

j gufi banki qarTu

konsol idirebul i finansuri angariSgeba
2010 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i
wl isaTvis

გუფი ბანი ღარტუ

სარცვი

გვერდი

ხელმძღვანელის ბიზნის გეგმა ბიზნის გეგმა 2010 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლისათვის შემდგომი კონსოლიდირებული ფინანსური
გეგმის მომზადება და დამტკიცება

დამოუკიდებელი აუდიტორთა დასკვნა 2-3

კონსოლიდირებული ფინანსური გეგმა 2010 წლის 31 დეკემბრით
დასრულებული წლისათვის:

სრული მოგება-ზარალი კონსოლიდირებული გეგმა 4

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული გეგმა 5

კაპიტალი ცვლილებების კონსოლიდირებული გეგმა 6

ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული გეგმა 7-8

კონსოლიდირებული ფინანსური გეგმასთან არსებული შენიშვნები 9-65

j gufi banki qarTu

xel mZRvanel obis pasuxismgebl obis angariSi 2010 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl isaTvis warmodgenil i konsol idirebul i finansuri angariSgebis momzadebasa da damtkicebaze
2010 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl isaTvis

xel mZRvanel oba pasuxismgebel ia konsol idirebul i finansuri angariSgebis momzadebaze, romel ic samarTli anad asaxavs daxurul i saaqcio sazogadoeba banki qarTus („banki“) da misi Svili obil i kompaniebis („j gufi“) finansur mdgomareobas 2010 wl is 31 dekembriS mdgomareobiT, mis mier warmoebul i operaciebis konsol idirebul Sedegebs, konsol idirebul i ful adi saxsrebis moZraobasa da kapital Si cvli ebebis konsol idirebul angariSs mocemul i TariRiT dasrul ebul i wl isaTvis, finansuri angariSgebis saerTasoris standartebis („fass“) Sesabamisad.

konsol idirebul i finansuri angariSgebis momzadebisas, xel mZRvanel oba pasuxismgebel ia:

- marTebul i buRal trul i principebis arCevasa da maT Tanmimdevrul Sesrul ebaze;
- informaciis wardgenaze, buRal trul i politikis CaTvl iT, romel ic uzrunvel yofs marTebul , saimedo, Sesadaris da gasageb informacias;
- damatebiTi informaciis wardgenis uzrunvel yofaze, im SemTxvevaSi, Tu finansuri angariSgebis saerTasoris standartebis specifiuri moTxovnebi ar aris sakmarisi imisaTvis, rom momxmarebel ma gaaanal izos konkretul i garigebis, sxva movl enebisa da pirobebis gavli ena j gufis finansur mdgomareobasa da finansur Sedegebze;
- j gufis mier funqcionirebadi sawarmos dasvebis principis safuzvel ze muSaobis unaris Sefasebaze.

xel mZRvanel oba agreTve pasuxismgebel ia:

- j gufSi efeqturi da myari Sida kontrol is sistemis SemuSavebaze, danergvasa da SenarCunebaze;
- iseTi buRal trul i Canawerebis warmoebaze, romel ic warmoadgens da xsnis j gufis garigebis da nebismier dros uzrunvel yofs j gufis finansuri mdgomareobis sakmarisi sizustiT wardgenas da fass-is moTxovnebtan konsol idirebul i finansuri angariSgebis Sesabamisobas;
- saval debul o buRal trul i Canawerebis warmoebaze saqarTvel os kanonmdebl obisa da buRal trul i standartebis Sesabamisad;
- j gufis aqtivebis usafRTxoebis uzrunvel sayofad saWi ro qmedebebi ganxorciel ebaze; da
- TaRli Tobisa da sxva darRvevebis Tavidan acil ebasa da aRmoCenaze.

2010 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl isaTvis warmodgenil i konsol idirebul i finansuri angariSgeba j gufis direktorTa sabWos mier damtkicebul ia gamosaSvebad 2011 wl is 11 maiss.

direktorTa sabWos saxel iT:

general uri direktori
giorgi kvirikaSvili
maisi 11, 2011
Tbilisi, saqarTvelo

mTavari buRali Teri
manana nadiraze
maisi 11, 2011
Tbilisi, saqarTvelo

damouki debel auditorTa daskvna

daxurul i saaqcio sazogadoeba j gufi banki qarTus aqionerebsa da direktorTa sabWos:

daskvna konsol idirebul i finansuri angariSgebis Sesaxeb

Cven CavatareT daxurul i saaqcio sazogadoeba banki qarTus („banki“) da misi Svil oil i kompaniebis (erTobl ivad „j gufi“ an „j gufi banki qarTu“) TandarTul i konsol idirebul i finansuri angariSgebis auditi, romel ic moicavs konsol idirebul i finansuri mdgomareobis angariSs 2010 wl is 31 dekembris mdgomareobiT, agreTve masTan dakavSirebul i srul i mogebazaral is, kapital Si cvl il ebebisa da ful adi saxsrebis moZraobis konsol idirebul angariSebs amave TariRiT dasrul ebul i wl isaTvis da buRal trul i aRricxvis pol itikis ZiriTadi principebisa da sxva axsnaganmartebiTi informaciis mokl e monaxazs.

xel mZRvanel obis pasuxismgebl oba konsol idirebul finansur angariSgebaze

j gufis xel mZRvanel oba pasuxismgebel ia am konsol idirebul i finansuri angariSgebis momzadebasa da samarTl ian wardgenaze finansuri angariSgebis saerTaSoriso standartebis Sesabamisad da Sida kontrol is sistemis uzrunvel yofaze, romel ic xel mZRvanel obis mier miicneva aucil ebl ad iseTi konsol idirebul i finansuri angariSgebis mosamzadebl ad, romel ic ar Seicavs SecdomiT da Tarl iTobiT gamowweul arsebiT uzustobas.

auditoris pasuxismgebl oba

Cveni pasuxismgebl obaa Cvens mier Catarebul auditze dayrdnobiT gamovTqvaT mosazreba am konsol idirebul finansur angariSgebaze. Cven auditi CavatareT auditis saerTaSoriso standartebis Sesabamisad. es standartebi moiTxovs, rom Cveni samuSao Seesabamebodes eTikis normebs da auditis imgvarad dagegmvasa da Catarebas, rom miviRoT utyuari rwmuneba imisa, rom konsol idirebul i finansuri angariSgeba ar Seicavs arsebiT uzustobas.

auditi moicavs garkveul i procedurebis Catarebas konsol idirebul finansur angariSgebaSi warmodgenil Tanxebsa da ganmartebebze auditorul i mtkicebul ebis mosapovebl ad. SerCeul i procedurebi damokidebul ia auditoris profesiul msjel obaze, romel ic moicavs konsol idirebul finansur angariSgebebSi Tarl iTobis an Secdomis Sedegad warmoqmnil i arsebiTi uzustobis riskis Sefasebas. am riskebis Sefasebisas arsebul i garemoebebis Sesafetisi auditorul i procedurebis SemuSavebiSTvis, magram ara j gufis Sida kontrol is efeqturobaze daskvnis gakeTebis miZniT, auditori iTval iswinebs Sida kontrol is sistemebs, roml ebic saWiroa j gufis konsol idirebul i finansuri angariSgebis momzadebisa da samarTl ian wardgenisaTvis. auditi aseve iTval iswinebs gamoyenebul i buRal trul i pol itikisa da xel mZRvanel obis mier gakeTebul i buRal trul i daSvebebis Sesafetisobisa da konsol idirebul i finansuri angariSgebis wardgenis Sefasebas mTl ianobaSi.

Cven migvaCnia, rom mtkicebul ebebi, roml ebiC auditis msvl el obisas movipoveT auditis daskvnisatvis sakmaris da marTebul safuZvel s warmoadgens.

daskvna

Cveni azrit, warmodgenil i konsolidirebul i finansuri angariSgeba, yvel a arsebiti aspeqtis gaTval iswinebit, samarTli anad asaxavs j gufis finansur mdgomareobas 2010 wl is 31 dekembris mdgomareobit, misi saqmianobis Sedegebsa da fuladi saxsrebis moZraobas mocemul i TariRiT dasrul ebul i wl isatvis finansuri angariSgebis saerTasoris standartebis Sesabamisad.

maisi 11, 2011

Tbilisi, saqarTvelo

ქვეყნის ბანკის კარტუ

სრული მოგება-ზარალი სკონსოლიდირებული ანგარიში
2010 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ატასობით არსებით)

	სენი სვნი	2010 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	2009 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
საპროცენტო შემოსავალი	3,24	63,342	61,892
საპროცენტო ხარჯი	3,24	(27,223)	(24,608)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი საპროცენტო შემოსავლის მკონე აქტივებზე გაუფასურების დანაკარგების რეზერვის ხარჯის არდგენამდე/(არარეგამდე)		36,119	37,284
საპროცენტო შემოსავლის მკონე აქტივებზე გაუფასურების დანაკარგების რეზერვის ხარჯის არდგენა/(არარეგამდე)	4,24	1,572	(22,393)
წინა პერიოდში გამოვლილი აქტივების არდგენა		2,695	-
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		40,386	14,891
წმინდა (ზარალი)/მოგება მოგებასა და ზარალი სამართლიანი რეზერვების არარეგამული ფინანსური აქტივებზე	5	(42)	1,024
წმინდა მოგება უცხოური ვალუტის განხორციელებული ოპერაციებზე	6	11,672	7,059
საკომისიო შემოსავალი	7,24	4,187	4,900
საკომისიო ხარჯი	7	(2,125)	(2,365)
გარანტიებისა და სხვა ოპერაციების რეზერვის ხარჯი	4	(243)	(317)
სხვა შემოსავალი	8,24	4,951	3,150
წმინდა არასაპროცენტო შემოსავალი		18,400	13,451
საოპერაციო შემოსავალი		58,786	28,342
საოპერაციო ხარჯები	9,24	(17,051)	(14,535)
მოგება მოგების გადასახდამდე		41,735	13,807
მოგების გადასახდის ხარჯი	10	(6,206)	(2,023)
სულ სრული მოგება-ზარალი		35,529	11,784
განკუთვნილი:			
ბანკის აკციონერების		35,355	11,987
უმცირესობის წილი		174	(203)
		35,529	11,784

დირექტორთა საბჭოს ხელის:

გენერალური დირექტორი
გიორგი კვიციანი

მთავარი ბუღალტერი
მანანა ნადირაძე

მაისი 11, 2011

თბილისი, საგარტველი

9-65 გვერდზე ტანდრტული სენი სვნი წარმოადგენს მოცემული სკონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების განყოფილებას.

მაისი 11, 2011

თბილისი, საგარტველი

ქვეყნის ბანკის ანგარიშები

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშები
2010 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის
(ატასობით არის)

	სენი სვნი	დეკემბერი 31, 2010	დეკემბერი 31, 2009
აქტივები:			
ფული და ნაღები საკრედიტო დაწესებულებებისგან	11	22,555	36,153
მოგება და ზარალი სამართლიანი			
რეზერვები ასახული ფინანსური აქტივები	12	2,901	4,241
მოქონების ბანკების მიმართ	13	89,278	63,752
კლიენტების გაცემული სესხები	14,24	408,089	366,898
გასაყვანიან არსებული ინვესტიციები		245	245
დაფარვის ვადამდე ფიზიკური ინვესტიციები	15	18,147	5,968
ზირითადი სასაბუღალტრო	16	13,541	13,768
მიმდინარე მოგების გადასახადის აქტივები	10	132	-
გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივები	10	-	592
სხვა აქტივები	17	16,399	11,958
სულ აქტივები		571,287	503,575
ვალდებულებები და კაპიტალი			
ვალდებულებები:			
ვალდებულებები ბანკების მიმართ	18	66,646	22,874
კლიენტების ანგარიშები	19,24	84,770	110,449
რეზერვები	4,24	1,184	962
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულებები	10	-	865
გადავადებული მოგების გადასახადის			
ვალდებულებები	10	2,439	-
სხვა ვალდებულებები	20	1,950	1,558
სუბორდინირებული სესხები	21,24	242,512	230,610
სულ ვალდებულებები		399,501	367,318
კაპიტალი:			
ბანკის აკციონერებზე განაწილებული კაპიტალი:			
სააქციო კაპიტალი	22	54,716	54,716
დამატებითი კაპიტალი		3,817	3,817
განაწილებული მოგება		112,578	77,223
სულ ბანკის აკციონერებზე განაწილებული კაპიტალი		171,111	135,756
უმცირესობის წილი		675	501
სულ კაპიტალი		171,786	136,257
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		571,287	503,575

დირექტორთა საბჭოს ხელმოწერა:

გენერალური დირექტორი
გიორგი კვიციანი

მაისი 11, 2011
თბილისი, საქართველო

მთავარი ბუღალტერი
მანანა ნადირაძე

მაისი 11, 2011
თბილისი, საქართველო

9-65 გვერდებზე ტანდარტული სენი სვნი წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების განუყოფელ ნაწილს.

ჯგუფი ბანკი კარტუ

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიში
2010 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ატასობით არსით)

	სენი სვნა სააქციო კაპიტალი	დამატებით სეთანილი კაპიტალი	გაუნა- ვლებელი მოგება	სულ ბანკის აქციონე- რებზე განაწი- ლებული კაპიტალი	უმცირე- სობის წილი	სულ კაპი- ტალი
დეკემბერი 31, 2008	54,716	3,817	65,236	123,769	704	124,473
სულ წლის სრული მოგება-ზარალი	-	-	11,987	11,987	(203)	11,784
დეკემბერი 31, 2009	54,716	3,817	77,223	135,756	501	136,257
სულ წლის სრული მოგება-ზარალი	-	-	35,355	35,355	174	35,529
დეკემბერი 31, 2010	54,716	3,817	112,578	171,111	675	171,786

დირექტორთა საბჭოს ხელმოწერა:

გენერალური დირექტორი
გიორგი კვიციანი

მაისი 11, 2011
თბილისი, საქართველო

მთავარი ბუღალტერი
მანანა ნადირაძე

მაისი 11, 2011
თბილისი, საქართველო

9-65 გვერდზე ტანდარტული სენი სვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული
ფინანსური ანგარიშების განყოფილებას.

j gufi banki qarTu

ful adi saxsrebi s moZraobi s konsol i di rebul i angari Si
2010 wl is 31 dekembri T dasrul ebul i wl isaTvis (gagrZel eba)
(aTasobi T I arSi)

	Seni Svna	2010 wl is 31 dekembri T dasrul ebul i wl isaTvis	2009 wl is 31 dekembri T dasrul ebul i wl isaTvis
ful adi saxsrebi s moZraoba safinanso saqmi anobi dan:			
subordinirebul i sesxebi dan miRebul i Tanxebi		11,877	4,230
subordinirebul i sesxebi s gadaxda		-	(1,665)
wmi nda ful adi saxsrebi s Semodineba safinanso saqmi anobi dan		11,877	2,565
<i>ful sa da ful is eqvival entebze ucxouri val utis gacvl iTi kursis cvl il ebis efeqti</i>		(3)	(3,399)
wmi nda zrda/(kl eba) ful sa da ful is eqvival entebSi		14,403	(128,482)
ful i da ful is eqvival entebi ,wl is dasawyi sSi	11	92,755	224,636
ful i da ful is eqvival entebi ,wl is bol os	11	107,155	92,755

j gufis mier 2010 wl is 31 dekembri T dasrul ebul i wl isaTvis gadaxdil ma da miRebul ma
saprocento Semosaval ma Seadgina 26,931 aTasi da 59,699 aTasi I ari, Sesabamisad.

j gufis mier 2009 wl is 31 dekembri T dasrul ebul i wl isaTvis gadaxdil ma da miRebul ma
saprocento Semosaval ma Seadgina 23,967 aTasi da 53,964 aTasi I ari, Sesabamisad.

direqtorTa sabWos saxel iT:

general uri direktori
giorgi kvirikaSvili

maisi 11, 2011
Tbil isi, saqarTvel o

mTavari buRal teri
manana nadi raZe

maisi 11, 2011
Tbil isi, saqarTvel o

9-65 gverdebze TandarTul i Seni Svnebi war moadgens mocemul i konsol i di rebul i
finansuri angari Sgebi s ganuyofel nawil s.

j gufi banki qarTu

ful adi saxsrebs moZraobis konsol idirebul i angari Si
2010 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl isaTvis
(aTasobi T l arSi)

1. organi zaci a

daxurul i saaqcio sazogadoeba "banki qarTu" (SemdgomSi "banki") aris saaqcio sazogadoeba, romel ic registrirebul ia saqarTvel oSi 1996 wel s. bankis saqmianobas aregul irebs saqarTvel os erovnul i banki ("seb"). banki sakuTar saqmianobas axorciel ebs #229 general uri l icenziis safuZvel ze. bankis ZiriTad saqmianobas warmoadgens komerciul i saqmianoba, sesxebis da garantielis gacema, operaciebi fasiani qaRal debiT, ucxouri val utiT, agreTve depozi tebiT sargebl oba.

bankis registrirebul i ofisi mdebareobs Semdeg misamarTze: saqarTvel o, Tbil isi, WavWavaZis gamz. 39a.

2010 wl is 31 dekembriS mdgomareobiT banks gaaCnia ori fil ial i da sami servis centri Tbil isSi, agreTve TiTo servis centri gorsa da Tel avSi da fil ial ebi quTaissa da baTumSi.

2009 wl is 31 dekembriS mdgomareobiT banks gaaCnia ori fil ial i da sami servis centri Tbil isSi, agreTve erTi servis centri gorSi da fil ial ebi quTaissa da baTumSi.

banki warmoadgens sabanko j gufi (SemdgomSi "j gufi") damfuZnebel kompanias, romel sac gaaCnia finansur angariSgebaSi konsol idirebul i Semdegi Svil obil i kompania:

saxel wodeba	saqmianobis adgil i	bankis mfl obel obis wili (%)		saqmianobis tipi
		2010	2009	
Sps dazRvevis kompania qarTu	saqarTvel o	69%	69%	dazRveva

Sps dazRvevis kompania qarTu saqarTvel os kanonmdebl obis Sesabamisad Camoyal ibda 2001 wl is 13 seqtembers rogorc SezRudul i pasuxismgebl obis sazogadoeba. kompaniis biznes saqmianobas warmoadgens dazRveva, ZiriTadad j anmrTel obis dazRveva.

2010 da 2009 wl is 31 dekembriS mdgomareobiT bankis gamoSvebul aqciebs:
fl obdnen Semdegi aqcionerebi:

	dekemberi 31, 2010, %	dekemberi 31, 2009, %
aqcioneri		
pirveli donis aqcioneri: ss qarTu j gufi (saqarTvel o)	100%	100%
sul	100%	100%

biZin ivaniSvil i aris ZiriTadi aqcioneri, romel ic akontrol ebs j gufis operaciebs.

mocemul i konsol idirebul i finansuri angariSgeba j gufis direqtorTa sabWos mier xel moweril iqna gamosaSvebad 2011 wl is 11 maiss.

