

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

*2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად*

**შინაოსი**

**ღამოუპიღებელი აუდიტორების ღასკვნა**

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... 2  
მოგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... 3  
სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... 5  
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... 6  
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... 7

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანღართული შენიშვნები**

1. ძირითადი საქმიანობა ..... 11  
2. მომზადების საფუძველი ..... 12  
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა ..... 15  
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები ..... 38  
5. საწარმოთა გაერთიანება ..... 40  
6. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ ..... 42  
7. ფული და ფულის ეკვივალენტები ..... 48  
8. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ ..... 48  
9. გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები ..... 48  
10. კლიენტებზე გაცემული სესხები ..... 49  
11. მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან ..... 52  
12. საინვესტიციო ქონება ..... 53  
13. ძირითადი საშუალებები ..... 54  
14. გუდვილი ..... 56  
15. გადასახადები ..... 58  
16. სხვა აქტივები და სხვა ვალდებულებები ..... 61  
17. ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე ..... 62  
18. ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე ..... 63  
19. პირობითი ვალდებულებები ..... 65  
20. კაპიტალი ..... 66  
21. წმინდა შემოსავალი გასამრჯელოდან და საკომისიოდან ..... 69  
22. წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი ..... 69  
23. ჯანდაცვიდან წმინდა შემოსავალი ..... 70  
24. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი, ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები ..... 70  
25. წმინდა არასაოპერაციო ხარჯები ..... 71  
26. წილობრივი გადასახადები ..... 71  
27. რისკების მართვა ..... 72  
28. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება ..... 86  
29. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ..... 89  
30. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები ..... 92  
31. კაპიტალის ადეკვატურობა ..... 94

## დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა

[●]4 აპრილი, 2013 წ.

**2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2012	2011	2010
<b>აქტივები</b>				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	7	750,517	628,731	611,584
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	8	396,559	289,530	116,469
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები:				
- გასაყიდად არსებული	9	534,698	419,576	294,940
- დაფარვის ვადამდე ფლობილი		-	-	21
კლიენტებზე გაცემული სესხები	10	3,033,667	2,553,442	2,351,697
მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან	11	71,686	62,919	14,419
ინვესტიციები მოკავშირე საწარმოებში		2,441	3,014	5,632
საინვესტიციო ქონება	12	160,353	101,686	113,496
ძირითადი საშუალებები	13	430,877	348,110	285,852
არამატერიალური აქტივები		23,078	21,222	22,390
გუდვილი	14	45,657	46,195	69,212
მიმდინარე მოგების გადასახადის აქტივები		944	8,487	2,247
გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივები		14,352	14,852	18,178
გადახდილი ავანსები		41,147	29,929	23,365
სხვა აქტივები	16	221,042	137,568	75,420
<b>სულ აქტივები</b>		<b>5,727,018</b>	<b>4,665,261</b>	<b>4,004,922</b>
<b>ვალდებულებები</b>				
ვალდებულებები კლიენტების წინაშე	17	2,693,025	2,735,222	2,026,308
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე	18	1,657,162	921,172	1,138,927
მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულებები		13,818	1,174	4,251
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულებები		48,320	36,242	30,901
რეზერვები	19	683	386	4,407
სხვა ვალდებულებები	16	184,224	158,462	106,787
<b>სულ ვალდებულებები</b>		<b>4,597,232</b>	<b>3,852,658</b>	<b>3,311,581</b>
<b>კაპიტალი</b>	20			
სააქციო კაპიტალი		36,513	32,878	31,345
დამატებით შეტანილი კაპიტალი		615,627	473,732	477,285
სახაზინო აქციები		(464)	(3,146)	(1,510)
სხვა რეზერვები		25,821	14,478	26,816
გაუნაწილებელი მოგება		408,538	254,588	130,314
<b>ჯგუფის აქციონერებისთვის განკუთვნილი მთლიანი კაპიტალი</b>		<b>1,086,035</b>	<b>772,530</b>	<b>664,250</b>
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელები		43,751	40,073	29,091
<b>სულ კაპიტალი</b>		<b>1,129,786</b>	<b>812,603</b>	<b>693,341</b>
<b>სულ ვალდებულებები და კაპიტალი</b>		<b>5,727,018</b>	<b>4,665,261</b>	<b>4,004,922</b>

ხელმოწერილია და გამოსაცემად ნებადართულია ბანკის დირექტორთა საბჭოს მიერ

ირაკლი გილაური

აღმასრულებელი დირექტორი

დავით ვახტანგიშვილი

ფინანსური დირექტორი

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 9-71 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

**2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

*(ათას ლარში)*

4 აპრილი, 2013 წ.

