> |

ქვემოთ წარმოდგენილი ცხრილი გვიჩვენებს წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებას, რომლებიც რეგისტრირებულია, როგორც აქტივები ან ვალდებულებები, მათ ეროვნულ ვალუტაში გამოსახულ თანხებთან ერთად. ეროვნულ ვალუტაში გამოსახული თანხა, რომელიც რეგისტრირებულია, როგორც მთლიანი, არის წარმოებული აქტივი, საორიენტაციო განაკვეთი ან ინდექსი და არის ის საფუძველი, რომლის მიხედვითაც ფასდება წარმოებულების ღირებულების ცვლილებები. ეროვნულ ვალუტაში გამოსახული თანხები ასახავს წლის ბოლოს შეუსრულებელი ტრანსაქციების მოცულობას და არა საკრედიტო რისკს.

|  | 2016                   |   |
|--|------------------------|---|
|  | თანხა ეროვნულ ვალუტაში | სამართლიანი ღირებულება აქტივი ვალდებულება |
| <b>უცხოური ვალუტის კონტრაქტები</b>           |                        |   |
| ფორვარდები და სვოპები – ადგილობრივი          | 347,458                | 2,098                                     |
| ფორვარდები და სვოპები – უცხოური              | 302,679                | 512                                       |
| <b>პროცენტის განაკვეთის კონტრაქტები</b>      |                        |   |
| ფორვარდები და სვოპები – უცხოური              | 794,040                | -   |
| <b>სულ წარმოებული აქტივები/ვალდებულებები</b> | <b>1,444,177</b>       | <b>2,610</b>                              |
|  |                        | <b>15,689</b>                             |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

|  | 2015                         |                           |              | 2014                         |                           |              |
|--|------------------------------|---------------------------|--------------|------------------------------|---------------------------|--------------|
|  | თანხა<br>ერთვნივ<br>ვალუტაში | სამართლიანი<br>ღირებულება |              | თანხა<br>ერთვნივ<br>ვალუტაში | სამართლიანი<br>ღირებულება |              |
|  |                              | აქტივი                    | ვალდებულება  |                              | აქტივი                    | ვალდებულება  |
| <b>უცხოური ვალუტის კონტრაქტები</b>               |                              |                           |              |                              |                           |              |
| ფორვარდები და სვოპები – ადვილობრივი              | 12,510                       | 183                       | 10           | 49,648                       | 247                       | 1,242        |
| ფორვარდები და სვოპები – უცხოური                  | 145,055                      | 41,994                    | 510          | 494,206                      | 45,486                    | 6,263        |
| მოთხოვნამდე ოფციონი – უცხოური                    | 56,768                       | 35                        | 2,723        | -                            | -                         | -            |
| <b>სულ წარმოებული<br/>აქტივები/ვალდებულებები</b> | <b>214,333</b>               | <b>42,212</b>             | <b>3,243</b> | <b>543,854</b>               | <b>45,733</b>             | <b>7,505</b> |

## 16. ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე

ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე მოიცავს:

|  | 2016             | 2015             | 2014             |
|--|------------------|------------------|------------------|
| ვადიანი დეპოზიტები                     | 2,844,948        | 2,619,461        | 1,914,366        |
| მიმდინარე ანგარიშები                   | 2,854,336        | 2,405,348        | 1,534,053        |
| გამოშვებული თამასუქები                 | 74,228           | 868              | 25,010           |
| <b>ვალდებულებები კლიენტების წინაშე</b> | <b>5,773,512</b> | <b>5,025,677</b> | <b>3,473,429</b> |

|   |               |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>აკრედიტივების და გარანტიების უზრუნველყოფის სახით<br/>ფლობილი (შენიშვნა 19)</b> | <b>96,692</b> | <b>64,534</b> | <b>53,393</b> |
|---|---------------|---------------|---------------|

2016 წლის, 2015 წლისა და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მიერ გამოშვებული თამასუქები მოიცავს თამასუქებს, რომლებსაც ადრე ფლობდნენ ფინანსური ინსტიტუტები და რომლებიც წარმოადგენს ფიქსირებულ ვადიან და ფიქსირებულ პროცენტთან სადეპოზიტო სერტიფიკატების ევექტურ ეკვივალენტს. თამასუქების საშუალო ევექტური ვადა მოიცავს 16 თვეს (2015: 9 თვე; 2014: 1 თვე).

2016 წლის 31 დეკემბრისთვის ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე, 635,303 (11%) ლარის ოდენობით გადასახდელი იყო 10 უმსხვილესი მეანაბრისათვის (2015: 834,215 (17%) ლარი ; 2014: 533,673 (15%) ლარი).

ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე მოიცავს ანგარიშებს შემდეგი მეანაბრეთა ტიპებისთვის:

|  | 2016             | 2015             | 2014             |
|--|------------------|------------------|------------------|
| ფიზიკური პირები                        | 3,123,534        | 2,611,447        | 1,868,762        |
| კერძო საწარმოები                       | 2,512,506        | 2,223,850        | 1,419,659        |
| სახელმწიფო და საბიუჯეტო ორგანიზაციები  | 137,472          | 190,380          | 185,008          |
| <b>ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე</b> | <b>5,773,512</b> | <b>5,025,677</b> | <b>3,473,429</b> |

ქვემოთ მოცემულია მომხმარებელთა ანგარიშების ჩამონათვალი წარმოების სექტორის მიხედვით:

(ათას ლარში)

**16. ვალდებულებები მესამე მთავარი წინაშე (გაგრძელება)**

|  | 2016             | 2015             | 2014             |
|--|------------------|------------------|------------------|
| ფიზიკური პირები                            | 3,123,534        | 2,611,447        | 1,868,762        |
| ფინანსური შუამავლობა                       | 522,046          | 410,323          | 110,759          |
| ვაჭრობა                                    | 435,836          | 375,890          | 277,792          |
| მომსახურება                                | 381,837          | 328,821          | 410,208          |
| მშენებლობა                                 | 291,440          | 243,554          | 220,234          |
| ტრანსპორტი და კომუნიკაციები                | 213,301          | 317,161          | 173,591          |
| მრეწველობა                                 | 208,519          | 237,899          | 107,813          |
| სახელმწიფო და საბიუჯეტო ორგანიზაციები      | 102,530          | 141,007          | 128,046          |
| უძრავი ქონება                              | 127,163          | 73,042           | 53,742           |
| ელექტროენერჯის, გაზისა და წყლის მიწოდება   | 113,572          | 74,125           | 21,275           |
| ჯანდაცვა და სოციალური სამუშაო              | 46,106           | 107,643          | 14,519           |
| სასტუმროს საქმიანობა                       | 22,248           | 18,818           | 33,503           |
| სხვა                                       | 185,380          | 85,947           | 53,185           |
| <b>ვალდებულებები მესამე მთავარი წინაშე</b> | <b>5,773,512</b> | <b>5,025,677</b> | <b>3,473,429</b> |

**17. ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე და სხვა სესხები**

ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე მოიცავს:

|   | 2016             | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|------------------|
| სესხები საერთაშორისო საკრედიტო ინსტიტუტებისგან        | 1,072,033        | 604,862          | 574,240          |
| მოკლევადიანი სესხები საქართველოს ეროვნული ბანკისგან   | 1,085,000        | 307,200          | 400,772          |
| ვადიანი დეპოზიტები და ბანკთაშორის სესხები             | 150,582          | 277,818          | 261,550          |
| საკორესპონდენტო ანგარიშები                            | 329,609          | 92,617           | 32,606           |
| სხვა სესხები*   | 394,224          | -                | -                |
| <b>სულ</b>  | <b>3,031,448</b> | <b>1,282,497</b> | <b>1,269,168</b> |
| არაკონვერტირებადი სუბორდინირებული ვალი                | 436,905          | 395,090          | 140,045          |
| <b>ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე</b> | <b>3,468,353</b> | <b>1,677,587</b> | <b>1,409,213</b> |

\* -სხვა ნასესხები თანხები მოიცავს აშშ დოლარში დენომინირებულ სესხებს JSC BGEO-გან, რომლის დაფარვის ვადა დადგება 2023 წელს.

2016 წლის ბოლოს დასრულებული წლის განმავლობაში ჯგუფმა გადაიხადა საერთაშორისო საკრედიტო ინსტიტუტებიდან აშშ დოლარში მიღებულ სესხებზე 5.79% (2015: დაახლოებით 5.29%; 2014: დაახლოებით 6.77%). 2016 წელს 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში გადაიხადა დაახლოებით 8.44% აშშ დოლარში სუბორდინირებულ სესხზე (2015: დაახლოებით 7.95% და 2014: დაახლოებით 10.40%).

საერთაშორისო საკრედიტო ინსტიტუტებიდან ზოგიერთი გრძელვადიანი სესხი მიღებულია გარკვეული პირობებით („კრედიტორის პირობები“), რომელსაც ჯგუფი უზრუნველყოფს სხვადასხვა ლიმიტით კაპიტალის ადეკვატურობასთან, ლიკვიდურობასთან, სავალუტო მდგომარეობასთან, კრედიტის ოდენობასთან, მარეგულირებელ ბერეკეტებსა და სხვა საკითხებთან დაკავშირებით. 2016 წლის 31 დეკემბრის, 2015 წლის 31 დეკემბრისა და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს შესრულებული აქვს საერთაშორისო საკრედიტო ინსტიტუტებისგან მიღებულ სესხებთან დაკავშირებული კრედიტორის პირობების ყველა მოთხოვნა.

**18. საფალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები**

საფალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები მოიცავს:

|  | <i>2016</i>    | <i>2015</i>    | <i>2014</i>    |
|--|----------------|----------------|----------------|
| სადეპოზიტო სერტიფიკატები   | 177,271        | 32,762         | 31,033         |
| ევროობლიგაციები  | -              | 908,183        | 779,445        |
| ადგილობრივი ქართული ობლიგაციები                                  | -              | -              | 46,217         |
| <b>საფალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები</b> | <b>177,271</b> | <b>940,945</b> | <b>856,695</b> |

2016 წლის ივლისში ბანკმა სრულად გამოისყიდა არსებული 7.75% ევროპის ობლიგაციები, რომლებიც გადასახდელი იყო 2017 წელს. ევროპის ობლიგაციების დროზე ადრე გამოსყიდვის გამო ჯგუფს მიაღება 43,919 ლარის ზარალი (შენიშვნა 24).

2016 წელს სს ბელორუსკი ნაროდნი ბანკმა დაასრულა 3.8 მილიონი აშშ დოლარის (14.2 მილიონი ლარის) და 5.1 მილიონი ევროს (10.1 მილიონი ლარის) სადეპოზიტო სერტიფიკატების გამოშვება. ეს სერტიფიკატები გამოშვებული იყო 5.94% საშუალო წლიური კუპონის განაკვეთით ნომინალური ღირებულებით.



(ათას ლარში)

## 19. პირობითი ვალდებულებები

### იურიდიული

ჯგუფის ჩვეულებრივი ბიზნეს საქმიანობისას წარმოშობილ სასამართლო პროცესებთან და საჩივრებთან მიმართებაში ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამგვარი სასამართლო პროცესებიდან ვალდებულება, თუ ასეთს ადგილი ექნება, არ იქონიებს არსებით უარყოფით გავლენას ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან სამომავლო საქმიანობის შედეგებზე.

### ფინანსური ვალდებულებები და გაუთვალისწინებელი ხარჯები

2016, 2015 და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის პირობითი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს შემდეგს:

|   | 2016           | 2015           | 2014           |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებები</b>  |                |                |                |
| გაცემული გარანტიები   | 456,996        | 494,180        | 465,527        |
| გამოუყენებელი სასესხო სახსრები  | 231,704        | 273,851        | 144,634        |
| აკრედიტივები  | 58,561         | 43,126         | 95,669         |
|   | <b>747,261</b> | <b>811,157</b> | <b>705,830</b> |
| <b>ვალდებულებები საოპერაციო იჯარიდან</b>  |                |                |                |
| არაუგვიანეს 1 წლისა   | 19,200         | 13,608         | 12,382         |
| 1 წლის შემდგომ, მაგრამ არაუგვიანეს 5 წლისა  | 45,405         | 28,579         | 21,943         |
| 5 წლის შემდგომ  | 18,713         | 5,526          | 3,178          |
|   | <b>83,318</b>  | <b>47,713</b>  | <b>37,503</b>  |
| <b>კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები</b>  | <b>2,394</b>   | <b>2,424</b>   | <b>10,035</b>  |
| გამოკლებული - აკრედიტივების და გარანტიების უზრუნველყოფის სახით არსებული (შენიშვნა 16) | (96,692)       | (64,534)       | (53,393)       |
| გამოკლებული - რეზერვები   | (3,380)        | (2,254)        | (4,732)        |
| <b>პირობითი ფინანსური ვალდებულებები, წმინდა</b>                                       | <b>732,901</b> | <b>794,506</b> | <b>695,243</b> |

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კაპიტალურმა დანახარჯებმა, რომელშიც შედიოდა ქონების შექმნა და კაპიტალური რემონტი შეადგინა 460 ლარი, ხოლო პროგრამული უზრუნველყოფის და სხვა არამატერიალური აქტივების ნასყიდობის ვალდებულებამ შეადგინა 1,934 ლარი. 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კაპიტალურმა დანახარჯებმა, რომელშიც შედიოდა ქონების შექმნა და კაპიტალური რემონტი შეადგინა 715 ლარი, ხოლო პროგრამული უზრუნველყოფის და სხვა არამატერიალური აქტივების ნასყიდობის ვალდებულებამ შეადგინა 1,709 ლარი. 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კაპიტალურმა დანახარჯებმა, რომელშიც შედიოდა ქონების შექმნა და კაპიტალური რემონტი შეადგინა 9,810 ლარი, ხოლო პროგრამული უზრუნველყოფის და სხვა არამატერიალური აქტივების ნასყიდობის ვალდებულებამ შეადგინა 225 ლარი.

(ათას ლარში)

## 20. კაპიტალი

### სააქციო კაპიტალი

2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გამოსაშვებად ნებადართული კაპიტალი მოიცავდა 43,308,125 ჩვეულებრივ აქციას, გამოშვებული სააქციო კაპიტალი მოიცავდა 27,821,150 ჩვეულებრივ აქციას, რომელთაგან სრულად გადახდილი იყო 27,821,150 (2015 წლის 31 დეკემბერი: 27,821,150 გამოშვებული სააქციო კაპიტალი, რომელთაგან 27,821,150 სრულად გადახდილი იყო, 2014 წლის 31 დეკემბერი: 36,512,553 გამოშვებული სააქციო კაპიტალი, რომელთაგან 36,512,553 სრულად გადახდილია). თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა ერთი (1) ქართული ლარი. გამოშვებული და ბრუნვაში გაშვებული აქციები 2016 წლის 31 დეკემბრისათვის აღწერილია ქვემოთ:

|                          | <i>აქციების<br/>რაოდენობა<br/>ჩვეულებრივი</i> | <i>ჩვეულებრივი<br/>აქციების<br/>მოცულობა</i> |
|--------------------------|---|--|
| <b>31 დეკემბერი 2013</b> | <b>36,512,553</b>                             | <b>36,513</b>                                |
| <b>31 დეკემბერი 2014</b> | <b>36,512,553</b>                             | <b>36,513</b>                                |
| რეორგანიზაცია *          | (8,691,403)                                   | (8,692)                                      |
| <b>31 დეკემბერი 2015</b> | <b>27,821,150</b>                             | <b>27,821</b>                                |
| <b>31 დეკემბერი 2016</b> | <b>27,821,150</b>                             | <b>27,821</b>                                |

\* ბანკის ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა შემცირდა ახალი პოლიდინური კომპანიების მიერ რეორგანიზაციის პროცესში შვილობილი კომპანიების სანაცვლოდ, რომლებიც წარმოდგენილია, როგორც შეწყვეტილი ოპერაციები.

### სახაზინო აქციები

2016 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფის მფლობელობაში არსებული სახაზინო აქციების რაოდენობა შეადგენდა 8,995 (2015 წლის 31 დეკემბერი: 2,543, 31, 2014 წლის 31 დეკემბერი: 1,522,254).

2016 წლის 31 დეკემბრისთვის 9 ლარის ნომინალური ღირებულების სახაზინო აქციები შეადგენს ჯგუფის მფლობელობაში არსებულ ჯგუფის აქციებს (2014 წლის 31 დეკემბერი: 3 ლარი, 2014 წლის 31 დეკემბერი: 1,522 ლარი).

### დივიდენდები

აქციონერებს უფლება აქვთ მიიღონ დივიდენდი ლარში.

2016 წლის 29 ნოემბერს, სს საქართველოს ბანკის აქციონერთა ყოველწიურ კრებაზე გამოცხადდა 2016 წლის დივიდენდები, რომელიც მოიცავს 3.59 ლარს ერთ აქციაზე. სულ 100,000 ლარის შუალედური დივიდენდი მიღებული იქნა აქციონერების მიერ 2016 წლის 29 დეკემბერს.

2016 წლის 12 თებერვალს, სს საქართველოს ბანკის აქციონერთა ყოველწიურ კრებაზე გამოცხადდა 2015 წლის დივიდენდები, რომელიც მოიცავს 3.48 ლარს ერთ აქციაზე. სულ 100,597 ლარის შუალედური დივიდენდი მიღებული იქნა აქციონერების მიერ 2016 წლის 15 მარტს.

2015 წლის 20 ივლისს, სს საქართველოს ბანკის აქციონერთა ყოველწიურ კრებაზე გამოცხადდა 2014 წლის დივიდენდები, რომელიც მოიცავს 1.78 ლარს ერთ აქციაზე. სულ 64,988 ლარის შუალედური დივიდენდი მიღებული იქნა აქციონერების მიერ 2015 წლის 18 აგვისტოს.

2014 წლის 10 აპრილს, სს საქართველოს ბანკის აქციონერთა ყოველწიურ კრებაზე გამოცხადდა 2013 წლის დივიდენდები, რომელიც მოიცავს 2.0 ლარს ერთ აქციაზე. სულ 74,638 ლარის შუალედური დივიდენდი მიღებული იქნა აქციონერების მიერ 2014 წლის 6 მაისს.

### სხვა რეზერვების ხასიათი და მიზანი

ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი

*თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს*

(ათას ლარში)

## 20 კაპიტალი (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი გამოიყენება შენობების სამართლიანი ღირებულების ზრდისა და კლების დასაფიქსირებლად, იმ პირობით, რომ ასეთი კლება უკავშირდება კაპიტალში ადრე აღიარებულ იმავე აქტივზე ზრდას.

*არარეალიზებული მოგება (ზარალი) გასაყიდად არსებულ საინვესტიციო ფასიან ქაღალდებზე*

ამ რეზერვში აღრიცხულია გასაყიდად არსებულ საინვესტიციო ფასიან ქაღალდებზე სამართლიანი ღირებულების ცვლილება.

*არარეალიზებული მოგება (ზარალი) არსებულ შვილობილ კომპანიებში აქციების განზავების ან გაყიდვის / შეძენის შედეგად*

ამ რეზერვში აღრიცხულია არარეალიზებული მოგება (ზარალი) არსებულ შვილობილ კომპანიებში აქციების განზავების ან გაყიდვის / შეძენის შედეგად.

*უცხოური ვალუტის კონვერტირების რეზერვი*

უცხოური ვალუტის კონვერტირების რეზერვი გამოიყენება უცხოური შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების გადაყვანით წარმოქმნილი საკურსო სხვაობების აღრიცხვისათვის.

2016 წლის 31 დეკემბრის, 2015 წლის 31 დეკემბრის და 2014 წლის 31 დეკემბრის ბოლოსთვის სხვა რეზერვებში მოძრაობა წარმოდგენილია სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებებში.