2. buRal trul i aRricxvis ZiriTadi pol itika

buRal trul i aRricxvis safuZvel i

winamdebare finansuri angariSgeba momzadebul ia buRal trul i aRricxvis saerTaSoriso standartebis sabWos ("basss") mier damtkicebul i finansuri angariSgebis saerTaSoriso standartebisa ("fass") da finansuri angariSgebis interpretaciebis saerTaSoriso komitetis ("faisk") mier gamocemul i interpretaciebis Sesabamisad.

wardgenis kriteriumis sxva safuZvl ebi

konsolidirebul i finansuri angariSgeba momzadebul ia imis gaTval iswinebiT, rom j gufi warmoadgens funqcionirebad sawarmos da axl o momaval Si gaarZel ebs muSaobas. xel mZRvanel obasa da aqcionerebs gadawyvetil i aqvT ganaviTaron j gufis biznesi saqarTvel oSi rogorc mcire, aseve msxvil biznes segmentSi. j gufis xel mZRvanel oba miCnevs, rom funqcionirebadi sawarmos principi marTebul ia j gufisaTvis kapital is adeqvatur obis koeficientidan gamomdinare da istoriul i gamocdil ebidan gamomdinare arsebul i mokl evadiani val debul ebebis refinansdeba xorciel deba Cveul i saqmianobis procesSi.

winamdebare konsolidirebul i finansuri angariSgeba warmodgenil ia aTasobiT l arSi, Tu sxva ram ar aris miTiTebul i. konsolidirebul i finansuri angariSgeba momzadebul ia istoriul i Rirebul ebis koncefciiis safuZvel ze, garda samarTliani Rirebul ebiT Sefasebul i garkveul i finansuri instrumentebisa da giraoSi darCenil i qonebisa Sefasebisa, rogorc ganmartebul ia qvemoT mocemul pol itikebSi. istoriul i Rirebul eba zogadad efuZneba aqtivebis sanacvl od gadaxdil i anazRaurebis samarTliani Rirebul ebas.

j gufi finansuri mdgomareobis konsolidirebul angariSs waradgens l ikvidobis mixedviT. finansuri mdgomareobis angariSis TariRidan 12 Tvis ganmavl obaSi (mimdinare) an 12 Tveze meti drois ganmavl obaSi (grZel vadiani) aRdgenis an angariSsworebis anal izi warmodgenil ia 27-e Seni SvnaSi.

finansuri aqtivebi da finansuri val debul ebebi iqviTeba da wminda TanxiT aisaxeba finansuri mdgomareobis konsolidirebul angariSSi mxol od im SemTxvevaSi, Tu j gufs aqvs iuridiul i ufl eba ganaxorciel os aRiarebul i Tanxebis gaqviTva da ganzraxul i aqvs moaxdinos aqtivis CaTvl a wminda Rirebul ebiT an erTdroul ad moaxdinos aqtivis real izacia da val debul ebis dafarva. j gufi srul i mogeba-zaral is konsolidirebul angariSSi ar qviTavs Semosavl ebsa da xarj ebs, garda im SemTxvevisa, rodesac gaqviTva ar moiTxoveba romel ime standartiT an interpretaciit, an j gufis buRal trul i pol itikiT.

qvemoT warmodgenil ia buRal trul i aRricxvis ZiriTadi pol itikebi.

konsolidaciis safuZvel i

konsolidirebul i finansuri angariSgeba Seicavs bankisa da mis mier kontrol irebadi sawarmos (Svil obil i kompaniis) finansur angariSgebebs yovel i wl is 31 dekembris mdgomareobiT. kontrol i gul isxmobs bankis mier sawarmos finansuri da saoperacio pol itikis marTvas misi saqmianobi dan sargebl is miRebis mizniT.

saWiroebis SemTxvevaSi, Svil obil i kompaniebis finansuri angariSgebebi koreqtirdeba jgufis mier gamoyenebul buRal trul politikasTan SesabamisobaSi moyvanis mizniT.

jgufis wevrebs Soris arsebul i garigebebi, naSTebi, Semosaval i da xarj ebi iqviTeba konsol idaciis dros.

umciresobis wil i

arakontrol irebadi wil i warmoadgens wil s Svil obil i kompaniis mogebasa da zaral Si da wmindamogebaSi, romelic ar aris bankis pirdapiran arapirdapir mfl obel obaSi.

sruli mogeba-zaral is konsol idirebul angariSSi arakontrol irebadi wil i warmodgenilia cal ke, xolo finansuri mdgomareobis konsol idirebul angariSSi igi Sedis kapital Si damfuznebel i aqcioneri bankis kapital isagan damoukidebl ad.

saprocento Semosavl ebisa da xarj ebis aRiareba

saprocento Semosavl ebisa da xarj ebis aRiareba xdeba daricxvis meTodiT da aisaxeba efeqturi saprocento ganakveTis meTodis gamoyenebiT. efeqturi saprocento ganakveTis meTodi, warmoadgens meTods, romelic efuzneba finansuri aqtivis, an finansuri val debulebis (an finansuri aqtivebis da an val debulebebis jgufis) amortizebul Rirebul ebas, romlis saSual ebiT saprocento Semosaval i, an xarji nawil deba Sesabamis periodze.

efeqturi saprocento ganakveTi warmoadgens ganakveTs, romelic zustad axdens mosal odnel i fuladi saxsrebis (yvelamiRebul i, an gadaxdil i sakomisos CaTvl iT, romelic warmoadgens efeqturi saprocento ganakveTis ganuyofel nawil s, garigebebis xarj ebis, sxva fashamatebisa da diskontebis CaTvl iT) diskontirebas finansuri instrumentis Tavdapirveli aRiarebis wmindasabal anso Rirebul ebande mosal odnel i mTliani vadis amowurvamde, an (TumisaRebia) ufro mokle vadaSi.

mas Semdeg, rac finansuri aqtivi, an msgavsi finansuri aqtivebis jgufi Camoiwereba (nawil obriv Camoiwereba) gaufasurebis Sedegad miRebul i danakargebis gamo, saprocento Semosavl is aRiareba im saprocento ganakveTiT xorciel deba, romelic gaufasurebis danakargebis dadgenis mizniT mosal odnel i fuladi saxsrebis diskontirebisaTvis gamoiyeneba.

sakomiso Semosavl ebisa da xarj ebis aRiareba

sexsis sakomiso gadasaxadi eqvemdebareba gadavadebas masTan dakavSirebul pirdapir xarj ebTan erTad da warmoadgens sexsis efeqtur saprocento ganakveTis koreqtirebas. sadac Sesazl ebel ia, rom sasesxo val debulebam warmoSvas konkretul i sasesxo xel Sekrul ebis gaformeba, sasesxo val debulebis sakomiso gadavaddeba dakavSirebul pirdapir xarj ebTan erTad da koreqtirdeba sexsis efeqtur amonagebze. sadac SeuZl ebel ia rom sasesxo val debulebam warmoSvas konkretul i sasesxo xel Sekrul ebis gaformeba, sasesxo val debulebis sakomisos aRiareba xdeba mogebasa da zaral Si sexsis darCenil i periodis ganmavl obaSi. rodesac sasesxo val debulebis xel Sekrul ebis vada iwureba yvel anairi sasesxo xel Sekrul ebis gaformebis gareSe, sasesxo val debulebis sakomisos aRiareba xdeba mogebasa da zaral Si vadis amowurvis dRes.

yvel a sxva sakomisos aRiareba xdeba momsaxurebis gawevisas.

finansuri instrumentebi

finansuri aqtivebis da val debul ebebis asaxva j gufis konsol idirebul i finansuri mdgomareobis angariSSi xdeba maSin, rodesac igi xdeba xel Sekrul ebis monawil e Sesabamis finansur instrumentTan mimarTebsi. finansuri aqtivebisa da val debul ebebis regul arul i xasiaTis Sesyidvisa da gayidvis aRiareba xorciel deba angariSsworebis TariRis mdgomareobiT.

finansuri aqtivebisa da val debul ebebis Tavdapirvel i aRiareba xorciel deba samarTI iani Rirebul ebiT. garigebis Rirebul eba, romel ic pirdapir ukavSirdeba finansuri aqtivebisa da val debul ebebis Sesyidvas da gamoSvebas (mogebase da zaral Si samarTI iani Rirebul ebiT aRiarebul i finansuri aqtivebisa da val debul ebebis garda) emateba, an akl deba finansuri aqtivebisa da val debul ebebis samarTI ian Rirebul ebas. finansuri aqtivebisa da val debul ebebis Sesyidvasa da gamoSvebasTan dakavSirebul i garigebis Rirebul eba dauyovnebl iv aisaxeba mogebase da zaral Si.

finansuri aqtivebi

finansuri aqtivebi kl asificirdeba Semdeg kategoriebad: mogebase da zaral Si samarTI iani Rirebul ebiT asaxul finansur aqtivebad, „dafarvis vadamde fl obil ” investiciebad, „gasayidad arsebul ” finansur aqtivebad da „sesxebad da moTxovnebad”. kl asifikacia damokidebul ia finansuri aqtivebis specifikasa da daniSnul ebaze da gani sazRvreba Tavdapirvel i aRiarebisas.

mogebase da zaral Si samarTI iani Rirebul ebiT asaxul i finansuri aqtivebi

finansuri aqtivebi im SemTxvevaSi kl asificirdeba mogebase da zaral Si samarTI iani Rirebul ebiT asaxul finansur aqtivad, Tu finansuri aqtivi gasayidad arsebul finansur aqtivad kl asificirdeba, an mogebase da zaral Si aisaxeba samarTI iani Rirebul ebiT.

finansuri aqtivis kl asifikacia gasayidad arsebul ad xorciel deba, rodesac:

- Sesyidul ia axl o momaval Si gayidvis mizniT; an
- Tavdapirvel i aRiarebisas warmoadgens identificebadi finansuri instrumentebis portfel is nawil s, roml ebic erTad imarTebs da arsebobs maTgan mokl evadiani mogebis miRebis obieqturi maCvenebl i; an
- ganekutvneba derivativebs da ar miicneva hej irebis efeqtur instrumentad.

finansuri aqtivebi, savaWrod gamiznul i finansuri aqtivebis garda, mogebase zaral Si Tavdapirvel i aRiarebisas im SemTxvevaSi SeiZl eba aRiar des rogorc mogebase da zaral Si samarTI iani Rirebul ebiT asaxul i finansuri aqtivi, Tu:

- amgvარი aRiarebis SemTxvevaSi el iminirdeba, an mniSvnel ovnad mcirdeba aRiarebase an SefasebaSi arsebul i mosal odnel i Seusabamoba, romel ic sxva SemTxvevaSi TavsiCenda;

finansuri aq̄tivi Seadgens finansuri aq̄tivebis, an finansuri val debul ebebis, an orive j gufis nawil s, romel ic imarTeba da fasdeba samarTI iani Rirebul ebi safuZvel ze j gufis dokumentirebul i riskis marTvis an investirebis strategiis Sesabamisad, da Si da moxmarebisatvis daj gufebis Sesaxeb informaciis wardgena maT safuZvel ze xorciel deba; an

- igi warmoadgens im kontraqtis nawil s, romel ic moicavs erT, an met CarTul warmoebul finansur instruments da bass 39 "finansuri instrumentebi: aRiareba da Sefaseba" nebas iZl eva erTiani kombinirebul i kontraqti (aq̄tivi an val debul eba) samarTI iani Rirebul ebiT aisaxos mogebasa da zaral Si.

mogebasa da zaral Si samarTI iani Rirebul ebiT asaxul i finansuri aq̄tivebi samarTI iani Rirebul ebiT aisaxeba mogebasa da zaral Si gadafasebisas warmoq̄nili i mogebisa da zaral is gaTval iswinebiT, romel ic warmodgenil ia srul i mogeba-zaral is konsolidirebul angariSSi sxva mogeba-zaral is striqonSi.

dafarvis vadamde fl obil i investiciebi

dafarvis vadamde fl obil i investiciebi warmoadgens arawarmoebul finansur aq̄tivebs gansazRvrad an fiqsirebul i gadaxdebiT. j gufs aqvs ganzraxva da SesaZl ebl oba Seinaxos aRniSnul i fasiანი qaral debi dafarvis vadis dadgomamde. amgvარი fasiანი qaral debis asaxva xdeba efeqturi saprocento ganakvetis metodze dafuznebul i amortizebul i Rirebul ebiT, gaufasurebis danakargebis rezervis gamokl ebiT.

im SemTxvevaSi Tu j gufi iZul ebul i iq̄neba dafarvis vadamde fl obil i investiciebi (gamonakl isi specifiuri garemoebebis garda) dafarvis vadamde gayidos, an moaxdinis maTi rekl asifikacia, amas mTel s kategoriaze eq̄neba gavlena da saWiro gaxdeba maTi asaxva gasayidad arsebul ad. ufro metic, Semdegi ori wl is ganmavl obaSi j gufs ekrazal eba nebismieri finansuri aq̄tivils kl asifikacia dafarvis vadamde fl obil i investiciebis saxiT.

gasayidad arsebul i finansuri aq̄tivebi

gasayidad arsebul i finansuri aq̄tivebi warmoadgens arawarmoebul aq̄tivebs, roml ebi gasayidad aris arsebul i, an ar kl asificirdeba rogorc (a) sesxebi da moTxovnebi, (b) dafarvis vadamde fl obil i investiciebi, an (g) mogebasa da zaral Si samarTI iani Rirebul ebiT asaxul i finansuri aq̄tivebi.

j gufs gaaCnia investiciebi aq̄ciebSi, roml ebi ar aris kotirebul i moq̄med bazarze, Tumca SesaZl ebel ia maTi gasayidad arsebul aq̄tivebad kl asifikacia.

gasayidad arsebul i investiciebi kapital Si, roml ebi ar aris kotirebul i moq̄med bazarze da romel Ta samarTI iani Rirebul ebi gansazRvra ver xerxdeba, fasdeba TviTRirebul ebiT TiToeul i angariSgebis periodis dasarul isatvis dadgenil i gaufasurebis danakargebis rezervis gamokl ebiT. investiciis Camoweris, an misi gaufasurebul ad aRiarebis SemTxvevaSi xorciel deba investiciis gadafasebis rezervSi dagrovil i mogebisa an zaral is mogebasa da zaral Si rekl asifikacia.

sesxebi da moTxovnebi

moTxovnebi, sesxebi da sxva moTxovnebi gansazRvrul i an fiqsirebul i gadaxdebiT, roml ebic ar aris kotirebul i moqmed bazarze, kl asificirdeba rogorc „sesxebi da moTxovnebi“. sesxebi da moTxovnebi gaufasurebis danakargebis gamokl ebiT aisaxeba amortizebul i Rirebul ebiT efeqturi saprocento ganakveTis meTodis gamoyenebiT. saprocento Semosaval i aRiarebas eqvemdebareba efeqturi saprocento ganakveTis gamoyenebiT garda im mokl evadiani moTxovnebis procentisa, romel ic ar aris arsebiTi.

finansuri aqtivebis gaufasureba

finansuri aqtivebis gaufasurebis safuZvl is Sefaseba xdeba angariSgebis TiToeul i periodis bol osaTvis, garda im finansuri aqtivebisa, romel ic aisaxeba mogebasa da zaral Si samarTi iani Rirebul ebiT. finansuri aqtivebi gaufasurebul ad iTvl eba, rodesac finansuri aqtivis Tavdapirvel i aRiarebis Semdeg arsebobs imis obieqturi safuZvel i, rom erTi, an ramdenime garemoeba gavl enas axdens investiciebidan mosal odnel i ful adi saxsrebis Semodinebaze.

gasayidad arsebul investiciebad kl asificirebul arakotirebul kapital Si investiciebis gaufasurebis obieqtur maCvenebl ad iTvl eba fasiანი qaral dis samarTi iani Rirebul ebis mniSvnel ovani, an xangrZlivi Semcireba TviTRirebul ebasTan SedarebiT.

yvel a sxva finansuri aqtivis SemTxvevaSi gaufasurebis obieqturi maCvenebl ebi moicavs:

- gamomSvebis, an kontragentis mniSvnel ovan finansur sirTul eebis; an
- xel Sekrul ebis darRvevas, rac gul isxmobs procentis, an ZiriTadi Tanxis gadaxdisuunarobas, an gadaxdisgan Tavis aridebas; an
- procentis, an ZiriTadi Tanxis gadauxdel obas;
- msesxebi is gakotrebas, an finansur reorganizacias; an
- finansuri sirTul eebis gamo finansuri aqtivis moqmedi bazris gauqmebas.

finansuri aqtivebis garkveul i kategoriis SemTxvevaSi, magal iTad rogoricaa sesxebi da moTxovnebi, aqtivebi, roml ebic individual urad ar ar aris gaufasurebul i, damatebiT fasdeba j gufuri gaufasurebis Tval sazrisiT. sesxebisa da moTxovnebis gaufasurebis obieqturi safuZvel i moicavs j gufis warsul gamocdil ebas gadaxdebTan mimarTebsi, portfel Si vadagadacil ebul i gadaxdebis raodenobis zrda da erovnul i, an adgil obrivi ekonomikuri pirobebis Tval saCino cvl il ebebs, roml ebic pirdapir kavSirSia moTxovnebis amouRebl obasTan.

amortizebul i Rirebul ebiT asaxul i finansuri aqtivebis gaufasureba ganisazRvrebaze rogorc sxvaoba aqtivis sabal anso Rirebul ebas da finansuri aqtivis Tavdapirvel i efeqturi saprocento ganakveTiT diskontirebul i momaval i ful adi nakadebis mimdinare Rirebul ebas Soris.

TviTRirebul ebiT asaxul i finansuri instrumentebis gaufasurebis rezervi ganisazRvrebaze rogorc sxvaoba finansuri aqtivis sabal anso Rirebul ebas da msgavsi finansuri aqtivebis ukugebis mimdinare sabazro ganakveTiT diskontirebul momaval Si misaRebi ful adi nakadebis dRevandel Rirebul ebas Soris. aseTi gaufasurebis rezervi ar eqvemdebareba koreqtirebas.

finansuri aqtivebis sabal anso Rirebul eba pirdapir mcirdeba gaufasurebis danakargebiT garda sesxebi sa da moTxovnebi sa, sadac sabal anso Rirebul eba mcirdeba gaufasurebis angariSi gamoyenebiT. rodesac sesxis, an moTxovnis amoRebis SesaZl ebl oba amowurul ia igi Camoiwereba rezervis angariSi gamoyenebiT. gaufasurebis rezervis sabal anso Rirebul ebi angariSi cvl il eba aisaxeba mogebasa da zaral Si.

im SemTxvevaSi, Tu amortizebul i Rirebul ebiT asaxul i finansuri aqtivebis gaufasurebis danakargebis Tanxis Semcireba aRiarebis momdevno periodSi obieqturad SeiZl eba daukavSirdes gaufasurebis aRiarebis Semdgom movl enebS, Tavdapirvel ad aRiarebul i gaufasurebis danakargebi koreqტირdeba mogebasa da zaral Si im odenobiT, rom investiciebis sabal anso Rirebul ebam gaufasurebis rezervis koreqტირების TariRisaTvis ar gadaaWarbos im amortizebul Rirebul ebas, romel ic iqneboda gaufasurebis ar aRiarebis SemTxvevaSi.

Tu gasayidad arsebul i aqtivi gaufasurdeba, Tanxa romel ic warmoadgens sxvaobas mis TviTRirebul ebas (ZiriTadi Tanxisa da amortizaciis garda) da mimdinare samarTl ian Rirebul ebas Soris wina periodSi srul i mogebazaral is konsol idirebul angariSi aRiarebul i gaufasurebis danakargebis gamokl ebiT, kapital idan gadadis srul i mogebazaral is konsol idirebul angariSi.

sesxebi, kontraqtis Secvl il i pirobebiT

sadac SesaZl ebel ia j gufi cdil obs uzrunvel yofis dasakuTrebis magivrad moaxdinis sesxis restruqturizacia. es SeiZl eba moicavdes gadaxdis grafikis gazrdasa da axal i sesxis pirobebze SeTanxmebas. pirobebis Secvl is Semdeg nebismieri gaufasureba fasdeba Tavdapirvel i saprocento ganakveTis gamoyenebiT, rogorc gamoiTvl eboda pirobebis modifikaciande da sesxi aRar iTvl eba gadavadebul ad. xel mZRvanel oba mudmivad ganixil avs sesxebS romel Ta pirobebi Seicval a, raTa uzrunvel yos kriteriumebTan Sesabamisoba da momaval Si gadaxdebis dawyeba. sesxebi kvl av eqvemdebareba individual ur an j gufur Sefasebas gaufasurebis Tval sazrisiT, rac gamoiTvl eba sesxis Tavdapirvel i saprocento ganakveTiT.

sesxebi sa da avansebis Camowera

sesxebi sa da avansebis amoRebis SeuZl ebl obis SemTxvevaSi, maTi Camowera xdeba sesxebis gaufasurebis danakargis rezervis gamoyenebiT. sesxebi da avansebi eqvemdebareba Camoweras im SemTxvevaSi Tu xel mZRvanel obam amowura j gufis mimarT moTxovnebis amoRebis yvel a SesaZl ebl oba da j gufma moaxdina yvel a SesaZl o uzrunvel yofis real izeba. wina periodSi Camoweri l i Tanxebis aRdgena xdeba finansuri aqtivebis gaufasurebis gaqviTviT da srul i mogebazaral is konsol idirebul angariSi aRdgenis periodSi aisaxeba.

finansuri aq̄tivebis aRiarebis Sewyveta

j gufis finansuri aq̄tivebis aRiareba Sewydeba, rodesac aq̄tividan ful adi saxsrebi miRebi ufl ebi kontraq̄tiT gaTval iswinebul i vada amoiwura, an Tu j gufma sxva sawarmos gadasca finansuri aq̄tivebi da Sesabamisad aq̄tivi fl obasTan dakavSirebul i mniSvel ovani riskebi da Semosavl ebi. Tu j gufi arc gadascems da arc itovebs aq̄tivi fl obasTan dakavSirebul mniSvel ovan riskebsa da Semosavl ebs da agrZel ebs gadacemul i aq̄tivi kontrol s, igi aRiarebs aq̄tivi SenarCunebul monawil eobas da masTan dakavSirebul val debul ebas SesaZl o gadasaxdel i Tanxis odenobiT. im SemTxvevaSi Tu j gufi itovebs gadacemul finansur aq̄tivan dakavSirebul mniSvel ovan riskebsa da Semosavl ebs, igi agrZel ebs finansuri aq̄tivi da miRebul i ful adi saxsrebiT uzrunvel yofil i sesxebis aRiarebas.

finansuri aq̄tivi mTI ianobaSi aRiarebis Sewyvetisas, aq̄tivi sabal anso Rirebul ebas da miRebul i da misaRebi anazRaurebis da sxva srul mogebazaral Si aRiarebul i da kapital Si dagrovil i mogebasa an zaral is j am Soris sxvaoba, aRiarebas mogebasa da zaral Si eqvemdebareba.

finansuri aq̄tivi aRiarebis Sewyvetisas, garda mTI iani Sewyvetisa (magal iTad, rodesac j gufi inarCunebs ufl ebas gamoisyidos gadacemul i aq̄tivi nawil i, an rodesac inarCunebs garkveul monawil eobas aq̄tiviSi, garda iseTi monawil eobisa, roml is Sedegad j gufi ZiriTadad inarCunebs aq̄tivi sakuTrebasTan dakavSirebul yvel a risksa da Semosaval s da Sesabamis kontrol s), j gufi anawil ebs aRiarebis Sewyvetamde finansuri aq̄tivi arsebul sabal anso Rirebul ebas gadacemisas arsebul i SenarCunebul i wil isa da im nawil is samarTI ian Rirebul ebebs Soris, roml is aRiarebac Sewyda. aq̄tivi im nawil ze, roml is aRiarebac Sewyda, gadanawil ebul sabal anso Rirebul ebas da am nawil isTvis miRebul mTI ian anazRaurebas Soris sxvaoba, sxva srul i mogebazaral is angariSSi asaxul i nebi smieri dagrovil i mogebisa Tu zaral is gaTval iswinebiT, aRiarebul unda iqnas mogebasa da zaral Si. dagrovil i mogebasa an zaral i romel ic aRiarebul ia sxva srul i mogebazaral is angariSSi unda gadanawil des aq̄tivi SenarCunebul nawil sa da im nawil s Soris, roml is aRiarebac Sewyda, maTi samarTI iani Rirebul ebebis mixedviT.

finansuri val debul ebebi da gamoSvebul i kapital is instrumentebi

kl asifikacia sesxis an kapital is saxiT

sesxisa da kapital is instrumentebi kl asificirdeba, rogorc finansuri val debul ebebi an kapital i kontraq̄tiT gaTval iswinebul i pirobebis arsisa da finansuri val debul ebi da kapital is instrumentis ganmarTEbi dan gamomdinare.