**2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

(ათას ლარში)

	<i>შენიშვნა</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>საპროცენტო შემოსავალი</b>				
კლიენტებზე გაცემული სესხები		509,339	438,989	389,402
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები – გასაყიდად არსებული		33,950	37,701	7,287
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ		15,813	18,103	9,795
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან		8,701	6,565	4,159
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები – დაფარვის ვადამდე		–	–	12,498
		<b>567,803</b>	<b>501,358</b>	<b>423,141</b>
<b>საპროცენტო ხარჯი</b>				
ვალდებულებები კლიენტების წინაშე		(202,484)	(167,294)	(114,968)
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე		(79,492)	(99,763)	(91,829)
		<b>(281,976)</b>	<b>(267,057)</b>	<b>(206,797)</b>
<b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი საპროცენტო სვოპებიდან მოგებამდე (დანაკარგამდე)</b>		<b>285,827</b>	<b>234,301</b>	<b>216,344</b>
წმინდა მოგება (დანაკარგი) საპროცენტო სვოპებიდან		(1,710)	4,984	(7,826)
<b>წმინდა საპროცენტო შემოსავალი</b>		<b>284,117</b>	<b>239,285</b>	<b>208,518</b>
შემოსავალი გასამრჯელოდან და საკომისიოდან		109,278	93,541	74,265
გასამრჯელო და საკომისიო ხარჯი		(22,210)	(18,204)	(10,845)
<b>წმინდა შემოსავალი გასამრჯელოდან და საკომისიოდან</b>	21	<b>87,068</b>	<b>75,337</b>	<b>63,420</b>
წმინდა გამომუშაებული სადაზღვევო პრემიები		91,176	46,396	44,561
წმინდა სადაზღვევო მოთხოვნები		(57,038)	(28,658)	(27,898)
<b>წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი</b>	22	<b>34,138</b>	<b>17,738</b>	<b>16,663</b>
ჯანდაცვიდან შემოსავალი		54,376	5,700	2,208
ჯანდაცვის მომსახურებების ღირებულება		(31,030)	(3,242)	(1,632)
<b>სულ ჯანდაცვიდან შემოსავალი</b>	23	<b>23,346</b>	<b>2,458</b>	<b>576</b>
საქონლის გაყიდვიდან შემოსავალი		41,533	22,470	18,144
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება		(30,868)	(12,109)	(9,050)
<b>საქონლის გაყიდვიდან წმინდა შემოსავალი</b>		<b>10,665</b>	<b>10,361</b>	<b>9,094</b>
გასაყიდად არსებული სავაჭრო და საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდებიდან მიღებული წმინდა მოგება		2,308	1,382	2,006
საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან მიღებული წმინდა მოგება (ზარალი)	12	–	1,984	350
უხოური ვალუტიდან მიღებული წმინდა მოგება: – ვაჭრობიდან		33,389	45,694	33,651
– საკურსო სხვაობები		16,182	30,747	98
სხვა საოპერაციო მოგება		7,623	8,767	10,625
<b>სხვა საოპერაციო არა-საპროცენტო მოგება</b>		<b>59,502</b>	<b>88,574</b>	<b>46,730</b>
<b>შემოსავალი</b>		<b>498,836</b>	<b>433,753</b>	<b>345,001</b>
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	24	(121,299)	(114,622)	(103,885)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	24	(65,686)	(61,942)	(60,568)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(28,606)	(27,254)	(27,963)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(2,949)	(6,347)	(5,719)
<b>საოპერაციო ხარჯები</b>		<b>(218,540)</b>	<b>(210,165)</b>	<b>(198,135)</b>
<b>საოპერაციო მოგება საკრედიტო რისკის ხარჯამდე</b>		<b>280,296</b>	<b>223,588</b>	<b>146,866</b>

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 9-71 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