### მოგება ერთ აქციაზე

| <i>საბაზისო და განზავებული მოგება ერთ აქციაზე</i>                                 | <i>2016</i> | <i>2015</i> | <i>2014</i> |
|---|-------------|-------------|-------------|
| წლის მოგება მიკუთვნებული ჯგუფის ჩვეულებრივ აქციონერებს                            | 287,945     | 257,628     | 238,644     |
| წლის მოგება გაგრძელებული ოპერაციებიდან მიკუთვნებული ჯგუფის ჩვეულებრივ აქციონერებს | 287,945     | 249,997     | 219,384     |
| წლის მოგება შეწყვეტილი ოპერაციებიდან მიკუთვნებული ჯგუფის ჩვეულებრივ აქციონერებს   | -           | 7,631       | 19,260      |
| წლის განმავლობაში გადაუხდელი ჩვეულებრივი აქციების შეწონილი საშუალო რაოდენობა      | 27,817,934  | 32,226,222  | 34,564,182  |
| მოგება ერთ აქციაზე  | 10.3511     | 7.9944      | 6.9044      |
| მოგება ერთ აქციაზე გაგრძელებული ოპერაციებიდან                                     | 10.3511     | 7.7576      | 6.3472      |
| მოგება ერთ აქციაზე შეწყვეტილი ოპერაციებიდან                                       | -           | 0.2368      | 0.5572      |

რეორგანიზაციის შემდეგ ბანკის ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა შემცირდა 8,691,403 - ით, ახალი პოლინგური კომპანიების მიერ გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა შეწყვეტილი ოპერაციებიდან. ქვემოთ ცხრილში ასახულია მოგება ერთ აქციაზე ბრუნვაში გაშვებული ჩვეულებრივი აქციების შეწონილი საშუალო რაოდენობის საფუძველზე. გამოშვებული ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა 8,691,403 - ით ნაკლებია 2014 წლის 1 იანვრიდან.

| <i>საბაზისო და განზავებული მოგება ერთ აქციაზე</i>                                 | <i>2016</i> | <i>2015</i> | <i>2014</i> |
|---|-------------|-------------|-------------|
| წლის მოგება მიკუთვნებული ჯგუფის ჩვეულებრივ აქციონერებს                            | 287,945     | 257,628     | 238,644     |
| წლის მოგება გაგრძელებული ოპერაციებიდან მიკუთვნებული ჯგუფის ჩვეულებრივ აქციონერებს | 287,945     | 249,997     | 219,384     |

*თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს*

(ათას ლარში)

|   |            |            |            |
|---|------------|------------|------------|
| წლის მოგება შეწყვეტილი ოპერაციებიდან მიკუთვნებული ჯგუფის ჩვეულებრივ აქციონერებს | -          | 7,631      | 19,260     |
| წლის განმავლობაში გადაუხდელი ჩვეულებრივი აქციების შეწონილი საშუალო რაოდენობა    | 27,817,934 | 27,178,064 | 25,872,779 |
| მოგება ერთ აქციაზე  | 10.3511    | 9.4793     | 9.2237     |
| მოგება ერთ აქციაზე გაგრძელებული ოპერაციებიდან                                   | 10.3511    | 9.1985     | 8.4793     |
| მოგება ერთ აქციაზე შეწყვეტილი ოპერაციებიდან*                                    | -          | 0.2808     | 0.7444     |

\* შემცირება 2015 წელს შეწყვეტილი ოპერაციების გამო, რომელიც ჯგუფის ნაწილს წარმოადგენს მხოლოდ პირველი შვიდი თვის განმავლობაში, 2015 წლის აგვისტომდე, როდესაც ისინი გადავიდნენ ბანკის დობილ კომპანიებში

## 21 წმინდა შემოსავალი გასამრჯელოდან და საკომისიოდან

|  | 2016            | 2015            | 2014            |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| საანგარიშსწორებო ოპერაციები                            | 127,633         | 110,590         | 85,166          |
| გარანტიები და აკრედიტივები                             | 19,517          | 27,360          | 22,675          |
| ფულადი სახსრებით ნაწარმოები ოპერაციები                 | 14,682          | 14,137          | 10,274          |
| ვალუტის გაცვლის ოპერაციები                             | 585             | 1,549           | 3,204           |
| საბროკერო მომსახურების გასამრჯელო                      | -               | -               | 3,337           |
| სხვა   | 5,969           | 3,893           | 4,387           |
| <b>შემოსავალი გასამრჯელოდან და საკომისიოდან</b>        | <b>168,386</b>  | <b>157,529</b>  | <b>129,043</b>  |
| საანგარიშსწორებო ოპერაციები                            | (47,743)        | (42,496)        | (32,511)        |
| ფულადი სახსრებით ნაწარმოები ოპერაციები                 | (5,954)         | (4,913)         | (3,917)         |
| გარანტიები და აკრედიტივები                             | (2,865)         | (3,803)         | (3,940)         |
| სადაზღვევო საბროკერო მომსახურების გასამრჯელო           | (227)           | (81)            | (130)           |
| ვალუტის გაცვლის ოპერაციები                             | (20)            | (59)            | (108)           |
| სხვა   | (1,687)         | (1,083)         | (2,279)         |
| <b>შემოსავალი გასამრჯელოდან და საკომისიოდან</b>        | <b>(58,496)</b> | <b>(52,435)</b> | <b>(42,885)</b> |
| <b>წმინდა შემოსავალი გასამრჯელოდან და საკომისიოდან</b> | <b>109,890</b>  | <b>105,094</b>  | <b>86,158</b>   |

## 22 უძრავი ქონებიდან წმინდა შემოსავალი

|   | 2016         | 2015          | 2014         |
|---|--------------|---------------|--------------|
| შემოსავალი მოქმედი ლიზინგიდან             | 6,045        | 5,614         | 4,257        |
| მოგება უძრავი ქონების გაყიდვიდან          | 2,929        | 6,553         | 1,748        |
| <b>უძრავი ქონებიდან შემოსავალი</b>        | <b>8,974</b> | <b>12,167</b> | <b>6,005</b> |
| ზარალი უძრავი ქონების გაყიდვიდან          | (343)        | (336)         | (405)        |
| <b>უძრავი ქონებიდან წმინდა შემოსავალი</b> | <b>8,631</b> | <b>11,831</b> | <b>5,600</b> |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

### 23 ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი, ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

|  | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             | <u>2014</u>             |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| ხელფასები და პრემიები                            | (150,710)               | (136,187)               | (114,078)               |
| სოციალური გადასახადი                             | (3,050)                 | (2,954)                 | (2,918)                 |
| <b>ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი</b> | <b><u>(153,760)</u></b> | <b><u>(139,141)</u></b> | <b><u>(116,996)</u></b> |

ხელფასები და ბონუსები მოიცავს აღმასრულებელი პირების წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაციის გეგმის ხარჯებს 39,696, 31,025 და 27,193 ლარს შესაბამისად 2016 წლის 31 დეკემბერს, 2015 წლის 31 დეკემბერს და 2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის, დაკავშირებული ჯგუფის მიერ დამტკიცებული წილობრივი კომპენსაციის სქემის მიხედვით. (შენიშვნები 25 და 29).

|   | <u>2016</u>            | <u>2015</u>            | <u>2014</u>            |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| იჯარა   | (19,458)               | (16,308)               | (9,270)                |
| მარკეტინგი და რეკლამა                                 | (12,652)               | (7,193)                | (5,916)                |
| რემონტი და ტექნიკური მომსახურება                      | (10,051)               | (9,248)                | (7,474)                |
| იურიდიული და სხვა პროფესიული მომსახურება              | (6,508)                | (7,211)                | (5,466)                |
| საოპერაციო გადასახადები                               | (5,688)                | (4,540)                | (3,436)                |
| წარმომადგენლობითი ხარჯები და გასართობი ღონისძიებები   | (4,873)                | (3,578)                | (3,169)                |
| საოფისე მოწყობილობები                                 | (4,355)                | (4,197)                | (3,381)                |
| კომუნიკაცია   | (4,323)                | (4,907)                | (3,708)                |
| დაზღვევა  | (1,904)                | (1,756)                | (1,535)                |
| თანამშრომელთა ტრენინგი და ახალი თანამშრომლების აყვანა | (1,619)                | (1,537)                | (1,391)                |
| უსაფრთხოება   | (1,540)                | (1,688)                | (2,329)                |
| სამგზავრო ხარჯები                                     | (1,029)                | (1,407)                | (1,058)                |
| საურავები   | (17)                   | (67)                   | (22)                   |
| საბანკო მომსახურება                                   | (1)                    | (2)                    | (2)                    |
| სხვა  | (1,516)                | (3,600)                | (3,523)                |
| <b>ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები</b>              | <b><u>(75,534)</u></b> | <b><u>(67,239)</u></b> | <b><u>(51,680)</u></b> |

(ათას ლარში)

**24. წმინდა ერთჯერადი ხარჯები**

|  | <i>2016</i>     | <i>2015</i>     | <i>2014</i>     |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Visa Inc. და MasterCard, -ის C და B კლასის აქციების გაყიდვიდან მოგება  | 16,426          | -               | -               |
| მეკავშირე საწარმოებში AFS ინვესტიციის რეკლასიფიკაციაზე მოგება          | 9,626           | -               | -               |
| გაუფასურების აღდგენა ძირითად საშუალებებზე                              | -               | 1,524           | -               |
| სხვა არაგანმეორებადი შემოსავალი/მოგება                                 | 516             | 508             | -               |
| <b>სულ არაგანმეორებადი შემოსავალი/მოგება</b>                           | <b>26,568</b>   | <b>2,032</b>    | <b>-</b>        |
| გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების სრული გამოსყიდვის შედეგად ზარალი | (43,919)        | -               | -               |
| ხელმძღვანელობის საქმიანობის შეწყვეტის /დაწყების კომპენსაციის ხარჯები   | (12,643)        | (1,167)         | -               |
| სესხების დროზე ადრე გადახდის შედეგად ზარალი                            | (6,979)         | (4,033)         | (2,503)         |
| საკონსულტაციო ხარჯები  | (5,258)         | -               | -               |
| წინასწარ გადახდების გაუფასურება  | (2,205)         | (2,205)         | -               |
| ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება          | (1,403)         | -               | -               |
| სს პრივატ ბანკის ინტეგრაციის ხარჯები                                   | -               | (3,731)         | -               |
| ფინანსური იჯაროდან მოთხოვნების გაუფასურება                             | -               | (735)           | -               |
| გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების გაუფასურება         | -               | -               | (3,837)         |
| ბელორუსიის ჰიპერინფლაციისგან გამოწვეული ზარალი                         | -               | -               | (3,073)         |
| საქველმოქმედო ხარჯები  | -               | -               | (210)           |
| სხვა   | (3,330)         | (820)           | (1,809)         |
| <b>სულ არაგანმეორებადი ხარჯი/ზარალი</b>                                | <b>(75,737)</b> | <b>(12,691)</b> | <b>(11,432)</b> |
| <b>წმინდა არაგანმეორებადი ხარჯი/ზარალი</b>                             | <b>(49,169)</b> | <b>(10,659)</b> | <b>(11,432)</b> |

**25. წილობრივი გადახდები**

**აღმასრულებელი პირების წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაციის პროგრამა**

Sanne Fiduciary Services Limited (“the Trustee”) მოქმედებს ჯგუფის აღმასრულებელი პირების წილობრივი ინსტრუმენტებით საკომპენსაციო გეგმის (“EECP”) ადმინისტრატორის სახით. ჯგუფი ახორციელებს შენატანებს აღნიშნულ კომპანიაში EECP-ს ფარგლებში გაცემულ ანაზღაურებასთან დაკავშირებით, რომლის სამართლებრივი დამფუძნებელი არის JSC BGEO Group, ხოლო ბანკი მოქმედებს როგორც აგენტი ჯგუფსა და დედა კომპანიას შორის.

ჯგუფმა 2016 წელს ჯგუფის შიგნით ანგარიშის შესავსებად განახორციელა 119,471 ლარის (2015: 9,450; 2014: 5,142) კონტრიბუცია წილობრივი ინსტრუმენტების საკომპენსაციო სქემის შესაბამისად.

2016 წელს თებერვალში BGEO PLC-ს ანაზღაურების კომიტეტმა გადაწყვიტა გადაეცა BGEO –ს 288,500 ჩვეულებრივი აქცია მმართველი საბჭოსთვის და სამეთვალყურეო საბჭოსთვის და BGEO –ს 52,600 ჩვეულებრივი აქციები ჯგუფის 19 ხელმძღვანელისთვის. მმართველ საბჭოსთვის, სამეთვალყურეო საბჭოსთვის და სხვა 19 ხელმძღვანელისთვის გადაცემული აქციები ექვემდებარება მფლობელობაში შესვლის ორ-წლიან გადაცემას მმართველი საბჭოსთვის და სამეთვალყურეო საბჭოსთვის და სამ-წლიანი გადაცემას ხელმძღვანელებისთვის, რომელთან დაკავშირებითაც ეს გადაცემა გულისხმობს მხოლოდ წილობრივ მფლობელობაში შესვლის პირობების გამოყენებას. ჯგუფი მიიჩნევს 2016 წლის 12 თებერვალს გადაცემის თარიღად. ჯგუფის შეფასებით 2016 წლის 12 თებერვალს გადაცემული აქციების სამართლიანი ღირებულება იყო 57.83 ლარი ერთ აქციაზე.

*თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს*

(ათას ლარში)

2015 წლის მარტში BGEO PLC ანაზღაურების კომიტეტმა გადაწყვიტა BGEO 153,500 ჩვეულებრივი აქცია გადაეცა მმართველი საბჭოს წევრებისთვის და BGEO 107,215 ჩვეულებრივი აქცია ჯგუფის 24 აღმასრულებლისთვის. მმართველი საბჭოს წევრებისთვის და აღმასრულებლისთვის გადაცემულ აქციებს აქვთ მინიჭებული ორწლიანი უფლებამოსილება, უწყვეტი დაქირავების ერთდერთი პირობით ორივე შემთხვევაში. ჯგუფი მიიხსნევს 2015 წლის 19 მარტს უფლებამოსილების მინიჭების თარიღად. ბანკის შეფასებით 2015 წლის 19 მარტს აქციების სამართლიანი ღირებულება იყო 57.41 ლარი თითოეულ აქციაზე.

2014 წლის თებერვალში ბანკის სამეთვალყურეო საბჭომ გადაწყვიტა BGEO 135,500 ჩვეულებრივი აქცია გადაეცა მმართველი საბჭოს წევრებისთვის და BGEO 88,775 ჩვეულებრივი აქცია ჯგუფის 27 აღმასრულებლისთვის. მმართველი საბჭოს წევრებისთვის გადაცემულ აქციებს აქვთ მინიჭებული ორწლიანი უფლებამოსილება და 27 აღმასრულებლისთვის გადაცემულ აქციებს აქვთ მინიჭებული სამწლიანი უფლებამოსილება, უწყვეტი დაქირავების ერთდერთი პირობით ორივე შემთხვევაში. ჯგუფი მიიხსნევს 2014 წლის 24 თებერვალს უფლებამოსილების მინიჭების თარიღად. ბანკის შეფასებით 2014 წლის 24 თებერვალს აქციების სამართლიანი ღირებულება იყო 67.90 ლარი თითოეულ აქციაზე.

2015 წლის ბოლოს და 2016 წელს, მმართველთა ახალი საბჭოს წევრებმა ხელი მოაწერეს სამწლიან გაუთვალისწინებელ წილობრივი ინსტრუმენტებზე დაფუძნებულ ფიქსირებული კომპენსაციის ხელშეკრულებებს BGEO PLC –სთან 225,000 ჩვეულებრივ აქციასთან დაკავშირებით. თვითოეული ხელმძღვანელისთვის ფიქსირებული აქციების მთლიანი მოცულობა გადანაწილდება სამ თანაბარ ნაწილად 3 თანმიმდევრული წლის განმავლობაში დაწყებული 2017 წლის იანვრიდან, საიდანაც თვითოეული გადაცემა დაექვემდებარება მფლობელობაში შესვლის სამწლიან პერიოდს. ჯგუფი განიხილავს 2015 წლის დეკემბერს და 2016 წლის 6 სექტემბერს გადაცემის თარიღად. ჯგუფის შეფასებით 2015 წლის 31 დეკემბერს და 2016 წლის 6 სექტემბერს აქციების სამართლიანი ღირებულება შესაბამისად იყო 68.30 და 90.22 ლარი.

2015 წლის აგვისტოში მმართველთა საბჭოს წევრებმა ხელი მოაწერეს ახალ სამწლიან გაუთვალისწინებელ წილობრივი ინსტრუმენტებზე დაფუძნებულ ფიქსირებული კომპენსაციის ხელშეკრულებებს BGEO –სთან 904,000 ჩვეულებრივ აქციასთან დაკავშირებით. თვითოეული ხელმძღვანელისთვის ფიქსირებული აქციების მთლიანი მოცულობა გადანაწილდება სამ თანაბარ ნაწილად 3 თანმიმდევრული წლის განმავლობაში დაწყებული 2017 წლის იანვრიდან, საიდანაც თვითოეული გადაცემა დაექვემდებარება მფლობელობაში შესვლის ოთხწლიან პერიოდს. ჯგუფი განიხილავს 2015 წლის 24 აგვისტოს გადაცემის თარიღად. ჯგუფის შეფასებით 2015 წლის 24 აგვისტოს აქციების სამართლიანი ღირებულება შესაბამისად იყო 59.17 ლარი.

ბანკი გასცემს წილის კომპენსაციას მის საშუალო რგოლის თანამშრომლებზეც. 2016 წლის თებერვალში, 2015 წლის მარტში და 2014 წლის თებერვალში, ბანკის სამეთვალყურეო საბჭომ გადაწყვიტა გადაეცა შესაბამისად 91,851, 111,298, და 42,745 ჩვეულებრივი აქცია მისი საშუალო რგოლის თანამშრომლობისთვის. ყველა ეს გადაცემა ექვემდებარება სამწლიან მფლობელობის უფლებას. მუდმივი დასაქმების პირობებში ყველა შემთხვევაში მხოლოდ მფლობელობის უფლების პირობით. ჯგუფი მიიხსნევს 2016 წლის 12 თებერვალს, 2015 წლის 19 მარტს, 2014 წლის 24 თებერვალს აქციების გადაცემის თარიღად. ჯგუფის შეფასებით 2016 წლის 12 თებერვალს, 2015 წლის 19 მარტს, 2014 წლის 24 თებერვალს აქციების გადაცემისას მათი სამართლიანი ღირებულება შესაბამისად იყო 57.83, 57.41 და 67.90 ლარი ერთ აქციაზე

**შეჯამება**

შეფასების თარიღისათვის გადაცემული აქციების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება არსებულ საბაზრო კოტირებებზე დაყრდნობით.

წილობრივი გადახდების საშუალო შეწონილი სამართლიანი ღირებულება შეფასების თარიღისათვის შეადგენდა 66.60 ლარს ერთ აქციაზე, 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის (2015 წლის 31 დეკემბერი: 58.68 ლარი ერთ აქციაზე, 2014 წლის 31 დეკემბერს: 67.90 ლარი ერთ აქციაზე)

ჯგუფის მთლიანი წილობრივი გადახდების ხარჯი 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შეადგენდა 39,696 ლარს (2015 წლის 31 დეკემბერს: 31,025; 2014 წლის 31 დეკემბერი: 27,193 ლარს) და შეტანილია „ხელფასებსა და თანამშრომლის სხვა სარგებელში” როგორც „ხელფასები და პრემიები”.

ქვემოთ მოცემულია ძირითადი წილობრივი გადახდების მიმოხილვა:

|  |         | <i>2016</i> | <i>2015</i> | <i>2014</i> |
|--|---------|-------------|-------------|-------------|
| გადაცემული წილობრივი ინსტრუმენტების მთლიანი რაოდენობა* | 657,951 | 1,336,013   | 267,020     |             |
| – მათ შორის, დირექტორთა საბჭოს წევრებისთვის            | 513,500 | 1,076,000   | 135,500     |             |

*თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს*

(ათას ლარში)

|   |          |          |          |
|---|----------|----------|----------|
| გადაცემის დღეს საშუალო შეწონილი ღირებულება ერთ აქციაზე (ლარი სრული მოცულობით) | 66.60    | 58.68    | 67.90    |
| ღირებულება გადაცემის დღეს, სულ (ლარი)   | 43,821   | 78,395   | 18,132   |
| წლის განმავლობაში ასახული ხარჯი, სულ (ლარი)                                   | (39,696) | (31,025) | (27,193) |

\* 2015 წელს პრემია მოიცავს ფიქსირებულ პროპორციული წილზე დაფუძნებული 964,000 ჩვეულებრივი აქციების კომპენსაციას მმართველი საბჭოს წევრების ახალი დასაქმების ხელშეკრულებაზე, რომელიც გაფორმდა 2015 წლის 24 აგვისტოს მომდევნო 3 წლიანი პერიოდით.