kapital is instrumentebi

kapital is instrumenti warmoadgens nebi smier kontraq̄ts, romel ic adasturebs j gufis aq̄tiviSi narCen wil s, yvel a val debul ebi gamoqviTvis Semdeg. j gufis mier gamoSvebul i kapital is instrumentebi aRiarebas eqvemdebareba miRebul Semosavl ebTan erTad gamoSvebis xarj ebi gamokl ebiT.

kombinierebul i instrumentebi

ji gufis mier gamoSvebul kombinierebul instrumentebSi Semaval i nawil ebi cal ke kl asificirdeba rogorc finansuri val debul ebebi da kapital i kontraqtis pirobebis Sesabamisad. gamoSvebis dRes val debul ebebis komponentis samarTI iani Rirebul eba ganisazRvrebamsgavsi arakonvertirebadi instrumentebisaTvis bazarze moqmedi saprocento ganakveTiT. es Tanxa efeqturi saprocento ganakveTis meTodis saSual ebiT amortizebul i Rirebul ebiT aisaxeba rogorc val debul eba sanam daifareba konversiisas, an gadaxdeba instrumentis dafarvis TariRisaTvis. kapital is komponenti ganisazRvrebam Sedgenil i instrumentis samarTI iani Rirebul ebidan val debul ebis komponentis Tanxis gamokl ebiT. igi aRiarebas eqvemdebareba kapital Si mogebis gadasaxadis efeqtis gamokl ebiT da Sesabamisad misi Semdgomi Sefaseba ar xorciel deba.

finansuri val debul ebebi

finansuri val debul ebebi kl asificirdeba rogorc val debul ebebi bankebis mimarT, kl ientebis angariSebi, subordinierebul i sesxebi da sxva finansuri val debul ebebi.

finansuri val debul ebebi, bankebis mimarT val debul ebebis da kl ientebis angariSebis da subordinierebul i sesxebisa da sxva val deul ebebis CaTvl iT Tavdapirvel ad aisaxeba samarTI iani Rirebul ebiT garigebasTan dakavSirebul i xarj ebis gamokl ebiT. finansuri val debul ebebi, Sesabamisad, amortizebul i Rirebul ebiT aRiricxeba efeqturi saprocento ganakveTis meTodis gamoyenebiT saprocento xarj is aRiarebis paral el urad efeqturi mogebis safuZvel ze.

efeqturi saprocento ganakveTis meTodi, warmoadgens meTods, romel ic efuZneba finansuri val debul ebis amortizebul Rirebul ebas da roml is saSual ebiT saprocento xarj i nawil deba Sesabamis periodze. efeqturi saprocento ganakveTi warmoadgens ganakveTs, romel ic Tavdapirvel i aRiarebisas zustad axdens mosal odnel i ful adi saxsrebis gadaxdebis diskontirebas finansuri val debul ebis wmindasabal anso Rirebul ebande finansuri val debul ebis mosal odnel i vadis ganmavl obaSi (sadc marTebul ia), an Tu misaRebia, ufro mokl e vadaSi.

finansuri val debul ebebis aRiarebis Sewyveta

ji gufi finansuri val debul ebebis aRiarebas wyvets maSin, rodesac val debul eba srul deba, uqmdeba, an gasdis vada. sadac arsebul i finansuri val debul eba enacvl eba meores imave msesxebi is mimarT mniSvnel ovnad gansxvavebul i pirobebiT, an arsebul i val debul ebis pirobebi mniSvnel ovnad icvl eba, amgvari cvl il eba, an modifikacia iTvl eba Tavdapirvel i val debul ebis aRiarebis Sewyvetad da axal i val debul ebis aRiarebad da sxvaoba sabal anso Rirebul ebas da gadaxdil , an gadasaxdel anazRaurebas Soris aisaxeba mogebasa da zaral Si.

finansuri garantiis kontraqtebi

finansuri garantiis kontraqti warmoadgens, kontraqts, romel ic iTval iswinebs gamoSvebis mier anazRaurebis gadaxdas, im SemTxvevaSi, Tu garantiis mfl obel i sasesxo instrumentis Tavdapirvel i, an modificeirebul i pirobebis Sesabamisad ver SeZl ebs droul ad gadaxdas.

j gufis mier gacemul i finansuri garantiis kontraqtebi Tavdapirvel aRiarebas eqvemdebareba samarTI iani Rirebul ebiT, da Tu mogebasa da zaral Si ar aisaxeba samarTI iani Rirebul ebiT, Sesabamisad fasdeba meti TanxiT momdevno TanxebS Soris:

- Tanxa, romel ic aRiarebul ia rezervis saxiT, bass 37 „rezervebi, pirobiTi val debul ebebi da pirobiTi aqTivebi“-s Sesabamisad; da
- Tavdapirvel ad aRiarebul i Rirebul ebiT, sadac marTebul ia, dagrovil i amortizaciis gamokl ebiT Semosavl ebis aRiarebis pol itikis safuZvel ze.

ful i da ful is eqival entebi

ful i da ful is eqival entebi moicavs ful s sal aroSi, Tavisufal saxsrebs sakorespondento da vadian sadepozito angariSebze da bankebze gacemul avansebs oTxmocdaaT dRemde dafarvis sawyisi vadiT, romel Ta konvertacia ful ad saxsrebad Sesazl ebel ia mokl e vadaSi da roml ebic iTvl eba l ikvidurad, garda pl astikuri baraTebiT ganxorciel ebul i operaciebistvis gankuTvnil i sagarantio depozitebisa. ful adi saxsrebs moZraobis gansazRvris mizniT, saqarTvel os erovnul bankSi minimal uri saval debul o depozitis gamoyeneba eqvemdebareba SezRudvas da ar ganekutvneba ful sa da ful is eqival entebS.

ZiriTadi saSual ebebi

ZiriTadi saSual ebebis Tavdapirvel i Rirebul eba fasdeba maTi Sesyidvis faqtiur xarj ebze dayrdnobiT, romel ic moicavs maTi Sesyidvis fass, Sesyidvis ar anazRaurebad gadasaxads da nebsmier pirdapir dakavSirebul xarj s, romel ic ukavSirdeba aqTivis samuSao mdgomareobaSi moyvanas da daniSnul ebisamebr gamosayenebl ad ganTavsebas. Tavdapirvel i aRiarebis Semdeg ZiriTadi saSual ebebi warmodgenil ia istoriul i Rirebul ebiT dagrovil i cveTisa da gaufasurebis gamokl ebiT, aseTis arsebobis SemTxvevaSi.

cveTis aRiareba xorciel deba aqTivebis xarj ebis an Sefasebis Camoweris mizniT (garda upiobod fl obil i miwebisa da daumTavrebel i mSenebl obisa) narCeni Rirebul ebis gamokl ebiT maTi sasargebl o moxmarebis periodze wrfivi meTodis gamoyenebiT. aqTivebis sasargebl o moxmarebis vadis, narCeni Rirebul ebisa da amortizaciis meTodis gadaxedva xorciel deba TiToeul i saangariSgebo periodis bol osaTvis daSvebebSi nebsmieri cvl il ebis efeqtis gaTval iswinebiT Semdegi wl iuri ganakvetebis gamoyenebiT:

Senobebi da sxva uZravi qoneba	2%
aveji da sxva mowyobil oba	20%
saofise da kompiuterul i mowyobil oba	20%
sxva	14%-17%
aramaterial uri aqTivebi	10%

upiobod fl obil i miwebi ar eqvemdebareba cveTas.

ij ariT aRebul i ZiriTadi saSual ebebis gaumj obesebis cveTa iTvl eba maTTan dakavSirebul i ij ariT aRebul i aqTivebis sasargebl o moxmarebis periodis mixedvit. remontisa da gaumj obesebis xarj ebi aisaxeba gawevistanave da miekuvneba saoperacio xarj ebs an eqvemdebareba kapital izacias Tu arsebobs amis sakmarisi safuZvel i.

ZiriTadi saSual ebebisa da aramaterial uri aqtivebis sabal anso Rirebul ebis gadaxedva xdeba TiToeul i saangariSgebo TariRisaTvis imisaTvis, rom dadgindes aRemateba Tu ara maTi sabal anso Rirebul eba maT aRdgeniT Rirebul ebas. aRdgeniT Rirebul eba aRemateba samarTi ian Rirebul ebas gayidvis xarj ebis da arsebul i Rirebul ebis gamokl ebiT. ZiriTadi saSual ebebis sabal anso Rirebul ebis aRdgeniT Rirebul ebaze gadametebis SemTxvevaSi, aqtivebi eqvemdebareba Semcirebas maT aRdgeniT Rirebul ebamde. gaufasurebiT miRebul i danakargebis aRiareba xdeba Sesabamis saangariSgebo periodSi da miekuTvneba saoperacio xarj ebs. gaufasurebiT gamowveul i danakargebis asaxvis Semdeg, xdeba ZiriTadi saSual ebebis cveTis koreqtireba Semdgom periodebSi, imisaTvis rom Tanabrad gadanawil des gaangariSebul i aqtivebis sabal anso Rirebul eba narCeni Rirebul ebis gamokl ebiT (aseTis arsebobis SemTxvevaSi) darCenil sasargebl o moxmarebis periodze.

ZiriTadi saSual ebebis erTeul i Camoiwereba real izaciisas, an im SemTxvevaSi Tu maTi gamoyenebis Sedegad ar ivaraudeba momaval i ekonomikuri sargebl is miReba. ZiriTadi saSual ebebis erTeul ebis CamoweriT miRebul i mogeba an zaral i warmoadgens sxvaobas real izaciis Sedegad miRebul wminda ful ad saxsrebsa da aqtivis sabal anso Rirebul ebas Soris, romel ic aisaxeba mogebasa da zaral Si aqtivis real izaciisas.

aramaterial uri aqtivebi

cal ke Sesyidul i aramaterial uri aqtivebi, gansazRvrul i moxmarebis vadiT, aRiricxeba TviTRirebul ebiT, dagrovil i amortizaciis da gaufasurebis danakargebis gamokl ebiT. amortizaciis gaangariSeba warmoebs wrfivi meTodis safuZvel ze maTi eqspl uataciis vadis mixedvit erTidan xut wl amde. aramaterial uri aqtivebis sasargebl o moxmarebis vadis da amortizaciis meTodis gadaxedva xorciel deba TiToeul i saangariSgebo periodis bol osaTvis daSvebebSi nebismeri cvl il ebis efeqtis gaTval iswinebiT.

aramaterial uri aqti Camoiwereba real izaciisas, an im SemTxvevaSi Tu misi gamoyenebis an gayidvis Sedegad ar ivaraudeba momaval i ekonomikuri sargebl is miReba. aramaterial uri aqtivis CamoweriT miRebul i mogeba an zaral i warmoadgens sxvaobas real izaciis Sedegad miRebul wminda ful ad saxsrebsa da aqtivis sabal anso Rirebul ebas Soris, romel ic aisaxeba mogebasa da zaral Si aqtivis real izaciisas.

arafinansuri aqtivebis gaufasureba gudvil is garda

Cveul i saqmianobis procesSi j gufi ganxil avs ZiriTadi saSual ebebsa da aramaterial ur aqtivebs, am aqtivebis gaufasurebis obieqturi macvenebl ebis gamovlenis mizniT. aseTi macvenebl is arsebobis SemTxvevaSi, aqtivis aRdgeniT Rirebul eba fasdeba gaufasurebis masStabebis gansazRvrisaTvis (aseTis arsebobis SemTxvevaSi). im SemTxvevaSi, Tu SeuZl ebel ia individual uri aqtivis aRdgeniT Rirebul ebis dadgena j gufi gansazRvravs im ful adi saxsrebs generirebis erTeul is aRdgeniT Rirebul ebas, romel sac ganekutvneba aqti. ganawil ebis marTebul i da Tanmimdevrul i safuZvl is arsebobis SemTxvevaSi korporatiul i aqtivebi aseve nawil deba ful adi saxsrebs generirebis individual ur erTeul ebze, an am erTeul ebis ufro patara j gufebze, romel Ta marTebul i ganawil ebis safuZvel i arsebobs.

aRdgeniT i Rirebul eba aris samarT i an Rirebul ebas gamokl ebul i gayidvis xarj ebsa da samomxmarebl o Rirebul ebas Soris umetesi. gamoyenebi T i Rirebul ebi Sefasebisas momaval Si misaRebi ful adi nakadebi dRevandel Rirebul ebamde eqvemdebareba diskontirebas gadasaxadamde arsebul i saprocento ganakveT iT, romel ic asaxavs arsebul i bazris Sefasebas ful is Rirebul ebi T droSi da iTval iswinebs aqtivisaTvis damaxasiaTebel riskebs, romel Ta safuZvel ze momaval Si misaRebi ful adi nakadebis koreqtireba ar ganxorciel ebul a.

im SemTxvevaSi, Tu aqtivis (an ful is generirebis erTeul is) Rirebul eba mis sabal anso Rirebul ebaze nakl ebia aqtivis (an ful is generirebis erTeul is) sabal anso Rirebul eba mcirdeba mis aRdgeniT Rirebul ebamde. gaufasurebis danakargebi aRiarebas eqvemdebareba mogebasa da zaral Si, Tu Sesabamisi aqtivi ar aris warmodgenil i gadafasebul i Rirebul ebi T. aseT SemTxvevaSi gaufasurebis danakargebi aisaxeba, rogorc Semcireba gadafasebisas.

gaufasurebis gauqmebis SemTxvevaSi aqtivis (an ful is generirebis erTeul is) sabal anso Rirebul eba izrdeba gauqmebul i TanxiT ise, rom gazrdil ma sabal anso Rirebul ebam ar gadaaWarbos narCen Rirebul ebas, roml is aRiarebas adgil i eqneboda im SemTxvevaSi, Tu wina wl ebSi aqtivis (an ful is generirebis erTeul is) gaufasurebis danakargebis aRiareba ar ganxorciel ebul a. gaufasurebis danakargebis gauqmeba dauyovnebl iv aisaxeba mogebasa da zaral Si, Tu Sesabamisi aqtivi ar aisaxeba gadafasebul i Rirebul ebi T. aseT SemTxvevaSi gaufasurebis danakargebis aRdgena ganxil eba rogorc gadafasebis zrda.

gadasaxadebi

mogebis gadasaxadis xarj i warmoadgens mimdinare da gadavadebul i gadasaxadebis xarj ebis j ams.

mimdinare gadasaxadi

mimdinare gadasaxadis xarj i gamoiTvl eba wl is dasabegri mogebidan. dasabegri mogeba gansxvavdeba wminda mogebisagan, romel ic asaxul ia srul i mogeba-zaral is konsol idirebul angariSSi, vinaldan is ar moicavs Semosavl ebisa da xarj ebis im nawil s, romel ic eqvemdebareba dabegvras an gamoqviTvas wina wl ebSi da agreTve im xarj ebs, romel ic saerTod ar eqvemdebareba dabegvras an gamoqviTvas. j gufis mimdinare gadasaxadis xarj i gaangariSebul ia im sagadasaxado ganakveT iT, roml ebic moqmedebda saangariSgebo periodisaTvis.

gadavadebul i gadasaxadi

gadavadebul i gadasaxadi aris gadasaxdel i an gasaqviTi gadasaxadi, romel ic mosal odnel ia warmoiqmnas konsol idirebul finansur angariSgebaSi asaxul i aqtivebis da val debul ebebis narCen Rirebul ebaTa Soris sxvaobaze Sesabamis dasabegr bazaze, romel ic gamoiyeneba dasabegri mogebis gaangariSebisatvis da aisaxeba val debul ebis meTodis gamoyenebi T. gadavadebul i sagadasaxado val debul ebebi Cveul ebriv aRiarebas eqvemdebareba yvel a droebiTi sxvaobisaTvis, xol o gadavadebul i sagadasaxado aqtivebi aRiarebas eqvemdebareba imdenad, ramdenadac arsebobs safuZvl iani mol odini imisa, rom iarsebebs dasabegri mogeba, romel sac gamoakl deba gamosaqviTi droebiTi sxvaoba. aqtivebis da val debul ebebis aRiareba ar xdeba, Tu droebiTi gansxvaveba gamowweul ia gudvil is, an aqtivebis da val debul ebebis pirvel adi aRiarebi T im operaciebSi

(sawarmoTa gaerTiane bis garda), romel ic zemoqmedebas ar axdens rogorc sagadasaxado mogebaze aseve buRal trul mogebaze. gadavadebul i sagadasaxado val debul ebebi aRiarebas eqvemdebareba droebiTi sxvaobebis gaTval iswinebiT, rac TavsiCens investiciebSi mekavSire sawarmoebSi, ZiriTad saSual ebebSi, kl ientebze gacemul sesxebSi da rezervebSi, im SemTxvevis gamokl ebiT, rodesac j gufi akontrol ebs cvl il ebas da axl o momaval Si am droebiTi sxvaobis rezervis warmoqmna ar aris navaraudevi. amgvar investiciebTan dakavSirebul i gamosaqviTi droebiTi sxvaobebidan warmoqmni i gadavadebul i sagadasaxado aqtivebi aRiarebas eqvemdebareba, Tu sagadasaxado mogeba droebiTi sxvaobis mogebis util izaciisaTvis savaraudod sakmarisi iqneba da axl o momaval Si am droebiTi sxvaobis rezervis warmoqmna ivaraudeba.

gadavadebul i sagadasaxado aqtivebis sabal anso Rirebul eba eqvemdebareba gadaxedvas yovel i saangariSgebo periodisaTvis da mcirdeba imdenad, ramdenadac aRar arsebobs sakmarisi dasabegri mogebis mol odini, romel ic gamoyenebul i iqneba yvel a aqtivis an aqtivebis nawil is aRSadgenad.

gadavadebul i gadasaxadis aqtivebi da val debul ebebi iangariSeba im sagadasaxado ganakveTiT, romel ic mosal odnel ia val debul ebis gastumrebis an aqtivis real izebis periodisaTvis im sagadasaxado ganakveTis safuZvel ze (sagadasaxado kanonmdebl oba), romel ic Zal aSi Sevida saangariSgebo periodis bol osaTvis. gadavadebul i sagadasaxado val debul ebebisa da aqtivebis Sefaseba asaxavs sagadasaxado Sedegebs, roml ebic moyveba saangariSgebo periodis bol os j gufis mier aqtivebisa da val debul ebebis sabal anso Rirebul ebis aRdgenas, an dafarvas.

wl is mimdinare da gadavadebul i gadasaxadebi

mimdinare da gadavadebul i gadasaxadebi aisaxeba mogebasa da zaral Si, garda im SemTxvevebisa, rodesac is aisaxeba sxva srul mogeba-zaral Si, an pirdapir kapital Si. aseT SemTxvevaSi mimdinare da gadavadebul i gadasaxadebi aseve aisaxeba Sesabamisad sxva srul mogeba-zaral Si, an pirdapir kapital Si.

saoperacio gadasaxadebi

saqarTvel os aseve gaaCnia sxva gadasaxadebi, roml ebic gani sazRvreba j gufis saqmi anobidan gamomdinare. es gadasaxadebi srul i mogeba-zaral is konsolidirebul angariSSi aisaxeba rogorc saoperacio xarjebis nawil i.

rezervebi

rezervebis aRiareba xdeba maSin, rodesac j gufs aqvs mimdinare (iuridiul i an pirobiTi) val debul ebebi, roml ebic warmoiSva warsul i movl enebis Sedegad da romel Ta dafarvisaTvis SesaZl ebel ia saWiro gaxdes ekonomikuri sargebl is matarebel i resursebis gadineba da aRniSnul i val debul ebis Sefaseba SesaZl ebel ia sakmarisi sizustiT.

rezervad aRiarebul i Tanxa warmoadgens anazRaurebis saukeTeso Sefasebas, romel ic saWiroa val debul ebis dasafarad finansuri mdgomareobis saangariSgebo periodisaTvi val debul ebis garSemo riskebisa da uzustobebis arsebobs gaTval iswinebiT. im SemTxvevaSi, Tu rezervi gamoiTvl eba ful adi saxsrebis moZraobidan maTi sabal anso Rirebul eba warmoadgens ful adi saxsrebis mimdinare Rirebul ebas (sadc arsebiTia ful is Rirebul eba droSi).

im SemTxvevaSi Tu mosal odnel ia, rom yvel a ekonomikuri sargebel i, romelic saWiroebs rezervis formirebas, daifareba mesame mxaris mier, moTxovnebi aisaxeba aqtivebSi, rodesac gadaxda namdvil ad sarwmunoa da moTxovnis Sefaseba Sesazl ebel ia sakmarisi sizustiT.

pirobiTi val debul ebebi

pirobiTi val debul ebebi ar aisaxeba finansuri mdgomareobis konsolidirebul angariSSi, magram warmodgenil ia angariSsworebias saxsrebis nebsmieri gadinebis Sesazl ebl obis arsebobamde. pirobiTi aqtiivi finansuri mdgomareobis konsolidirebul angariSSi ar aisaxeba, magram warmodgenil ia im SemTxvevaSi, Tu ekonomikuri mogebis miRebaa navaraudevi.

ucxouri val uta

jgufis konsolidirebul i finansuri angariSgebis momzadebias jgufis funqcionirebadi val utis garda sxva val utaSi (ucxour val utaSi) ganxorciel ebul i garigebebi aisaxebian garigebis TariRisaTvis moqmedi gacvl iTi kursiT. TiToeul i saangariSgebo periodis bol os, ucxour val utaSi denominirebul i monetarul i erTeul ebi am TariRisaTvis arsebul i gacvl iTi kursiT eqvemdebarebian gadafasebas. ucxour val utaSi denominirebul i samarTI iani Rirebul ebiT warmodgenil i araful adi erTeul ebi gadafasebas eqvemdebareba maTi samarTI iani Rirebul ebis gansazRvris TariRisaTvis arsebul i kursiT. araful adi erTeul ebi ucxour val utaSi fasdebian istoriul i Rirebul ebis gaTvl iswinebiT da ar eqvemdebarebian gadafasebas.

sakurso sxvaobebi ful ad erTeul ebze aisaxeba mogebasa da zaral Si maTi faqtiuri gancdis periodSi, garda im SemTxvevisa, rodesac:

- sakurso sxvaoba ucxour val utaSi miRebul sesxebze, roml ebic ukavSirdebian momaval Si eqspl oataciisaTvis gankuTvnil mSenebare aqtivebs, Sedis am aqtivebis Rirebul ebaSi da iTvl eba ucxour val utaSi miRebul i sesxebis saprocento xarjis koreqtierebad.

jgufma konsolidirebul i finansuri angariSgebis momzadebias gamoiyena Semdegi gacvl iTi kursebi:

	dekemberi 31, 2010	dekemberi 31, 2009
lari/1 aSS dolari	1.7728	1.6858
lari/1 evro	2.3500	2.4195

uzrunvel yofa

jgufi uzrunvel yofas iTxovs kl ientebis val debul ebebze, sadac es iTvl eba marTebl ad. Cveul ebriv uzrunvel yofa gul isxmobs kl ientis aqtivebis dayadaRebas da jgufs aZl evs am aqtivebis moTxovnis ufl ebas, rogorc arsebul, aseve momaval val debul ebebze.

xel mZRvanel obis gansj is sferoebi da Sefasebebis arasarwmunoobis wyaro

j gufis buRal trul i pol itikis gamoyenebisas, romel ic aRweril ia me-2 Seni SvnaSi, xel mZRvanel oba val debul ia ganxil os, Seafasos da gaakeTos daSvebebi aqtivebisa da val debul ebebis sabal anso Rirebul ebasTan dakavSirebiT, roml ebic sxva wyaroebidan ar ikveTeba. xel mZRvanel obis Sefaseba da Sesabamisi daSvebebi efuZneba istoriul gamocdil ebas da mraval sxva faqtors, roml ebic marTebul ad iTvl eba. faqtiuri Sedegebi SeiZl eba gansxvavdebodes am Sefasebebi sgan.