**2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2012	2011	2010
<b>საოპერაციო მოგება სარედიტო რისკის ხარჯამდე</b>		<b>280,296</b>	<b>223,588</b>	<b>146,866</b>
გაუფასურების ხარჯი კლიენტების კრედიტებზე (გაუფასურების ხარჯები) ფინანსური იჯაროდან მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯის უკუგატარება	10	(39,186)	(23,216)	(49,886)
გაუფასურების ხარჯის უკუგატარება (ხარჯი) აქტივებსა და ანარიცხებზე	11	(495)	(317)	5,775
<b>საკრედიტო რისკის ხარჯი</b>		<b>(44,717)</b>	<b>(22,196)</b>	<b>(47,698)</b>
<b>წმინდა საოპერაციო მოგება</b>		<b>235,579</b>	<b>201,392</b>	<b>99,168</b>
წმინდა არასაოპერაციო ხარჯები	25	(19,634)	(29,338)	(725)
<b>მოგება უწყვეტი ოპერაციებიდან მოგების გადასახადის დანახარჯამდე</b>		<b>215,945</b>	<b>172,054</b>	<b>98,443</b>
მოგების გადასახადის ხარჯი	15	(33,200)	(21,125)	(15,776)
<b>წლის მოგება უწყვეტი ოპერაციებიდან</b>		<b>182,745</b>	<b>150,929</b>	<b>82,667</b>
წმინდა ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან		–	(15,219)	–
<b>წლის მოგება</b>		<b>182,745</b>	<b>135,710</b>	<b>82,667</b>
<b>განკუთვნილი :</b>				
– ჯგუფის აქციონერებისათვის		178,921	132,531	83,640
– არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებისათვის		3,824	3,179	(973)
		<b>182,745</b>	<b>135,710</b>	<b>82,667</b>
<b>შემოსავალი ერთ აქციაზე, სულ:</b>	20			
– საბაზისო შემოსავალი ერთ აქციაზე		5.3986	4.4375	2.7846
– განზავებული შემოსავალი ერთ აქციაზე		5.3474	4.1957	2.7388
<b>შემოსავალი ერთ აქციაზე უწყვეტი ოპერაციებიდან:</b>	20			
– საბაზისო შემოსავალი ერთ აქციაზე		5.3986	4.9470	2.7846
– განზავებული შემოსავალი ერთ აქციაზე უწყვეტი ოპერაციებიდან		5.3474	4.6499	2.7388

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 9-71 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

**2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

(ათას ლარში)

	შენიშ გნა	2012	2011	2010
<b>წლის მოგება უწყვეტი ოპერაციებიდან</b>		<b>182,745</b>	<b>150,929</b>	<b>82,667</b>
წმინდა ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციების შედეგად		–	(15,219)	–
<b>წლის მოგება</b>		<b>182,745</b>	<b>135,710</b>	<b>82,667</b>
<b>სხვა სრული შემოსავალი (ზარალი) უწყვეტი ოპერაციებიდან</b>				
– ძირითადი საშუალებების გადაფასება	13	–	1,285	(2,859)
– გასაყიდად არსებული ფასიანი ქაღალდების გადაფასება		16,580	3,511	6,077
– გასაყიდად არსებულ ფასიან ქაღალდებზე რეალიზებული შემოსულობა რეკლასიფიცირებული მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში		(2,075)	(1,721)	(789)
– სავალუტო სხვაობებით გამოწვეული მოგება (ზარალი)		(288)	(52,493)	5,116
სხვა სრული შემოსავლების კომპონენტებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადი	15	(2,826)	5,581	206
<b>წლის სხვა სრული შემოსავალი (ზარალი) უწყვეტი ოპერაციებიდან, გადასახადის გათვალისწინებით</b>		<b>11,391</b>	<b>(43,837)</b>	<b>7,751</b>
სხვა სრული შემოსულობა შეწყვეტილი ოპერაციებიდან		–	24,254	–
<b>წლის სხვა სრული შემოსავალი (ზარალი), გადასახადის გათვალისწინებით</b>		<b>11,391</b>	<b>(19,583)</b>	<b>7,751</b>
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი უწყვეტი ოპერაციებიდან		194,136	107,092	90,418
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან		–	9,035	–
<b>სულ წლის სრული შემოსავალი</b>		<b>194,136</b>	<b>116,127</b>	<b>90,418</b>
<b>განკუთვნილი :</b>				
– ჯგუფის აქციონერებისათვის		190,653	121,045	89,830
– არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებისთვის		3,483	(4,918)	588
		<b>194,136</b>	<b>116,127</b>	<b>90,418</b>

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 9-71 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს



**2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

(ათას ლარში)