## 26 რისკის მართვა

### შესავალი

იდენტიფიკაციის, შეფასებისა და მონიტორინგის პროცესებით. რისკის მართვას გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს ჯგუფის მოგებიანი ფუნქციონირებისათვის და ბანკის თითოეული თანამშრომელი პასუხისმგებელია რისკების გამომჟღავნებასა და აღმოჩენაზე თავისივე საქმიანობის ფარგლებში. ჯგუფის ოპერაციებისათვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია საკრედიტო, ლიკვიდურობასა და საბაზრო ცვალებადობასთან დაკავშირებული რისკები. საბაზრო ცვალებადობასთან დაკავშირებული რისკი, თავის მხრივ, იყოფა სავაჭრო და არასავაჭრო რისკებად. მისთვის ასევე დამახასიათებელია საოპერაციო რისკიც.

რისკების დამოუკიდებელი კონტროლი არ ითვალისწინებს ისეთ ბიზნეს რისკებს, როგორებიცაა გარემოსთან, ტექნოლოგიურ და ინდუსტრიულ ცვლილებებთან დაკავშირებული რისკები. მათი ზედამხედველობა ხორციელდება ბანკის სტრატეგიული დაგეგმარების პროცესის საშუალებით.

### რისკის მართვის სტრუქტურა

#### აუდიტის კომიტეტი

აუდიტის კომიტეტი არის დამოუკიდებელი ორგანო და პირდაპირ კონტროლდება საბჭოს მიერ. კომიტეტი სრულად არის პასუხისმგებელი რისკის შეფასების და რისკის შერბილების სტრატეგიის შემუშავებასა და განხორციელების პრინციპებზე, სტრუქტურაზე, პოლიტიკასა და ფარგლებზე. აუდიტის კომიტეტი პასუხისმგებელია რისკის ძირითად საკითხებზე და მართავს და ამოწმებს რისკთან დაკავშირებულ შესაბამის გადაწყვეტილებებს, მათ შორის და არა მხოლოდ: მაკროეკონომიკური და გარემოსდაცვითი რისკები, საერთო კონტროლირებადი გარემო, ხელით და მოწყობილობით მართვა, განზრახ ან უნებლიე შეცდომების რისკი, თაღლითობის რისკი ან აქტივების უკანონოდ მითვისების რისკი, ინფორმაციის უსაფრთხოება, ფულის გათეთრების წინააღმდეგ ბრძოლა, საინფორმაციო და ტექნოლოგიური რისკები, სხვა.

#### რისკის კომიტეტი

რისკის კომიტეტი პასუხისმგებელია უზრუნველყოს, რომ ჯგუფის რისკისადმი მიდრეკილება და საფრთხე მოგვარდეს როგორც სტრატეგიის ნაწილი და შეატყობინოს საბჭოს ამ რისკის სტრატეგიისა და მიდრეკილების ადეკვატურობის შესახებ, თვალყური ადევნოს და აცნობოს საბჭოს ჯგუფის მიმდინარე და მომავალი რისკის საფრთხეების შესახებ; თვალყური მიადევნოს და დააკვირდეს ხელმძღვანელობის მიერ რისკის სტრატეგიის შესაბამისად ჯგუფის რისკის საფრთხეების მოგვარებას; შეამოწმოს ჯგუფის რისკის მართვის ეფექტურობა და შიდა კონტროლის სისტემები (გარდა შიდა ფინანსური კონტროლის სისტემისა, რომელზეც პასუხისმგებელია BGEO აუდიტის კომიტეტი); შეაფასოს ჯგუფში რისკის მართვის ფუნქციის და რისკის ანგარიშგების ადეკვატურობა და ხარისხი; უზრუნველყოფს, რომ რისკი სათანადოდ იყოს განხილული ჯგუფის ანაზღაურების პოლიტიკაში, თვალყური ადევნოს რისკის მართვასთან დაკავშირებულ კომუნიკაციას მთლიანი მართველი სტრუქტურის ფარგლებში, განიხილოს და დაამტკიცოს ჯგუფის რისკის მართვის პოლიტიკა.

#### მმართველი საბჭო

მმართველი საბჭო პასუხისმგებელია რისკის მთლიან მონიტორინგზე ჯგუფის ფარგლებში, რეგულარული დავალებების გადაცემით, სხვადასხვა აღმასრულებელი კომიტეტების შექმნით, რისკის მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების, ასევე შესაბამისი სახელმძღვანელო მითითებების და მათი განხორციელებისა და შესაბამისი დეპარტამენტებისა და კომიტეტების შექმნით.

#### ბანკის აქტივისა და ვალდებულებების მართვის კომიტეტი

ბანკის აქტივისა და ვალდებულებების მართვის კომიტეტი (ALCO) არის რისკის მართვის მთავარი ორგანო. ის პასუხისმგებელია ბანკის აქტივებისა და ვალდებულებების, და მათთან დაკავშირებულ ყველა რისკის მართვაზე. ის ასევე პასუხისმგებელია დაფინანსებაზე, კაპიტალის ადეკვატურობის რისკზე, ლიკვიდურობის რისკებსა და ბანკის მარკეტინგულ რისკებზე.

#### შიდა აუდიტი

ჯგუფის ფარგლებში რისკის მართვის პროცესები მოწმდება ყოველწლიურად შიდა აუდიტის მიერ, რომელიც ამოწმებს როგორც პროცედურების ადეკვატურობას, ისე ჯგუფის პროცედურებთან შესაბამისობას. შიდა აუდიტი განიხილავს ხელმძღვანელობასთან ყველა შეფასების შედეგს, ანგარიშებს და რეკომენდაციებს აუდიტის კომიტეტის მიმართ.

## 26 რისკის მართვა (გაგრძელება)

### შესავალი (გაგრძელება)

#### რისკების შეფასებისა და ანგარიშგების სისტემები

ჯგუფის რისკების შეფასება ხორციელდება იმ მეთოდის გამოყენებით, რომელიც ითვალისწინებს ჩვეულებრივ ვითარებაში წარმოქმნილ მოსალოდნელ დანაკარგებსა და გაუთვალისწინებელ ზარალს, რომელიც ფასდება წარსულში წარმოშობილი ზარალის სტატისტიკური მონაცემების საფუძველზე. მოდელი იყენებს ალბათობას ისტორიულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, რომელიც კორექტირებულია ეკონომიკური გარემოს გათვალისწინებით. ჯგუფი განიხილავს სამ სხვადასხვა სცენარს, რომლიდანაც ერთ-ერთი არის საბაზისო სცენარი (პროგნოზირება ნორმალური ბიზნეს გარემოს შემთხვევაში), დანარჩენი ორი კი არის პრობლემატური და სტრესული სცენარები, როდესაც ფაქტობრივად ადგილი აქვს ისეთ ექსტრემალურ მოვლენებს, რომლებიც არ უნდა დამდგარიყო.

რისკების მონიტორინგი და კონტროლი უპირატესად ხორციელდება ბანკის მიერ დადგენილი ლიმიტების საფუძველზე. აღნიშნული ლიმიტები ასახავს როგორც ჯგუფის ბიზნეს სტრატეგიასა და საბაზრო პირობებს, ისე ბანკისათვის მისაღები რისკის დონეს, შერჩეული დარგების ხაზგასმით. გარდა ამისა, ჯგუფი აკონტროლებს და აფასებს რისკის მოცულობას თითოეული სახის რისკსა და საქმიანობასთან მიმართებაში

ნებისმიერ საქმიანობასთან დაკავშირებული ინფორმაციის შემოწმება ხდება ანალიზის, კონტროლისა და ადრეული რისკების იდენტიფიცირების მიზნით. აღნიშნული ინფორმაციის და ახსნა-განმარტებების წარდგენა ხდება დირექტორთა საბჭოსათვის და თითოეული განყოფილების ხელმძღვანელისათვის. ანგარიში მოიცავს ისეთ საკითხებს, როგორებიცაა აგრეგირებული საკრედიტო რისკი, ლიმიტებთან დაკავშირებული გამონაკლისები, ლიკვიდობის კოეფიციენტები და რისკთან დაკავშირებული ცვლილებები. ზედა რგოლის ხელმძღვანელი პერსონალი აფასებს საკრედიტო ზარალების რეზერვის ადეკვატურობას და ყოველთვიურად. თვეში ერთხელ დირექტორთა საბჭოს ეგზავნება საკრედიტო რისკის ანგარიში და ALCO დაწვრილებითი ანგარიში. ეს ანგარიშები მოიცავს ჯგუფის რისკების შეფასებისა და განსაზღვრისათვის აუცილებელ ინფორმაციას.

ჯგუფში თითოეულ რგოლს ეგზავნება სპეციალური ანგარიში, რისკების შესახებ დეტალური, აუცილებელი და განახლებული ინფორმაციის ხელმისაწვდომობის უზრუნველყოფის მიზნით.

ყოველდღიურად დირექტორთა საბჭო და ჯგუფის შესაბამისი თანამშრომლები მსჯელობენ საბაზრო ლიმიტების გამოყენების, ქონებრივი ინვესტიციების და ლიკვიდურობის, ასევე, სხვა რისკების შესახებ

#### რისკის შერბილება

ჯგუფის რისკების მართვის სტრატეგიის ნაწილს წარმოადგენს წარმოებული და სხვა ინსტრუმენტების გამოყენება საპროცენტო განაკვეთის და ვალუტის კურსის ცვლილებათა შედეგად წარმოქმნილი რისკების, კაპიტალის რისკის, საკრედიტო რისკისა და პროგნოზირებადი ოპერაციების შედეგად წარმოქმნილი რისკების მართვის მიზნით. თუ ისინი გამიზნულია ჰეჯირებისთვის, ისინი არ ექვემდებარება ჰეჯირების ოპერაციის აღრიცხვას.

საკრედიტო რისკის შემცირების მიზნით ჯგუფი აქტიურად იყენებს უზრუნველყოფას (უფრო დეტალური ინფორმაცია იხილეთ ქვემოთ).

#### რისკის ჭარბი კონცენტრაცია

რისკის კონცენტრაციას ადგილი აქვს მაშინ, როდესაც კონტრაქტები ჩართულნი არიან მსგავს ბიზნეს საქმიანობაში, საქმიანობას ეწევიან ერთსა და იმავე გეოგრაფიულ რეგიონში, ან აქვთ მსგავსი ეკონომიკური მდგომარეობა და ეკონომიკური, პოლიტიკური და სხვა ცვლილებები თანაბარ უარყოფით გავლენას ახდენს სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესრულების უნარზე. კონცენტრაცია მიუთითებს იმაზე, რომ ჯგუფი შედარებით მგრძობიარე იქნება კონკრეტულ სფეროში თუ გეოგრაფიულ ნაწილში მიმდინარე ცვლილებების მიმართ.

ზედმეტი რისკების თავიდან ასაცილებლად, ჯგუფის პოლიტიკა და პროცედურები მოიცავს კონკრეტულ სახელმძღვანელო მითითებებს, რომელიც ყურადღებას ამახვილებს როგორც ფინანსური აქტივების, ასევე ფინანსური ვალდებულებების დივერსიფიცირებული პორტფელის უზრუნველყოფაზე. საკრედიტო რისკების ან ლიკვიდურობის/გადახდის რისკების იდენტიფიცირებული კონცენტრაციები კონტროლდება და იმართება შესაბამისად.

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

## 26 რისკის მართვა (გაგრძელება)

### საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფს წარმოექმნა ზარალი მისი კლიენტების, მენაბრეთა ან პარტნიორების მიერ მათი საკონტრაქტო ვალდებულებების შეუსრულებლობის გამო. ჯგუფი მართვას და აკონტროლებს საკრედიტო რისკს იმ რისკის მოცულობაზე ლიმიტების დადგენის გზით, რომელთა მიღებაც სურს ინდივიდუალური კონტრაგენტებისათვის, ასევე გეოგრაფიული და დარგობრივი კონცენტრაციისათვის, ამგვარი რისკების გაფლენის მონიტორინგის მეშვეობით.

ჯგუფში დანერგილია საკრედიტო ხარისხის განხილვის პროცედურა, რათა დროულად მოხდეს შეთანხმებული მხარეების კრედიტუნარიანობის შესაძლო ცვლილების იდენტიფიცირება. საკრედიტო რისკის კლასიფიცირების სისტემის გამოყენებით, დაწესებულია ლიმიტები კონტრაგენტებისთვის, რითაც ხდება თითოეული კონტრაგენტისთვის საკრედიტო რეიტინგის მინიჭება. რისკის რეიტინგები ექვემდებარება რეგულარულ შემოწმებას.

საკრედიტო ხარისხის შემოწმების პროცესი საშუალებას აძლევს ჯგუფს შეფასდეს რისკების შედეგის პოტენციური ზარალი, რომლის წინაშეც ის არის და განახორციელოს გამოსასწორებელი ღონისძიება. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ზომა შემოაფარგლება შესაბამისი ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულებით.

#### *წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები*

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი საკრედიტო რისკი ნებისმიერ დროს ეხება მხოლოდ დადებით სამართლიან ღირებულებას, როგორც ეს ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

#### *საკრედიტო ვალდებულებების რისკი*

ჯგუფი მომხმარებელს აძლევს გარანტიას, რომლის თანახმად, ჯგუფმა შესაძლოა კლიენტის სახელით გადაიხადოს თანხები. აღნიშნული თანხების მიღება ხდება მომხმარებელთაგან აკრედიტივის პირობების საფუძველზე. ამ შემთხვევაში, ბანკი დგას სესხებთან დაკავშირებული ანალოგიური რისკების წინაშე და მათი შემცირება ხდება კონტროლის იდენტური პროცედურებისა და პოლიტიკის შესაბამისად.

#### *საკრედიტო ხარისხი ფინანსური აქტივების კლასის მიხედვით*

ფინანსური აქტივების საკრედიტო ხარისხის მართვა ხდება ჯგუფის შიდა საკრედიტო რეიტინგებით. ქვემოთ მოყვანილია აქტივების ტიპების საკრედიტო ხარისხი, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების სესხებთან დაკავშირებულ მუხლებთან მიმართებაში, ჯგუფის საკრედიტო სისტემაზე დაყრდნობით.

(ათას ლარში)

**26 რისკის მართვა (გაგრძელება)**

**საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)**

| 31 დეკემბერი 2016  | არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული |                  |                      |                         | ვადაგადაცილებული ან ინდივიდუალურად გაუფასურებული | ჯამი             |
|--|---|------------------|----------------------|-------------------------|--|------------------|
|  | შენიშვნები                                | მაღალი რეიტინგი  | სტანდარტული რეიტინგი | არასტანდარტული რეიტინგი |  |                  |
| მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ                          | 7   | 940,485          | -                    | -                       | -  | 940,485          |
| გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები                    | 8   | 1,283,607        | -                    | -                       | -  | 1,283,607        |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები:   | 9   |                  |                      |                         |  |                  |
| კორპორაციული სესხები   |   | 1,693,220        | 286,282              | 17,814                  | 475,700  | 2,473,016        |
| სამომხმარებლო სესხები  |   | 1,243,553        | 21,520               | 23,740                  | 78,415   | 1,367,228        |
| მიკრო სესხები და მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებზე გაცემული სესხები |   | 1,225,610        | 113,565              | 37,761                  | 117,001  | 1,493,937        |
| საცხოვრებელი სახლის იპოთეკური კრედიტი                                |   | 1,134,266        | 49,285               | 15,052                  | 35,573   | 1,234,176        |
| ოქროს გირავნობით დატვირთული სესხები                                  |   | 56,977           | -                    | -                       | 3,708  | 60,685           |
|  |   | <b>5,353,626</b> | <b>470,652</b>       | <b>94,367</b>           | <b>710,397</b>                                   | <b>6,629,042</b> |
| მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან  | 10  | 1,426            | 7,525                | 2,337                   | 3,307  | 14,595           |
| <b>სულ</b>   |   | <b>7,579,144</b> | <b>478,177</b>       | <b>96,704</b>           | <b>713,704</b>                                   | <b>8,867,729</b> |

| 31 დეკემბერი 2015  | არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული |                  |                      |                         | ვადაგადაცილებული ან ინდივიდუალურად გაუფასურებული | ჯამი             |
|--|---|------------------|----------------------|-------------------------|--|------------------|
|  | შენიშვნები                                | მაღალი რეიტინგი  | სტანდარტული რეიტინგი | არასტანდარტული რეიტინგი |  |                  |
| მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ                          | 7   | 718,677          | -                    | -                       | -  | 718,677          |
| გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები                    | 8   | 901,945          | -                    | -                       | -  | 901,945          |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები:   | 9   |                  |                      |                         |  |                  |
| კორპორაციული სესხები   |   | 1,830,923        | 196,607              | 57,085                  | 354,661  | 2,439,276        |
| სამომხმარებლო სესხები  |   | 1,047,775        | 22,810               | 22,642                  | 71,880   | 1,165,107        |
| მიკრო სესხები და მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებზე გაცემული სესხები |   | 892,014          | 80,064               | 27,828                  | 42,023   | 1,041,929        |
| საცხოვრებელი სახლის იპოთეკური კრედიტი                                |   | 750,455          | 22,033               | 11,223                  | 30,633   | 814,344          |
| ოქროს გირავნობით დატვირთული სესხები                                  |   | 61,140           | -                    | -                       | -  | 61,140           |
|  |   | <b>4,582,307</b> | <b>321,514</b>       | <b>118,778</b>          | <b>499,197</b>                                   | <b>5,521,796</b> |
| მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან  | 10  | 4,283            | 8,375                | 855                     | 2,048  | 15,561           |
| <b>სულ</b>   |   | <b>6,207,212</b> | <b>329,889</b>       | <b>119,633</b>          | <b>501,245</b>                                   | <b>7,157,979</b> |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

## 26. რისკის მართვა (გაგრძელება)

### საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

| 31 დეკემბერი 2014  | არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული |                  |                      | ვადაგადაცილებული             | ჯამი             |
|--|---|------------------|----------------------|------------------------------|------------------|
|  | შენიშვნები                                | მაღალი რეიტინგი  | სტანდარტული რეიტინგი | ინდივიდუალურად გაუფასურებული |                  |
| მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ                          | 7   | 418,502          | -                    | -                            | 418,502          |
| გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები                    | 8   | 768,300          | -                    | -                            | 768,300          |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები:   | 9   |                  |                      |                              |                  |
| კორპორაციული სესხები   |   | 1,656,170        | 138,115              | 159,074                      | 2,201,890        |
| სამომხმარებლო სესხები  |   | 739,767          | 22,293               | 1,541                        | 801,474          |
| მიკრო სესხები და მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებზე გაცემული სესხები |   | 663,388          | 83,413               | 7,799                        | 772,283          |
| საცხოვრებელი სახლის იპოთეკური კრედიტი                                |   | 570,879          | 16,565               | 2,009                        | 604,143          |
| ოქროს გირავნობით დატვირთული სესხები                                  |   | 53,785           | -                    | -                            | 53,785           |
|  |   | <b>3,683,989</b> | <b>260,386</b>       | <b>170,423</b>               | <b>4,433,575</b> |
| მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან  | 10  | 19,437           | 4,684                | 2,150                        | 39,248           |
| <b>სულ</b>   |   | <b>4,890,228</b> | <b>265,070</b>       | <b>172,573</b>               | <b>5,659,625</b> |

კლიენტებზე გაცემული ვადაგადაცილებული სესხები, რომელთა ვადიანობის ანალიზი მოცემულია ქვემოთ, არის სესხები, რომელთა ვადაგადაცილება შეადგენს მინიმუმ ერთ დღეს და არ არის გაუფასურებული.

ჯგუფის პოლიტიკის შესაბამისად, ჯგუფი უნდა ფლობდეს სათანადო და ზუსტ რისკის რეიტინგებს საკრედიტო პორტფელთან მიმართებაში. აღნიშნული მოითხოვს შესაბამისი რისკების მართვას და საკრედიტო რისკების შედარებას ყველა სახის საქმიანობისათვის, გეოგრაფიული რეგიონებისა თუ პროდუქციისათვის. კონტრაქტის რისკის გაზომვის მიზნებისთვის, რეიტინგების სისტემა მოიცავს ფინანსურ ანალიზს. შიდა რეიტინგები დაყოფილია კატეგორიებად, ჯგუფის სარეიტინგო პოლიტიკაზე დაყრდნობით. რისკის რეიტინგების შეფასება და განახლება რეგულარულად ხდება.