Sefasebebi da Sesabamisi daSvebebi fasdeba sawarmos uwyvetobis daSvebis principiT. buRal trul i Sefasebebis Sesworeba aRiarebas eqvemdebareba im periodisatvis, rodesac xdeba Sesworeba, Tu Sesworeba exeba mxol od am periods, xol o im SemTxvevaSi Tu igi exeba mimdinare da momaval periodebs Sesabamisad Sesworeba moxdeba mimdinare da Semdgom periodebSi.

buRal trul i pol itikis gamoyenebisas gakeTebul i kritikul i daSvebebi

qvemoT warmodgenil ia kritikul i gansj a (ixil eT qvemoT), im daSvebebis garda, roml ebic xel mZRvanel obam gaakeTa j gufis buRal trul i pol itikebis gamoyenebis procesSi da romel Tac mniSvel ovani gavl ena moaxdines konsol idirebul finansur angariSgebaSi warmodgenil Tanxebze.

dafarvis vadamde fl obil i finansuri aqtivebi

direqtorebma ganxil es j gufis dafarvis vadamde fl obil i finansuri aqtivebi kapital is Senarcunebisa da likvidobis moTxovnebis Wril Si da daadastures, rom j gufs gaaCnia ganzraxva da unari fl obdes maT dafarvis vadamde. 2010 da 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobiT dafarvis vadamde fl obil i finansuri aqtivebis sabal anso Rirebul eba Sesabamisad Seadgens 18,147 aTas da 5,968 aTas l ars. am aqtivebis Sesaxeb detal uri informacia warmodgenil ia me-16 Seni SvnaSi.

Sefasebebis arasarwmunoobis umTavresi wyaroebi

qvemoT warmodgenil ia saangariSgebo periodis bol os Sefasebis arasarwmunoobis momaval da sxva ZiriTad wyaroebTan dakavSirebul i Semdegi umTavresi daSvebebi, romel Tac gamoiwvies aqtivebisa da val debul ebebis sabal anso Rirebul ebis mniSvel ovani koreqtireba.

sesxebisa da moTxovnebis gaufasureba

j gufi regul arul ad ganxil avs sakuTar sesxebsa da moTxovnebs gaufasurebis Sefasebis mizniT. gaufasurebis danakargebis aRiarebis mizniT j gufi sakuTari sesxebisa da moTxovnebis portfel Si adgens sesxebis gaufasurebis rezervs. j gufi sesxebis gaufasurebis rezervTan dakavSirebul buRal trul daSvebebs miicnevs Seusabamobis mTavar wyarod, radgan (I) arsebobs didi al baToba maTi periodul i cvl il ebisa, imis gamo rom momaval i gadauxdel obis Sefaseba da gaufasurebul sesxebTan da avansebTan dakavSirebul i danakargebis gansazRvra dafuZnebul ia im periodisTvis arsebul informaciaze da (II) j gufis mier gansazRvrul danakargebsa da real ur danakargebs Soris nebis mieri mniSvel ovani sxvaoba gamoiwvevs j gufis mxridan rezervebis iseT koreqtirebas, romel mac mniSvel ovani Tanxis SemTxvevaSi SeiZl eba arsebiTi gavl ena iqoni os momaval finansur angariSgebaze.

j gufis xel mZRvanel oba eyrdnoba profesiul gansj as nebi smieri gaufasurebis dasadgenad im SemTxvevaSi, Tu msexebel i finansuri probl emebis winaSe aRmoCnda da istoriul i gamocdil ebis monacemebi msgavsi msexebel ebis Sesaxeb mwiria. j gufi ful adi saxsrebi moZraobaSi cvl il ebebs gansazRvra wina periodis gamocdil ebaze da xel misawvdom monacemebze dayrdnobiT, roml ebic miuTitebs uaryofiT cvl il ebebze j gufSi Semaval i msexebel is gadaxdisunarianobis da adgil obrivi ekonomikuri pirobebis gaTval iswinebiT, roml ebic ukavSirdeba j gufSi Semaval i aqtivebis amoRebis Sesazl ebl obis ar arsebobas. xel mZRvanel oba iyenebs daSvebebs im aqtivebis istoriul danakargebze dayrdnobiT, romel Ta sakredito riskebis maxasiaTebl ebi da gaufasurebis obieqturi maCvenebl ebi msgavsia sesxebis mocemul i j gufisaTvis. j gufi xel mZRvanel obis profesiul gansj as iyenebs da akoreqtirebs sesxebis j gufis Sesaxeb arsebul monacemebs im mimdinare garemoebis gaTval iswinebiT, roml ebic aqamde ar asaxul a istoriul monacemebsi.

finansuri aqtivebis gaufasurebis rezervi konsolidirebul finansur angariSgebaSi ganisazRvra arsebul i ekonomikuri da politiki pirobebis safuZvel ze. j gufisaTvis am etapze rTul ia imis prognozi Tu ra cvl il ebebia mosal odnel i am pirobebsi saqarTvel oSi da ra gavlenaqneba momaval periodSi am cvil ebebs finansuri aqtivebis gaufasurebis rezervis adeqvaturobaze.

2010 da 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobiT kl ientebze gacemul ma sesxebma mTI ianad Seadgina 445,157 da 405,538 aTasi l ari Sesabamisad, xol o gaufasurebis danakargebis rezervma Seadgina 37,068 aTasi da 38,640 aTasi l ari Sesabamisad.

finansuri instrumentebis Sefaseba

j gufi iyenebs Sefasebis meTodebs, roml ebic moicaven pirobebs, roml ebic garkveul i tipis finansuri instrumentebis samarTI iani Rirebul ebis dadgenisas ar efuZneba arsebul sabazro TariRs, rogorc aRweril ia 25-e Seni SvnaSi. Seni Svna 25 warmoadgens detal ur informacias finansuri instrumentebis samarTI iani Rirebul ebis dadgenisas gamoyenebul i umTavresi daSvebebis Sesaxeb da maTi mgrZnobiarobis anal izs. direktorebs miaCniaT, rom Sefasebis SerCeul i meTodebi da daSvebebi marTebul ia finansuri instrumentebis samarTI iani Rirebul ebis dadgenisaTvis.

giraosi darCenil i qoneba

miwisa da SenobebiT warmodgenil i giraosi darCenil i qoneba aisaxeba gadafasebul i Rirebul ebiT. ukanasknel i Sefasebis TariRs 2010 wl is 31 dekemberi warmoadgens. giraosi darCenil i gadafasebul i qonebis sabal anso Rirebul eba 2010 da 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobiT Seadgens 13,308 aTas da 9,643 aTas l ars, Sesabamisad.

ZiriTadi saSual ebebis sasargebl o moxmarebis periodi

ZiriTadi saSual ebebi warmodgenil ia istoriul i Rirebul ebiT dagrovil i cveTisa da dagrovil i gaufasurebis danakargebis gamokl ebiT. ZiriTadi saSual ebebis sasargebl o moxmarebis periodis dadgena warmoadgens xel mZRvanel obis msjel obis sagans msgavs aqtivebTan arsebul gamocdil ebaze dayrdnobiT. ZiriTadi saSual ebis sasargebl o moxmarebis periodis dadgenisas xel mZRvanel oba iTval iswinebs mosal odnel i moxmarebis, savaraudo teqnikuri moZvel ebis, fizikuri moxmarebisa da cveTis da aqtivis fizikur saoperacio garemos parametrebis. cvl il ebam romel ime erT pirobaSi an SefasebaSi SeiZl eba gamoiwvios cveTis momaval i ganakveTis koreqtireba.

axal i da Sesworebul i standartebis miReba

mimdinare wel s j gufma gaiTval iswina Semdegi axal i da Sesworebul i bass da faisk standartebi da interpretaciebi, roml ebic Seesabameba mis operaciebs da Zal aSia 2010 wl is 31 dekembriT dawyebul i saangariSgebo periodisaTvis. axal i da Sesworebul i standartebisa da interpretaciebis miRebas mniSvnel ovani cvl il eba ar gamouwvevia j gufis buRal trul politikaSi da gavlena ar mouxdenia finansur angariSgebaSi warmodgenil Tanxebze. axal i da Sesworebul i standartebia:

fass 5 „gasayidad gankuTvnil i grZel vadiani aqtivebi da Sewyvetil i operaciebi“-s cvl il eba (2009 wel s gamoSvebul i fass-s gaumj obesebis nawil i)	fass 5-is cvl il eba ganmartavs, rom wardgenis moTxovna fass-is Sesabamisad garda fass 5-isa, ar exeba grZel vadian aqtivebs (an sareal izacio j gufs), roml ebic kl asificirdeba rogorc gasayidad gankuTvnil i, an Sewyvetil i operaciebi, im SemTxvevis garda, rodesac fass iTxovs (I) special ur wardgenas grZel vadian aqtivebTan mimarTebaSi aqtivebsa da val debul ebebTan (an sareal izacio j gufebTan) mimarTebaSi, roml ebic kl asificirebul ia gasayidad gankuTvnil aqtivebad, an Sewyvetil operaciebad, an (II) sareal izacio j gufSi Semaval i im aqtivebisa da val debul ebebis Sefasebis wardgenas, roml ebic ar akmayofil eben fass 5-is Sefasebis moTxovnebs da finansur angariSgebaSi maTi wardgena jer ar ganxorciel ebul a. zemoT mocemul ganmar tebebs konsolidirebul finansur angariSgebaze gavlena ar hqonia.
---	---

fass 7„finansuri instrumentebi: wardgena“-s cvl il eba (2010 wel s gamoSvebul i fass-s gaumj obesebis nawil i)	fass 7-is cvl il eba ganmartavs sakredito riskisa da warmodgenil i uzrunvel yofis ganmar tebis aucil ebel dones da aTavisuflebs wardgenis Zvel i moTxovnebisgan im sesxebTan mimarTebaSi, romel Ta pirobebis SeTanxmeba Sei cvl a.
--	--

bass 1 „finansuri anagriSgebis wardgena“-s cvl il eba (2009 wel s gamoSvebul i fass-s gaumj obesebis nawil i)	bass 1-is cvl il eba ganmartavs, rom val debul ebis savaraudo dafarva kapital is gamoSvebis saSual ebiT ar Seesabameba mis mimdinared, an grZel vadianad kl asifikacias. cvl il ebebs gavlena ar mouxdenia j gufis mier wardgenil Tanxebze, vinaidan mas ar gamouSvia msgavsi tipis instrumentebi.
---	--

<p>bass 1 „finansuri anagrisgebis wardgena“-s cvl il eba (2010 wel s gamosvebul i fass-s gaumj obesebis nawil i)</p>	<p>bass 1-is cvl il eba ganmartavs, rom sawarmos SeuZl ia airCios, Tu sad waradgens sxva srul i mogeba-zaral is erTeul is saval debul o anal iza – kapital Si cvl il ebebis konsolidirebul angariSSi Tu konsolidirebul finansur angarisgebasTan arsebul SeniSvnebi. j gufma cvl il ebebi Seitana maTi Zal aSi Sesvl is TariRamde (2011 wl is 1 ianvriT dawyebul i periodisaTvis). cvl il ebebi Setanil iqna retrospeqtul ad.</p>
<p>bass 7 „ful adi saxsrebis moZraobis angariSi“-s cvl il eba (2009 wel s gamosvebul i fass-is gaumj obesebis nawil i)</p>	<p>bass 7-is cvl il eba ganmartavs, rom mxol od is xarj ebi, roml ebic ukavSirdeba finansuri mdgomareobis konsolidirebul angariSSi aRiarebul aqtivebs, ful adi saxsrebis moZraobis konsolidirebul angariSSi SeiZl eba kl asificirebul iqnas, rogorc sainvesticio saqmianoba. bass 7-is cvl il ebebis gamoyenebas ar gamouwevia cvl il eba ful adi saxsrebis gadinebis wardgenaSi.</p>

gamocemul i da j er Zal aSi ar Sesul i standartebi da interpretaciebi

konsolidirebul i finansuri angarisgebis gamosaSvebad damtkicebis TariRisaTvis, garda im standartebis da interpretaciebisa, roml ebic j gufma miiRo maTi Zal aSi Sesvl is TariRamde, gamocemul iqna, Tumca Zal aSi ar iyo Sesul i, Semdegi standartebi da interpretaciebi:

- bass 24 „dakavSirebul i mxareebis wardgena“-s cvl il eba (2009 wel s gamosvebul i fass-is gaumj obesebis nawil i) - 2009 wel s bass-m Secval a bass 24 (I) gaamartiva dakavSirebul i mxareebis ganmarteba, daazusta misi mniSvnel oba da Seamcira ganmartebaSi arsebiTi Seusabamobebi; da (II) nawil obriv gaaTavisufl a saxel mwifostan dakavSirebul i sawarmoebi wardgenis moTxovnebisgan (Zal aSia 2011 wl is 1 ianvriT dawyebul i periodisaTvis, adre gamoyenebis daSvebi T).
- fass 7-is cvl il eba „finansuri instrumentebi: wardgena“ - „finansuri aqtivebis gadatana“, Zal aSia 2011 wl is 1 ivl isiT dawyebul i wl iuri saangariSgebo periodisaTvis;
- fass 9 (Seicval a 2010 wel s) „finansuri instrumentebi“, Zal aSi Sedis 2013 wl is 1 ianvriT dawyebul i wl iuri saangariSgebo periodisaTvis adre gamoyenebis daSvebi T;
- faisk 14-is cvl il eba „minimal uri dafinansebis moTxovnis winaswar gadaxda“ Zal aSia 2011 wl is 1 ianvriT dawyebul i wl iuri saangariSgebo periodisaTvis;
- faisk 19 „finansuri val debul ebebis kapital is instrumentiT dafarva“, Zal aSia 2010 wl is 1 ivl isiT dawyebul i wl iuri saangariSgebo periodisaTvis;
- 2010 wel s gamosvebul i fass-is gaumj obeseba (fass 3-is cvl il ebebis garda (2008)), romel ic Zal aSia 2010 wl is 1 ivl isiT an 2011 wl is 1 ianvriT dawyebul i wl iuri saangariSgebo periodisaTvis, rogorc marTebul ia.

j gufis xel mZRvanel obas miaCnia, rom fass-is es cvl il ebebi mniSvnel ovan gavl enas ar moaxdens j gufis konsol idirebul finansur angariSgebaze, garda fass 9-isa. xel mZRvanel obas miaCnia, rom fass 9-s, romel ic gaTval iswinebul i iqneba 2013 wl is 1 ianvriT dawyebul i wl iuri saangariSgebo periodisaTvis momzadebul j gufis konsol idirebul finansur angariSgebaSi, mniSvnel ovani gavl ena eqneba j gufis mier warmodgenil i finansuri aqtivebisa da val debul ebebis Tanxebze. Tumca SeuZl ebel ia am gavl enis Sefaseba detal uri mimoxil vis dasrul ebamde.

fass 9-is wardgenil i proeqti, „finansuri instrumentebi“, romel ic gamoSvebul iqna 2009 wl is noemberSi da Seicval a 2010 wl is oqtomberSi, warmoadgens axal moTxovnebs finansuri aqitvebisa da val debul ebebis kl asifikaciasa da SefasebasTan da aRiarebis SewyvetasTan mimarTebaSi.

- fass 9 moiTxovs, rom yvel a aRiarebul i finansuri aqivi, romel sac exeba bass 39 „finansuri instrumentebi: aRiareba da Sefaseba“ Sefasdes an amortizebul i, an samarTI iani Rirebul ebiT. kerZod, saval o investiciebi, roml ebsac biznes model is Sesabamisad iyeneben kontraqtiT gaTval iswinebul i ful adi saxsrebis miRebis mizniT, da romel Tac gaaCniaT kontraqtiT gaTval iswinebul i ful adi nakadebi, roml ebic warmoadgens ZiriTadi Tanxisa da darCenil ZiriTad Tanxebze daricxul i procentis gadaxdebs, zogadad aisaxeba amortizebul i Rirebul ebiT Sesabamisi sangariSgebo periodis bol os. yvel a sxva saval o investicia aisaxeba samarTI iani Rirebul ebiT Sesabamisi saangariSgebo periodis bol os.

fass 9-s yvel aze mniSvnel ovani gavl ena finansuri val debul ebebis kl asifikaciasa da SefasebasTan mimarTebaSi ukavSi rdeba (mogebase da zaral Si real uri Rirebul biT asaxul i) finansuri val debul ebis samarTI iani Rirebul ebis iseTi cvl il ebis asaxvas, romel ic gamowveul ia am val debul ebis sakredito riskis cvl il ebiT. kerZod, fass 9-s gaTval iswinebisa, finansuri val debul ebebis SemTxvevaSi, roml ebic mogebase da zaral Si samarTI iani Rirebul ebiT aisaxeba, samarTI iania Rirebul ebis cvl il ebis Tanxa am val debul ebis sakredito riskis cvl il ebis SemTxvevaSi aisaxeba sxva srul mogebase-zaral Si, garda im SemTxvevebisa, rodesac amgvari aRiareba gamoiwvevs, an gazrdis buRal trul Seusabamobas mogebase da zaral Si. finansuri val debul ebis sakredito riskis cvl il ebis efeqti samarTI ian Rirebul ebaze ar rekl asificirdeba mogebase da zaral Si. wina periodebSi, bass 39-is safuZvel ze mogebase da zaral Si samarTI iani Rirebul ebiT asaxuli finansuri val debul ebis samarTI iani Rirebul ebis cvl il ebis ertiani Tanxa aRiarebas eqvemdebareboda mogebase da zaral Si.