	განკუთვნილება ჯგუფის აქციონერებს					სულ	კონტროლის არ მქონეთა წილი	სულ კაპიტალი
	სააქციო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	სახაზინო აქციები	სხვა რეზერვები	გაუნაწილ- ებული მოგება			
<b>31 დეკემბერი, 2009 წ.</b>	<b>31,306</b>	<b>478,779</b>	<b>(1,677)</b>	<b>24,387</b>	<b>46,163</b>	<b>578,958</b>	<b>19,459</b>	<b>598,417</b>
სულ სრული შემოსავალი	-	-	-	7,942	81,888	89,830	588	90,418
გადაფასების რეზერვის ცვეთა, გადასახადების გათვალისწინებით	-	-	-	(2,263)	2,263	-	-	-
წილობრივი გადახდების შედეგად სააქციო კაპიტალის ზრდა (შენიშვნა 20)	39	8,497	610	-	-	9,146	-	9,146
არსებულ შვილობილ კომპანიებში არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელი აქციონერების მიერ დამატებითი წილების შეძენა	-	-	-	-	-	-	11,973	11,973
არსებულ შვილობილ კომპანიებში არასაკონტროლო პაკეტის შეძენა	-	-	-	(3,250)	-	(3,250)	(6,854)	(10,104)
არა-საკონტროლო პაკეტის მფლობელთა წილი წარმოქმნილი შვილობილი კომპანიის შეძენის შედეგად	-	-	-	-	-	-	3,925	3,925
სახაზინო აქციების გაყიდვა	-	7,104	448	-	-	7,552	-	7,552
სახაზინო აქციების შესყიდვა	-	(17,095)	(891)	-	-	(17,986)	-	(17,986)
<b>31 დეკემბერი, 2010 წ.</b>	<b>31,345</b>	<b>477,285</b>	<b>(1,510)</b>	<b>26,816</b>	<b>130,314</b>	<b>664,250</b>	<b>29,091</b>	<b>693,341</b>
სულ სრული შემოსავალი	-	-	-	(9,208)	130,253	121,045	(4,918)	116,127
გადაფასების რეზერვის ცვეთა, გადასახადების გათვალისწინებით	-	-	-	(3,190)	3,190	-	-	-
წილობრივი გადახდების შედეგად სააქციო კაპიტალის ზრდა (შენიშვნა 20)	33	2,716	148	-	-	2,897	-	2,897
გლობალური სადეპოზიტო ხელწერილების გამოშვების შედეგად სააქციო კაპიტალის ზრდა (შენიშვნა 20)	1,500	-	(1,500)	-	-	-	-	-
ბანკის აქციონერებისთვის განკუთვნილი დივიდენდები (შენიშვნა 20)	-	-	-	-	(9,169)	(9,169)	-	(9,169)
არსებულ შვილობილ კომპანიებში არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელი აქციონერების მიერ დამატებითი წილების შეძენა	-	-	-	60	-	60	2,453	2,513
არა-საკონტროლო პაკეტის მფლობელთა წილი წარმოქმნილი შვილობილი კომპანიის შეძენის შედეგად	-	-	-	-	-	-	13,447	13,447
სახაზინო აქციების გაყიდვა	-	26,777	1,268	-	-	28,045	-	28,045
სახაზინო აქციების შესყიდვა	-	(33,046)	(1,552)	-	-	(34,598)	-	(34,598)
<b>31 დეკემბერი, 2011 წ.</b>	<b>32,878</b>	<b>473,732</b>	<b>(3,146)</b>	<b>14,478</b>	<b>254,588</b>	<b>772,530</b>	<b>40,073</b>	<b>812,603</b>
სულ სრული შემოსავალი	-	-	-	12,058	178,595	190,653	3,483	194,136
გადაფასების რეზერვის ცვეთა, გადასახადის გათვალისწინებით	-	-	-	(622)	622	-	-	-
წილობრივი გადახდების შედეგად სააქციო კაპიტალის ზრდა	-	30,213	602	-	-	30,815	-	30,815
სააქციო კაპიტალის გამოშვება (შენიშვნა 20)	3,635	70,313	-	-	-	73,948	-	73,948
აქციების კონვერტაცია სატენდერო შეთავაზების შემდეგ	-	54,458	2,507	-	-	56,965	-	56,965
გარიგების ხარჯები აღიარებული პირდაპირ კაპიტალში	-	(3,325)	-	-	-	(3,325)	-	(3,325)
ბანკის აქციონერებისთვის განკუთვნილი დივიდენდები (შენიშვნა 20)	-	-	-	-	(25,267)	(25,267)	-	(25,267)
პროცენტის განზავება შვილობილ კომპანიებში	-	-	-	15	-	15	128	143
არსებულ შვილობილ კომპანიებში არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელი აქციონერების მიერ დამატებითი წილების	-	-	-	(86)	-	(86)	749	663

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 9-71 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

სს „საქართველოს ბანკი“ და შვილობილი კომპანიები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
**კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

**2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

*(ათას ლარში)*

შექენა								
არსებულ შვილობილ კომპანიებში								
არასაკონტროლო პაკეტის	-	-	-	(22)	-	(22)	(682)	(704)
შექენა								
სახაზინო აქციების გაყიდვა	-	89	5	-	-	94	-	94
სახაზინო აქციების შესყიდვა	-	(9,853)	(432)	-	-	(10,285)	-	(10,285)
<b>31 დეკემბერი, 2012 წ.</b>	<b>36,513</b>	<b>615,627</b>	<b>(464)</b>	<b>25,821</b>	<b>408,538</b>	<b>1,086,035</b>	<b>43,751</b>	<b>1,129,786</b>

თანდართული შენიშვნები კვერდებზე 9-71 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

**2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

(ათას ლარში)