საკრედიტო რისკის შეფასების პოლიტიკა იმ ფინანსური აქტივებისათვის, რომლებიც არც ვადაგადაცილებულია და არც ინდივიდუალურად გაუფასურებული, ბანკის მიერ ასე განისაზღვრება:

- ფინანსური აქტივი, რომელიც არც 30 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებულია და არც ინდივიდუალურად გაუფასურებული, შეფასებულია მაღალი რეიტინგის მქონედ;
- ფინანსური აქტივი, რომელიც არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული საანგარიშგებო თარიღისთვის, მაგრამ ისტორიულად ქონდა 30 დღეზე მეტი მაგრამ 60 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება, შეფასებულია სტანდარტული რეიტინგის მქონედ; ფინანსური აქტივი, რომელიც არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული საანგარიშგებო თარიღისთვის, მაგრამ ისტორიულად 60 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებულად მიიჩნევა, ან თუ მსესხებელს გააჩნია დამატებითი 60 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული სესხი საანგარიშგებო თარიღისათვის, შეფასებულია არასტანდარტული რეიტინგის მქონედ.

ვადაგადებული, მაგრამ არა გაუფასურებული სესხების ვადიანობის ანალიზი ფინანსური აქტივების ტიპების მიხედვით შემდეგია

(ათას ლარში)

## 26. რისკის მართვა (გაგრძელება)

### საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

| 31 დეკემბერი 2016                   | 30 დღეზე<br>ნაკლები | 31-დან 60<br>დღემდე | 61-დან 90<br>დღემდე | 90 დღეზე<br>მეტი | ჯამი           |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------|----------------|
| მომხმარებლებზე გაცემული<br>სესხები: |                     |                     |                     |                  |                |
| სამომხმარებლო სესხები               | 34,353              | 10,940              | 9,349               | 20,995           | 75,637         |
| მიკრო-მსს სესხები                   | 20,035              | 9,494               | 6,479               | 29,874           | 65,882         |
| იპოთეკური სესხები                   | 10,074              | 4,472               | 1,840               | 7,319            | 23,705         |
| კორპორატიული სესხები                | 10,235              | 4,558               | 387                 | 1,621            | 16,801         |
| მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან       | 832                 | -                   | -                   | -                | 832            |
| <b>სულ</b>                          | <b>75,529</b>       | <b>29,464</b>       | <b>18,055</b>       | <b>59,809</b>    | <b>182,857</b> |
| 31 დეკემბერი 2015                   | 30 დღეზე<br>ნაკლები | 31-დან 60<br>დღემდე | 61-დან 90<br>დღემდე | 90 დღეზე<br>მეტი | ჯამი           |
| მომხმარებლებზე გაცემული<br>სესხები: |                     |                     |                     |                  |                |
| სამომხმარებლო სესხები               | 29,592              | 8,498               | 6,930               | 23,724           | 68,744         |
| მიკრო-მსს სესხები                   | 5,196               | 4,148               | 1,000               | 4,259            | 14,603         |
| იპოთეკური სესხები                   | 7,594               | 1,207               | 908                 | 5,023            | 14,732         |
| კორპორატიული სესხები                | 21,727              | 1,227               | 25                  | 1,596            | 24,575         |
| მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან       | 238                 | -                   | 2                   | -                | 240            |
| <b>სულ</b>                          | <b>64,347</b>       | <b>15,080</b>       | <b>8,865</b>        | <b>34,602</b>    | <b>122,894</b> |
| 31 დეკემბერი 2014                   | 30 დღეზე<br>ნაკლები | 31-დან 60<br>დღემდე | 61-დან 90<br>დღემდე | 90 დღეზე<br>მეტი | ჯამი           |
| მომხმარებლებზე გაცემული<br>სესხები: |                     |                     |                     |                  |                |
| სამომხმარებლო სესხები               | 19,266              | 4,758               | 2,703               | 9,222            | 35,949         |
| მიკრო-მსს სესხები                   | 2,926               | 3,307               | 259                 | 598              | 7,090          |
| იპოთეკური სესხები                   | 3,822               | 788                 | 304                 | 1,832            | 6,746          |
| კორპორატიული სესხები                | 2,673               | 528                 | 342                 | 1,162            | 4,705          |
| მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან       | 1,977               | 9,154               | 156                 | 203              | 11,490         |
| <b>სულ</b>                          | <b>30,664</b>       | <b>18,535</b>       | <b>3,764</b>        | <b>13,017</b>    | <b>65,980</b>  |

იხილეთ შენიშვნა 9 და 10 უფრო დეტალური ინფორმაციისათვის ფინანსური იჯარის მოთხოვნების და კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვთან დაკავშირებით.

ჯგუფი კონკრეტულად ამოწმებს სესხების ეფექტურობას, რომელთა გადახდა გადავადებულია 90 დღეზე მეტი ხნით. ასეთი სესხის მთლიანი საბალანსო ღირებულება (ე.ი. საბალანსო ღირებულება ნებისმიერი გაუფასურების რეზერვის გამოქვითვამდე) მოიცავდა 293,054 ლარს, 166,224 ლარს და 118,131 ლარს 2016, 2015 და 2014 წლების 31 დეკემბრისთვის, შესაბამისად.

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

**26 რისკის მართვა (გაგრძელება)**  
**საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)**

*ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება, რომლის პირობებიც ხელახლა შეთანხმებულია*

წინამდებარე ცხრილი გვიჩვენებს ხელახლა შეთანხმებული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებას, კლასების მიხედვით.

|                                 | <i>2016</i>    | <i>2015</i>    | <i>2014</i>    |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| მომხმარებლებზე გაცემული სესხები |                |                |                |
| კორპორატიული სესხები            | 235,026        | 141,294        | 115,155        |
| მიკრო-მსს სესხები               | 37,003         | 20,890         | 8,734          |
| იპოთეკური სესხები               | 38,757         | 28,594         | 3,446          |
| სამომხმარებლო სესხები           | 29,828         | 18,243         | 617            |
| მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან   | 836            | -              | 4,957          |
| <b>სულ</b>                      | <b>341,450</b> | <b>209,021</b> | <b>132,909</b> |

*გაუფასურების შეფასება*

სესხის გაუფასურების შეფასებისას გასათვალისწინებელია: ნებისმიერი ძირითადი თანხა ან მასზე დარიცხული პროცენტის ნებისმიერი გადახდა ვადაგადაცილებულია რამდენიმე დღით ან თუ ცნობილია რაიმე სირთულეები კონტრაგენტის ფულად ნაკადებში, არის თუ არა საკრედიტო რეიტინგის კლება, კონტრაქტის თავდაპირველი პირობების დარღვევა. ჯგუფი ახორციელებს გაუფასურების შეფასებას ორ სფეროში: ინდივიდუალურად შეფასებული რეზერვები და კოლექტიურად შეფასებული რეზერვები. სესხები ინდივიდუალურად გაუფასურებულია თუ ისინი გადავადებულია რამდენიმე დღეზე მეტით, როგორც აღწერილია ჯგუფის მეთოდოლოგიის შესაბამისად, ან ვალის მომსახურების ისტორია დარღვეულია კონკრეტული პროცენტული მაჩვენებლით, როგორც აღწერილია ჯგუფის მეთოდოლოგიის შესაბამისად ან დადგენილია ნებისმიერი სხვა სახის დარღვევა. ასეთი ყველა სესხის გაუფასურება შეფასებულია ინდივიდუალურად, და არა ჯგუფის კოლექტიური გაუფასურების შეფასების მოდელის გამოყენებით.

*ინდივიდუალურად შეფასებული რეზერვები*

სესხებზე შესაძლო დანაკარგების რეზერვის განსაზღვრის მიზნით ჯგუფი განიხილავს ყველა ინდივიდუალურ მნიშვნელოვან კრედიტებს და ახდენს მათ კლასიფიკაციას იმის მიხედვით ისინი ინდივიდუალურად არის გაუფასურებული თუ არ არის გაუფასურებული. ამ ინდივიდუალური მნიშვნელოვანი სესხების რეზერვი, რომელიც შეფასდება, როგორც გაუფასურებული (იხილეთ განსაზღვრება ზემოთ) განისაზღვრება დაკავშირებული საკრედიტო რისკის ინდივიდუალურად შეფასებისას სათანადო საკრედიტო რეიტინგის მინიჭებით. არამნიშვნელოვანი სესხის რეზერვი, რომელიც განსაზღვრულია, როგორც ინდივიდუალურად გაუფასურებული (იხილეთ განმარტება ქვემოთ) ასევე ფასდება ინდივიდუალურად. დანაკარგების რეზერვი ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი კრედიტებისთვის, რომლებიც განსაზღვრულია, როგორც ინდივიდუალურად არგაუფასურებული, შეფასებულია კოლექტიური შეფასების მეთოდით, რომელიც აღწერილია ქვემოთ. რეზერვის მოცულობის განსაზღვრისას გათვალისწინებული პუნქტები მოიცავს პარტნიორის ბიზნეს გეგმის მდგრადობას, მის უნარს გამოასწოროს მდგომარეობა ფინანსური სირთულეების წარმოქმნის შემთხვევაში, გაკოტრების შემთხვევაში განსაზღვრული ქვითრების და მოსალოდნელი დივიდენდების გადახდას, სხვა ფინანსური დახმარების ხელმისაწვდომობას და რეალიზებად ღირებულებას, მოსალოდნელი ფულადი სახსრების ნაკადის ვადებს და შესესხებელის საკრედიტო ისტორიას. გაუფასურების შედეგად დანაკარგები შეფასებულია თვითოეულ ანგარიშგების დღეს, თუ გაუთვალისწინებელი გარემოებები არ მოითხოვს უფრო მეტ ყურადღებას.

*კოლექტიურად შეფასებული რეზერვები*

*თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს*

(ათას ლარში)

## 26 რისკის მართვა (გაგრძელება)

### საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

რეზერვების შეფასება კოლექტიურად ხდება იმ სესხებიდან წარმოშობილი ზარალისათვის, რომლებიც ინდივიდუალურად არ არის არსებითი (საკრედიტო ბარათების, იპოთეკური სესხისა და უზრუნველყოფის გარეშე სამომხმარებლო სესხების ჩათვლით) და იმ სესხებისათვის, რომლებიც ინდივიდუალურად არსებითია, მაგრამ არ არსებობს ინდივიდუალური გაუფასურების ობიექტური საფუძველი. რეზერვების შეფასება ხდება საანგარიშგებო თარიღით ყველა ცალკეული პორტფელისათვის.

კოლექტიური შეფასება ითვალისწინებს გაუფასურებას, რომელიც წარმოდგენილი უნდა იყოს პორტფელში, იმისდა მიუხედავად, არსებობს თუ არა ინდივიდუალური გაუფასურების ობიექტური საფუძველი. გაუფასურების ხარჯის შეფასებისას მხედველობაში მიიღება: პორტფელის ისტორიული ზარალი, მიმდინარე ეკონომიკური პირობები, დროის სხვაობა ზარალის წარმოშობასა და მის იდენტიფიცირებას შორის, ინდივიდუალური გაუფასურების რეზერვის და გაუფასურების შემდგომი ამოღების გათვალისწინებით. ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს აღნიშულ პერიოდს, რომელმაც შესაძლოა ერთი წელი შეადგინოს. შემდეგ ხდება გაუფასურების რეზერვის გადახედვა საკრედიტო მართვის სამსახურის მიერ, ჯგუფის ზოგად პოლიტიკასთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით.

ფინანსური გარანტიებისა და აკრედიტივების შეფასება და მათთვის რეზერვის შექმნა ხდება სესხების ანალოგიურად.

ჯგუფის აქტივებისა და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაცია მოცემულია ქვემოთ.

|   | 2016             |                    |                           |                   |
|---|------------------|--------------------|---------------------------|-------------------|
|   | საქართველო       | OECD               | დსთ და სხვა უცხო ქვეყნები | ჯამი              |
| <b>აქტივები:</b>  |                  |                    |                           |                   |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                               | 608,415          | 812,798            | 65,957                    | 1,487,170         |
| მთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ                | 933,638          | 3,287              | 3,560                     | 940,485           |
| გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები         | 912,345          | 286,832            | 84,725                    | 1,283,902         |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები                               | 6,030,838        | -                  | 349,127                   | 6,379,965         |
| მთხოვნები ფინანსური იჯაროდან                              | 123              | -                  | 12,973                    | 13,096            |
| ყველა სხვა აქტივები                                       | 628,486          | 4,950              | 27,753                    | 661,189           |
|   | <b>9,113,845</b> | <b>1,107,867</b>   | <b>544,095</b>            | <b>10,765,807</b> |
| <b>ვალდებულებები:</b>                                     |                  |                    |                           |                   |
| ვალდებულებები შეანაბრეთა წინაშე                           | 4,270,165        | 557,909            | 945,438                   | 5,773,512         |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე            | 1,774,115        | 1,583,393          | 110,845                   | 3,468,353         |
| სავალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები | -                | 153,145            | 24,126                    | 177,271           |
| ყველა სხვა ვალდებულება                                    | 68,432           | 7,091              | 5,202                     | 80,725            |
|   | <b>6,112,712</b> | <b>2,301,538</b>   | <b>1,085,611</b>          | <b>9,499,861</b>  |
| <b>წმინდა საბალანსო პოზიცია</b>                           | <b>3,001,133</b> | <b>(1,193,671)</b> | <b>(541,516)</b>          | <b>1,265,946</b>  |

|  | 2015       |         |                           |           | 2014       |         |                           |         |
|--|------------|---------|---------------------------|-----------|------------|---------|---------------------------|---------|
|  | საქართველო | OECD    | დსთ და სხვა უცხო ქვეყნები | ჯამი      | საქართველო | OECD    | დსთ და სხვა უცხო ქვეყნები | ჯამი    |
| <b>აქტივები:</b>                           |            |         |                           |           |            |         |                           |         |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                | 568,759    | 661,543 | 146,480                   | 1,376,782 | 475,747    | 136,387 | 97,727                    | 709,861 |
| მთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ | 619,671    | 95,100  | 3,906                     | 718,677   | 394,196    | 1,686   | 22,620                    | 418,502 |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს



სს საქართველოს ბანკი და შვილობილი კომპანიები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები

(ათას ლარში)

|   |                  |                    |                  |                  |                  |                    |                  |                  |
|---|------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|------------------|
| გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები         | 823,193          | 79,047             | -                | 902,240          | 726,880          | 25,069             | 17,763           | 769,712          |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან | 5,005,171        | 9,340              | 308,376          | 5,322,887        | 4,068,261        | 7,609              | 253,925          | 4,329,795        |
| ვეულა სხვა აქტივები                                       | 2,273            | -                  | 11,737           | 14,010           | 26,491           | -                  | 12,028           | 38,519           |
|   | <u>635,131</u>   | <u>4,630</u>       | <u>29,188</u>    | <u>668,949</u>   | <u>1,204,659</u> | <u>10,069</u>      | <u>56,184</u>    | <u>1,270,912</u> |
|   | <b>7,654,198</b> | <b>849,660</b>     | <b>499,687</b>   | <b>9,003,545</b> | <b>6,896,234</b> | <b>180,820</b>     | <b>460,247</b>   | <b>7,537,301</b> |
| <b>ვალდებულებები:</b>                                     |                  |                    |                  |                  |                  |                    |                  |                  |
| ვალდებულებები შეანაბრეთა წინაშე                           | 3,628,734        | 592,673            | 804,270          | 5,025,677        | 2,163,558        | 650,584            | 659,287          | 3,473,429        |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე            | 424,705          | 1,035,802          | 217,080          | 1,677,587        | 582,905          | 770,838            | 55,470           | 1,409,213        |
| საგალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები | -                | 940,945            | -                | 940,945          | 46,216           | 810,479            | -                | 856,695          |
| ვეულა სხვა ვალდებულება                                    | 129,834          | 185                | 4,710            | 134,729          | 321,641          | 3,373              | 11,863           | 336,877          |
|   | <u>4,183,273</u> | <u>2,569,605</u>   | <u>1,026,060</u> | <u>7,778,938</u> | <u>3,114,320</u> | <u>2,235,274</u>   | <u>726,620</u>   | <u>6,076,214</u> |
| <b>წმინდა საბალანსო პოზიცია</b>                           | <b>3,470,925</b> | <b>(1,719,945)</b> | <b>(526,373)</b> | <b>1,224,607</b> | <b>3,781,914</b> | <b>(2,054,454)</b> | <b>(266,373)</b> | <b>1,461,087</b> |

**ლიკვიდურობის რისკი და დაფინანსების მართვა**

ლიკვიდურობის რისკი წარმოადგენს რისკს იმისა, რომ ჯგუფი ვერ დაფარავს მის ფინანსურ ვალდებულებებს ვადის დადგომისას, ჩვეულებრივ თუ სტრესულ ვითარებაში. აღნიშნული რისკის შემცირების მიზნით, ხელმძღვანელობას მის ძირითად დეპოზიტებთან ერთად გააჩნია სხვადასხვა დაფინანსების წყარო. ჯგუფი ახდენს აქტივების ლიკვიდურობასთან მიმართებაში მართვას და სამომავლო ფულადი ნაკადების და ლიკვიდურობის ყოველდღიურ მონიტორინგს. აღნიშნული მოიცავს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შეფასებას და იმგვარი უზრუნველყოფის არსებობას, რომლის გამოყენებაც, საჭიროების შემთხვევაში შესაძლებელი იქნება დამატებითი დაფინანსებისათვის.

ჯგუფი ინარჩუნებს ბაზარზე ფართოდ კოტირებულ და დივერსიფიცირებულ სხვადასხვა აქტივების პორტფელს, რომელთა ლიკვიდაციაც მარტივად არის შესაძლებელი ფულადი ნაკადების მიზნებისათვის გაუთვალისწინებელ შემთხვევებში. ლიკვიდურობის მიზნებისთვის, ჯგუფს შეუძლია საკრედიტო ხაზების გამოყენება. დამატებით, ჯგუფი ფლობს იმგვარ დეპოზიტს (სავალდებულო რეზერვი) სებ-ში, რომლის მოცულობა დამოკიდებულია მოზიდულ სახსრებზე.

ჯგუფის მიერ ლიკვიდურობის დონის შეფასება და მართვა ხდება სებ-ის მიერ ბანკისათვის დაწესებული ლიკვიდურობის კოეფიციენტის საფუძველზე. 2016, 2015 წლის და 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აღნიშნული კოეფიციენტები შემდეგია.

:

|                                      | 2016, % | 2015, % | 2014, % |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|
| ლიკვიდურობის საშუალო კოეფიციენტი     | 43.6%   | 38.1%   | 39.3%   |
| ლიკვიდურობის მაქსიმალური კოეფიციენტი | 62.5%   | 48.0%   | 46.8%   |
| ლიკვიდურობის მინიმალური კოეფიციენტი  | 34.1%   | 28.9%   | 31.7%   |

ლიკვიდურობის საშუალო კოეფიციენტი გამოითვლება სს “საქართველოს ბანკისათვის”, როგორც დღიური ლიკვიდურობის კოეფიციენტის წლიური საშუალო არითმეტიკული, სებ-ის მიერ განსაზღვრული ლიკვიდური აქტივებისა და ვალდებულებების შეფარდებით მიღებული კოეფიციენტის სახით:

ლიკვიდური აქტივები მოიცავს ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს და სხვა აქტივებს, რომლებიც დაუყოვნებლივ კონვერტირდებიან ფულად სახსრებში. ეს აქტივები ითვალისწინებს საქართველოს მთავრობის მიერ გამოშვებულ საინვესტიციო ფასიან ქაღალდებს, ასევე „სებ“-ის მიერ გაცემულ სადეპოზიტო სერტიფიკატებს, საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების გარეშე, ბანკთაშორის დეპოზიტების, და/ან მთავრობების და არა-უგთოს ქვეყნების ცენტრალური ბანკების სასესხო ფასიანი ქაღალდების, დაყადაღებულ ნოსტრო ანგარიშებზე არსებული თანხების, გაუფასურებული ბანკთაშორის დეპოზიტების, „სებ“-თან სავალდებულო რეზერვზე არსებული თანხების გარდა, რომლებიც დაგირავებულია „სებ“-იდან მიღებული სესხების გამო.

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

ვალდებულებები მოიცავს საერთო საბალანსო ვალდებულებებს, გამოკლებული ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ, რომლებიც გამოყენებულ ან გადახდილ უნდა იქნას ანგარიშგების თარიღიდან ექვს თვეზე გვიან, მიმატებული გარესაბალანსო ვალდებულებები დაფარვამდე დარჩენილი ვადით, რომელიც შეადგენს ანგარიშგების თარიღის შემდეგ ექვს თვეზე ნაკლებს. გარესაბალანსო ვალდებულებები მოიცავს ყველა ვალდებულებას ფინანსური გარანტიების და აკრედიტივების გარდა, რომლებიც სრულად არის უზრუნველყოფილი ფულადი სახსრებით ბანკში, და უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციებიდან გამომდინარე ვალდებულებებს. ლიკვიდურობის კოეფიციენტის მაქსიმალური და მინიმალური განაკვეთები აღებულია სათანადო საანგარიშგებო წლების ისტორიული მონაცემებიდან.