3. wmi nda saprocento Semosaval i

	2010 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl isaTvis	2009 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl isaTvis
saprocento Semosaval i		
saprocento Semosaval i amortizirebul i Rirebul ebiT asaxul finansur aqtivebze:		
-saprocento Semosaval i gaufasurebul finansur aqtivebze	29,037	35,737
saprocento Semosaval i finansur aqtivebze, roml ebic ar aris gaufasurebul i	<u>34,305</u>	<u>26,155</u>
sul saprocento Semosaval i	<u>63,342</u>	<u>61,892</u>
saprocento Semosaval i amortizirebul i Rirebul ebiT asaxul finansur aqtivebze:		
saprocento Semosaval i kl ientebze gacemul sesxebze	61,073	61,429
saprocento Semosaval i bankebis mimarT moTxovnebze	1,551	396
saprocento Semosaval i dafarvis vadamde fl obil investiciebze	<u>718</u>	<u>67</u>
sul saprocento Semosaval i amortizirebul i Rirebul ebiT asaxul finansur aqtivebze	<u>63,342</u>	<u>61,892</u>
saprocento xarj i		
saprocento xarj i amortizirebul i Rirebul ebiT asaxul finansur val debul ebebze moicavs:		
saprocento xarj i subordinirebul sesxze	(21,902)	(21,973)
saprocento xarj i kl ientebis angariSebze	(3,520)	(2,454)
saprocento xarj i baknebis mimarT val debul ebebze	<u>(1,801)</u>	<u>(181)</u>
sul saprocento xarj i amortizirebul i Rirebul ebiT asaxul finansur val debul ebebze	<u>(27,223)</u>	<u>(24,608)</u>
wmi nda saprocento Semosaval i saprocento sargebl is mqone finansur aqtivebze gaufasurebis danakargebis rezervis aRdgenamde/(xarj amde)	<u>36,119</u>	<u>37,284</u>

4. gaufasurebis danakargebi sa da sxva rezervebi

gaufasurebis danakargebis rezervis moZraoba saprocento Semosavl is mqone aqtivebze moicavs:

	kl ientebze gacemul i sesxebi
dekemberi 31, 2008	19,866
rezervis damatebiTi xarj is aRiareba aqtivebis Camowera	<u>22,393</u> <u>(3,619)</u>
dekemberi 31, 2009	38,640
rezervis xarj is aRdgena	<u>(1,572)</u>
dekembveri 31, 2010	<u>37,068</u>

სხვა რეზერვების მოზრაობა შეადგენს:

	<u>სხვა აქტივები</u>	<u>გარანტიები</u>	<u>სულ</u>
დეკემბერი 31, 2008	19	631	650
(რეზერვის ხარჯის აღდგენა)/რეზერვის დამატების ხარჯის აღიარება	(14)	331	317
აქტივების გამოწერა	<u>(5)</u>	<u>-</u>	<u>(5)</u>
დეკემბერი 31, 2009	-	962	962
რეზერვის დამატების ხარჯის აღიარება	21	222	243
გამოწერის აქტივები	<u>(18)</u>	<u>-</u>	<u>(18)</u>
დეკემბერი 31, 2010	<u>3</u>	<u>1,184</u>	<u>1,187</u>

5. შიდა მოგება მოგებას დაზარალებული სამართლიანი რეზერვების დასახული
ფინანსური აქტივებზე

შიდა მოგება მოგებას დაზარალებული სამართლიანი რეზერვების დასახული
ფინანსური აქტივებზე შეადგენს:

	<u>2010 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის</u>	<u>2009 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის</u>
შიდა მოგება მოგებას დაზარალებული სამართლიანი რეზერვების დასახული ფინანსური აქტივების განხორციელებული ოპერაციებზე შეადგენს:		
რეზერვების მოგებას სავაჭრო ოპერაციებზე	5,542	5,337
რეზერვების დაზარალებული სავაჭრო ოპერაციებზე	<u>(5,584)</u>	<u>(4,313)</u>
სულ შიდა მოგება მოგებას დაზარალებული სამართლიანი რეზერვების დასახული ფინანსური აქტივების განხორციელებული ოპერაციებზე	<u>(42)</u>	<u>1,024</u>

6. შიდა მოგება უცხოური ვალუტის განხორციელებული ოპერაციებზე

შიდა მოგება უცხოური ვალუტის განხორციელებული ოპერაციებზე მოიცავს:

	<u>2010 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის</u>	<u>2009 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის</u>
კონვერტაცია, შიდა არარეზერვული საკუთრივ სხვაობა, შიდა	10,730	7,120
	<u>942</u>	<u>(61)</u>
სულ შიდა მოგება უცხოური ვალუტის განხორციელებული ოპერაციებზე	<u>11,672</u>	<u>7,059</u>

7. sakomisi o Semosavl ebi da xarj ebi

sakomisi o Semosavl ebi da xarj ebi moicavs:

	2010 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl isaTvis	2009 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl isaTvis
sakomisi o Semosavl ebi:		
operaciebi pl astikuri baraTebiT	1,375	1,252
angari Ssworeba	1,233	1,179
dokumenturi operaciebi	841	1,311
naRd ful Tan dakavSirebul i operaciebi	515	558
ucxouri val utiT ganxorciel ebul i operaciebi	10	156
sxva	<u>213</u>	<u>444</u>
 sul sakomisi o Semosavl ebi	 <u>4,187</u>	 <u>4,900</u>
 sakomisi o xarj ebi:		
pl astikuri baraTebiT momsaxureba	(1,496)	(1,675)
dokumenturi operaciebi	(290)	(417)
angari Ssworeba	(250)	(229)
naRd ful Tan dakavSirebul i operaciebi	(3)	(5)
sxva	<u>(86)</u>	<u>(39)</u>
 sul sakomisi o xarj ebi	 <u>(2,125)</u>	 <u>(2,365)</u>

8. sxva Semosaval i

sxva Semosaval i moicavs:

	2010 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl isaTvis	2009 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl isaTvis
miRebul i jarimebi da sauravebi	3,643	1,587
dazRvevis premia	987	848
iuridiul i Semosaval i	78	466
Camoweril i aqtivebis aRdgena	68	87
sxva	<u>175</u>	<u>162</u>
 sul sxva Semosaval i	 <u>4,951</u>	 <u>3,150</u>

9. saoperacio xarj ebi

saoperacio xarj ebi moicavs:

	2010 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl isaTvis	2009 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl isaTvis
xel fasebi da premiebi	8,201	6,276
saoperacio lizingi	1,824	1,600
qvel moqmedeba da sponsoroba	1,773	1,501
cveTa da amortizacia	1,438	1,269
komunikaciis xarj ebi	717	600
dacvis xarj ebi	514	458
safosto xarj ebi	363	367
profesiuli momsaxureba	317	808
ZiriTadi saSual ebebis SekeTebis xarj ebi	242	191
komunal uri xarj ebi	194	190
gadasaxadebi, mogebis gadasaxadis garda	177	201
warmomadgenlobiTi xarj ebi	99	79
sareklamoxarj ebi	83	75
miwlinebis xarj ebi	48	42
treiningi	38	18
sxva xarj ebi	1,023	860
sul saoperacio xarj ebi	17,051	14,535

10. mogebis gadasaxadi

j gufi sagadasaxado angariSgebas awarmoebis saqarTvel os sagadasaxado kanonmdebl obis safuZvel ze, romelic gansxvavdeba finansuri angariSgebis saerTasoris standartebisagan.

garkveuli xarjebis arasagadasaxado mizniT gamoqviTvisa da gadasaxadisagan gatavisuflebuli Semosavlebidan gamomdinare, j gufi mudmivad ganicdis sagadasaxado gansxvavebebs.

finansuri angariSgebis miznebisatvis gadavadebuli gadasaxadebi asaxavs aqtivebisa da valdebul ebebis sabal anso Rirebul ebas da sagadasaxado miznebisatvis gamoyenebul Tanxebis Soris droebiTi sxvaobebis winda sagadasaxado efeqtebs. 2010 da 2009 wl is 31 dekembri mdgomareobiT arsebuli droebiTi sxvaobe ZiriTadad dakavSirebul ia Semosavlebis da xarjebis aRiarebis gansxvavebul metodebtan da garkveuli aqtivebis aRricxul Rirebul ebasTan.

monacemebis Sejamebisas gamoyenebuli sagadasaxado ganakveTi warmoadgens korporatiul sagadasaxado 15%-ian ganakveTs, romel sac saqarTvel os sagadasaxado kanonmdebl obis safuZvel ze korporatiuli sawarmoebi ixdian sagadasaxado mogebaze.

2010 da 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobiT droebiTi sxvaobebi Seadgens:

	dekemberi 31, 2010	dekemberi 31, 2009
kl ientebze gacemul i sesxebi	(13,435)	3,642
ZiriTadi saSual ebebi	(3,607)	(1,494)
sxva aqtivebi	(581)	300
garantiebis da sxva operaciebis rezervebi	1,358	1,514
sxva val debul ebebi	6	(14)
wminda gadavadebul i sagadasaxado (val debul eba)/aqtivi kanoniT gansazRvrul i sagadasaxado ganakveTiT (15%)	(2,439)	592
zaral is gadmotana momaval periodSi	-	-
wminda gadavadebul i sagadasaxado (val debul eba)/aqtivi	(2,439)	592

kavSiri sagadasaxado xarj ebsa da buRal trul mogebas Soris, 2010 da 2009 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl ebi saTvis, aixsneba Semdegnai rad:

	2010 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl isaTvis	2009 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl isaTvis
mogeba mogebis gadasaxadamde	41,735	13,807
gadasaxadi kanoniT gansazRvrul i sagadasaxado ganakveTiT (15%)	6,260	2,071
mudmivi cvl il ebebi	(54)	(48)
mogebis gadasaxadis xarj i	6,206	2,023
mi mdinare mogebis gadasaxadis xarj i	3,175	2,338
mi mdinare wel s aRiarebul i gadavadebul i gadasaxadis xarj i/(mogeba)	3,031	(315)
mogebis gadasaxadis xarj i	6,206	2,023
gadavadebul i mogebis gadasaxadis (val debul eba)/aqtivi	2010	2009
ianvari 1 – gadavadebul i mogebis aqtivi	592	277
konsolidirebul mogebasa da zaral Si asaxul i gadavadebul i mogebis gadasaxadis naSTebis cvl il eba	(3,031)	315
dekemberi 31- gadavadebul i mogebis (val debul ebebi)/aqtivebi	(2,439)	592

11. ფული და ნაშები საკრედიტო სერვისების ბანკი ("სებ")

	დეკემბერი 31, 2010	დეკემბერი 31, 2009
ფული	11,631	9,290
ნაშები საკრედიტო სერვისების ბანკი ("სებ")	10,924	26,863
სულ ფული და ნაშები სებ-ში	22,555	36,153

2010 და 2009 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საკრედიტო სერვისების ბანკი არსებული ნაშები მოცავს მინიმალურ სავალდებულო დეპოზიტს საკრედიტო სერვისების ბანკი ("სებ") 4,344 ათასი და 3,183 ათასი ლარი ოდენობით. ჯგუფის ვალდებულებები მინიმალური სავალდებულო დეპოზიტების სებ-ში.

ფული და ფლის ეკვივალენტები ფულიანი სახსრების მოზრების კონსოლიდირებული ანგარიშის მიზნებისათვის შეადგენს:

	დეკემბერი 31, 2010	დეკემბერი 31, 2009
ფული და ნაშები საკრედიტო სერვისების ბანკი მოქმედების მიმართ (სენი სვნა 27)	22,555 <u>88,944</u>	36,153 <u>59,785</u>
გამოკლებული: სავალდებულო მინიმალური დეპოზიტი საკრედიტო სერვისების ბანკი	<u>(4,344)</u>	<u>(3,183)</u>
სულ ფული და ფლის ეკვივალენტები	<u>107,155</u>	<u>92,755</u>

12. მოგება და ზარალი სამართლიანი რეზერვებით ასახული ფინანსური აქტივები

მოგება და ზარალი სამართლიანი რეზერვებით ასახული ფინანსური აქტივები შეადგენს:

	დეკემბერი 31, 2010	დეკემბერი 31, 2009
გასაყვანი ფინანსური აქტივები: კაპიტალის ფასიანი ვალდებულებები	<u>2,901</u>	<u>4,241</u>
სულ მოგება და ზარალი სამართლიანი რეზერვებით ასახული ფინანსური აქტივები	<u>2,901</u>	<u>4,241</u>

ჯგუფის საკრედიტო რისკით გამოწვეული სამართლიანი რეზერვების ცვლილებები აწარმოებს სამართლიანი რეზერვების იმ ცვლილებების ტანჯის დადგენით, რომელიც არ არის გამოწვეული საბაზრო ცვლილებებით, რომლებიც საბაზრო რისკის უარყოფითი საფუძველს წარმოადგენს.

13. მოქოვნები ბანების მართ

	დეკემბერი 31, 2010	დეკემბერი 31, 2009
ვადიანი დეპოზიტები	67,631	41,862
საკორსპონდენტო ანგარიშები	21,647	21,890
სულ მოქოვნები ბანების მართ	89,278	63,752

2010 და 2009 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოქოვნები ბანების მართ მოიცავს დარიცხულ პროცენტს და შეადგენს 54 ათას და ათას ლარს, შესაბამისად.

2010 და 2009 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს გააჩნდა სამი და ერთი ბანის მართ მოქოვნების ნაშები შესაბამისად, რაც არემატება ჯგუფის კაპიტალის 10 პროცენტს.

2010 და 2009 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ბანების მართ მოქოვნების ნაშები მოიცავს საგარანტიო დეპოზიტებს, რომლებიც ჯგუფმა პლასტიკური ბარათების სასაუბრეო ოპერაციების განხორციელებისათვის განათავსა 334 ათასი და 3,149 ლარის ოდენობით.

2010 და 2009 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საკრედიტო რისკისადმი მაქსიმალურმა დაკვეთებარებამ ბანების მართ მოქოვნებზე შეადგინა 89,278 ათასი და 63,752 ათასი ლარი, შესაბამისად.

14. კლიენტებზე გაცემული სესხები

კლიენტებზე გაცემული სესხები მოიცავს:

	დეკემბერი 31, 2010	დეკემბერი 31, 2009
კლიენტებზე გაცემული სესხები დარიცხული პროცენტი	428,160 16,997	392,131 13,407
	445,157	405,538
გამოკლებული: შესაზღო გაუფასურების დანაკარგების რეზერვის ხარჯი	(37,068)	(38,640)
სულ კლიენტებზე გაცემული სესხები	408,089	366,898

2010 და 2009 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ბისათვის გაუფასურების დანაკარგების რეზერვის მოზრაობა მოცემულია მე-4 სენის ვნაში.

qvemot mocemul i cxril i asaxavs kl ientebze gacemul i sesxebis sabal anso Rirebul ebas miRebul i uzrunvel yofis mixedviT:

	<u>dekemberi 31,</u> <u>2010</u>	<u>dekemberi 31,</u> <u>2009</u>
sesxebi uzrunvel yofil i uzravi qonebiT, mowyobil obiT da sasaqonl o-material uri faseul obebiT	373,064	331,209
sesxebi uzrunvel yofil i ful adi saxsrebiT	22,682	24,580
sxva uzrunvel yofa	6,185	8,956
sesxebi uzrunvel yofis gareSe	<u>6,158</u>	<u>2,153</u>
sul kl ientebze gacemul i sesxebi	<u>408,089</u>	<u>366,898</u>

	<u>dekemberi 31,</u> <u>2010</u>	<u>dekemberi 31,</u> <u>2009</u>
anal izi dargebis mixedviT:		
mSenebl oba	107,646	54,759
vaWroba da momsaxureba	159,632	144,876
samTo mrewvel oba da metal urgia	59,937	69,214
fizikuri pirebi	48,106	71,675
sofli meurneoba	14,128	5,980
transporti da kavSirgabmul oba	3,033	583
energetika	2,870	1,674
sxva	<u>12,737</u>	<u>18,137</u>
sul kl ientebze gacemul i sesxebi	<u>408,089</u>	<u>366,898</u>

2010 da 2009 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl ebisatvis j gufma miiRo finansuri da arafinanjuri aqtivebi uzrunvel yofis mfl obel obaSi miRebis Sedegad, romelic mas gaaCnda fasiანი qaral debis saxiT. 2010 da 2009 wl is 31 dekembri mdgomareobiT bankis sxva aqtivebis j gufma Sesabamisad moicva amgvani aqtivebi 13,308 aTasi da 9,643 aTasi I aris odenobiT, Sesabamisad.

fizikur pirebze gacemul i sesxebi moicavs Semdeg produqtebs:

	<u>dekemberi 31,</u> <u>2010</u>	<u>dekemberi 31,</u> <u>2009</u>
samomxmarebl o sesxebi	21,342	10,675
ipoTekuri sesxebi	9,886	19,164
sxva	<u>16,878</u>	<u>41,836</u>
sul fizikur pirebze gacemul i sesxebi	<u>48,106</u>	<u>71,675</u>

2010 da 2009 wl is 31 dekembri mdgomareobiT fizikur pirebze gacemul i sesxebis gaufasurebis rezervma Seadgina 2,367 aTasi da 3,862 aTasi I ari, Sesabamisad.

2010 da 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobiT j gufma or da TerTmet kl ientze sesxis saxiT gasca 35,438 aTasi da 58,307 aTasi l ari, rac aRemateba j gufis kapital is 10%-s, Sesabamisad.

2010 da 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobiT sakredito riskisadmi maqsimal urma daqvemdebarebam kl ientebze gacemul sesxebze Seadgina 408,089 aTasi da 366,898 aTasi l ari Sesabamisad.

2010 da 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobiT sesxebis didi wil i gai ca saqarTvel oSi moRvawe kompaniebze, rac warmoadgens mniSvnel ovan geografiul koncentracias erT regionSi.

2010 da 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobiT kl ientebze gacemul ma im sesxebma, romel Ta pirobebi gadaxedil iqna, Seadgina 187,704 aTasi da 163,053 aTasi l ari Sesabamisad. sxvagvarad es sesxebi CaiTvl eboda vadagadacil ebul ad, an gaufasurebul ad.

15. dafarvis vadamde fl obil i investiciebi

	dekemberi 31, 2010		dekemberi 31, 2009	
	wl iuri nominal uri saprocento ganakveTi	Tanxa	wl iuri nominal uri saprocento ganakveTi	Tanxa
saqarTvel os finansTa samistros sadepozito sertifikatebi	9.00%-9.80%	18,367	3.20%	6,000
gamokl ebul i diskonti		<u>(220)</u>		<u>(32)</u>
sul dafarvis vadamde fl obil i investiciebi		<u>18,147</u>		<u>5,968</u>

16. ZiriTadi saSual ebebi

ZiriTadi saSual ebebi moicavs:

	Senobebi da sxva uZravi qoneba	aveji da saofise mowyobi- l obebi	kompiute- rebi da saofise mowyobi- l oba	ijariT aRebuli qonebis gaumj obe- seba da sxva	daumTav- rebeli mSeneb- l oba	sul
Tavdapirveli						
dekemberi 31, 2008	4,945	4,128	2,748	1,465	3,812	17,098
Sesyi dva adatana	-	87	111	-	692	890
real izacia	-	266	1	283	(550)	-
	-	(72)	(115)	(14)	(1)	(202)
dekemberi 31, 2009	4,945	4,409	2,745	1,734	3,953	17,786
Sesyi dva adatana	-	304	272	42	509	1,127
real izacia	1,513	284	7	317	(2,153)	(32)
	-	(58)	(167)	(18)	-	(243)
dekemberi 31, 2010	6,458	4,939	2,857	2,075	2,309	18,638
dagrovili cveTa						
dekemberi 31, 2008	300	1,271	1,174	378	-	3,123
cveTis daricxva Semcireba	130	462	357	140	-	1,089
real izaciis Sedegad	-	(69)	(111)	(14)	-	(194)
dekemberi 31, 2009	430	1,664	1,420	504	-	4,018
cveTis daricxva Semcireba	160	534	346	199	-	1,239
real izaciis Sedegad	-	(10)	(138)	(12)	-	(160)
dekemberi 31, 2010	590	2,188	1,628	691	-	5,097
winda sabal anso Rirebul eba						
dekemberi 31, 2010	5,868	2,751	1,229	1,384	2,309	13,541
dekemberi 31, 2009	4,515	2,745	1,325	1,230	3,953	13,768

2010 da 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobiT cveTas srul ad
daqvemdebarebuli ZiriTadi saSual ebebi Seadgenda 952 aTas da 558 aTas
l ars, Sesabamisad.

17. სხვა აქტივები

სხვა აქტივები მოიცავს:

	დეკემბერი 31, 2010	დეკემბერი 31, 2009
სხვა ფინანსური აქტივები:		
დებიტორული დავალიანება	746	517
სხვა ფინანსური აქტივების გაუფასურების დანაკარგების რეზერვის გამოკლებით	(3)	-
სულ სხვა ფინანსური აქტივები	743	517
სხვა არაფინანსური აქტივები:		
გირაოსი დარწმუნების ვაშები	13,308	9,643
არამატერიალური აქტივები	1,499	1,562
სასაქონლო-მატერიალური ფაქტორული ვაშები	396	15
მოქონებები	346	144
საგადასახადო ანგარიშსწორება, სასემოსავლო გადასახადის გარდა	77	45
სხვა	30	32
სულ სხვა აქტივები	16,399	11,958

გაუფასურების რეზერვის მოზრაობა სხვა აქტივებზე 2010 და 2009 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოცემულია შენიშვნაში #4.

2010 და 2009 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გადამოწმებული აქტივები მოიცავს მიწა და შენობებს 13,308 ათასი და 9,643 ათასი ლარის ოდენობით, რომლებიც გადაფასებულია რეზერვებით აისახება. 2010 და 2009 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უარყოფითი გადამოწმებული აქტივები გადაფასდა დამოუკიდებელი შემფასების მიერ. მათი სამართლიანი რეზერვების დასადგენად გამოყენებული იქნა შემდეგი მეთოდები: დისკონტირებული ფულადი სახსრების მეთოდი (სასემოსავლო მდგომა) და გაყიდვის შედეგების მეთოდი (შედარების მეთოდი). საბოლოო რეზერვების განსაზრვების მიზნით განხორციელდა შემდეგი დადგენილი შედეგების მეთოდების გამოყენება სხვადასხვა მეთოდებით: დისკონტირებული ფულადი სახსრების მეთოდი - 30-40% და გაყიდვის შედეგების მეთოდი - 60%-70%, რაც დამოკიდებულია იყო იმაზე, თუ რა ხარისხით აკმაყოფილებდა გარკვეული შედეგების მეთოდების მაქსიმალური შესაძლებლობები, როგორცაა ინფორმაციის სისრულე და სარწმუნოება, შედეგების მეთოდების გამოყენების განსაზრვება და სხვა.

	aramateria- luri aqtivebi
Tvi TRirebul eba	
dekemberi 31, 2008	2,296
Sesyidva realizacia	73 (10)
dekemberi 31, 2009	2,359
Sesyidva realizacia	136 (210)
dekemberi 31, 2010	2,285
dagrovili amortizacia	
dekemberi 31, 2008	627
wl is daricxva Semcireba realizaciis Sedegad	180 (10)
dekemberi 31, 2009	797
wl is daricxva Semcireba realizaciis Sedegad	199 (210)
dekemberi 31, 2010	786
wminda sabal anso Rirebul eba	
dekemberi 31, 2010	1,499
dekemberi 31, 2009	1,562

18. val debul ebebi bankebis mimarT

val debul ebebi bankebis mimarT moicavs:

	dekemberi 31, 2010	dekemberi 31, 2009
sxva bankebis sakorespodento angariSebi	37,184	225
evropis ganviTarebisa da rekonstruqciis banki	20,257	13,837
Savi zRvis vaWrobisa da ganviTarebis banki	9,205	8,812
sul val debul ebebi bankebis mimarT	66,646	22,874

2010 da 2009 wl is 31 dekembri mdgomareobiT bankebis mimarT val debul ebebi Sesul i daricxuli saprocento xarji Seadgenda 866 aTas da 733 aTas lars.

banki val debul ia bankebis mimaT zemoT xsenebul naSTebze val debul ebebTan mimaTebaSi Seesabamebodes finansur koeficienteb. es koeficientebi moicavs fiqsirebul koeficienteb, sexsisa da kapital is koeficienteb da sxva finansur koeficienteb. 2010 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl is ganmavl obaSi bankma daarRvia evropis rekonstruqciisa da ganviTarebis bankis mier dawesebul i Semdegi koeficientebi -TiToeul i mxaris kapital ze daqvemdebarebis koeficienti. bankma miRO dasturi imis Sesaxeb, rom evropis rekonstruqciisa da ganviTarebis banki uars ambobs aRniSnul i koeficientis darRvevis SemTxvevaSi kontraqtiT gaTval iswinebul ufl ebebze 2010 wl is 31 dekembri mdgomareobiT 2011 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl is CaTvl iT. 2010 wl is 31 dekembri mdgomareobiT naSTebi evropis rekonstruqciisa da ganviTarebis bankis mimaT Seadgenda 20,257 aTasi ars, rac rekl asificirda mokl evadian sesxebSi.