	შენიშნა	2012	2011	2010
<b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>				
მიღებული პროცენტი		553,090	494,782	412,407
გადახდილი პროცენტი		(270,691)	(244,478)	(194,622)
მიღებული გასამრჯელო და საკომისიო		109,278	93,541	74,265
გადახდილი გასამრჯელო და საკომისიო		(22,210)	(18,204)	(10,845)
მიღებული სადაზღვევო პრემიები		79,007	46,070	46,159
ანაზღაურებული სადაზღვევო მოთხოვნები		(55,197)	(26,106)	(32,007)
ჯანდაცვიდან მიღებული შემოსავალი		54,376	5,700	2,208
გადახდილი ჯანდაცვის მომსახურებების ღირებულება		(31,030)	(3,242)	(1,632)
საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი		41,533	22,470	18,144
საქონლის რეალიზაციის ხარჯები		(30,868)	(12,109)	(9,050)
საეჭრო ფასიანი ქაღალდებიდან წმინდა რეალიზებული მოგება (ზარალი)		375	(236)	2,267
წმინდა რეალიზებული მოგება გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდებისგან		2,075	1,721	789
წმინდა რეალიზებული მოგება უცხოური ვალუტიდან		33,389	45,694	33,651
ადრე ჩამოწერილი კლიენტებზე გაცემული სესხების დაფარვა	10	29,979	28,849	42,739
სხვა მიღებული საოპერაციო შემოსავალი (გადახდილი დანახარჯები)		5,949	15,266	(1,819)
გადახდილი ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი		(109,383)	(96,011)	(93,204)
გადახდილი საერთო, ადმინისტრაციული და საოპერაციო ხარჯი		(67,970)	(69,269)	(70,906)
<b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე</b>		<b>321,702</b>	<b>284,438</b>	<b>218,544</b>
<i>წმინდა (ზრდა) კლება საოპერაციო აქტივებში</i>				
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ		(99,925)	(179,682)	(45,090)
კლიენტებზე გაცემული სესხები		(575,378)	(239,413)	(813,482)
მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან		(9,262)	(49,095)	8,252
გადახდილი ავანსები და სხვა აქტივები		(59,301)	(63,668)	100
<i>წმინდა (ზრდა) კლება საოპერაციო ვალდებულებებში</i>				
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე		761,167	(213,068)	190,994
ვალდებულებები კლიენტების წინაშე		(52,871)	708,242	731,184
სხვა ვალდებულებები		(28,243)	(32,707)	21,981
<b>წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან მოგების გადასახადის გადახდამდე</b>		<b>257,889</b>	<b>215,047</b>	<b>312,483</b>
გადახდილი მოგების გადასახადი		(3,282)	(7,000)	(3,144)
<b>წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან</b>		<b>254,607</b>	<b>208,047</b>	<b>309,339</b>
<b>საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული (გამოყენებული) ფულადი ნაკადები</b>				
შვილობილი კომპანიების შექმნა, მიღებული ნაღდი ფულის გამოკლებით	5	(9,008)	408	(139)
შვილობილი კომპანიის გაყიდვიდან შემოსავალი		–	8,747	–
გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების გაყიდვიდან შემოსავლები:		221,973	20,625	1,518
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების შესყიდვა:		(265,320)	(138,529)	(28,769)
მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციების გაყიდვიდან შემოსავლები		170	332	–
შემოსავალი საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან	12	15,622	7,889	5,490
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გაყიდვიდან შემოსავლები		–	–	13,312
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების შექმნა		(60,880)	(76,239)	(41,839)
<b>საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>		<b>(97,443)</b>	<b>(176,767)</b>	<b>(50,427)</b>

თანდართული შენიშვნები გვერდებზე 9-71 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

**2012 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით**

(ათას ლარში)

	შენიშვნა	2012	2011	2010
<b>ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული (გამოყენებული) ფულადი ნაკადები</b>				
გადახდილი დივიდენდები		(25,267)	(9,169)	–
სახაზინო აქციების შეძენა		(10,285)	(34,598)	(17,986)
სახაზინო აქციების გაყიდვა		94	28,044	7,552
არსებულ შვილობილ კომპანიების არასაკონტროლო პაკეტის გაყიდვიდან შემოსავლები		663	2,453	–
დამატებითი წილის შეძენა არასაკონტროლო პაკეტის მქონე აქციონერების მიერ		–	–	11,973
დამატებითი წილის შეძენა არსებულ შვილობილ კომპანიებში, მიღებული ნაღდი ფულის გამოკლებით		(704)	–	(6,854)
<b>ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები</b>		<b>(35,499)</b>	<b>(13,270)</b>	<b>(5,315)</b>
სავალუტო კურსის ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე		121	(863)	98
<b>ფულისა და ფულის ეკვივალენტების წმინდა ზრდა</b>		<b>121,786</b>	<b>17,147</b>	<b>253,695</b>
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	7	<u>628,731</u>	<u>611,584</u>	<u>357,889</u>
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	7	<u><u>750,517</u></u>	<u><u>628,731</u></u>	<u><u>611,584</u></u>

თანდართული შენიშვნები კვერდებზე 9-71 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

(ათას ლარში)

## 1. ძირითადი საქმიანობა

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

ბანკი იღებს დეპოზიტებს საზოგადოებისაგან და გასცემს კრედიტს, ახორციელებს გადარიცხვებს როგორც საქართველოს ფარგლებში, ისე მის ფარგლებს გარეთ, აწარმოებს ვალუტის გაცვლას მისი სათაო ოფისი მდებარეობს თბილისში, საქართველო. 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბანკს აქვს 194 სერვის ცენტრი საქართველოს ყველა დიდ ქალაქში (2011 წლის 31 დეკემბერი: 158, 2010 წლის 31 დეკემბერი: 142). ბანკის რეგისტრირებული იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, 0160, გაგარინის ქუჩა 29ა.