ჯგუფი ასევე მართავს ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ვადებში შეთანხმებას და აწესებს მაქსიმალურ ლიმიტს უარყოფით სხვაობაზე ბანკის მოლიან ავტონომიურ სავალდებულო კაპიტალთან შედარებით, რომელიც გაანგარიშდება საქართველოს ეროვნული ბანკის რეგულაციის შესაბამისად. კოეფიციენტები შეფასებულია და მოწმდება ყოველთვიურად და დარდება დადგენილ ლიმიტებს. გადახვევის შემთხვევაში ALCO განიხილავს და ამტკიცებს ცვლილების სტრატეგიებს/დონისძიებებს.

ქვემოთ მოცემულია ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის პარამეტრები საკონტრაქტო არადისკონტირებული დაფარვების ვალდებულებაზე დაყრდნობით. დაფარვებისათვის, რომლებიც ექვემდებარება შეტყობინებას, მოიაზრება, რომ შეტყობინება მყისიერად მოხდა. თუმცა, ბანკი ელის, რომ შეანაბრეთა უმეტესი ნაწილი არ მოითხოვს დაფარვას ყველაზე ადრეული შესაძლო თარიღით და ცხრილი არ ასახავს მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, როგორც ეს ნაჩვენებია ბანკის დეპოზიტის მომსახურების ისტორიაში.

| ფინანსური ვალდებულებები                                   | 3 თვეზე<br>ნაკლები | 3-დან 12<br>თვემდე | 1-დან 5<br>წლამდე | 5 წლის<br>შემდგომ | სულ               |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                |                    |                    |                   |                   |                   |
| ვალდებულებები შეანაბრეთა წინაშე                           | 2,231,133          | 3,119,928          | 504,757           | 49,205            | 5,905,023         |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე            | 1,670,504          | 530,156            | 1,116,111         | 755,118           | 4,071,889         |
| სავალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები | 31,520             | 20,905             | 139,825           | -                 | 192,250           |
| სხვა ვალდებულებები  | 8,466              | 6,589              | 634               | -                 | 15,689            |
| <b>მოლიანი არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები</b>  | <b>3,941,623</b>   | <b>3,677,578</b>   | <b>1,761,327</b>  | <b>804,323</b>    | <b>10,184,851</b> |

| ფინანსური ვალდებულებები                                   | 3 თვეზე<br>ნაკლები | 3-დან 12<br>თვემდე | 1-დან 5<br>წლამდე | 5 წლის<br>შემდგომ | სულ              |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                |                    |                    |                   |                   |                  |
| ვალდებულებები შეანაბრეთა წინაშე                           | 3,227,581          | 1,271,937          | 616,040           | 60,094            | 5,175,652        |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე            | 304,373            | 351,390            | 544,589           | 515,649           | 1,716,001        |
| სავალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები | 48,477             | 18,552             | 971,731           | -                 | 1,038,760        |
| სხვა ვალდებულებები  | 3,052              | -                  | -                 | -                 | 3,052            |
| <b>მოლიანი არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები</b>  | <b>3,583,483</b>   | <b>1,641,879</b>   | <b>2,132,360</b>  | <b>575,743</b>    | <b>7,933,465</b> |

| ფინანსური ვალდებულებები                        | 3 თვეზე<br>ნაკლები | 3-დან 12<br>თვემდე | 1-დან 5<br>წლამდე | 5 წლის<br>შემდგომ | სულ       |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-----------|
| <b>2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>     |                    |                    |                   |                   |           |
| ვალდებულებები შეანაბრეთა წინაშე                | 979,345            | 2,076,523          | 461,975           | 22,098            | 3,539,941 |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე | 616,480            | 225,911            | 535,643           | 189,493           | 1,567,527 |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

|   |                  |                  |                  |                |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| სავალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები | 45,941           | 73,767           | 879,653          | -              | 999,361          |
| სხვა ვალდებულებები  | 36,846           | 37,004           | 17,422           | -              | 91,272           |
| <b>მოდიანი არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები</b>  | <b>1,678,612</b> | <b>2,413,205</b> | <b>1,894,693</b> | <b>211,591</b> | <b>6,198,101</b> |

წინამდებარე ცხრილში მოცემულია ჯგუფის პირობითი ფინანსური ვალდებულებების საკონტრაქტო ვადები

|                   | 3 თვეზე<br>ნაკლები | 3-დან 12<br>თვემდე | 1-დან 5<br>წლამდე | 5 წლის<br>შემდგომ | სულ     |
|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---------|
| 31 დეკემბერი 2016 | 343,628            | 218,438            | 228,957           | 41,950            | 832,973 |
| 31 დეკემბერი 2015 | 409,444            | 298,527            | 136,058           | 17,265            | 861,294 |
| 31 დეკემბერი 2014 | 320,945            | 257,065            | 162,858           | 12,500            | 753,368 |

ჯგუფი არ ელის, რომ ყველა პირობითი ვალდებულება იქნება დაფარული ვადის ამოწურვამდე

ვადიანობის ანალიზი არ ასახავს მიმდინარე ანგარიშების ისტორიულ სტაბილურობას. ისტორიულად, მათი ლიკვიდაცია უფრო გრძელვადიან პერიოდში მოხდა, ვიდრე ეს ნაჩვენებია ცხრილებში ზემოთ. აღნიშნული ნაშთები ჩართულია 3 თვეზე ნაკლები ვადის მქონე ვალდებულებებში.

მენაბრეთა წინაშე ვალდებულებებში ჩართულია ფიზიკური პირების ვადიანი დეპოზიტები. საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, ბანკმა ამგვარი დეპოზიტი უნდა დაფაროს დეპოზიტორის მოთხოვნისას (შენიშვნა 16).

**საბაზრო რისკი**

საბაზრო რისკი წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების ან სამომავლო ფულადი ნაკადების ცვლილების შედეგად, რაც გამოწვეულია საპროცენტო განაკვეთების, სავალუტო კურსის და კაპიტალის ინსტრუმენტებზე ფასთა რყევით. ჯგუფი საბაზრო რისკს ყოფს სავაჭრო ან არასავაჭრო პორტფელებთან მიმართებაში. მათი მართვა და მონიტორინგი ხდება მგრძობელობის ანალიზის გამოყენებით.

*საპროცენტო განაკვეთის რისკი*

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების ან მომავალი ფულადი ნაკადების მერყეობის რისკი, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო. წინამდებარე ცხრილში აღწერილია საპროცენტო განაკვეთების გონივრული შესაძლო ცვლილებების მგრძობელობა, მაშინ, როდესაც ყველა სხვა კომპონენტი უცვლელია, ჯგუფის მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებასთან მიმართებაში.

მოგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგების მგრძობელობა წარმოადგენს საპროცენტო განაკვეთების სავარაუდო ცვლილებების გავლენას ერთი წლის წმინდა საპროცენტო შემოსავალზე, ცვალებადი განაკვეთის მქონე არასავაჭრო ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე დაყრდნობით, 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცვლილებები საბაზისო პუნქტებში გამოითვლება როგორც დღიური ცვლილებების სტანდარტული დევიაციები მცურავ სავალუტო კურსებში ბოლო თვის განმავლობაში, გამრავლებული შესაბამის მცურავ განაკვეთებზე. 2016, 2015 და 2014 წლების 31 დეკემბრისთვის დასრულებული წლებისთვის მგრძობელობის ანალიზმა არ გამოავლინა მნიშვნელოვანი პოტენციური გავლენა ჯგუფის კაპიტალზე.

| ვალუტა | საბაზისო<br>პუნქტის<br>ზრდა | წმინდა საპროცენტო<br>შემოსავლის<br>მგრძობელობა | სრული შემოსავლის<br>მგრძობელობა |
|--------|-----------------------------|--|---------------------------------|
|        | 2016                        | 2016   | 2016                            |
| ლარი   | 2.06%                       | 261  | (1,758)                         |
| ევრო   | -0.01%                      | 1  | -                               |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

სს საქართველოს ბანკი და შვილობილი კომპანიები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები

(ათას ლარში)

|               |                              |   |                                     |
|---------------|------------------------------|---|-------------------------------------|
| აშშდ          | 0.03%                        | 69  | -                                   |
| <b>ვალუტა</b> | <b>საბაზისო პუნქტის ზრდა</b> | <b>წმინდა საპროცენტო შემოსავლის მგრძობელობა</b> | <b>სრული შემოსავლის მგრძობელობა</b> |
|               | <b>2016</b>                  | <b>2016</b>                                     | <b>2016</b>                         |
| ლარი          | 2.06%                        | (261)   | 1,758                               |
| ევრო          | -0.01%                       | (1)   | -                                   |
| აშშდ          | 0.03%                        | (69)  | -                                   |
| <b>ვალუტა</b> | <b>საბაზისო პუნქტის ზრდა</b> | <b>წმინდა საპროცენტო შემოსავლის მგრძობელობა</b> | <b>სრული შემოსავლის მგრძობელობა</b> |
|               | <b>2015</b>                  | <b>2015</b>                                     | <b>2015</b>                         |
| ლარი          | 0.63%                        | 1,887   | (5,080)                             |
| ევრო          | -0.20%                       | 81  | -                                   |
| აშშდ          | 0.05%                        | 187   | -                                   |
| <b>ვალუტა</b> | <b>საბაზისო პუნქტის ზრდა</b> | <b>წმინდა საპროცენტო შემოსავლის მგრძობელობა</b> | <b>სრული შემოსავლის მგრძობელობა</b> |
|               | <b>2015</b>                  | <b>2015</b>                                     | <b>2015</b>                         |
| ლარი          | 0.63%                        | (1,887)   | 5,080                               |
| ევრო          | -0.20%                       | (81)  | -                                   |
| აშშდ          | 0.05%                        | (187)   | -                                   |
| <b>ვალუტა</b> | <b>საბაზისო პუნქტის ზრდა</b> | <b>წმინდა საპროცენტო შემოსავლის მგრძობელობა</b> | <b>სრული შემოსავლის მგრძობელობა</b> |
|               | <b>2014</b>                  | <b>2014</b>                                     | <b>2014</b>                         |
| ლარი          | 0.07%                        | 198   | -                                   |
| ევრო          | 0.01%                        | (6)   | -                                   |
| აშშდ          | 0.01%                        | 84  | -                                   |
| <b>ვალუტა</b> | <b>საბაზისო პუნქტის ზრდა</b> | <b>წმინდა საპროცენტო შემოსავლის მგრძობელობა</b> | <b>სრული შემოსავლის მგრძობელობა</b> |
|               | <b>2014</b>                  | <b>2014</b>                                     | <b>2014</b>                         |
| ლარი          | 0.07%                        | (198)   | -                                   |
| ევრო          | 0.01%                        | 6   | -                                   |
| აშშდ          | 0.01%                        | (84)  | -                                   |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

## 26 რისკის მართვა (გაგრძელება)

### საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

#### სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების მერყეობის რისკი, სავალუტო გაცვლითი კურსის ცვლილებების გამო. მმართველმა საბჭომ დააწესა ლიმიტები განთავსებულ სახსრებზე ვალუტების მიხედვით, სეზონის ინსტრუქციებზე დაყრდნობით, ხოლო აღნიშნულის მონიტორინგი ხორციელდება ყოველდღიურად.

წინამდებარე ცხრილში მოცემულია ჯგუფის არასავაჭრო ფულადი აქტივები და ვალდებულებები და პროგნოზირებული ფულადი ნაკადები, ძირითად ვალუტებში, 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილში გაანგარიშებულია ვალუტების გონივრული შესაძლო დინამიკის ეფექტი ლართან მიმართებაში, მაშინ როდესაც მოგება-ზარალის ანგარიშგების ყველა სხვა კომპონენტი უცვლელი რჩება (ვალუტისადმი მგრძობიარე არასავაჭრო ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების გამო). ლართან მიმართებაში სავალუტო კურსის შესაძლო ცვლილება გამოითვლება, როგორც სტანდარტული გადახრა სავალუტო კურსის ყოველდღიური ცვლილებიდან ბოლო თვის განმავლობაში. უარყოფითი თანხები ცხრილში ასახავს პოტენციურ წმინდა კლებას კაპიტალსა თუ მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, ხოლო დადებითი თანხები ასახავს პოტენციურ წმინდა მატებას. 2016, 2015 და 2014 წლებში მგრძობიარეობის ანალიზი არ ასახავს ჯგუფის კაპიტალზე მნიშვნელოვან პოტენციური ეფექტს.

| ვალუტა | ცვლილება ვალუტის კურსში %-ში |          | ზემოქმედება შემოსავალზე დაბეგვრამდე |         | ცვლილება ვალუტის კურსში %-ში |          | ზემოქმედება შემოსავალზე დაბეგვრამდე |  |
|--------|------------------------------|----------|-------------------------------------|---------|------------------------------|----------|-------------------------------------|--|
|        | 2016 მდე                     | 2015 მდე | 2014 მდე                            |         | 2016 მდე                     | 2015 მდე | 2014 მდე                            |  |
| ევრო   | 11.6%                        | (3,336)  | 2.9%                                | 1       | 14.3%                        |          | 11                                  |  |
| აშშდ   | 9.3%                         | 3,507    | 1.1%                                | (1,329) | 23.4%                        |          | (4,745)                             |  |

#### წინასწარი გადახდების რისკი

წინასწარი გადახდების რისკი წარმოადგენს ჯგუფის ფინანსური ზარალის რისკს, როდესაც ჯგუფის კლიენტები ან კონტრაგენტები იხდიან, ან თხოულობენ გადახდას მოსალოდნელ პერიოდზე ადრე ან გვიან, მაგალითად, ფიქსირებული განაკვეთის იპოთეკური სესხები საპროცენტო განაკვეთების შემთხვევაში.

ჯგუფი გაიანგარიშებს ადრინდელი გადახდების შედეგს ადრინდელი გადახდების შეწონილი საშუალო განაკვეთის გაანგარიშებით თვითოეული სესხის პროდუქტისთვის ცალკე, ანგარიშგების თარიღისთვის შესაბამისი პროდუქტების გადაუხდეელი საბაღანსო ღირებულების ამ ისტორიული განაკვეთების გამოყენებით და თვითოეული პროდუქტის შეწონილი საშუალოს ეფექტურ წლიურ საპროცენტო განაკვეთზე გამრავლებით. ეს მოდელი არ ანსხვავებს გადახდის სხვადასხვა მიზეზებს (მაგ. გადაადგილება, რეფინანსირება და ხელახალი შეთანხმება) და ითვლისწინებს ნებისმიერი წინასწარი გადახდის საურავებს, როგორც ჯგუფის შემოსავალს.

2016, 2015 და 2014 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის წინასწარი გადახდების რისკის შესაძლო გავლენა ჯგუფის მოგებასა და კაპიტალზე შემდეგია:

|      | ზემოქმედება წმინდა საპროცენტო შემოსავალზე |
|------|---|
| 2016 | (27,487)                                  |
| 2015 | (19,341)                                  |
| 2014 | (16,744)                                  |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

## 26 რისკის მართვა (გაგრძელება)

### საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკიდან წარმოშობილი ზარალი გამომდინარეობს სისტემების მწყობრიდან გამოსვლიდან, მექანიკური შეცდომებიდან, თაღლითობიდან თუ სხვა გარეშე ფაქტორებიდან. სათანადო კონტროლის არარსებობის შემთხვევაში, საოპერაციო რისკმა შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს რეპუტაციაზე, გამოიწვიოს იურიდიული სანქციები ან ფინანსური ზარალი. ჯგუფის მიერ ყველა საოპერაციო რისკის აღმოფხვრა არ იქნება შესაძლებელი, თუმცა ეფექტური იქნება, თუ ჯგუფი მართავს რისკებს კონტროლის სისტემისა და პოტენციური რისკების მონიტორინგისა და რეაგირების მეშვეობით. კონტროლის სისტემა შიდა აუდიტის გამოყენებასთან ერთად უნდა მოიცავდეს მოვალეობათა სათანადოდ განაწილებას, ხელმისაწვდომობის, ავტორიზაციისა და შეჯერების პროცედურებს, თანამშრომელთა სწავლებისა და შეფასების პროცესებს.

### საოპერაციო გარემო

ჯგუფის საქმიანობა ძირითადად კონცენტრირებულია საქართველოში. როგორც განვითარებად ბაზარს, საქართველოს არ გააჩნია ძლიერ განვითარებული ბიზნესისა და მარეგულირებელი ინფრასტრუქტურა, რომელიც, როგორც წესი, ახასიათებს უფრო მომწიფებულ საბაზრო ეკონომიკას. საქართველოში ოპერირება დაკავშირებულია ისეთ რისკებთან, რომლებიც, როგორც წესი, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე (იმ რისკის ჩათვლით, რომ ლარი არ წარმოადგენს თავისუფლად კონვერტირებად ვალუტას ქვეყნის გარეთ, ასევე მხედველობაშია მისაღები განუვითარებელი სავალო ინსტრუმენტების და კაპიტალის ბაზრები). ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საბანკო, იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების ჩამოყალიბებისათვის საჭირო რეფორმებთან მიმართებაში. აღნიშნული გულისხმობს საკანონმდებლო სიახლეებს (ახალი საგადასახადო კოდექსი და საპროცესო კანონმდებლობა). ხელმძღვანელობის აზრით, აღნიშნული ნაბიჯები ხელს უწყობს საქართველოში ბიზნეს რისკების შემცირებას.

აღნიშნული ტენდენცია, რომელიც მიზნად ისახავს არსებული ბიზნეს გარემოს გაუმჯობესებას და მოსალოდნელია რომ მომავალშიც გაგრძელდება. საქართველოს ეკონომიკის სამომავლო სტაბილურობა მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული ზემოთხსენებულ რეფორმებზე და საქართველოს მთავრობის მიერ გატარებული ფინანსური თუ ეკონომიკური ზომების ეფექტურობაზე. თუმცა, საქართველოს ეკონომიკა მგრძობიარეა მსოფლიოში საბაზრო და ეკონომიკური პირობების გაუარესების მიმართ.