19. kl ientebis angariSebi

kl ientebis angariSebi moicavs:

	dekemberi 31, 2010	dekemberi 31, 2009
vadiani depozitebi	28,656	36,351
moTxovnamde angariSebi	56,114	74,098
sul kl ientebis angariSebi	84,770	110,449

2010 da 2009 wl is 31 dekembri mdgomareobiT kl ientebis angariSebi moicavs daricxul saprocento xarj ebs 432 aTasi da 298 aTasi l aris odenobiT Sesabamisad.

2010 da 2009 wl is 31 dekembri mdgomareobiT kl ientebis angariSebma Seadgina nul i da 3,006 aTasi l ari, Sesabamisad, rac warmoadgenda akreditivebisa da j gufis mier gacemul sxva garigebebTan dakavSirebul i pirobiTi val debul ebebis uzrunvel yofas. 2010 da 2009 wl is 31 dekembri mdgomareobiT kl ientebis angariSebma Seadgina 7,017 aTasi da 9,010 aTasi l ari Sesabamisad, rac warmoadgenda j gufis mier gamoSvebul i garantiabis uzrunvel yofas.

2010 da 2009 wl is 31 dekembri mdgomareobiT kl ientebis angariSebze val debul ebebma cxra kl ientebis mimaT Seadgina 24,013 aTasi da 60,031 aTasi l ari (kl ientebis angariSebis 28% da 54%) Sesabamisad, rac warmoadgens mniSvnel ovan koncentracias.

	dekemberi 31, 2010	dekemberi 31, 2009
anal izi dargebis /kl ientebis tipebis mixedviT:		
vaWr oba da momsaxureba	39,129	15,030
fizikuri pirebi	34,407	69,333
transporti da kavSirgabmul oba	2,686	8,581
samTo mrewvel oba da metal urgia	1,853	4,285
mSenebl oba	1,469	1,136
sofl is meurneoba	649	147
energetika	489	299
qvel moqmedeba	-	502
sxva	4,088	11,136
sul kl ientebis angariSebi	84,770	110,449

20. sxva val debul ebebi

sxva val debul ebebi moicavs:

	dekemberi 31, 2010	dekemberi 31, 2009
sxva finansuri val debul ebebi: val debul ebebi	432	395
sxva arafinansuri val debul ebebi: sagadasaxado val debul ebebi mogebis gadasaxadis garda sadazRvevo momsaxureba sxva	23 1,349 146	78 996 89
sul sxva val debul ebebi	1,950	1,558

21. subordinirebuli sesxebi

subordinirebuli sesxebi moicavs:

	val uta	dafarvis vada	sapro- cento ganakveTi %	dekemberi 31, 2010	dekemberi 31, 2009
fin servisi XXI	aSS dol ari	9- Teberval i -12	9%	17,824	16,949
fin servisi XXI	aSS dol ari	13- dekemberi -11	9%	17,807	16,933
fin servisi XXI	aSS dol ari	22- ivnisi -14	9%	17,741	16,870
fin servisi XXI	aSS dol ari	1- noemberi -14	9%	8,930	8,491
fin servisi XXI	aSS dol ari	11- maisi -12	9%	8,908	8,471
fin servisi XXI	aSS dol ari	12- ivlisi -14	9%	8,906	8,468
fin servisi XXI	aSS dol ari	17- ivlisi -14	9%	8,895	8,458
fin servisi XXI	aSS dol ari	25- oqtomberi -11	9%	8,877	8,441
fin servisi XXI	aSS dol ari	27- noemberi -11	9%	8,877	8,441
fin servisi XXI	aSS dol ari	26- ivnisi -15	9%	8,875	8,439
fin servisi XXI	aSS dol ari	26- april i -12	9%	8,875	8,439
fin servisi XXI	aSS dol ari	28- ivnisi -14	9%	8,871	8,435
fin servisi XXI	aSS dol ari	2- oqtomberi -14	9%	8,871	8,435
fin servisi XXI	aSS dol ari	26- seqtemberi -14	9%	7,987	7,595
fin servisi XXI	aSS dol ari	24- agvisto -14	9%	7,103	6,755
fin servisi XXI	aSS dol ari	31- ianvari -15	9%	7,091	6,743
fin servisi XXI	aSS dol ari	24- dekemberi -14	9%	5,328	5,066
fin servisi XXI	aSS dol ari	28- dekemberi -11	9%	5,322	5,061
fin servisi XXI	aSS dol ari	20- seqtemberi -14	9%	4,444	4,230
				179,532	170,720
Sps inter konsal ting pl iusi	aSS dol ari	22-ivnisi -14	9%	17,741	16,870
Sps inter konsal ting pl iusi	aSS dol ari	17-oqtomberi-25	9%	12,419	11,809
Sps inter konsal ting pl iusi	aSS dol ari	2- oqtomberi -14	9%	8,871	8,436
				39,031	37,115
Sps j orj ian hol dingi	aSS dol ari	22- ivnisi -14	9%	17,741	16,870
Sps krista enterpraizis	aSS dol ari	28-Teberval i -17	9%	6,208	5,905
sul subordinirebuli sesxebi				242,512	230,610

2010 da 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobi T subordinirebul ma sesxma moicva daricxul i saprocento xarj i da Seadgina 524 aTasi da 499 aTasi l ari Sesabamisad.

j gufis l ikvidaciis, an gakotrebis SemTxvevaSi am sesxebis gadaxda ganxorciel deba j gufis mier sxva kreditorebisaTvis val debul ebebis dafarvis Semdgom.

22. saaqcio kapital i

2010 da 2009 wl ebis 31 dekembris mdgomareobi T bankis saaqcio kapital i Sedgeboda Semdegi raodenobi T aqciebisagan TiToeul i aqciis Rirebul ebi T 1,000 l ari da ToToeul aqciaze erTi xmis ufl ebi T:

	gancxade- bul i saaqcio kapital i	gancxade- bul i, magram j er ar gamoSvebul i saaqcio kapital i	Setani l i saaqcio kapital i	gamoSvebul i saaqcio kapital i
Cveul ebrivi aqciebi	80,000	(25,284)	54,716	54,716

j gufis saaqcio kapital i moicavs Semdeg aqciebs:

	saaqcio kapital is wil i'000
Cveul ebrivi aqciebi	
dekemberi 31, 2008	54,716
aqciebis gamoSveba	-
aqciebis gamosyi dva	-
dekemberi 31, 2009	54,716
aqciebis gamoSveba	-
aqciebis gamosyi dva	-
dekemberi 31, 2010	54,716

23. garanti ebi da pirobi Ti val debul ebebi

j gufi Tavisi Cveul i saqmianobis procesSi kl ientebis moTxovnebis dakmayofil ebis mizni T iyenebs finansur instrumentebs gare-sabal anso riskebi T. aRniSnul i instrumentebi, roml ebi c moicavs sxvadasxva xarisxis sakredito risks, ar aris asaxul i finansuri mdgomareobis konsol idirebul angariSSi.

j gufi arasabal anso val debul ebebTan mimarTebaSi imave sakredito da marTvis pol itikiT xel mZRvanel obs, romel sac sabal anso operaciebSi iyenebs.

2010 da 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobiT j gufs gaaCnda pirobiT val debul ebebze danakargebis rezervis xarji 1,184 aTasi da 962 aTasi l aris odenobiT Sesabamisad.

2010 da 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobiT pirobiTi val debul ebebi Seadgenda:

	dekemberi 31, 2010	dekemberi 31, 2009
pirobiTi val debul ebebi da sakredito val debul ebebi gacemul i garantiebi da sxva val debul ebi akreditivebi da sxva garigebebTan dakavSirebul i pirobiTi val debul ebebi	66,449	46,931
sasesxo da auTvisebel i sakredito xazebis mixedviT val debul ebebi	988	-
	<u>26,597</u>	<u>9,130</u>
sul pirobiTi da sakredito val debul ebebi	<u>94,034</u>	<u>56,061</u>

kl ientebze gacemul i sesxebis sakredito xazis l imitis gazrda mtkicdeba j gufis mier TiToeul i SemTxvevis ganxil vis safuZvel ze da damokidebul ia msesxebel is finansur mdgomareobaze, sesxebis momsaxurebasa da sxva pirobebze. 2010 da 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobiT aseTi saxis gamouyenebel ma sakredito xazebma Seadgina 26,597 aTasi da 9,130 aTasi l ari, Sesabamisad.

val debul ebebi kapital ur danaxarj ebze – 2010 da 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobiT j gufs ar gaaCnda arsebiTi val debul ebebi kapital ur danaxarj ebze.

val debul ebebi saoperacio l izingze – 2010 da 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobiT j gufs ar gaaCnda arsebiTi sal izingo val debul ebebi.

sasamarTi o davebi – periodul ad da biznesis Cveul i msvl el obisas j gufi pretenziebs iRebda sakuTari kl ientebisa da kontragentebisagan. xel mZRvanel obis azriT raime arsebiTi dauricxavi zaral i ar aris mosal odnel i da Sesabamisad winamdebare konsolidirebul finansur anariSgebaSi ar gaTval iswinebul a aranairi rezervis xarji.

gadasaxadebi – saqarTvel os komerciul da sagadasaxado kanonmdebl obaSi iseTi muxl ebis arsebobis gamo, romel Ta interpretacia sxvadasxvagvaradaa SesaZl ebel i da aseve sagadasaxado organoebis mier miRebul i praqtiki dan gamomdinare j gufis saqmianobisas SemTxveviTi daskvnebis gakeTebisas im SemTxvevaSi, Tu romel ime konkretul i qmedeba, romel ic efuZneba xel mZRvanel obis mier j gufis biznes saqmianobis Taviseburad gansj as ar iqneba mowonebul i sagadasaxado organoebis mier, j gufs SeiZl eba daericxos damatebiTi gadasaxadebi, j arimebi da sauravebi.

amgvarma uzustobebma SeiZl eba Tavi iCinos finansuri instrumentebis SefasebaSi, gaufasurebis da danakargebis rezervis xarjis dadgenasTan mimarTebaSi. aseTi uzustoba damatebiT SeiZl eba ukavSirdebodes kl ientebze gacemul i sesxebisa da moTxovnebis gaufasurebis danakargebis rezervisa da rezervis aRdgenaSi droebiTi sxvaobebis Sefasebas da dasabegri mogebis Semicirebas. j gufis xel mZRvanel oba mi iCnevs, rom maT Seasrul es sagadasaxado kanoniT moTxovnil i gadasaxadebis gadaxda da rom damatebiTi rezervebis Seqmna konsolidirebul finansur angariSgebaSi ar aris saWiro.

sapensio gegmebi – TanamSroml ebi pensias saqarTvel os mTavrobisagan iReben saqarTvel os kanonmdebl obisa da normebs Sesabamisad. 2010 da 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobiT j gufs ar gaaCnda damatebiTi sapensio, pensiaze gasvl is Semdgom j anmrTel obis dazRvevis val debul eba, an sapensio kreditebi arsebul, an yofil TanamSroml ebze.

saoperacio garemo – saqarTvel o, rogorc ganviTarebadi bazari xasiaTdeba iseTi riskebiT, roml ebic ar arsebobs ganviTarebul bazarze, maT Soris ekonomikuri, politiki da social uri, iuridiul i da sakanonmdebl o riskebiT. rogorc warsul Si xdeboda, real ur, an mosal odnel finansur probl emebis, an ganviTarebad ekonomikaSi investiciebis CadebasTan dakavSirebul i mosal odnel i riskebis zrda SeeZl o uaryofiTad emeqmeda saqarTvel oSi sainvesticio kl imatze da zogadad saqarTvel os ekonomikaze.

Sedegad, wesebi da kanonebi, roml ebic gavl enas axdens biznesze saqarTvel oSi, kvl av eqvemdebareba swraf cvl il ebeps. saqarTvel oSi sagadasaxado, saval uto da sabaJo kanonmdebl obis interpretacia sxvadasxvagaradaa SesaZl ebel i, da sxva kanonieri da fiskal uri dabrkol ebebi sirTul eeps uqmni saqarTvel oSi amJamad momuSave sawarmoebis. saqarTvel os momaval i ekonomikuri mimarTul eba mniSvnel ovnadaa damokidebul i xel isuflebis mier ganxorciel ebul ekonomikur, fiskal ur da ful adi RonisZiebebis efeqturobaze, sakanonmdebl o, regul irebis da politiki ganviTarebis paral el urad.

gl obal urma finansurma areul obam, romel mac uaryofiT gavl ena moaxdina saqarTvel os kapital isa da sakredito bazrebze 2008 da 2009 wl ebSi Caiara da 2010 wl idan saqarTvel os ekonomikam zrda daiwyo. Tumca isev arsebobs arsebiTi ekonomiuri gaurkvevl oba. gl obal ur finansur sistemaSi arsebul ma sistemuri riskebiT gamowveul ma uaryofiTma cvl il ebebma, maT Soris sakredito garemos SezRudvam SeiZl eba Seanel os an xel i SeuSal os ekonomikis ganviTarebas saqarTvel oSi, uaryofiTad imoqmedos kapital is xel misawdomobaze da Rirebul ebaze kompaniisTvis da ufro zogadad mis saqmianobaze, operaciebis Sedegebze da finansur mdgomareobasa da perspeqtivebze.

24. gari gebebi dakavSirebul mxareebTan

dakavSirebul i mxareebi an operaciebi dakavSirebul mxareebTan, rogorc es gansazRvrul ia buRal trul i aRricxvis saerTaSoriso standartSi #24 `dakavSirebul i mxareebis wardgena~, warmoadgens:

- a) mxareebis, roml ebic pirdapir an arapirdapir, erTi an meti Suamavlis meSveobiT akontrol eben j gufs, kontrol debian mis mier an j guftan erTad eqvemdebarebian saerTo kontrol s (maT Soris, mfl obel i kompaniebi, Svil obil i sawarmoebi da erTi ZiriTadi sawarmos sxva Svil obil i sawarmoebi), gaaCniaT wil i j gufSi, rac maT mniSvnel ovan gavl enas aZl evs j gufze; an erTobl ivad akontrol eben mas;

- b) mekavSire sawarmoebis, romel Ta saqmianobaze j gufs aqvs mniSvnel ovani zegavl ena da roml ebic ar warmoadgenen investoris arc Svil obil da arc erTobl iv kompanias;
- g) j gufis, an misi mfl obel i kompaniis umaRI esi rangis xel mZRvanel obis wevrebs;
- d) a) an g) punqtSi naxsenebi pirebis uaxl oes naTesavebs;
- e) mxareebis, roml ebic g) da d) punqtSi naxsenebi pirebis mier kontrol debian, an nawil obriv kontrol debian, maTi mniSvnel ovani gavlenis qveS imyofebian, an xmis ufl ebis mqone aqciaTa mniSvnel ovani paketi, pirdapir an arapirdapir ekuTvnis im zemoT naxseneb pirebs.

	dekemberi 31, 2010		dekemberi 31, 2009	
	dakavSire- bul i mxareebis naSTebi	kategoria konsolidire bul i finansuri angariSgebis mi xedvi T	dakavSire- bul i mxareebis naSTebi	kategoria konsolidire bul i finansuri angariSgebis mi xedvi T
kl ientebze gacemul i sesxebi	37,623	445,157	37,885	405,538
- sxva dakavSirebul i mxareebi	37,623		37,885	
gaufasurebis rezervis xarji kl ientebze gacemul sesxebze	(854)	(37,068)	(1,505)	(38,640)
- sxva dakavSirebul i mxareebi	(854)		(1,505)	
kl ientebis angariSebi	6,873	84,770	53,083	110,449
- aqci onerebi	842		42,651	
- umaRI esi rangis xel mZRvanel oba	62		11	
- sxva dakavSirebul i mxareebi	5,969		10,421	
subordinirebul i sesxebi	242,512	242,512	230,610	230,610
- aqci onerebi	242,512		230,610	
rezervebi	12	1,184	11	962
- sxva dakavSirebul i mxareebi	12		11	
akreditivebi da pirobi T val debul ebebTan dakavSirebul i sxva operaciebi	889	988	-	-
- sxva dakavSirebul i mxareebi	889		-	
gacemul i garantiebi da msgavsi val debul ebebi	552	66,449	402	46,931
- sxva dakavSirebul i mxareebi	552		402	

დირექტორებისა და უმარის რანგის ხელმძღვანელების ანაზრაუბის მოცავს:

	31 დეკემბერი 2010		31 დეკემბერი 2009	
	ტრანზაქციები დაკავსირებულ მხარეებთან	კატეგორია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების მიხედვით	ტრანზაქციები დაკავსირებულ მხარეებთან	კატეგორია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების მიხედვით
უმარის რანგის ხელმძღვანელების ანაზრაუბის: - <i>თანამშრომელთა მოქმედების ანაზრაუბის</i>	722	8,201	556	6,276

2010 და 2009 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების ანგარიშის მოცავს შემდეგ ტანხებს, რომლებიც დაკავსირებულ მხარეებთან ოპერაციების შედეგად წარმოიშვა:

	2010 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის		2009 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის	
	ტრანზაქციები დაკავსირებულ მხარეებთან	კატეგორია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების მიხედვით	ტრანზაქციები დაკავსირებულ მხარეებთან	კატეგორია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების მიხედვით
საპროცენტო შემოსავლი - <i>სხვა დაკავსირებული მხარეები</i>	4,865	63,342	3,587	61,892
	4,865		3,587	
საპროცენტო ხარჯი - <i>აქციონერები</i>	(21,972)	(27,223)	(20,174)	(24,608)
- <i>სხვა დაკავსირებული მხარეები</i>	-		(1,524)	
	(21,972)		(18,650)	
საპროცენტო შემოსავლის მოკონსერვაციის გაუქმების რეზერვის ხარჯი	(256)	4,267	(475)	(22,393)
- <i>სხვა დაკავსირებული მხარეები</i>	(256)		(475)	
საკომისიო შემოსავლი - <i>აქციონერები</i>	297	4,187	203	4,900
- <i>უმარის რანგის ხელმძღვანელების</i>	3		5	
- <i>სხვა დაკავსირებული მხარეები</i>	1		-	
	293		198	
სხვა შემოსავლი - <i>სხვა დაკავსირებული მხარეები</i>	-	4,951	51	3,150
	-		51	

24. finansuri instrumentebis samarTl iani Rirebul eba

samarTl iani Rirebul eba warmoadgens Tanxas, romel zec instrumenti SeiZl eba gaicval os garigebis mosurne gaTviTcnobierebul mxareebS Soris komerciul i operaciis Sedegad, garda sal ikvidacio da iZul ebiTi garigebebisa. warmodgenil ma Sefasebebma SesaZl ebel ia ar asaxos Tanxebi, roml ebic j gufs SeiZl eba mieRo misi finansuri instrumentebis paketis faqtiuri real izaciisas.

finansuri aqtivebis da val debul ebebis samarTl iani Rirebul eba, roml ebic samarTl iani Rirebul ebiT ar aris warmodgenil i finansuri mdgomareobis konsolidirebul angariSSi, j gufis konsolidirebul finansur angariSgebaSi warmodgenil Sesabamis sabal anso Rirebul ebasTan Sedarebis safuZvel ze mocemul ia qvemoT:

	dekemberi 31, 2010		dekemberi 31, 2009	
	sabal anso Rirebul eba	samarTl iani Rirebul eba	sabal anso Rirebul eba	samarTl iani Rirebul eba
ful i da naSTebi saqarTvel os				
erovnul bankSi	22,555	22,555	36,153	36,153
moTxovnebi bankebis mimarT	89,278	88,916	63,752	63,752
kl ientebze gacemul i sesxebi	408,089	407,212	366,898	363,718
gasayidad arsebul i				
investiciebi	245	245	245	245
dafarvis vadamde fl obil i				
investiciebi	18,147	18,147	5,968	5,968
sxva finansuri aqtivebi	743	743	517	517
val debul ebebi bankebis mimarT	66,646	66,429	22,874	22,874
kl ientebis angariSebi	84,770	84,091	110,449	109,744
sxva finansuri val debul ebebi	432	432	395	395
subordinirebul i sesxebi	242,512	240,777	230,610	225,271

finansuri instrumentebis samarTl ian Rirebul ebas j gufi gansazRvra arsebobis SemTxvevaSi, xel misawvdom sabazro informaciisa da Sefasebis Sesabamis meTodol ogiaze dayrdnobiT, Tumca samarTl iani Rirebul ebis dasadgenad sabazro monacemebis interpretaciisaTvis aucil ebel ia xel mZRvanel obis msjel oba. saqarTvel os kvl av axasiaTebS axl ad Seqmnil i bazris garkveul i Tvisebebi da ekonomikuri pirobebis gamo kvl av izRudeba saqmianoba finansur bazrebze. finansuri instrumentebis samarTl iani Rirebul ebis Sefasebisas xel mZRvanel obam gamoiyena yvel a xel misawvdomi sabazro informacia.

amortizebul i Rirebul ebiT asaxul i sesxebi da moTxovnebi – fiqsirebul i saprocento ganakveTis mqone instrumentebis samarTl iani Rirebul eba efuZneba mimdinare saprocento ganakveTiT diskontirebul i momaval i ful adi nakadebis Semodinebas, romel Ta miReba mosal odnel ia msgavsi sakredito riskisa da dafarvis vadis mqone axal i finansuri instrumentebidan. gamoyenebul i diskontirebul i saprocento ganakveTi damokidebul ia val utaze, instrumentebis dafarvis vadasa da kontragentis sakredito riskze.

amortizebul i Rirebul ebiT aRricxul i val debul ebebi – dafarvis dadgenil vadaSi fiqsirebul i saprocento ganakveTis mqone finansuri instrumentebis dadgenil i sabazro Rirebul eba, romel TaTvisac ar arsebobs kotirebul i sabazro fasi, gamoangariSebul iqna mimdinare saprocento ganakveTiT diskontirebul i momaval i ful adi nakadebis Semodinebis safuZvel ze, romel Ta miReba mosal odnel ia msgavsi sakredito riskisa da dafarvis vadis mqone axal i finansuri instrumentebidan. moTxovniStanave da zemoTxsenebul i periodis Semdgom dasafari val debul ebebis sabazro Rirebul eba gamoTvl il ia rogorc moTxovniStanave dasafari Tanxa, diskontirebul i im TariRiT, rodesac Tanxis gadaxda pirvel ad unda ganxorciel ebul iyo.