საქართველოს ბანკი არის საქართველოსა და ბელორუსიაში, რეგისტრირებული კომპანიათა ჯგუფის („ჯგუფი“) მშობელი კომპანია. ჯგუფის უმთავრესი საქმიანობაა საბანკო, სალიზინგო, სადაზღვევო, საბროკერო საქმიანობები, აქტივებისა და ქონების მართვის მომსახურების გაწევა კორპორაციული და ინდივიდუალური კლიენტებისათვის. ჯგუფის შემადგენელი კომპანიების სია მოცემულია მე-2 შენიშვნაში.

2011 წლის დეკემბერში, საქართველოს ბანკის ჰოლდინგმა („BGH“), ინგლისსა და უელსში ახლად დაფუძნებულმა ღია ტიპის შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიამ, წამოიწყო სატენდერო შეთავაზება („სატენდერო შეთავაზება“) რათა გადაეცვალა თავისი მთლიანი ჩვეულებრივი სააქციო კაპიტალი ეკვივალენტური რაოდენობის ბანკის ჩვეულებრივ აქციებზე და ამით შეეძინა მთლიანი გამოშვებული და გამოსაშვები სააქციო კაპიტალი, მათ შორის ის აქციები, რომლებიც წარმოადგინებდა ბანკის გლობალური სადეპოზიტო ხელწერილებით („GDRs“). 2012 წლის 28 თებერვალს სატენდერო შეთავაზების წარმატებით დასრულებისა და ბანკის არასაკონტროლო წილის მფლობელი აქციონერების ხელთ არსებული ბანკის დარჩენილი აქციების შეძენის შემდეგ, საქართველოს ბანკის ჰოლდინგი ფლობს 2012 წლის 31 დეკემბრისთვის არსებული სააქციო კაპიტალის 99.62%-ს, რომელიც წარმოადგენს ბანკის საბოლოო მშობელ კომპანიას. საქართველოს ბანკის ჰოლდინგის აქციები („საქართველოს ბანკის ჰოლდინგის აქციები“) გასაყიდად განთავსდა გაერთიანებული სამეფოს ლისტინგის ოფიციალური სიის საპრემიო სეგმენტზე და ფასიანის ქაღალდების ლონდონის სავალუტო ბირჟის მთავარ ბაზარზე ტიკერით („დაშვება“).

სატენდერო შეთავაზების შემდეგ, GDR პროგრამა შეწყდა 2012 წლის ივნისში.

სატენდერო შეთავაზების ვადის ამოწურვის თარიღისთვის მისი მომავალი თანამშრომლის წილზე წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაციის მიზნით ბანკში არსებული სახაზინო აქციები მთლიანად კონვერტირებული იქნა BGH ახლად გამოშვებულ აქციებში.

2012, 2011 და 2010 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ქვემოთ ჩამოთვლილი აქციონერები ფლობდნენ ჯგუფის გამოშვებული აქციების 4%-ზე მეტს. დანარჩენი აქციონერები ინდივიდუალურად ფლობდნენ გამოშვებული აქციების 4%-ზე ნაკლებს

აქციონერი	31 დეკემბერი 2012	31 დეკემბერი 2011	31 დეკემბერი 2010
Bank of Georgia Holdings Plc	99.62%	–	–
Bank of New York (Nominees), Limited	–	91.45%	90.50%
East Capital Financial Institutions	–	4.16%	4.36%
სხვა	0.38%	4.39%	5.14%
<b>სულ*</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

\* აქციების მფლობელობის პროცენტის გაანგარიშების მიზნით, მის გამყოფი მოიცავს გამოშვებული აქციების მთლიან რაოდენობას, რომელიც მოიცავს ბანკის წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაციის მიზნით ტრასტში არსებულ აქციებს.