## 27. სამართლიანი ღირებულებით შეფასებები

### სამართლიანი ღირებულების იერარქია

სამართლიანი ღირებულების წარმოდგენის მიზნით, ჯგუფმა განსაზღვრა აქტივების და ვალდებულებების კლასი აქტივის ან ვალდებულების ხასიათის, მახასიათებლებისა და რისკების საფუძველზე. ქვემოთ წარმოდგენილი ცხრილი გვიჩვენებს სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზს სამართლიანი ღირებულების წარმოდგენილი იერარქიის დონის მიხედვით:

| 31 დეკემბერი 2016  | დონე<br>1 | დონე<br>2 | დონე<br>3 | სულ       |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები</b>   |           |           |           |           |
| სულ საინვესტიციო საკუთრება   | -         | -         | 152,596   | 152,596   |
| მიწა   | -         | -         | 31,610    | 31,610    |
| საცხოვრებელი საკუთრება   | -         | -         | 41,389    | 41,389    |
| არასაცხოვრებელი საკუთრება  | -         | -         | 79,597    | 79,597    |
| გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები-   | -         | 1,283,607 | 295       | 1,283,902 |
| სხვა აქტივები – წარმოებული ფინანსური აქტივები  | -         | 2,610     | -         | 2,610     |
| სხვა აქტივები – სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები  |           |           |           |           |
| თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს |           |           |           |           |

(ათას ლარში)

|  |   |           |           |           |
|--|---|-----------|-----------|-----------|
|  | - | -         | -         | -         |
| სულ გადაფასებული საკუთრება                                     | - | -         | 197,763   | 197,763   |
| საოფისე შენობები   | - | -         | 110,727   | 110,727   |
| სერვის ცენტრები  | - | -         | 87,036    | 87,036    |
| <b>აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება გამჟღავნებულია</b> |   |           |           |           |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                                    | - | 1,487,170 | -         | 1,487,170 |
| საკრედიტო ინსტიტუტებისგან მისაღები თანხები                     | - | 940,485   | -         | 940,485   |
| მეანაბრებზე გაცემული სესხები                                   | - | -         | 6,457,145 | 6,457,145 |
| ფინანსური იჯაროდან მისაღები თანხები                            | - | -         | 13,096    | 13,096    |
| <b>სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ვალდებულებები</b>        |   |           |           |           |
| სხვა ვალდებულებები – წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები        | - | 15,689    | -         | 15,689    |
| <b>სხვა ვალდებულებები – წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები</b> |   |           |           |           |
| მეანაბრებზე გასაცემი თანხები                                   | - | 5,779,581 | -         | 5,779,581 |
| საკრედიტო ინსტიტუტებზე გასაცემი თანხები                        | - | 2,983,236 | 485,117   | 3,468,353 |
| სავალ ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები       | - | -         | 177,271   | 177,271   |

| 31 დეკემბერი 2015  | დონე<br>1 | დონე<br>2 | დონე<br>3 | სულ       |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები</b>             |           |           |           |           |
| სულ საინვესტიციო საკუთრება                                     | -         | -         | 135,453   | 135,453   |
| მიწა   | -         | -         | 24,391    | 24,391    |
| საცხოვრებელი საკუთრება   | -         | -         | 39,991    | 39,991    |
| არასაცხოვრებელი საკუთრება                                      | -         | -         | 71,071    | 71,071    |
| გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები-             | -         | 901,945   | 295       | 902,240   |
| სხვა აქტივები – წარმოებული ფინანსური აქტივები                  | -         | 42,212    | -         | 42,212    |
| სხვა აქტივები – სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები                      | 1,106     | -         | -         | 1,106     |
| სულ გადაფასებული საკუთრება                                     | -         | -         | 200,833   | 200,833   |
| საოფისე შენობები   | -         | -         | 92,410    | 92,410    |
| სერვის ცენტრები  | -         | -         | 108,423   | 108,423   |
| <b>აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება გამჟღავნებულია</b> |           |           |           |           |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                                    | -         | 1,376,782 | -         | 1,376,782 |
| საკრედიტო ინსტიტუტებისგან მისაღები თანხები                     | -         | 718,677   | -         | 718,677   |
| მეანაბრებზე გაცემული სესხები                                   | -         | -         | 5,285,069 | 5,285,069 |
| ფინანსური იჯაროდან მისაღები თანხები                            | -         | -         | 14,010    | 14,010    |
| <b>სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ვალდებულებები</b>        |           |           |           |           |
| სხვა ვალდებულებები – წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები        | -         | 3,243     | -         | 3,243     |
| <b>სხვა ვალდებულებები – წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები</b> |           |           |           |           |
| მეანაბრებზე გასაცემი თანხები                                   | -         | -         | 5,051,383 | 5,051,383 |
| საკრედიტო ინსტიტუტებზე გასაცემი თანხები                        | -         | -         | 1,677,587 | 1,677,587 |
| სავალ ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები       | -         | 938,894   | 32,762    | 971,656   |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

| 31 დეკემბერი 2014  | დონე<br>1 | დონე<br>2 | დონე<br>3 | სულ       |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები</b>             |           |           |           |           |
| სულ საინვესტიციო საკუთრება                                     | -         | -         | 190,860   | 190,860   |
| მიწა   | -         | -         | 92,285    | 92,285    |
| საცხოვრებელი საკუთრება   | -         | -         | 31,632    | 31,632    |
| არასაცხოვრებელი საკუთრება                                      | -         | -         | 66,943    | 66,943    |
| გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები-             | -         | 768,300   | 1,412     | 769,712   |
| სხვა აქტივები – წარმოებული ფინანსური აქტივები                  | -         | 45,733    | -         | 45,733    |
| სხვა აქტივები – სვაჭრო ფასიანი ქაღალდები                       | 1,034     | -         | -         | 1,034     |
| სულ გადაფასებული საკუთრება                                     | -         | -         | 223,547   | 223,547   |
| სოფისე შენობები  | -         | -         | 112,082   | 112,082   |
| სერვის ცენტრები  | -         | -         | 111,465   | 111,465   |
| <b>აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება გამეღავნებულია</b> |           |           |           |           |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                                    | -         | -         | 709,861   | 709,861   |
| საკრედიტო ინსტიტუტებისგან მისაღები თანხები                     | -         | -         | 418,502   | 418,502   |
| მეანაბრებზე გაცემული სესხები                                   | -         | -         | 4,429,922 | 4,429,922 |
| ფინანსური იჯაროდან მისაღები თანხები                            | -         | -         | 38,519    | 38,519    |
| <b>სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ვალდებულებები</b>        |           |           |           |           |
| სხვა ვალდებულებები – წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები        | -         | 7,505     | -         | 7,505     |
| <b>სხვა ვალდებულებები – წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები</b> |           |           |           |           |
| მეანაბრებზე გასაცემი თანხები                                   | -         | -         | 3,500,813 | 3,500,813 |
| საკრედიტო ინსტიტუტებზე გასაცემი თანხები                        | -         | -         | 1,409,213 | 1,409,213 |
| სავალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები      | -         | -         | 856,695   | 856,695   |

ქვემოთ წარმოდგენილია იმ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის აღწერა, რომლებიც აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით შეფასების მეთოდების გამოყენებით. ეს აღწერა მოიცავს ჯგუფის ვარაუდების შეფასებას, რომელსაც ბაზრის მონაწილე გააკეთებდა ინსტრუმენტების შეფასების დროს.

**წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები**

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომელთა შეფასება ხდება საბაზრო მონაცემების გამოყენებით, ძირითადად არის საპროცენტო სვოპები, სავალუტო სვოპები და ფორვარდული უცხოური სავალუტო კონტრაქტები. ყველაზე ხშირად გამოყენებული შეფასების მეთოდები მოიცავს ფორვარდულ ფასების განსაზღვრას და სვოპ მოდელს არსებული ღირებულების გათვლების გამოყენებით. ეს მოდელი მოიცავს სხვადასხვა ინფორმაციას, მათ შორის კონტრაქტების საკრედიტო ხარისხის, სავალუტო კურსის „სპოტის“ და ფორვარდული კურსებისა და საპროცენტო განაკეთების მრუდებს.

**გასაყიდად არსებული სვაჭრო ფასიანი ქაღალდები და საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები**

გასაყიდად არსებული სვაჭრო ფასიანი ქაღალდები და საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები, რომლებიც ფასდება შეფასების მეთოდის ან ფასწარმოქმნის მოდელის გამოყენებით, უპირველეს ყოვლის შედგება არაკორტირებული კაპიტალისა და სავალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდებისგან. ეს ფასიანი ქაღალდები ფასდება მოდელის გამოყენებით, რომელიც ხანდახან მოიცავს მხოლოდ საბაზრო მონაცემებს და სხვა შემთხვევებში იყენებს, როგორც დაკვირვებას დაქვემდებარებულ, ასევე არ დაქვემდებარებულ მონაცემებს. მოდელში გამოყენებული დაკვირვებას არდაქვემდებარებული ინფორმაცია მოიცავს ვარაუდებს ინვესტიციის მიმდებარე მომავალი ფინანსური საქმიანობასთან, მის რისკის პროფილთან დაკავშირებით, და ეკონომიკურ ვარაუდებს იმ სამრეწველო და გეოგრაფიული იურისდიქციასთან დაკავშირებით, რომელშიც მოქმედებს ინვესტიციის მიმდებარე.

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს



(ათას ლარში)

**27. სამართლიანი ღირებულებით შეფასებები (გაგრძელება)**

**სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)**

მე-3 დონეში ოპერაციები სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები

ქვემოთ წარმოდგენილი ცხრილი გვიჩვენებს სამართლიანი ღირებულებით რეგისტრირებული მე-3 დონის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების წლის დასაწყისში და ბოლოს შედარებებს:

| 31 დეკემბერი 2013 | AFS ფასიანი ქაღალდების გაყიდვა | მე-2 დონიდან გადატანა | 31 დეკემბერი 2014 | AFS ფასიანი ქაღალდების გაყიდვა | 31 დეკემბერი 2015 | ბიჯი ბანკში ინვესტიციის გაუფასურება | მე-2 დონიდან გადატანა | 31 დეკემბერი 2016 |
|-------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-----------------------|-------------------|
|-------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-----------------------|-------------------|

| დონე 3 ფინანსური აქტივები   |       |         |    |       |    |         |     |   |     |
|---|-------|---------|----|-------|----|---------|-----|---|-----|
| საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები-გასაყიდად არსებული ავილაბლე-ფორ-სალე | 5,222 | (3,837) | 27 | 1,412 | 28 | (1,145) | 295 | - | 295 |

მე-3 დონეში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული არაფინანსური აქტივების მოძრაობა

ყველა საინვესტიციო საკუთრება და ძირითადი საშუალებების გადაფასებული საკუთრება შედგება 3 დონისგან. მათი თანხების გახსნა და დახურვა წარმოდგენილია შესაბამისად შენიშვნებში 11 და 12.

მთავარი დაშვებების ცვლილების სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მე-3 დონის ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებაზე გავლენა.

ქვემოთ წარმოდგენილი ცხრილი გვიჩვენებს გავლენას მე-3 დონის ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებაზე გონივრული შესაძლო ალტერნატიული დაშვებების გამოყენებით:

| დონე 3 ფინანსური აქტივები   | დონე 3 ფინანსური აქტივები   | დონე 3 ფინანსური აქტივები   | დონე 3 ფინანსური აქტივები   | Carrying Amount | Effect of reasonably possible alternative assumptions |
|---|---|---|---|-----------------|---|
| საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები-გასაყიდად არსებული ავილაბლე-ფორ-სალე | საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები-გასაყიდად არსებული ავილაბლე-ფორ-სალე | საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები-გასაყიდად არსებული ავილაბლე-ფორ-სალე | საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები-გასაყიდად არსებული ავილაბლე-ფორ-სალე |                 |   |
|   |   |   |   | 2016            | 2015  |

| დონე 3 ფინანსური აქტივები                         |     |        |     |        |       |         |
|---|-----|--------|-----|--------|-------|---------|
| საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები-გასაყიდად არსებული | 295 | +/- 44 | 295 | +/- 44 | 1,412 | +/- 212 |

იმისთვის, რომ განესაზღვრა გონივრული შესაძლო ალტერნატიული ვარაუდები, ჯგუფმა განახორციელა დაკვირვებას არდაქვემდებარებული მთავარი მოდელის ინფორმაციის კორექტირება შემდგომად:

აქციებთან დაკავშირებით, ჯგუფმა განახორციელა საბალანსო ღირებულების ფასის მამრავლის კორექტირება შეფარდების 10%-ით გაზრდით ან შემცირებით, რომელიც ჯგუფის შეფასებით ექცევა გონივრული შესაძლო ალტერნატივების დიაპაზონის ფარგლებში საბალანსო ღირებულების ფასის მამრავლების საფუძველზე, რომლებიც გამოიყენება იმავე დარგის იმავე გეოგრაფიულ არეალში.

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

**27. სამართლიანი ღირებულებით შეფასებები (გაგრძელება)**

**სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)**

არაფინანსური აქტივების შეფასებების მნიშვნელოვანი დაკვირვებას არ დაქვემდებარებული მონაცემების აღწერა

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია საინვესტიციო საკუთრების 3 დონისა და გადაფასებული ძირითადი საშუალებების მიმართ მნიშვნელოვანი დაკვირვებას არ დაქვემდებარებული მონაცემების აღწერა:

|                               | 2016           |                                     | მნიშვნელოვანი დაკვირვებას არ დაქვემდებარებული მონაცემები | დიაპაზონი (შეწონილი საშუალო) | სხვა ძირითადი ინფორმაცია | დიაპაზონი (შეწონილი საშუალო) (წვიბატედი ავერაგე) | სამართლიანი ღირებულების მონაცემების მგრძობილობა  |
|-------------------------------|----------------|-------------------------------------|--|------------------------------|--------------------------|--|--|
| <b>საინვესტიციო საკუთრება</b> | <b>152,596</b> | <b>შეფასების მეთოდი</b>             |  |                              |                          |  |  |
| მიწა                          | 31,610         | ბაზრის ღირებულებით შეფასების მეთოდი | კმ-ის ფასი   | 51 - 1,332 (457)             | კმ მიწა                  | 8,165 - 230,398 (116,236)                        | ერთ კმ-ის ფასის ზრდა (კლება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების ზრდას (კლებას)             |
| საცხოვრებელი საკუთრება        | 41,389         | ბაზრის ღირებულებით შეფასების მეთოდი | კმ-ის ფასი   | 933 - 1,939 (1,405)          | კმ შენობა                | 80 - 3,251 (2,402)                               | ერთ კმ-ის ფასის ზრდა (კლება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების ზრდას (კლებას)             |
| არასაცხოვრებელი საკუთრება     | 79,597         |                                     |  |                              |                          |  |  |
|                               | 14,013         | ბაზრის ღირებულებით შეფასების მეთოდი | ფასი   | 2.8 - 5.5 მლნ (4.1 მლნ)      | კმ მიწა<br>კმ შენობა     | 8,383 - 18,635 (11,826)<br>2,293 - 6,702 (3,774) | ფასის ზრდა (კლება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (კლებას)                     |
|                               |                |                                     | კმ-ის იჯარა  | 29.2 - 45.5 (38.1)           | კმ შენობა                | 418 - 4,868 (2,798)                              | იჯარის ფასის ზრდა (კლება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (კლებას)              |
|                               | 56,552         | შემოსავლის მეთოდი                   | გამოყენების პროცენტი                                     | 35% - 90% (81%)              |                          |  |  |
|                               |                |                                     | საშუალო დღიური განაკვეთი                                 | 12 - 218 (26)                |                          |  | საშუალო დღიური განაკვეთის ზრდა (კლება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (კლებას) |
|                               |                |                                     | კმ მიწის ფასი  | 34 - 67 (57)                 | კმ მიწა                  | 7,939 - 13,946 (9,672)                           |  |
|                               | 9,032          | თვითღირებულებით შეფასების მეთოდი    | გაუფასურებული კმ-ის ჩანაცვლების ღირებულება               | 366 - 1,054 (778)            | კმ შენობა                | 836 - 1,639 (1,851)                              | კმ მიწის ფასის ზრდა (კლება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (კლებას)            |
| <b>ძირითადი საშუალებები</b>   | <b>198</b>     |                                     |  |                              |                          |  |  |
|                               |                |                                     | კმ-ის იჯარა  | 53 - 108 (83)                | კმ შენობს                | 243 - 17,647 (12,670)                            | კმ იჯარის ზრდა (კლება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების ზრდას (კლებას)                   |
| საოფისე შენობები              | 110,727        | ინცომე აპროვაც                      | გამოყენების პროცენტი                                     | 60% - 95% (84%)              |                          |  | გამოყენების პროცენტის ზრდა (კლება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების ზრდას (კლებას)       |
| მომსახურების ცენტრები         | 87,036         |                                     |  |                              |                          |  |  |
|                               | 20,311         | ბაზრის მეთოდით შეფასება             | კმ-ის ფასი   | 1926 - 3,996 (3,170)         | კმ შენობს                | 66 - 1,589 (1,076)                               | ერთ კმ-ის ფასის ზრდა (კლება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების ზრდას (კლებას)             |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

|        |                                   |   |                        |                |                      |  |
|--------|-----------------------------------|---|------------------------|----------------|----------------------|--|
|        |                                   | კმ-ის იჯარა                                 | 26.3 - 115.0<br>(52.4) | კმ<br>შენიშვნა | 196 - 2,283<br>(952) | ერთ კმ-ის ფასის ზრდა (კლება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების ზრდას (კლებას)                             |
| 59,149 | შემოსავლის მეთოდით                | გამოყენების პროცენტი                        | 40% - 95%<br>(83%)     |                |                      | გამოყენების პროცენტის ზრდა (კლება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების ზრდას (კლებას)                       |
|        |                                   | საშუალო დღიური განაკვეთი                    | 16 - 256<br>(29)       |                |                      | გამოყენების პროცენტის ზრდა (კლება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების ზრდას (კლებას)                       |
| 7,576  | თვითღირებულებით შეფასების მეთოდით | გაუფასურებული Iკმ-ის ჩანაცვლების ღირებულება | 501 - 501<br>(501)     |                |                      | კმ -ის გაუფასურების ჩანაცვლების ღირებულების ზრდა (კლება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების ზრდას (კლებას) |

**ფინანსური ინსტრუმენტების მიმოხილვა**

ქვემოთ წარმოდგენილია ფულადი და მოკლევადიანი დეპოზიტების გარდა ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის მიმოხილვა, რომელსაც ფლობს ჯგუფი 2016 წლის 31 დეკემბერს, 2015 წლის 31 დეკემბერს და 2014 წლის 31 დეკემბერს:

|   | <i>31 დეკემბერი 2016</i>                     |                           |   |
|---|--|---------------------------|---|
|   | <i>კრედიტები და დებიტორული დავალიანებები</i> | <i>გასაყიდად არსებული</i> | <i>სამართლიანი ღირებულა მოგება/ზარალის საშუალებით</i> |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>   |  |                           |   |
| საკრედიტო ინსტიტუტებისგან მისაღები თანხები                              | 940,485                                      | -                         | -   |
| კლიენტებზე გაცემული კრედიტები   | 6,379,965                                    | -                         | -   |
| ფინანსური ლიზინგის დებიტორული დავალიანებები                             | 13,096                                       | -                         | -   |
| სავაჭრო და სხვა ოპერაციებიდან დებიტორული დავალიანებები (სხვა აქტივებში) | 13,268                                       | -                         | -   |
| წილობრივი ინსტრუმენტები   | -  | 295                       | -   |
| წილობრივი ვალდებულებები   | -  | 1,283,607                 | -   |
| უცხოურ ვალუტაში წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები                      | -  | -                         | 2,610   |
| <b>სულ</b>  | <b>7,346,814</b>                             | <b>1,283,902</b>          | <b>2,610</b>  |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>  |  |                           |   |
| კლიენტების მიმართ დავალიანებები   | 5,773,512                                    | -                         | -   |
| საკრედიტო ინსტიტუტების მიმართ დავალიანებები                             | 3,468,353                                    | -                         | -   |
| სავალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები               | 177,271                                      | -                         | -   |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები (სხვა ვალდებულებებში)         | 11,609                                       | -                         | -   |
| უცხოურ ვალუტაში წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები                      | -  | -                         | 15,689  |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

სს საქართველოს ბანკი და შვილობილი კომპანიები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები

(ათას ლარში)

|   | 31 დეკემბერი 2015                     |                    |  | 31 დეკემბერი 2014                     |                    |  |
|---|---------------------------------------|--------------------|--|---------------------------------------|--------------------|--|
|   | კრედიტები და დებიტორული დავალიანებები | გასაყიდად არსებული | სამართლიანი ღირებულა მოგება/ზარალის საშუალებით | კრედიტები და დებიტორული დავალიანებები | გასაყიდად არსებული | სამართლიანი ღირებულა მოგება/ზარალის საშუალებით |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>   |                                       |                    |  |                                       |                    |  |
| საკრედიტო ინსტიტუტებისგან მისაღები თანხები                              | 718,677                               | -                  | -  | 418,502                               | -                  | -  |
| კლიენტებზე გაცემული კრედიტები   | 5,322,887                             | -                  | -  | 4,329,795                             | -                  | -  |
| ფინანსური ლიზინგის დებიტორული დავალიანებები                             | 14,010                                | -                  | -  | 38,519                                | -                  | -  |
| სავაჭრო და სხვა ოპერაციებიდან დებიტორული დავალიანებები (სხვა აქტივებში) | 11,886                                | -                  | -  | 62,164                                | -                  | -  |
| წილობრივი ინსტრუმენტები   | -                                     | 295                | -  | -                                     | 1,412              | 41   |
| წილობრივი ვალდებულებები   | -                                     | 901,945            | 1,106  | -                                     | 768,300            | 993  |
| უცხოურ ვალუტაში წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები                      | -                                     | -                  | 42,212   | -                                     | -                  | 45,733   |
| <b>სულ</b>  | <b>6,067,460</b>                      | <b>902,240</b>     | <b>43,318</b>                                  | <b>4,848,980</b>                      | <b>769,712</b>     | <b>46,767</b>                                  |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>  |                                       |                    |  |                                       |                    |  |
| კლიენტების მიმართ დავალიანებები   | 5,025,677                             | -                  | -  | 3,473,429                             | -                  | -  |
| საკრედიტო ინსტიტუტების მიმართ დავალიანებები                             | 1,677,587                             | -                  | -  | 1,409,213                             | -                  | -  |
| სავაჭრო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები              | 940,945                               | -                  | -  | 856,695                               | -                  | -  |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები (სხვა ვალდებულებებში)         | 18,875                                | -                  | -  | -                                     | -                  | -  |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები (სხვა ვალდებულებებში)         | -                                     | -                  | 3,243  | 79,551                                | -                  | -  |
| უცხოურ ვალუტაში წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები                      | -                                     | -                  | -  | -                                     | -                  | 7,505  |
| <b>სულ</b>  | <b>7,663,084</b>                      | <b>-</b>           | <b>3,243</b>                                   | <b>5,818,888</b>                      | <b>-</b>           | <b>7,505</b>                                   |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