25. kapitalis riskis marTva

j gufi sakuTar kapitalis marTavs imisaTvis, rom SeZl os sawarmos daSvebis principis safuZvel ze funqcionirebis gagrZel eba, raTa sasesxo da kapitalis naSTebis optimizaciis saSual ebiT maqsimal uri gaxados aqcionerebis ukugeba.

j gufis kapitalis adekvaturoba sxva RonisZiebebTan erTad monitoringis eqvemdebareba 1988 wels bazelis komitetis dadgenil maCvenebl ebze da saqarTvel os erovnul i bankis mier bankis meTval yureobisas dadgenil koeficientebze dayrdnobiT.

gasuli wl is ganmavl obaSi j gufma garedan dawesebul i kapitalis yvela moTxovna daakmayofil a.

j gufis kapitalis struqtura moicavs sesxs, romel ic moicavs subordinirebul sesxs romel ic aRweril ia 21-e SeniSvnaSi da kapitalis, romel ic eqvemdebareba damfuZnebl ebis aqcionerebs da moicavs gamoSvebul kapitalis, rezervebs da gaunawil ebel mogebas, rogorc warmodgenil ia kapitalis cvl il ebebis Sesaxeb angariSSI.

xel mZRvanel Ta sabWo kapitalis struqturas wel iwadSi erTxel ganxil avs. sabWo iTval iswinebs kapitalis Rirebul ebas da TiToeul i kapitalis kl asTan dakavSirebul risks. xel mZRvanel Ta sabWos rekomendaciebze dayrdnobiT j gufi axorciel ebs saerTo kapitalis struqturis dabal ansebas dividendebis gadaxdiT, axal i aqciebis gamoSvebis da axal i sesxebis gacemiT, an arsebul i sesxebis dafarviT.

j gufis saerTo politika kapitalis riskTan mimarTebaSi ucvl el ia 2009 wli dan.

Semdegi cxril i aanalizebs j gufis mier kapitalis adekvaturobis miznebisatvis sazedamxedvel o kapitalis resursebs bazelis komitetis mier dadgenil i principebis Sesabamisad.

	2010 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl isaTvis	2009 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl isaTvis
moZraobebi pirvel ad kapital Si:		
1 ianvari	136,257	124,473
wmindamogeba	35,355	11,987
umciresobis wili	174	(203)
31 dekemberi	<u>171,786</u>	<u>136,257</u>

	2010 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl isaTvis	2009 wl is 31 dekembriT dasrul ebul i wl isaTvis
sazedamxedvel o kapital is Semadgenl oba:		
pirvel adi kapital i:		
saaqcio kapital i	54,716	54,716
damatebiTi Senatani kapital Si	3,817	3,817
gaunawil ebel i mogeba	112,578	77,223
umciresobis wil i	675	501
sul Sesabamisi pirvel adi kapital i	171,786	136,257
subordinirebul i sesxebi (1 rigis kapital is 50%-iT SezRudul i)	85,893	68,129
finansur qmedebebSi CarTul kompaniebSi investiciebis gamokl ebiT	(216)	(216)
sul sazedamxedvel o kapital i	257,463	204,170
kapital is koeficientebi:		
pirvel adi kapital i	32.84%	30.79%
sul kapital i	49.22%	46.46%

kapital is adekvaturobis uzrunvel sayofad standartebiT dawesebul i raodenobrivi sazomebi j gufisagan moiTxovs mTl iani kapital is (8%) da pirvel adi kapital is (4%) riskis mixedviT Sewonil i aqtivebis minimal uri naSTebis da koeficientebis Senarcunebas.

2010 da 2009 wl is 31 dekembriS mdgomareobiT kapital is adekvaturobis miznebisatvis saerTo kapital is Tanxis gaangariSebisas j gufma gaiTval iswina miRebul i subordinirebul i sesxebi, romel ic pirvel adi kapital is 50%-iT SezRuda. j gufis gakotrebis, an l ikvidaciis SemTxvevaSi am sesxebis gadaxda moxdeba j gufis mier yvel a sxva val debul ebis dafarvis Semdeg.

26. riskis marTvis pol itika

riskebis marTva mniSvel ovan rol s asrul ebs sabanko saqmi anobaSi da aris j gufis operaciebis mniSvel ovani el ementi. j gufis saqmi anobisatvis damaxasiaTebel i ZiriTadi riskebi moicavs:

- sakredito risks
- l ikvidobis risks
- sabazro risks

j gufi aRiarebs, rom riskis efeqturi marTvis procesebis arseboba mniSvel ovania. amisaTvis j gufma daadgina riskis marTvis garemo, roml is umTavresi mizania j gufi daicvas riskisagan da saSual eba misces miarwios sakuTar miznebs. riskis marTvis garemos saSual ebiT j gufi axorciel ebs Semdegi saxis riskebis marTvas:

sakredito riski

j gufi eqvemdebareba sakredito risks, romel ic waroadgens risks, rom finansur instrumentTan dakavSirebul i romel ime mxare ver SeZl ebs dakisrebul i val debul ebis Sestrul ebas, ris Sedegadac meore mxares miadgebra finansuri zaral i.

riskis marTva da monitoringi xorciel deba mmarTvel i organos mier dawesebul l imitebSi. es procesebi srul deba sakredito komitetis da j gufis xel mZRvanel Ta sabWos mier. sakredito komitetis mier nebismieri ganaxchadis gakeTebamde sakredito procesebTan dakavSirebul i yvel a rekomendacia (msesxebi isaTvis l imitebis damtkiceba, an cvl il ebebis Setana sasesxo xel Sekrul ebebSi da sxva) ganixil eba da mtkicdeba fil ial is riskebis xel mZRvanel is an riskebis marTvis ganyofil ebis mier. yovel dRiuri riskis marTvas axorciel ebs sakredito ganyofil ebis ufrosi da fil ial is sakredito ganyofil eba.

erT msesxebel ze da msesxebel Ta j gufze gasacemi maqsimal uri Tanxis gansazRvris mizniT, j gufis direktorTa sabWos mier kvartal urad mainc mtkicdeba misaRebi sakredito riskis done, agreTve l imitebi sakredito riskis doneze msesxebi is, an produqtis mixedviT (mrewvel obis dargebis) da regionis mixedviT. TiToeul msesxebel ze gasacemi maqsimal uri Tanxis odenoba eqvemdebareba monitoringis yovel i axal i sesxis gacemisas. sakredito l imitebis cvl il ebis iniciereba SeuZl ia sakredito komitets, rac sameTval yureo sabWos mxridan damtkicebas saWi roebs. l imitebis monitoringi yovel dRiurad xorciel deba.

sesxebis umetes SemTxvevaSi j gufi saWi roebisamebr iRebs sesxis uzrunvel yofas, an korporatiul an individual ur garantiebs. sesxebis mniSvnel ovan nawil s individual uri sesxebi waroadgens, sadac ar arsebobs aRniSnul i saxis girao. amgvარი riskebi eqvemdebareba mudmiv monitoringis da yovel wl iur an ufro xSir gadaxedvas.

kreditis gacemis val debul eba waroadgens sesxebis, garantiebis an akreditivebis saxiT gasacemi kreditis gamouyenebel nawil s. gare-sabal anso finansuri instrumentebis sakredito riski ganimateba, rogorc kontragentis mxridan sakontraqto val debul ebebis Seusrul ebl obasTan dakavSirebul i SesaZl o danakargi. rac Seexeba SesaZl o sasesxo val debul ebebTan dakavSirebul sakredito risks, j gufma SesaZl oa ganicados gamouyenebel i sesxis Tanxis Sesabamisi zaral i. miuxedavad amisa, zaral is savaraudo Tanxa nakl ebia mTl ian gamouyenebel Tanxaze, vinaidan SesaZl o sasexo val debul eba pirobiTia kl ientis mxridan specifiuri sakredito standartebis dacvis Sesabamisad. j gufi iyenebs igive sakredito politikas pirobiT val debul ebebTan mimarTebaSi, rogorc bal ansSi asaxul finansur instrumentebTan mimarTebaSi, rac iTval iswinebs garkveul procedurebis ganxorciel ebas sesxis damtkicebis miznebisatvis, maT Soris l imitebis gamoyenebas riskis Sesamcirebl ad da mimdinare monitoringis. j gufi akontrol ebs sakredito val debul ebebis vadianobas, vinaidan grZel vadian val debul ebebs rogorc wesi gaaCnia ufro didi sakredito riski, vidre mokl evadian val debul ebebs.

sakredito riskisadmi daqvemdebarebis maqsimal uri odenoba

j gufis maqsimal uri daqvemdebareba sakredito riskis mimarT cval ebadia da damokidebul ia rogorc individual ur riskebze, aseve sabazro ekonomikasTan dakavSirebul zogad riskebze.

qvemot mocemul i cxril i warmoadgens sabal anso da gare-sabal anso aqitivebis maqsimal uri sakredito riskisadmi daqvemdebarebas. bal ansSi finansur aqitivebze maqsimal uri daqvemdebareba utol deba aqitivebis sabal anso Rirebul ebas gaqviTvamde da uzrunvel yofamde. j gufis maqsimal uri daqvemdebareba sakredito riskisadmi im SemTxvevaSi Tu uzrunvel yofa da fasiანი qaRal debi gaufasurebul ia da pirobiTi val debul ebebi, an kreditis gacemis val debul eba ar srul deba, warmodgenil ia am instrumentebis kontraqtiT gaTval isiwinebul i Rirebul ebiT.

	maqsimal uri daqvemdebareba dekemberi 31, 2010	dekemberi 31, 2009
mogebasa da zaral Si samarTI iani Rirebul ebiT		
asaxul i finansuri aqitivebi	2,901	4,241
moTxovnebi bankebis mimarT	89,278	63,752
kl ientebze gacemul i sesxebi	408,089	366,898
gasayidad arsebul i investiciebi	245	245
dafarvis vadamde fl obil i investiciebi	18,147	5,968
sxva finansuri aqitivebi	743	517
gacemul i garantiebi da msgavsi pirobiTi val debul ebebi	66,449	46,931
sasesxo da auTvisebel i sakredito xazebis mixedviT val debul ebebi	26,597	9,130

gare-sabal anso riski

gare-sabal anso riskebis samarTavad j gufi ZiriTadad iyenebs riskis marTvis imave pol itikas riTac sargebl obs sabal anso riskebis marTvisas. ras Seexeba sesxis gacemisa da kl ientebisa da kontragentebis val debul ebebs j gufi iyenebs imave sakredito marTvis pol itikas riTac sargebl obs sesxebisa da avansebis SemTxvevaSi. moTxovnil i uzrunvel yofa damokidebul i iqneba kontragentis siZl ieresa da garigebis specifikaZe.

sakredito xarixi finansuri aqitivebis tipis mixedviT

dekemberi 31, 2010:

	arc vadagada- cil ebul i da arc individu- al urad gaufasu- rebul i	vadagada- cil ebul i magram individu- al urad ar gaufasu- rebul i	indivi du- al urad gaufasu- rebul i	j gufurad (gaufasu- rebul i rezervi)	sul
moTxovnebi bankebis mimarT	89,278	-	-	-	89,278
kl ientebze gacemul i sesxebi	180,318	8,747	166,474	89,618	(37,068) 408,089
gasayidad arsebul i investiciebi	245	-	-	-	245
dafarvis vadamde fl obil i investiciebi	18,147	-	-	-	18,147
sxva finansuri aqitivebi	743	-	-	-	743

dekemberi 31, 2009:

	arc vadagadacil ebuli da arc individual urad gaufasurebuli	vadagadacil ebuli magram individual urad ar gaufasurebuli	individual urad gaufasurebuli	j gufurad gaufasurebuli	(gaufasurebis rezervi)	sul
მოქონები ბანების მიმართ	63,752	-	-	-	-	63,752
კლიენტების გაცემული სესხები	154,520	11,406	164,075	75,537	(38,640)	366,898
გაყიდვად არსებული ინვესტიციები	245	-	-	-	-	245
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები	5,968	-	-	-	-	5,968
სხვა ფინანსური აქტივები	517	-	-	-	-	517

ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება მიმდინარე საკრედიტო რეიტინგის მიხედვით, რომელიც გამოსცა საერთაშორისო სააგენტო "Fitch"-მა. უმაღლესი სეფაზება არის aaa. საინვესტიციო ფინანსური აქტივების გაანალიზება სეფაზება aaa-დან bbb-მდე. ფინანსური აქტივები, რომელიც სეფაზება bbb-ზე ნაკლებია კლასიფიცირდება, როგორც სპეკულატიური რეიტინგის მქონე.

2010 და 2009 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნაშთებმა საკრედიტო რეიტინგის მიხედვით 10,924 ათასი და 26,863 ათასი ლარი. საკრედიტო რეიტინგი საერთაშორისო სააგენტოების მიხედვით 2010 წელს შესაბამისად საინვესტიციო დონე bbb.

შემდეგი ცხრილი დეტალურად წარმოადგენს 2010 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ქვეყნის ფინანსური აქტივების საკრედიტო რეიტინგს:

	aaa	aa -	a	bbb	< bbb	სეფაზებელი	სულ 2010 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მოგება და ზარალი სამართლიანი რეზერვების დასახული ფინანსური აქტივები	-	-	820	90	-	1,991	2,901
მოქონები ბანების მიმართ	-	16,527	6,301	460	65,990	-	89,278
კლიენტების გაცემული სესხები	-	-	-	-	-	408,089	408,089
გაყიდვად არსებული ინვესტიციები	-	-	-	-	-	245	245
დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები	-	-	-	18,147	-	-	18,147
სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	-	-	-	743	743

dekemberi 31, 2009:

	aaa	aa -	a	bbb	< bbb	Seufase- bel i	sul 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobi T
mogebasa da zaral Si samarTl iani Rirebul ebi T asaxul i finansuri aqtivebi	-	-	270	766	770	2,435	4,241
moTxovnebi bankebis mimarT kl ientebze gacemul i sesxebi	-	63,185	347	220	-	-	63,752
gasayidad arsebul i investiciebi	-	-	-	-	-	366,898	366,898
dafarvis vadamde fl obil i investiciebi	-	-	-	-	-	245	245
sxva finansuri aqtivebi	-	-	-	5,968	-	-	5,968
	-	-	-	-	-	517	517

sabanko seqtori eqvemdebareba sakredito risks kl ientebze gacemul sesxebsa da bankTaSoris depozitebTan mimarTebaSi. kl ientebze gacemul sesxebTan mimarTebaSi riskebis mocul oba koncentrirdeba saqarTvel oSi. sakredito riskisadmi daqvemdebarebas monitoringi regul arul ad utardeba, raTa uzrunvel yofil iqnas j gufis riskis marTvis pol itikiT dadgenil i sakredito l imitebisa da kreditunarianobis moTxovnebis dacva.

geografiul i koncentracia

aqtivebis da val debul ebebis marTvis komiteti akontrol ebs j gufis saqmianobis Sesabamisobas kanonmdebl obis da regul irebis moTxovnebis mimarT da maT gavl enas j gufis saqmianobaze. es meTodi saSual ebas aZl evs j gufs minimumamde daiyvanos saqarTvel oSi arsebul i sainvesticio garemos cvl il ebebTan dakavSirebul i SesaZl ebel i danakargebi.

აქტივების და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაცია წარმოადგენს
 შემდეგნაირად:

	საქართველო	სხვა არა გეოგრაფიული რეგიონები	გეოგრაფიული რეგიონები	დეკემბერი 31 2010 წლის საბოლოო
ფინანსური აქტივები				
საქართველოს საბანკო სისტემის გარეშე და არაფინანსური რეზერვების სახის ფინანსური აქტივები	22,555	-	-	22,555
საქართველოს ბანკების მიმართ კლიენტების გაცემული სესხები გასაყვანილობის ინვესტიციები	-	265	2,636	2,901
საქართველოს ბანკების მიმართ კლიენტების გაცემული სესხები	65,986	891	22,401	89,278
გასაყვანილობის ინვესტიციები	407,612	-	477	408,089
დაფარვის ვადამდე ფლობის ინვესტიციები	245	-	-	245
სხვა ფინანსური აქტივები	18,147	-	-	18,147
	<u>743</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>743</u>
საბოლოო ფინანსური აქტივები	<u>515,288</u>	<u>1,156</u>	<u>25,514</u>	<u>541,958</u>
ფინანსური ვალდებულებები				
ვალდებულებები ბანკების მიმართ კლიენტების ანგარიშები	37,183	1	29,462	66,646
სხვა ფინანსური ვალდებულებები სუბორდინირებული სესხები	84,046	185	539	84,770
	432	-	-	432
	<u>236,303</u>	<u>6,209</u>	<u>-</u>	<u>242,512</u>
საბოლოო ფინანსური ვალდებულებები	<u>357,964</u>	<u>6,395</u>	<u>30,001</u>	<u>394,360</u>
შედეგობრივი პოზიცია	<u>157,324</u>	<u>(5,239)</u>	<u>(4,487)</u>	

	saqarTvel o	sxva ara egTo-s qveynebi	egTo-s qveynebi	dekemberi 31, 2009 sul
finansuri aqtivebi				
fuli da naSTebi saqarTvel os erovnul bankSi	36,153	-	-	36,153
mogebasa da zaral Si samarTliani Rirebul ebiT asaxuli finansuri aqtivebi	-	-	4,241	4,241
moTxovnebi bankebis mimarT	565	533	62,654	63,752
kl ientebze gacemuli sesxebi	366,551	347	-	366,898
gasayidad arsebuli investiciebi	245	-	-	245
dafarvis vademde fl obili	5,968	-	-	5,968
sxva finansuri aqtivebi	517	-	-	517
sul finansuri aqtivebi	409,999	880	66,895	477,774
finansuri val debul ebebi				
val debul ebebi bankebis mimarT	185	1	22,688	22,874
kl ientebis angariSebi	107,836	1,651	962	110,449
sxva finansuri val debul ebebi	395	-	-	395
subordinirebuli sesxebi	224,705	5,905	-	230,610
sul finansuri val debul ebebi	333,121	7,557	23,650	364,328
wmi nda pozicia	76,878	(6,677)	43,245	

likvidobis riski

likvidobis riskis marTva

likvidobis riski exeba depozitebis gadinebis da sxva finansuri val debul ebebis uzrunvel sayofad sakmarisi saxsrebis arsebobas, roml ebic ukavSirdeba finansur instrumentebs maTi dafarvis vadis dadgomisas.

aqtivebis da val debul ebebis marTvis komiteti akontrol ebs zemoT arniSnul riskebs vadianobis anal izis safuZvel ze, romel ic gansazRvravs j gufis strategias Semdgomi finansuri periodisaTvis. mimdinare likvidobis kontrol i xorciel deba saxazino departamentis mier, roml is funqciac aris ful ad bazrebze garigebebis dadeba, mimdinare likvidobis Senarcuneba da ful adi nakadebis optimizacia.

likvidobis riskis samarTavad, j gufi axorciel ebs kl ientebis da j gufis operaciebze momaval Si mosal odnel i ful adi nakadebis yovel dRiur monitorings, rac warmoadgens aqtivebisa da val debul ebebis marTvis procesis nawil s. direktorTa sabWo awesebs l imitebs xel misawvdomi saxsrebis minimal ur proporciaze gasanaRdebeli depozitebis uzrunvel sayofad da bankTaSorisi da sxva sasesxo wyaros minimal ur doneze, romel ic aucil ebel ia imisaTvis, rom dakmayofil des ganaRdeba moTxovnis moul odnel i warmoqmnisas.

ლიკვიდობისა და საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი:

- (a) ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის პრობა, რომელიც ითვალისწინებს ფინანსური ვალდებულებების არადასრულებულ იწესდების სახის მოზარბისთვის ადრულ იტარიტი, როდესაც ჯგუფი ვალდებულებების დაფაროს ვალდებულება; და
- (b) ფინანსური ვალდებულებების ვადანობა, რომელიც დათვალისწინებს არადასრულებულ იწესდების სახის მოზარბისას ფინანსურ ვალდებულებზე ადრულ იტარიტი, როდესაც ჯგუფმა უნდა გამოისყიდოს ვალდებულება, და
- (g) ფინანსური აქტივების დაფარვის პრობა, რომელიც ითვალისწინებს ფინანსურ აქტივებზე (პროცენტის კატიტი) არადასრულებულ იწესდების სახის მოზარბისთვის და რომელიც მიუთითებს იწესდების აქტივებზე დაფარვის საკონტრაქტო პრობაზე დაყრდნობით, იმ შემთხვევების გამოკლებით, როდესაც ჯგუფი ვარაუდობს, რომ ფულადი სახის შემდინება სხვა დროსაა მოსალოდნელი.

შემდეგ ცხრილში გაანალიზებულია ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ჯგუფების მიხედვით ლიკვიდობისა და საპროცენტო განაკვეთის რისკები. ქვემოთ მოცემული მონაცემები ეფუძნება ჯგუფის უმარესი რანგის ხელმძღვანელების მიერ ურთოდენი ინფორმაციას.

	1 Tvemde	1-dan 3 Tvemde	3 Tvi dan 1 wl amde	1-dan 5 wl amde	5 wel ze meti	dekemberi 31, 2010 sul
finansuri aqtivebi						
moTxovnebi bankebis mimarT	64,541	2,352	266	-	-	67,159
kl ientebze gacemul i sesxebi	17,263	11,395	22,243	65,214	291,974	408,089
dafarvis vadamde fl obil i investiciebi	6,343	10,338	1,466	-	-	18,147
sul saprocento Semosavl is mqone finansuri aqtivebi	88,147	24,085	23,975	65,214	291,974	493,395
ful i da naSTebi						
saqarTvel os erovnul bankSi	22,555	-	-	-	-	22,555
mogebasa da zaral Si samarTl iani Rirebul ebiT asaxul i finansuri aqtivebi	2,901	-	-	-	-	2,901
moTxovnebi bankebis mimarT	22,119	-	-	-	-	22,119
gasayidad arsebul i investiciebi	-	-	-	245	-	245
sxva finansuri aqtivebi	743	-	-	-	-	743
sul finansuri aqtivebi	136,465	24,085	23,975	65,459	291,974	541,958
finansuri val debul ebebi						
val debul ebebi bankebis mimarT	57,317	-	9,205	-	-	66,522
kl ientebis angariSebi	23,086	4,047	17,933	2,984	283	48,333
subordinirebul i sesxebi	-	-	40,884	183,000	18,628	242,512
sul saprocento Semosavl is mqone finansuri val debul ebebi	80,403	4,047	68,022	185,984	18,911	357,367
val debul ebebi bankebis mimarT	124	-	-	-	-	124
kl ientebis angariSebi	35,268	151	693	325	-	36,437
sxva finansuri val debul ebebi	432	-	-	-	-	432
sul finansuri val debul ebebi	116,227	4,198	68,715	186,309	18,911	394,360
saprocento Semosavl is mgrZnobi ar oba	7,744	20,038	(44,047)	(120,770)	273,063	
saprocento Semosavl is j amuri mgrZnobi ar oba	7,744	27,782	(16,265)	(137,035)	136,028	
l ikvidoba	20,238	19,887	(44,740)	(120,850)	273,063	
j amuri l ikvidoba	20,238	40,125	(4,615)	(125,465)	147,598	

	1 Tvemde	1-dan 3 Tvemde	3 Tvi dan 1 wl amde	1-dan 5 wl amde	5 wel ze meti	dekemberi 31, 2009 sul
finansuri aqtivebi						
moTxovnebi bankebis mimaRT kl ientebze gacemul i	36,293	2,420	253	-	-	38,966
sesxebi	43,306	32,330	77,727	148,130	65,405	366,898
dafarvis vadamde fl obil i investiciebi	-	5,968	-	-	-	5,968
sul saprocento Semosavl is mqone finansuri aqtivebi	79,599	40,718	77,980	148,130	65,405	411,832
ful i da naSTebi						
saqarTvel os erovnul bankSi	36,153	-	-	-	-	36,153
mogebasa da zaral Si samarTl iani Rirebul ebiT asaxul i finansuri aqtivebi	4,241	-	-	-	-	4,241
moTxovnebi bankebis mimaRT gasayidad arsebul i	22,170	-	2,616	-	-	24,786
investiciebi	-	-	-	245	-	245
sxva finansuri aqtivebi	517	-	-	-	-	517
sul finansuri aqtivebi	142,680	40,718	80,596	148,375	65,405	477,774
finansuri val debul ebebi:						
val debul ebebi bankebis a da sxva safinanso						
institutebis mimaRT	-	-	9,700	12,987	-	22,687
kl iantebis angariSebi	14,991	4,509	16,078	260	-	35,838
subordinirebul i sesxebi	-	-	-	197,714	32,896	230,610
sul saprocento Semosavl is mqone finansuri val debul ebebi	14,991	4,509	25,778	210,961	32,896	289,135
val debul ebebi bankebis a da sxva safinanso						
institutebis mimaRT	-	-	187	-	-	187
kl iantebis angariSebi	74,611	-	-	-	-	74,611
sxva finansuri val debul ebebi	395	-	-	-	-	395
sul finansuri val debul ebebi	89,997	4,509	25,965	210,961	32,896	364,328
saprocento Semosavl is grZnobi ar oba	64,608	36,209	52,202	(62,831)	32,509	
saprocento Semosavl is j amuri mgrZnobi ar oba	64,608	100,817	153,019	90,188	122,697	
l ikvidoba	52,683	36,209	54,631	(62,586)	32,509	
j amuri l ikvidoba	52,683	88,892	143,523	80,937	113,446	

I likvidobisa da saprocento ganakveTis riskebis anal izi warmodgenil ia qvemoT mocemul cxril Si. qvemoT mocemul i monacemebi efuZneba jgufis umaRi esi rangis xel mZRvanel obis mier warmodgenil informacias. am cxril ebSi warmodgenil i Tanxebi ar Seesabameba angariSSi warmodgenil Tanxebs, radgan qvemoT warmodgenil i monacemebi moicavs finansuri val debul ebebis vadianobis anal izs, rac miuTitebs kontraqtiT gaTval iswinebul darCenil gadaxdebze (saprocento ganakveTis CaTvl iT), roml ebic efeqturi saprocento ganakveTis meTodiT ar aris asaxul i finansuri mdgomareobis konsol idirebul angariSSi.

	saSual o Sewonil i efeqturi saprocento ganakveTi	1 Tvemde	1-dan 3 Tvemde	3 Tvidan 1 wl amde	1-dan 5 wl amde	5 wel ze meti	dekemberi 31, 2010 sul
finansuri val debul ebebi val debul ebebi bankebis mimarT kl ientebis angariSebi subordinirebul i sesxebi	1.34% 9.10% 9.00%	58,203	98	9,500	-	-	67,801
		23,452	4,621	19,379	3,875	412	51,739
		1,667	5,001	55,886	231,970	27,011	321,535
sul saprocento Semosavl is mqone finansuri val debul ebebi		83,322	9,720	84,765	235,845	27,423	441,075
val debul ebebi bankebis mimarT kl ientebis angariSebi sxva finansuri val debul ebebi		124	-	-	-	-	124
		35,268	151	693	325	-	36,437
		432	-	-	-	-	432
sul finansuri val debul ebebi		119,146	9,871	85,458	236,170	27,423	478,068

	saSual o Sewonili efeqturi saprocen-to ganakveTi	1 Tvemde	1-dan 3 Tvemde	3 Tvidan 1 wl amde	1-dan 5 wl amde	5 wel ze meti	dekemberi 31, 2009 sul
finansuri val debul ebebi							
val debul ebebi bankebis mimarT klientebis angariSebi	7%	-	-	9,879	15,876	-	25,755
subordinirebuli sesxebi	2%	15,014	4,523	16,152	274	-	35,963
	9%	-	-	-	251,097	41,778	292,875
<hr/>							
sul saprocen-to Semosavl is mqone finansuri val debul ebebi		15,014	4,523	26,031	267,247	41,778	354,593
<hr/>							
val debul ebebi bankebis a sxva safinanso institutebis mimarT klientebis angariSebi		-	-	187	-	-	187
sxva finansuri val debul ebebi		74,611	-	-	-	-	74,611
		395	-	-	-	-	395
<hr/>							
sul finansuri val debul ebebi		90,020	4,523	26,218	267,247	41,778	429,786

sabazro riski

sabazro riski moicavs saprocen-to ganakveTis risks, saval uto risks da fasebis dadgenis sxva riskebs, romel sac eqvemdebareba j gufi. cvl il ebebs adgil i ar hqonia j gufis mier riskebis gamoTvl is meTodebsa da im riskebsi, roml ebsac is eqvemdebareba.

j gufi eqvemdebareba saprocen-to ganakveTis riskebs, vinai dan j gufi sesxebis iRebs rogorc fiqsirebul i, aseve mcocavi ganakveTebiT. j gufi am riskebs marTavs fiqsirebul i da mcocavi ganakveTis mqone sesxebis Serevis saSual ebiT.

aqtivebis da val debul ebebis marTvis komiteti agreTve marTavs saprocen-to ganakveTisa da sabazro riskebs j gufis saprocen-to ganakveTis poziciis adekvaturobiT, romel ic uzrunvel yofs j gufis pozitiur saprocen-to marJas. j gufis xel mZRvanel oba awarmoebs j gufis mimdinare finansuri mdgomareobis monitorings, a fasebs mis damokidebul ebas saprocen-to ganakveTis cval ebadobis mimarT da mis zegavl enas j gufis momgebianobaze.

j gufis sasesxo kontraqtebis da sxva finansuri aqtiwebisa da val debul ebebis umetesoba, roml ebic saprocento sargebl is matarebel ia, an cvl adia, an moicavs pirobas, romel ic saprocento ganakveTis msesxebi is Sexedul ebisamebr Secvl is saSual ebas iZl eva. j gufi axorciel ebs saprocento ganakveTis marJis monitorings da Sesabamisad miaCnia rom ar eqvemdebareba saprocento ganakveTis risksa da ful adi saxsrebis moZroabis risks.

saprocento ganakveTis mgrZnobi ar oba

saprocento ganakveTis samarTI iani Rirebul ebis riskebs j gufi marTavs potenciuri danakargebis periodul i SefasebiT, romel ic SesaZl ebel ia warmoisvas bazris koniuqturis negatiuri cvl il ebebis Sedegad. j gufis xel mZRvanel oba axorciel ebs j gufis finansuri saqmianobis monitorings, afasebs j gufis mgrZnobel obas saprocento ganakveTis samarTI iani Rirebul ebis cvl il ebis mimarT da mis gavl enas j gufis momgebianobaze.

Semdegi cxril i warmoadgens saprocento ganakveTis riskis mgrZnobi ar obis anal izs, romel ic ganisazRvra „riskis cvl ebadobis SesaZl o misaReb cvl il ebebsze“ dayrdnobiT. am cvl il ebebis done ganisazRvrea xel mZRvanel obis mier da gaTval iswinebul ia riskebis angariSebiT, roml ebsac j gufis umaRl esi rangis xel mZRvanel obas warudgenen.

gavl ena mogebaze gadasaxadis gadaxdamde aqtiwebis Rirebul ebaze dayrdnobiT 2010 da 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobiT Seadgens:

	dekemberi 31, 2010		dekemberi 31, 2009	
	saprocento ganakveTi +2%	saprocento ganakveTi -2%	saprocento ganakveTi +2%	saprocento ganakveTi -2%
finansuri aqtiwebi:				
moTxovnebi bankebis mimarT	1,417	(1,417)	2,065	(2,065)
kl ientebze gacemul i sesxebi	8,450	(8,450)	7,947	(7,947)
dafarvis vadamde fl obil i investiciebi	204	(204)	1	(1)
finansuri val debul ebebi:				
val debul ebebi bankebis mimarT	(704)	704	(446)	446
kl ientebis angariSebi	(1,788)	1,788	(2,253)	2,253
subordinirebul i sesxebi	(4,869)	4,869	(4,569)	4,569
wmi nda gavl ena mogebaze gadasaxadis gadaxdamde	2,710	(2,710)	2,745	(2,745)

gavl ena kapital ze:

	dekemberi 31, 2010		dekemberi 31, 2009	
	saprocento ganakveTi +2%	saprocento ganakveTi -2%	saprocento ganakveTi +2%	saprocento ganakveTi -2%
finansuri aqtivebi:				
moTxovnebi bankebis mimarT	1,205	(1,205)	1,755	(1,755)
kl ientebze gacemul i sesxebi	7,183	(7,183)	6,755	(6,755)
dafarvis vadamde fl obil i investiciebi	173	(173)	1	(1)
finansuri val debul ebebi:				
val debul ebebi bankebis mimarT	(599)	599	(379)	379
kl ientebis angariSebi	(1,520)	1,520	(1,915)	1,915
subordinirebul i sesxebi	(4,139)	4,139	(3,884)	3,884
wminda gavl ena kapital ze	2,303	(2,303)	2,333	(2,333)

saval uto riski

saval uto riski ganimarteba, rogorc riski imisa, rom finansuri instrumentis Rirebul eba Seicvl eba ucxouri val utis gacvl iTi kursis cval ebadobasTan erTad. j gufi eqvemdebareba ZiriTadi ucxouri val utis gacvl iTi kursebis ryevis gavl enas mis finansur mdgomareobasa da ful ad nakadebze.

aqtivebis da val debul ebebis marTvis komiteti saval uto risks akontrol ebs l aris gaufasurebis da sxva makroekonomi kuri indikatorebis dadgenil i safuZvl ebis Ria saval uto poziciis marTviT, rac j gufis aZl evs saSual ebas minimumamde daiyvanos erovnul val utasTan mimarTebaSi saval uto kursis cval ebadobis Sedegad gancdil i danakargebi. saqarTvel os erovnul i bankis moTxovnebtan Sesabamisobis uzrunvel yofis mizniT saxazino ganyofil eba axorciel ebs j gufis Ria saval uto poziciis yovel dRiur monitoringis.

ქვემოთ მოცემულია მისი აქტივები და ვალდებულებები მოცემულია შემდეგ ცხრილში:

	ლარი	აშშ დოლარი 1 აშშ დოლარი = 1.7728 ლარი	ევრო 1 ევრო = 2.3500 ლარი	სხვა ვალუტა	დეკემბერი 31, 2010 სულ
ფინანსური აქტივები					
ფული და ნაღდი საკრედიტო ინსტიტუტებისგან	13,347	7,703	1,418	87	22,555
სამართლებრივი რეზერვები სხვა ფინანსური აქტივები	-	2,696	-	205	2,901
მოქონებების მიმართ	65,792	11,084	12,243	159	89,278
კლიენტებისგან მიღებული გაყიდვების რეზერვები	81,561	316,951	9,577	-	408,089
ინვესტიციები	245	-	-	-	245
დაფარვის ვადამდე ფიზიკური ინვესტიციები	18,147	-	-	-	18,147
სხვა ფინანსური აქტივები	743	-	-	-	743
სულ ფინანსური აქტივები	179,835	338,434	23,238	451	541,958
ფინანსური ვალდებულებები					
ვალდებულებები ბანკების მიმართ	55	52,470	14,121	-	66,646
კლიენტებისგან მიღებული	26,831	47,786	9,842	311	84,770
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	432	-	-	-	432
სუბორდინირებული სესხები	-	242,512	-	-	242,512
სულ ფინანსური ვალდებულებები	27,318	342,768	23,963	311	394,360
რეზერვების ანაზღაურება	152,517	(4,334)	(725)	140	

	l ari	aSS dol ari 1 aSS dol ari = 1.6858 l ari	evro 1 evro = 2.4195 l ari	sxva val uta	dekemberi 31, 2009 sul
finansuri aqti ve bi					
ful i da naSTebi saqarTvel os erovnul bankSi	29,053	5,684	1,371	45	36,153
mogebasa da zaral Si samarTl iani Rirebul ebiT asaxul i finansuri aqti ve bi	-	3,738	261	242	4,241
moTxovnebi bankebis mimarT	119	22,522	40,730	381	63,752
kl ientebze gacemul i sesxebi	102,207	261,242	3,449	-	366,898
gasayidat arsebul i investiciebi	-	-	3	242	245
dafarvis vadamde fl obil i investiciebi	5,968	-	-	-	5,968
sxva finansuri aqti ve bi	517	-	-	-	517
sul finansuri aqti ve bi	137,864	293,186	45,814	910	477,774
finansuri val debul ebebi					
val debul ebebi bankebis mimarT	64	22,793	17	-	22,874
kl ientebis angariSebi	18,883	46,653	44,817	96	110,449
subordinirebul i sesxebi	-	230,610	-	-	230,610
sxva finansuri val debul ebebi	395	-	-	-	395
sul finansuri val debul ebebi	19,342	300,056	44,834	96	364,328
Ria sabal anso pozicia	118,522	(6,870)	980	814	

saval uto riskis mgrZnobi ar oba

Semdegi cxril i detal urad warmoadgens j gufis mgrZnobi ar obas 5%-ian zrdasa da Semcirebaze aSS dol aris l arTan mimarTebaSi. 5% aris mgrZnobi ar obis ganakveTi, romelic gamoiyeneba umaRl esi rangis xel mZRvanel obisaTvis ucxouri val utis riskze angariSis wardgenisas da warmoadgens xel mZRvanel obis mier ucxouri val utis gacvl iTi kursis cvl il ebis Sefasebas. mgrZnobi ar obis anal izi moicavs mxol od arsebul ucxour val utis denominirebul ful ad erTeul s da akoreqtirebs maT gacvl iT kurss periodis bol os ucxouri val utis ganakveTis 5%-iani cvl il ebiT.

gavl ena wminda mogebasa da kapital ze aqti ve bis Rirebul ebaze dayrdnobi T 2010 da 2009 wl is 31 dekembris mdgomareobi T Seadgens:

	dekemberi 31, 2010		dekemberi 31, 2009	
	l ari/aSS dol ari +5%	l ari/aSS dol ari -5%	l ari/aSS dol ari +5%	l ari/aSS dol ari -5%
gavl ena mogebasa da zaral ze gadasaxadebamde	216	(216)	1,017	(1,017)
gavl ena kapital ze	184	(184)	864	(864)

mgrZnobi arobis anal izis SezRudvebi

zemoT mocemul i cxril i axdens ZiriTad daSvebebSi cvl il ebebis Sedegebis demonstrirebas, xol o sxva daSvebebi rCeba ucvl el i. real obaSi arsebobs korel acia daSvebebsa da sxva faqtorebs Soris. aseve unda gaviTval iswinoT, rom mgrZnobi aroba ar aris wrfivi da ufro didi, an patara gavl ena ar unda iqnas interpol irebul i, an eqstrapol irebul i am Sedegebi dan gamomdinare.

mgrnobi arobis anal izi ar iTval iswinebs im faqts, rom j gufis aqtivebi da val debul ebebi sakmaod aqturad imarTeba. amasTan, j gufis finansuri pozicia SeiZl eba icvl ebodes im droisaTvis, rodesac faqturi sabazro moZraobebi iCens TavS. magal iTad j gufis finansuri riskis marTvis strategia mi znad isaxavs sabazro ryevebi sadmi damokidebul ebis marTvas.

vinaidan sainvesticio bazars axasiaTebS sxvadasxva cvl il ebebis done marTvis qmedebebma SesaZl oa moicvas investiciebis gayidva, sainvesticio portfel is gadanawil ebis cvl il ebebi da sxva dacviTi RonisZiebebis ganxorciel eba. amis Sedegad daSvebebSi cvl il ebebis faqtur gavl enas SeiZl eba ar qondes zegavl ena val debul ebebze, maSin rodesac aqtivebi finansuri mdgomareobis konsol idirebul angariSSi sabazro Rirebul ebiT aRiricxebian. aseT garemoebes aqtivebisa da val debul ebebis gansxvavebul ma Sefasebam SeiZl eba migviyvanos aqcionerebis kapital is cval ebadobasTan.

sxva SezRudvebi mgrZnobi arobis anal izSi moicvas savaraudo sabazro moZraobebis gamoyenebas potenciuri riskis demonstrirebisaTvis, romel ic warmoadgens j gufis Sexedul ebas axl o momaval Si mosal odnel sabazro cvl il ebebze, romel Ta darwmunebiT gaTval iswineba SeuZl ebel ia da mosazrebas, rom yvel a saprocento ganakveTi erTmaneTis msgavsad imoqmedebS.

safaso riski

safaso riski aris sabazro fasebis cval ebadobis Sedegad finansuri instrumentis Rirebul ebis meryeobis riski, miuxedavad imisa, aRni Snul i cval ebadoba gamowveul ia konkretul i fasiანი qaRal distvis, an misi gamomSvebisTvis specifiuri faqtorebiT, Tu bazarze arsebul yvel a fasiანი qaRal dze moqmedi faqtorebiT. j gufze gavl enas axdens misi produqtebis safaso riski, romel ic eqvemdebareba ZiriTad da specifiur sabazro ryevebs.

j gufi safaso risks potenciuri danakargebis periodul i SefasebiT marTavs. aRni Snul i danakargebi SesaZl ebel ia gamoiwvios sabazro pirobebis gauaresebam da danakargebis SesaCerebel i Sesabamisi l imitebisa da marJebis da uzrunvel yofis moTxovnebis dadgenam da SenarCunebam. gaunaRdebel sasesxo val debul ebebTan mimarTebaSi j gufi potenciurad eqvemdebareba amgvari val debul ebebis mTl iani odenobis danakargs. Tumca, danakargis savaraudo odenoba nakl ebia, vinaidan pirobiTi val debul ebebis umetesoba damokidebul ia sakredito xel Sekrul ebebis garkveul pirobebze.

saoperacio riski

saoperacio riski warmoadgens risks romel ic warmoiSveba sistemis moSl is, adamanuri Secdomis, TaRl iTobis da gare movl enebis Sedegad. kontrol is ar arsebobs SemTxvevaSi saoperacio riskma SeiZl eba gamoiwvios reputaciis gauareseba, iuridiul i sirTul eebi da finansuri zaral i. j gufs ver Seamcirebs yvel a saoperacio risks, magram unda ecados am riskebis marTvas unda ecados kontrol is garemosa da potenciuri riskebis monitoringisa da maTze adekvaturi reagirebis saSual ebiT. kontrol i gul isxmobs moval eobebis gadanawil ebas, wddomis, avtorizaciisa da Sedarebis procedurebs, personal is ganaTl ebasa da procesebis Sefasebas.