## 27. სამართლიანი ღირებულებით შეფასებები (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულებით არ შეფასებული აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

ქვემოთ წარმოდგენილია კომპენსაცია საბალანსო ღირებულებების კლასის მიხედვით და ჯგუფის ფინანსური ინტრუმენტების სამართლიანი ღირებულებით, რომლებიც შეფასებულია ფინანსურ ანგარიშგებში. ცხრილში არ შედის არაფინანსური აქტივებისა და არაფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება ან სხვა უფრო მცირე ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულებები არსებითად ახლოსაა მათ საბალანსო ღირებულებებთან.

|  | საბალანსო<br>ღირებულება<br>2016 | სამართლიანი<br>ღირებულება<br>2016 | არაღიარებული<br>მოგება<br>(ზარალი) 2016 |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|---|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>  |                                 |                                   |   |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები  | 1,487,170                       | 1,487,170                         | -                                       |
| საკრედიტო ინსტიტუტებიდან მისაღები თანხები                              | 940,485                         | 940,485                           | -                                       |
| კლიენტებზე გასაცემი კრედიტები  | 6,379,965                       | 6,457,145                         | 77,180                                  |
| ფინანსური ღიზინგის დებიტორული დავალიანებები                            | 13,096                          | 13,096                            | -                                       |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>   |                                 |                                   |   |
| ვალდებულებები მომხმარებლების მიმართ                                    | 5,773,512                       | 5,779,581                         | (6,069)                                 |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ                         | 3,468,353                       | 3,468,353                         | -                                       |
| საველო ვალდებულებების სახით<br>გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები           | 177,271                         | 177,271                           | -                                       |
| <b>სულ არაღიარებული ცვლილება არარეალიზებულ სამართლიან ღირებულებაში</b> |                                 |                                   | <b>71,111</b>                           |

|  | საბალანსო<br>ღირებულება<br>2015 | სამართლიანი<br>ღირებულება<br>2015 | არაღიარებული<br>მოგება<br>(ზარალი) 2015 | საბალანსო<br>ღირებულება<br>2014 | სამართლიანი<br>ღირებულება<br>2014 | არაღიარებული<br>მოგება<br>(ზარალი) 2014 |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|---|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>  |                                 |                                   |   |                                 |                                   |   |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები  | 1,376,782                       | -                                 | 709,861                                 | 709,861                         | -                                 | -                                       |
| საკრედიტო ინსტიტუტებიდან მისაღები თანხები                              | 718,677                         | -                                 | 418,502                                 | 418,502                         | -                                 | -                                       |
| კლიენტებზე გასაცემი კრედიტები  | 5,285,069                       | (37,818)                          | 4,329,795                               | 4,429,922                       | 100,127                           | -                                       |
| ფინანსური ღიზინგის დებიტორული დავალიანებები                            | 14,010                          | -                                 | 38,519                                  | 38,519                          | -                                 | -                                       |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>   |                                 |                                   |   |                                 |                                   |   |
| ვალდებულებები მომხმარებლების მიმართ                                    | 5,051,383                       | (25,706)                          | 3,473,429                               | 3,500,813                       | (27,384)                          | -                                       |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ                         | 1,677,587                       | -                                 | 1,409,213                               | 1,409,213                       | -                                 | -                                       |
| საველო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები              |                                 | 971,656                           | (30,711)                                | 856,695                         | 856,695                           | -                                       |
| <b>სულ არაღიარებული ცვლილება არარეალიზებულ სამართლიან ღირებულებაში</b> |                                 | <b>(94,235)</b>                   |   | <b>72,743</b>                   |                                   |   |

ქვემოთ აღწერილია იმ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისათვის გამოყენებული მეთოდოლოგია და დაშვებები, რომლებიც კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის აღრიცხული სამართლიანი ღირებულებით.

აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

ლიკვიდური ან მოკლევადიანი (სამ თვეზე ნაკლები) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისათვის მიიხსნება, რომ მათი საბალანსო ღირებულება უახლოვდება სამართლიან ღირებულებას. აღნიშნული დაშვება ასევე ძალაშია მოთხოვნამდე დეპოზიტებისათვის, შემნახველი ანგარიშებისათვის კონკრეტული ვადის გარეშე და ცვლადი განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის.

**ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები**

ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, რომელიც აღიარებულია ამორტიზებული ღირებულებით, შეფასებულია საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის (მათი პირველი აღიარებისას) მსგავსი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის შეთავაზებულ არსებულ საბაზრო განაკვეთებთან შედარებით. ფიქსირებული პროცენტული დეპოზიტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება დისკონტირებული ფულადი სახსრების ნაკადებს, ფულის ბაზრებზე მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დაფარვის ვადის მქონე სავალო ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების გამოყენებით..

**28 ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი**

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზს, იმის მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი ამოღება ან დაფარვა. ჯგუფის საკონტრაქტო არადისკონტირებულ საგადასახადო ვალდებულებებთან დაკავშირებით, იხილეთ შენიშვნა 26 „რისკების მართვა“.

2016

|   | მოთხოვნამდე      | 3 თვემდე         | 6 თვემდე         | 1 წლამდე           | 3 წლამდე         | 5 წლამდე       | 5 წელზე მეტი   | სულ               |
|---|------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>                                 |                  |                  |                  |                    |                  |                |                |                   |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                               | 1,078,904        | 408,266          | -                | -                  | -                | -              | -              | 1,487,170         |
| მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ               | 933,689          | -                | 3,235            | 2,164              | -                | -              | 1,397          | 940,485           |
| გასაკიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები         | 110,363          | 1,080,185        | 36,415           | 11,323             | 6,269            | 38,971         | 376            | 1,283,902         |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები                               | -                | 1,108,622        | 504,864          | 1,243,016          | 1,760,692        | 818,641        | 944,130        | 6,379,965         |
| მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან                             | -                | 9,259            | 2,496            | 781                | 548              | 12             | -              | 13,096            |
| <b>სულ</b>  | <b>2,122,956</b> | <b>2,606,332</b> | <b>547,010</b>   | <b>1,257,284</b>   | <b>1,767,509</b> | <b>857,624</b> | <b>945,903</b> | <b>10,104,618</b> |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>                            |                  |                  |                  |                    |                  |                |                |                   |
| ვალდებულებები მუდმივმოქმედი წინაშე                        | 1,337,991        | 882,170          | 569,655          | 2,494,158          | 409,416          | 54,063         | 26,059         | 5,773,512         |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე            | 329,622          | 1,321,475        | 121,642          | 314,800            | 525,242          | 264,423        | 591,149        | 3,468,353         |
| სავალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები | -                | 30,324           | -                | 19,109             | 127,838          | -              | -              | 177,271           |
| <b>სულ</b>  | <b>1,667,613</b> | <b>2,233,969</b> | <b>691,297</b>   | <b>2,828,067</b>   | <b>1,062,496</b> | <b>318,486</b> | <b>617,208</b> | <b>9,419,136</b>  |
| <b>წმინდა</b>   | <b>455,343</b>   | <b>372,363</b>   | <b>(144,287)</b> | <b>(1,570,783)</b> | <b>705,013</b>   | <b>539,138</b> | <b>328,695</b> | <b>685,482</b>    |
| <b>დაგროვილი დეფიციტი</b>                                 | <b>455,343</b>   | <b>827,706</b>   | <b>683,419</b>   | <b>(887,364)</b>   | <b>(182,351)</b> | <b>356,787</b> | <b>685,482</b> |                   |

2015

|   | მოთხოვნამდე      | 3 თვემდე         | 6 თვემდე       | 1 წლამდე         | 3 წლამდე         | 5 წლამდე       | 5 წელზე მეტი   | სულ              |
|---|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>                         |                  |                  |                |                  |                  |                |                |                  |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                       | 1,016,209        | 360,573          | -              | -                | -                | -              | -              | 1,376,782        |
| მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ       | 615,977          | 1,932            | 26,496         | 70,366           | 1,956            | -              | 1,950          | 718,677          |
| გასაკიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები | 559,124          | 241,481          | 31,247         | 6,531            | 59,613           | 3,057          | 1,187          | 902,240          |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები                       | -                | 782,684          | 531,829        | 1,017,469        | 1,599,724        | 715,701        | 675,480        | 5,322,887        |
| მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან                     | -                | 8,526            | 2,290          | 2,736            | 447              | 11             | -              | 14,010           |
| <b>სულ</b>  | <b>2,191,310</b> | <b>1,395,196</b> | <b>591,862</b> | <b>1,097,102</b> | <b>1,661,740</b> | <b>718,769</b> | <b>678,617</b> | <b>8,334,596</b> |

**ფინანსური ვალდებულებები**

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

სს საქართველოს ბანკი და შვილობილი კომპანიები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები

(ათას ლარში)

|   |                  |                  |                 |                    |                  |                |                |                  |
|---|------------------|------------------|-----------------|--------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| ვალდებულებები შეანაბრეთა წინაშე                           | 1,099,076        | 816,646          | 543,264         | 2,019,555          | 446,717          | 80,012         | 20,407         | 5,025,677        |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე            | 92,617           | 516,988          | 98,737          | 235,415            | 361,828          | 111,766        | 260,236        | 1,677,587        |
| სავალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები | -                | 48,345           | -               | 50,623             | 841,977          | -              | -              | 940,945          |
| <b>სულ</b>  | <b>1,191,693</b> | <b>1,381,979</b> | <b>642,001</b>  | <b>2,305,593</b>   | <b>1,650,522</b> | <b>191,778</b> | <b>280,643</b> | <b>7,644,209</b> |
| <b>წმინდა</b>   | <b>999,617</b>   | <b>13,217</b>    | <b>(50,139)</b> | <b>(1,208,491)</b> | <b>11,218</b>    | <b>526,991</b> | <b>397,974</b> | <b>690,387</b>   |
| <b>დაგროვილი დეფიციტი</b>                                 | <b>999,617</b>   | <b>1,012,834</b> | <b>962,695</b>  | <b>(245,796)</b>   | <b>(234,578)</b> | <b>292,413</b> | <b>690,387</b> |                  |

2014

|   | მთხოვნამდე       | 3 თვემდე         | 6 თვემდე       | 1 წლამდე       | 3 წლამდე         | 5 წლამდე       | 5 წელზე მეტი   | სულ              |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>                         |                  |                  |                |                |                  |                |                |                  |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                       | 691,290          | 18,571           | -              | -              | -                | -              | -              | 709,861          |
| მთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ        | 382,935          | 808              | 3,974          | 26,324         | 2,486            | -              | 1,975          | 418,502          |
| გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები | 327,846          | 383,657          | 7,361          | 9,698          | 34,008           | 1,966          | 5,176          | 769,712          |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები                       | -                | 682,747          | 505,604        | 736,348        | 1,275,465        | 629,311        | 500,320        | 4,329,795        |
| მთხოვნები ფინანსური იჯაროდან                      | -                | 17,900           | 5,466          | 5,791          | 8,687            | 675            | -              | 38,519           |
| <b>სულ</b>  | <b>1,402,071</b> | <b>1,103,683</b> | <b>522,405</b> | <b>778,161</b> | <b>1,320,646</b> | <b>631,952</b> | <b>507,471</b> | <b>6,266,389</b> |

|   |                  |                  |                |                    |                  |                |                |                  |
|---|------------------|------------------|----------------|--------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>                            |                  |                  |                |                    |                  |                |                |                  |
| ვალდებულებები შეანაბრეთა წინაშე                           | 360,498          | 603,510          | 412,441        | 1,686,080          | 355,892          | 39,995         | 15,013         | 3,473,429        |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე            | 32,948           | 582,885          | 63,704         | 153,847            | 314,313          | 152,742        | 108,774        | 1,409,213        |
| სავალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები | -                | 45,864           | 28,930         | 43,425             | 738,476          | -              | -              | 856,695          |
| <b>სულ</b>  | <b>393,446</b>   | <b>1,232,259</b> | <b>505,075</b> | <b>1,883,352</b>   | <b>1,408,681</b> | <b>192,737</b> | <b>123,787</b> | <b>5,739,337</b> |
| <b>წმინდა</b>   | <b>1,008,625</b> | <b>(128,576)</b> | <b>17,330</b>  | <b>(1,105,191)</b> | <b>(88,035)</b>  | <b>439,215</b> | <b>383,684</b> | <b>527,052</b>   |
| <b>დაგროვილი დეფიციტი</b>                                 | <b>1,008,625</b> | <b>880,049</b>   | <b>897,379</b> | <b>(207,812)</b>   | <b>(295,847)</b> | <b>143,368</b> | <b>527,052</b> |                  |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

**28. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი (გაგრძელება)**

ჯგუფის მიერ ვალდებულებების ვადის დადგომისას დაფარვის უნარი დამოკიდებულია აქტივების ეკვივალენტური ოდენობის რეალიზაციის შესაძლებლობაზე მოცემულ პერიოდში. საქართველოს ბაზარზე მრავალი მოკლევადიანი სესხი გაიცა ვადის დადგომისას მათი განახლების ვარაუდით. შესაბამისად, აქტივების საბოლოო ვადა შესაძლოა განსხვავდებოდეს ზემოაღნიშნული ანალიზისაგან. გარდა ამისა, არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებების ანალიზი არ ასახავს მიმდინარე ანგარიშების ისტორიულ სტაბილურობას. ჯგუფმა გაიანგარიშა მიმდინარე ანგარიშების ყოველდღიური მინიმალური ნაშთი ბოლო ორი წლის განმავლობაში და შეიტანა თანხა 1 წელზე ნაკლებ ვადაში გადასახდელ კატეგორიაში ზემოთ ცხრილში. დარჩენილი მიმდინარე ანგარიშები შეტანილია კატეგორიაში - “მოთხოვნამდე”.

ჯგუფის ლიკვიდურობის ძირითადი წყაროებია:

- დეპოზიტები;
- სესხები საერთაშორისოდ აღიარებული საკრედიტო დაწესებულებებიდან;
- ბანკთაშორის სადეპოზიტო ხელშეკრულებები;
- სავალო ვალდებულებები;
- ფასიანი ქაღალდების გაყიდვით მიღებული შემოსავალი;
- სესხის ძირითადი თანხის დაფარვა;
- საპროცენტო მოგება; და
- საკომისიო შემოსავალი.

2016 წლის 31 დეკემბერს კლიენტებისთვის გადასახდელმა თანხამ შეადგინა 5,773,512 ლარი (2015: 5,025,677 ლარი; 2014: 3,473,429 ლარი) და წარმოადგინა ჯგუფის მთლიანი ვალდებულებების 61% (2015: 65%, 2014:57%) ეს სახსრები კვლავაც უზრუნველყოფს ჯგუფის ძირითად დაფინანსებებს და წარმოადგენს დაფინანსების დივერსიფიცირებულ და სტაბილურ წყაროს. 2016 წლის 31 დეკემბერს საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ დავალიანებები შეადგენდა 3,468,353 ლარს (2015: 1,677,587; 2014: 1,409,213 ლარი) და წარმოადგენს მთლიანი ვალდებულებების 37%-ს (2015: 22%; 2014: 23%,). 2016 წლის 31 დეკემბერს სავალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები შეადგენდა 177,271 ლარს (2015: 940,945 ლარი; 2014: 856,695 ლარი) და წარმოადგენდა მთლიანი ვალდებულებების 2%-ს (2015: 12%, 2014: 14%,

საბჭოს აზრით, ლიკვიდურობა საკმარისია ჯგუფის არსებული მოთხოვნების შესასრულებლად.

ქვემოთ ცხრილი გვიჩვენებს აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზს იმის მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი დაფარვა ან გადახდა:

|   | <i>31 დეკემბერი 2016</i> |                     |            |
|---|--------------------------|---------------------|------------|
|   | <i>1 წელზე ნაკლები</i>   | <i>1 წელზე მეტი</i> | <i>სულ</i> |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                       | 1,487,170                | -                   | 1,487,170  |
| მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ       | 939,088                  | 1,397               | 940,485    |
| გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები | 1,238,286                | 45,616              | 1,283,902  |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები                       | 2,856,502                | 3,523,463           | 6,379,965  |
| მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან                     | 12,536                   | 560                 | 13,096     |
| ინვესტიციები დაკავშირებულ საწარმოებში             | -                        | 9,626               | 9,626      |
| ინვესტიცია უძრავ ქონებაში                         | -                        | 152,596             | 152,596    |
| ძირითადი საშუალებები                              | -                        | 310,269             | 310,269    |
| არამატერიალური აქტივები                           | -                        | 35,814              | 35,814     |
| გუდვილი   | -                        | 33,453              | 33,453     |
| მიმდინარე მოგებაზე გადასახადის აქტივები           | 18,505                   | -                   | 18,505     |
| გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივები         | -                        | 194                 | 194        |

*თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს*



სს საქართველოს ბანკი და შვილობილი კომპანიები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები

(ათას ლარში)

|   |                  |                  |                   |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| წინასწარგადახდა   | 12,395           | 57               | 12,452            |
| სხვა აქტივები   | 87,158           | 1,122            | 88,280            |
| <b>სულ აქტივები</b>                                       | <b>6,651,640</b> | <b>4,114,167</b> | <b>10,765,807</b> |
| ვალდებულებები მენაბრეთა წინაშე                            | 5,283,974        | 489,538          | 5,773,512         |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე            | 2,087,539        | 1,380,814        | 3,468,353         |
| სავალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები | 49,433           | 127,838          | 177,271           |
| მოგებაზე გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები          | -                | 22,242           | 22,242            |
| რეზერვები   | 3,380            | -                | 3,380             |
| სხვა ვალდებულებები  | 54,469           | 634              | 55,103            |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                                  | <b>7,478,795</b> | <b>2,021,066</b> | <b>9,499,861</b>  |
| <b>წმინდა</b>   | <b>(827,155)</b> | <b>2,093,101</b> | <b>1,265,946</b>  |

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

## 28. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი (გაგრძელება)

|   | 31 დეკემბერი 2015 |                  |                  | 31 დეკემბერი 2014 |                  |                  |
|---|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
|   | 1 წელზე ნაკლები   | 1 წელზე მეტი     | სულ              | 1 წელზე ნაკლები   | 1 წელზე მეტი     | სულ              |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები   | 1,376,782         | -                | 1,376,782        | 709,861           | -                | 709,861          |
| მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ                         | 714,771           | 3,906            | 718,677          | 414,041           | 4,461            | 418,502          |
| გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები                   | 838,383           | 63,857           | 902,240          | 728,562           | 41,150           | 769,712          |
| კლიენტებზე გაცემული სესხები   | 2,331,982         | 2,990,905        | 5,322,887        | 1,924,699         | 2,405,096        | 4,329,795        |
| მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან ინვესტიციები დაკავშირებულ საწარმოებში | 13,552            | 458              | 14,010           | 29,157            | 9,362            | 38,519           |
| ინვესტიცია უძრავ ქონებაში   | -                 | -                | -                | -                 | -                | -                |
| ინვესტიცია უძრავ ქონებაში   | -                 | 135,453          | 135,453          | -                 | 190,860          | 190,860          |
| ძირითადი საშუალებები  | -                 | 307,692          | 307,692          | -                 | 588,513          | 588,513          |
| არამატერიალური აქტივები   | -                 | 30,669           | 30,669           | -                 | 34,432           | 34,432           |
| გუდვილი   | -                 | 33,453           | 33,453           | -                 | 49,633           | 49,633           |
| მიმდინარე მოგებაზე გადასახადის აქტივები                             | 988               | -                | 988              | 4,215             | -                | 4,215            |
| გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივები                           | -                 | 12,106           | 12,106           | -                 | 18,530           | 18,530           |
| წინასწარგადახდა   | 13,878            | 3,784            | 17,662           | 17,577            | 15,926           | 33,503           |
| სხვა აქტივები   | 86,203            | 44,723           | 130,926          | 210,715           | 140,511          | 351,226          |
| <b>სულ აქტივები</b>   | <b>5,376,539</b>  | <b>3,627,006</b> | <b>9,003,545</b> | <b>4,038,827</b>  | <b>3,498,474</b> | <b>7,537,301</b> |
| ვალდებულებები მესამე მხარეს   | 4,478,541         | 547,136          | 5,025,677        | 3,062,529         | 410,900          | 3,473,429        |
| ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე                      | 943,757           | 733,830          | 1,677,587        | 833,384           | 575,829          | 1,409,213        |
| საგალო ვალდებულებების სახით გამოშვებული ფასიანი ქაღალდები           | 98,968            | 841,977          | 940,945          | 118,219           | 738,476          | 856,695          |
| მოგებაზე მიმდინარე გადასახადის ვალდებულებები                        | 9,658             | -                | 9,658            | 11,093            | -                | 11,093           |
| მოგებაზე გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები                    | -                 | 79,497           | 79,497           | -                 | 86,471           | 86,471           |
| რეზერვები   | 1,229             | 1,025            | 2,254            | 3,934             | 798              | 4,732            |
| სხვა ვალდებულებები  | 42,538            | 782              | 43,320           | 124,446           | 110,135          | 234,581          |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>  | <b>5,574,691</b>  | <b>2,204,247</b> | <b>7,778,938</b> | <b>4,153,605</b>  | <b>1,922,609</b> | <b>6,076,214</b> |
| <b>წმინდა</b>   | <b>(198,152)</b>  | <b>1,422,759</b> | <b>1,224,607</b> | <b>(114,778)</b>  | <b>1,575,865</b> | <b>1,461,087</b> |

## 29 დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

ბასს 24-ის “დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები” შესაბამისად, მხარეები დაკავშირებულად მოიაზრებიან, თუ ერთ მხარეს შესწევს უნარი გააკონტროლოს მეორე მხარე ან გავლენა იქონიოს მეორე მხარეზე ფინანსური თუ საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებასთან მიმართებაში. დაკავშირებულ მხარეთა ურთიერთობის განსაზღვრისას, ყურადღება ექცევა არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმას, არამედ ურთიერთობის შინაარსსაც.

დაკავშირებული მხარეები შესაძლოა აწარმოებდნენ ოპერაციებს, რომლებსაც მხარეები ჩვეულებრივ არ აწარმოებენ და მათ შორის ოპერაციების პირობები და თანხები შესაძლოა განსხვავდებოდეს ჩვეულებრივ მხარეებს შორის არსებული ოპერაციებისგან. ქვემოთ წარმოდგენილი ყველა ტრანზაქცია დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოებულია კომერციულ საფუძველზე, ობიექტურად.

(ათას ლარში)

## 29. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციების დინამიკა, წლის ბოლოს დასაფარი ნაშთები და წლის შემოსავალი და ხარჯი შემდეგია:

|   | 2016             |                                   |                                 | 2015             |                                   |                                 | 2014             |                                   |                                 |
|---|------------------|-----------------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
|   | მთავარი კომპანია | საწარმოების საერთო კონტროლის ქვეშ | ზელა რგოლის მმართველი პერსონალი | მთავარი კომპანია | საწარმოების საერთო კონტროლის ქვეშ | ზელა რგოლის მმართველი პერსონალი | მთავარი კომპანია | საწარმოების საერთო კონტროლის ქვეშ | ზელა რგოლის მმართველი პერსონალი |
| <b>სესხები 1 იანვარს, მთლიანი</b>                   | <b>9,334</b>     | <b>51,205</b>                     | <b>1,242</b>                    | <b>7,609</b>     | <b>78,592</b>                     | <b>2,048</b>                    | <b>8,098</b>     | -                                 | <b>1,484</b>                    |
| წლის მანძილზე გაცემული სესხები                      | -                | 59,086                            | 4,457                           | -                | 18,919                            | 5,083                           | -                | 85,933                            | 4,853                           |
| სესხების დაფარვა წლის მანძილზე                      | -                | (72,589)                          | (4,351)                         | -                | (153,431)                         | (6,811)                         | (577)            | (16,376)                          | (4,474)                         |
| რეორგანიზაცია                                       | -                | -                                 | -                               | -                | 92,143                            | -                               | -                | -                                 | -                               |
| სხვა დინამიკა                                       | (163)            | 27,070                            | 387                             | 1,725            | 14,982                            | 922                             | 88               | 9,035                             | 185                             |
| <b>31 დეკემბერს გადაუხდელი სესხები, მთლიანი</b>     | <b>9,171</b>     | <b>64,772</b>                     | <b>1,735</b>                    | <b>9,334</b>     | <b>51,205</b>                     | <b>1,242</b>                    | <b>7,609</b>     | 78,592                            | <b>2,048</b>                    |
| გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბრისათვის | -                | (248)                             | -                               | -                | (131)                             | (6)                             | -                | (743)                             | (1)                             |
| <b>31 დეკემბერს გადაუხდელი სესხები, წმინდა</b>      | <b>9,171</b>     | <b>64,524</b>                     | <b>1,735</b>                    | <b>9,334</b>     | <b>51,074</b>                     | <b>1,236</b>                    | <b>7,609</b>     | 77,849                            | <b>2,047</b>                    |
| საპროცენტო შემოსავალი სესხებზე                      | -                | 8,230                             | 148                             | -                | 8,825                             | 175                             | -                | 1,767                             | 86                              |
| სესხის გაუფასურების ხარჯი                           | -                | -                                 | -                               | -                | (20)                              | (2)                             | -                | (743)                             | -                               |
| <b>დებოზიტები 1 იანვრისთვის</b>                     | <b>84,368</b>    | <b>198,593</b>                    | <b>16,349</b>                   | <b>134,705</b>   | <b>4,975</b>                      | <b>17,500</b>                   | <b>25</b>        | <b>50</b>                         | <b>11,455</b>                   |
| წლის მანძილზე მიღებული დებოზიტები                   | 115,090          | 65,254                            | 11,328                          | 6,428            | 101,495                           | 18,284                          | 288,680          | 132,087                           | 33,646                          |
| წლის მანძილზე გადახდილი დებოზიტები                  | -                | (30,828)                          | (10,934)                        | (56,765)         | (18,278)                          | (19,098)                        | (144,028)        | (128,859)                         | (31,225)                        |
| რეორგანიზაცია                                       | -                | -                                 | -                               | -                | 110,401                           | -                               | -                | -                                 | -                               |
| სხვა დინამიკა                                       | 3,184            | (25,345)                          | (1,263)                         | -                | -                                 | (337)                           | (9,972)          | 1,697                             | 3,624                           |
| <b>დებოზიტები 31 დეკემბრისთვის</b>                  | <b>202,642</b>   | <b>207,674</b>                    | <b>15,480</b>                   | <b>84,368</b>    | <b>198,593</b>                    | <b>16,349</b>                   | <b>134,705</b>   | <b>4,975</b>                      | <b>17,500</b>                   |
| საპროცენტო ხარჯი დებოზიტებზე                        | (3,239)          | (1,592)                           | (614)                           | (2,246)          | (1,263)                           | (402)                           | -                | (2)                               | (513)                           |
| სხვა შემოსავალი                                     | -                | 626                               | -                               | -                | 560                               | 45                              | -                | 2                                 | 92                              |
| გაცემული ვალდებულებები და გარანტიები                | -                | 30,957                            | -                               | -                | 20,374                            | 120                             | -                | -                                 | -                               |
| <b>სესხები 1 იანვრისთვის</b>                        | -                | -                                 | -                               | -                | -                                 | -                               | -                | -                                 | -                               |
| წლის განმავლობაში მიღებული სესხები                  | 586,250          | -                                 | -                               | -                | -                                 | -                               | -                | -                                 | -                               |
| წლის განმავლობაში გადახდილი სესხები                 | (230,620)        | -                                 | -                               | -                | -                                 | -                               | -                | -                                 | -                               |
| სხვა დინამიკა                                       | 38,594           | -                                 | -                               | -                | -                                 | -                               | -                | -                                 | -                               |
| <b>სესხები 31 დეკემბრისთვის</b>                     | <b>394,224</b>   | -                                 | -                               | -                | -                                 | -                               | -                | -                                 | -                               |
| საპროცენტო ხარჯი სესხებზე                           | (12,229)         | -                                 | -                               | -                | -                                 | -                               | -                | -                                 | -                               |
| გამოკლებული სესხების ვადაზე ადრე გადახდილიდან       | (6,979)          | -                                 | -                               | -                | -                                 | -                               | -                | -                                 | -                               |

\* **ზელა რგოლის ხელმძღვანელი პერსონალს მიეკუთვნება ბანკის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები და გენერალური დირექტორი და მოადგილეები.**

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

ზედა რგოლის ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება მოიცავს:

|  | 2016          | 2015          | 2014          |
|--|---------------|---------------|---------------|
| ხელფასები და სხვა სარგებელი                              | 4,905         | 4,401         | 3,279         |
| წილობრივი ინსტრუმენტებით გადახდილი კომპენსაცია           | 40,679        | 19,435        | 14,763        |
| სოციალური გადასახადი                                     | 51            | 55            | 43            |
| <b>ზედა რგოლის ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება, სულ</b> | <b>45,635</b> | <b>23,891</b> | <b>18,085</b> |

\* აქციაზე დაფუძნებული გადახდების კომპენსაცია მოიცავს ხელმძღვანელობის ზედა რგოლის პერსონალის შეწვევების სარგებელს 9,820 ლარის ოდენობით, რაც ასახულია ერთჯერად დანახარჯებში (შენიშვნა 24)

ზედა რგოლის ხელმძღვანელი პერსონალი არ იღებს ნაღდი ფულით კომპენსაციას, გარდა ფიქსირებული ხელფასებისა. მთლიანი კომპენსაციის ძირითადი ნაწილი არის წილობრივი (შენიშვნა 25). ზედა რგოლის ხელმძღვანელი პირების რაოდენობა 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 16 (2015 წლის 31 დეკემბერი: 16, 2014 წლის 31 დეკემბერი: 16).

### 30. კაპიტალის ადეკვატურობა

ჯგუფი მართავს კაპიტალს ბიზნესთან დაკავშირებული რისკების შემცირების მიზნით. ჯგუფის კაპიტალის ადეკვატურობის შემოწმება ხდება სხვადასხვა მეთოდით, მათ შორის ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კოეფიციენტებით და კაპიტალის შესახებ ბაზელის 1988 წლის შეთანხმებით.

დამტკიცებული და გამოქვეყნებულია 2013 წლის 28 ოქტომბერს სეპ-ის მიერ, ახალი კაპიტალის ადეკვატურობის რეგულაცია ძალაში შევიდა 2014 წელს, ბაზელი II/III-ის საფუძველზე, რომელიც შესაბამისობაში მოვიდა სეპ-ის დისკრეციულ პუნქტებთან. Pillar 1 მოთხოვნები ძალაში შევიდა 2014 წლის 30 ივნისს, Pillar II (ICAAP) მოთხოვნები ძალაში შევიდა 2015 წლის 30 ივნისს. გარდამავალი პერიოდი უნდა გაგრძელდეს 2017 წლის 31 დეკემბრამდე, რომლის განმავლობაშიც ბანკი ვალდებული იქნება შეასრულოს სეპ-ის როგორც ახალი, ასევე მიმდინარე კაპიტალთან დაკავშირებული რეგულაციები.

2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, ბანკი და ჯგუფი მთლიანად შესაბამისობაში იყო კაპიტალის ადეკვატურობის დადგენილ მოთხოვნებთან.

ჯგუფის კაპიტალის მართვის ძირითადი მიზანია, კაპიტალის ადეკვატურობის გარე მოთხოვნებთან ბანკის შესაბამისობის უზრუნველყოფა და მაღალი საკრედიტო რეიტინგისა და ჯანსაღი კაპიტალის კოეფიციენტების შენარჩუნება, რაც უზრუნველყოფს ბიზნესის დაცვასა და აქციონერთათვის ღირებულების გაზრდას.

ჯგუფი მართავს კაპიტალის სტრუქტურას და შეაქვს შესწორებები ეკონომიკური პირობებისა და მისი საქმიანობის რისკ-ფაქტორების გათვალისწინებით. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების, ან კორექტირების მიზნით, ჯგუფმა შესაძლოა შეცვალოს აქციონერებისათვის გადახდილი დივიდენდების მოცულობა, უკან დაუბრუნოს კაპიტალი აქციონერებს ან გაზარდოს კაპიტალი აქციების გამოშვების გზით. წინა წლებში ჯგუფის მიზნები, სტრატეგია და პროცედურები არ შეცვლილა.

#### სეპ-ის კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი

საქართველოს ეროვნული ბანკის მოთხოვნით, ბანკი ვალდებულია შეინარჩუნოს კაპიტალის ადეკვატურობის მინიმალური განაკვეთი, რისკით შეწონილი აქტივების 10,8 %-ის ოდენობით, რაც გამოითვლება სეპ-ის აქტივების შესაბამისად მომზადებულ სპეციალური დანიშნულების ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით.

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

2016, 2015 და 2014 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბანკის კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი შემდეგია:

|  | 2016             | 2015             | 2014             |
|--|------------------|------------------|------------------|
| ძირითადი კაპიტალი                              | 676,692          | 728,139          | 895,318          |
| დამატებითი კაპიტალი                            | 669,940          | 649,607          | 398,598          |
| გამოკლებული: დაქვითვები კაპიტალიდან            | (79,059)         | (60,311)         | (365,487)        |
| <b>მთლიანი სავალდებულო კაპიტალი</b>            | <b>1,267,573</b> | <b>1,317,435</b> | <b>928,429</b>   |
| <b>რისკით შეწონილი აქტივები</b>                | <b>9,360,857</b> | <b>7,811,398</b> | <b>6,719,169</b> |
| <b>სულ კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი</b> | <b>13.5%</b>     | <b>16.9%</b>     | <b>13.8%</b>     |

საბაზო კაპიტალი მოიცავს სააქციო კაპიტალს, დამატებით გადახდილ კაპიტალს და გაუნაწილებელ მოგებას (მიმდინარე წლის მოგების გარეშე), არამატერიალური აქტივების და გუდვილის გამოკლებით. დამატებითი კაპიტალი მოიცავს სობორდინირებულ გრძელვადიან ვალს, მიმდინარე პერიოდების მოგებებს და ზარალის დასაფარ საერთო რეზერვებს. დაქვითვები კაპიტალიდან მოიცავს ინვესტიციებს შვილობილ კომპანიებში. კონკრეტული შესწორებები განხორციელდა ფასს-ზე დაფუძნებული შედეგებსა და რეზერვებში, როგორც ეს გაწერილია სებ-ის მიერ.

**სებ-ის ახალი (ბაზელი II/III) კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი**

2014 წლის 30 ივნისს ძალაში შევიდა, სებ-ი მოითხოვს, რომ ბანკებმა იქონიონ რისკ-შეწონილი აქტივების მინიმალური მთლიანი კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი 10.5%, რომელიც გაანგარიშებულია სებ-ის რეგულაციებისა და განცხადებების შესაბამისად მომზადებული ბანკის დამოუკიდებელი სპეციალური დანიშნულების ფინანსური ანგარიშგებების საფუძველზე, ბაზელი II/III მოთხოვნების მიხედვით. ამის საფუძველზე 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის ბანკის კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი იყო შემდეგი:

|  | 2016             | 2015             | 2014             |
|--|------------------|------------------|------------------|
| 1-ლი რიგის კაპიტალი                        | 958,979          | 971,635          | 1,128,004        |
| გამოკლებული: გამოქვითვები კაპიტალიდან      | (66,366)         | (56,851)         | (327,539)        |
| მე-2 რიგის კაპიტალი                        | 519,726          | 479,176          | 217,100          |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                        | <b>1,412,339</b> | <b>1,393,960</b> | <b>1,017,565</b> |
| <b>რისკ-შეწონილი აქტივები</b>              | <b>9,790,282</b> | <b>8,363,369</b> | <b>7,204,080</b> |
| <b>მთლიანი კაპიტალის კოეფიციენტი</b>       | <b>14.4%</b>     | <b>16.7%</b>     | <b>14.1%</b>     |
| <b>პირველი რიგის კაპიტალის კოეფიციენტი</b> | <b>9.1%</b>      | <b>10.9%</b>     | <b>11.1%</b>     |

პირველადი კაპიტალი მოიცავს სააქციო კაპიტალს, დამატებით გადახდილ კაპიტალს და გაუნაწილებელ მოგებას, გამოკლებული შვილობილ კომპანიებში ინვესტიციები, არამატერიალური აქტივები და გუდვილი. მეორადი კაპიტალი მოიცავს სუბორდინირებული გრძელვადიანი ვალისა და ზოგადი ზარალის რეზერვებს, სებ-ის მითითებით გარკვეული კორექტირებები იქნა შეტანილი ფასს-ზე დაფუძნებულ შედეგებსა და რეზერვებში.

**კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი კაპიტალის შესახებ ბაზელის 1988 წლის შეთანხმების შესაბამისად**

ბანკის კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი, რომელიც დაანგარიშებულია კაპიტალის შესახებ ბაზელის 1988 წლის შეთანხმების მიხედვით, შემდგომი ცვლილებებით საბაზრო რისკების გასათვალისწინებლად, 2016, 2015 და 2014 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შემდეგია:

:

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 8-74 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

|   | <i>2016</i>      | <i>2015</i>      | <i>2014</i>      |
|---|------------------|------------------|------------------|
| 1-ლი რიგის კაპიტალი                                   | 1,240,270        | 1,232,808        | 1,431,399        |
| გამოკლებული: გამოქვითვები კაპიტალიდან                 | (33,340)         | (33,340)         | (49,633)         |
| მე-2 რიგის კაპიტალი                                   | 561,713          | 471,777          | 249,419          |
| გამოკლებული: გამოქვითვები კაპიტალიდან                 | (9)              | (1,163)          | (1,522)          |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                                   | <b>1,768,634</b> | <b>1,670,082</b> | <b>1,629,663</b> |
| <b>რისკ-შეწონილი აქტივები</b>                         | <b>7,929,784</b> | <b>6,692,485</b> | <b>6,252,992</b> |
| მთლიანი კაპიტალის კოეფიციენტი                         | 22.3%            | 25.0%            | 26.1%            |
| პირველი რიგის კაპიტალის კოეფიციენტი                   | 15.2%            | 17.9%            | 22.1%            |
| <b>კაპიტალის ადეკვატურობის მინიმალური კოეფიციენტი</b> | <b>8.0%</b>      | <b>8.0%</b>      | <b>8.0%</b>      |

### 31 მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ

2017 წლის 11 იანვარს საქართველოს მთავრობამ დაამტკიცა „დედოფარიზაციის“ პროგრამა. ამ პროგრამის მიზანია გაიზარდოს გადასახადის გამოქვითვის შემდეგ ფიზიკური პირების შემოსავალი, შემცირდეს მათი დამოკიდებულობა უცხოური ვალუტის კურსის მერყეობაზე და ხელი შეეწყოს საქართველოს ფინანსურ სტაბილურობას. პროგრამის წესების შესაბამისად, საქართველოს ყველა კომერციული ბანკი ვალდებული იყო განეხორციელებინა აშშ დოლარში დენომინირებული კრედიტების ლარში კონვერტირება, ფასდაკლებით, რომლის კომპენირებასაც მოახდენ მთავრობას, 2017 წლის 25 მარტამდე კლიენტის შეხედულებისამებრ, ე.ი. კლიენტებს აქვთ არჩევანის უფლება მოახდინონ კრედიტების კონვერტირება თავისი სურვილისამებრ. გარდა ამისა, სებ-მა შემოიღო ახალი რეგულაცია, რომლის მიხედვითაც 100 ათას ლარზე ნაკლები კრედიტები გაცემული იქნება ადგილობრივ ვალუტაში 2017 წლის 15 იანვრიდან. კონვერტირების პროგრამამ მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოახდინა ჯგუფის 2017 წლის ფინანსურ შედეგებზე და ჯგუფი ამჟამად აფასებს დედოფარიზაციის ინიციატივის გრძელვადიან ბიზნეს ზეგავლენას.