(ათას ლარში)

## 1. ძირითადი საქმიანობა (გაგრძელება)

სატენდერო შეთავაზების შედეგად ბანკის სამეთვალყურეო საბჭოს და დირექტორთა საბჭოს წევრები 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღარ ფლობდნენ ბანკის აქციებს. 2011 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სამეთვალყურეო საბჭოს და დირექტორთა საბჭოს წევრები საკუთრებაში ფლობდნენ ბანკის 474,246 აქციასა და გლობალური სადეპოზიტო ხელწერილს (“GDRs”) ანუ ბანკის 1,44%-ს; (2010 წ.: 448,232 აქცია და 1.43%;). სამეთვალყურეო საბჭოს და დირექტორთა საბჭოს წევრების წილების გადანაწილება შემდეგია:

აქციონერები	31 დეკემბერი 2011 ფლობილი აქციები და გლობალური სადეპოზიტო სერტიფიკატები	31 დეკემბერი 2010, ფლობილი აქციები და გლობალური სადეპოზიტო სერტიფიკატები
ირაკლი გილაური	194,379	200,379
ალან ჰირსტი	60,434	56,311
სულხან გვალია	58,638	60,638
ავთო ნამინეიშვილი	39,823	34,823
კახა კიკნაველიძე	26,337	22,509
დავით მორისონი	20,357	15,351
ნილ ჯანინი	15,729	3,945
გიორგი ჭილაძე*	14,000	14,333
მიხეილ გომართელი	10,634	10,634
ალ ბრინი	10,279	6,527
არჩილ გაჩეჩილაძე	10,000	3,700
ვასილ რევიშვილი**	5,908	–
იან ჰეიგი	5,112	1,578
ჰანა ლოიკანენი	2,616	–
ირაკლი ბურდილაძე	–	17,504
<b>სულ</b>	<b>474,246</b>	<b>448,232</b>

\* დატოვა ბანკის დირექტორთა საბჭო 2012 წლის 26 მარტს

\*\* 2013 წლის თებერვალში, ბანკმა გამოაცხადა, რომ ვასილ რევიშვილის შრომითი ხელშეკრულება არ გაგრძელდება 2013 წლის 1 მაისს მისი ვადის ამოწურვის შემდეგ.

## 2. მომზადების საფუძველი

### შესავალი

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციის საერთაშორისო კომიტეტის („ფაისკ“) ინტერპრეტაციების შესაბამისად, რომელიც გაცემულია 2012 წლისთვის მოქმედი ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ.

ბანკს და საქართველოში დაფუძნებულ მის შვილობილ კომპანიებს კანონმდებლობით მოეთხოვებათ, რომ დოკუმენტაცია აწარმოონ და ფინანსური ანგარიშგება მოამზადონ ლარში „ფასს“-ს შესაბამისად, მაშინ როდესაც საქართველოს ფარგლებს გარეთ დაფუძნებული შვილობილი კომპანიები შესაბამისი ადგილობრივი ვალუტებით ფუნქციონირებენ. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების მეთოდის გამოყენებით, გარდა სავაჭროდ განკუთვნილი სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისა, გასაყიდად არსებული ფასიანი ქაღალდებისა, საინვესტიციო ქონებისა და გადაფასებული ძირითადი საშუალებებისა. საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯები არ წარმოქმნილა სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულ და მოგებაში ან ზარალში ასახულ ფინანსურ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებით.

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

### ფუნქციონირებადი საწარმო

ჯგუფის ხელმძღვანელობამ შეაფასა ჯგუფის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა და დაკმაყოფილდეს იმით, რომ მას გააჩნია პროგნოზირებულ მომავალში საქმიანობის გაგრძელების რესურსები.

(ათას ლარში)

უფრო მეტიც ხელმძღვანელობისთვის უცნობია რაიმე მნიშვნელოვანი გარემოების შესახებ, რამაც შესაძლოა ხელი შეუშალოს ან ეჭვი დაბადოს ჯგუფის მიერ საქმიანობის გაგრძელების უნართან დაკავშირებით. ამიტომ, ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების საფუძველზე.

## 2. მომზადების ანგარიში (გაგრძელება)

### შვილობილი კომპანიები და მეკავშირე საწარმოები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2012, 2011 და 2010 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს შემდეგ შვილობილ კომპანიებს:

შვილობილი კომპანიები	ხმის უფლების/ ფლობის ჩვეულებრივ საქციელ კაპიტალთან			რეგისტრაციის ქვეყანა	რეგისტრაციის საქმიანობა	რეგისტრაციის თარიღი	შექმენის თარიღი
	31 დეკემბერი 2012	31 დეკემბერი 2011	31 დეკემბერი 2010				
სს ბანკი პერში (ყოფილი სს ბიჯი ბანკი)®	19.4%	19.4%	99.4%	უკრაინა	საბანკო	26/01/1994	1/10/2007
„ვალმედი“ უნიტარული საწარმო (აღრე შპს)	–	(a)	100.0%	ბელორუსი	საინვესტიციო	14/09/2000	3/06/2008
სს ბი ჯი კაპიტალი (საქართველო) (აღრე ცნობილი როგორც „გალტ ენდ თაგართ სიქიურითის“)	100.0%	100.0%	100.0%	საქართველო	საბროკერო და აქტივების მართვა	19/12/1995	28/12/2004
⇒ ბენდერლოქ ინვესტმენტს ლიმიტედ	100.0%	100.0%	100.0%	კვიპროსი	ინვესტიციები	12/05/2009	13/10/2009
⇒ შპს „ბი ჯი თექს ედვანსორი“	(b)	100.0%	100.0%	საქართველო	საგადასახადო კონსულტაცია	25/09/2007	–
⇒ შპს ბი ჯი ქომოდითის (საქართველო	–	(c)	100.0%	საქართველო	საქონლით ვაჭრობა	16/04/2009	–
⇒ შპს ბი ჯი ქომოდითის (უკრაინა)	(d)	100.0%	100.0%	უკრაინა	საქონლით ვაჭრობა	24/11/2009	–
⇒ „გალტ ენდ თაგარტ პოლდინგზ ლიმიტედ“	100.0%	100.0%	100.0%	კვიპროსი	ინვესტიცია	3/07/2006	–
⇒ ბი ჯი თრედიდინგ ლიმიტედ	100.0%	100.0%	100.0%	კვიპროსი	ინვესტიცია	26/03/2007	–
⇒ შპს ბი ჯი კაპიტალ (უკრაინა), შპს	(d)	100.0%	100.0%	უკრაინა	საბროკერო	23/10/2006	–
⇒ შპს ბი ჯი კაპიტალ (ბელორუსია), შპს	100.0%	100.0%	100.0%	ბელორუსი	საბროკერო	19/02/2008	–
⇒ ბრუქსბი ინვესტმენტს ლიმიტედი	100.0%	100.0%	100.0%	კვიპროსი	ინვესტიცია	4/03/2008	18/06/2008
⇒ სს ბელორუსის ნაროდნი ბანკ	79.99%	79.99%	79.99%	ბელორუსი	საბანკო	16/04/1992	3/06/2008
⇒ შპს ბი ენ ბი ლიზინგი	99.9%	99.9%	99.9%	ბელორუსი	ლიზინგი	30/03/2006	3/06/2008
სს სადაზღვევო კომპანია ალდაგი ბისიაი	100.0%	100.0%	100.0%	საქართველო	დაზღვევა	22/06/2007	–
⇒ ბიზნეს ცენტრი ყაზბეგი, შპს	100.0%	100.0%	–	საქართველო	სხვადასხვა	22/06/2010	1/10/2011
⇒ სს ჩემი ოჯახის კლინიკა	51.0%	51.0%	100.0%	საქართველო	ჯანდაცვა	3/10/2005	–
⇒ სს ქუთაისის წმ. ნიკოლოზის ქირურგიული და ონკოლოგიური საავადმყოფო (ყოფილი სს ქუთაისის წმ. ნიკოლოზის ქირურგიული საავადმყოფო)	71.87%	55.0%	55.0%	საქართველო	სამედ. მომსახურ	3/11/2000	20/05/2008
⇒ ქუთაისის რეგიონული კლინიკური საავადმყოფო, შპს	100.0%	100.0%	100.0%	საქართველო	სამედ. მომსახურ	19/07/2010	1/10/2010
⇒ სს ზუგდიდის მრავალპროფილური კლინიკური საავადმყოფო „რესპუბლიკა“	100.0%	100.0%	–	საქართველო	სამედ. მომსახურ	11/06/1998	29/11/2011
⇒ შპს ქუთაისის დედათა და ბავშვთა მკურნალობისა და დიაგნოსტიკური ცენტრი	66.7	66.7%	–	საქართველო	სამედ. მომსახურ	05/05/2003	29/11/2011
⇒ სს ჩხოროწყვი რეგიონული ცენტრალური საავადმყოფო	100.0%	100.0%	–	საქართველო	სამედ. მომსახურ	30/11/1999	29/11/2011
⇒ აკადემიკოს ზ. ცხაკაიას სახ. დასავლეთ საქართველოს ინტერვენციული მედიცინის ეროვნული ცენტრი, შპს	66.7%	66.7%	–	საქართველო	სამედ. მომსახურ	15/10/2004	09/12/2011
⇒ ე.კ. ფიფიას სახელობის წალენჯიხის ცენტრალური საავადმყოფო, შპს	100.0%	100.0%	–	საქართველო	სამედ. მომსახურ	01/09/1999	09/12/2011
⇒ მართვილის მრავალპროფილური საავადმყოფო, შპს	100.0%	100.0%	–	საქართველო	სამედ. მომსახურ	17/03/2000	09/12/2011
⇒ აბაშის ამბულატორიული პოლიკლინიკა, შპს	100.0%	100.0%	–	საქართველო	სამედ. მომსახურ	16/03/2000	09/12/2011
⇒ წვალტუბოს რეგიონული საავადმყოფო, შპს	66.7%	66.7%	–	საქართველო	სამედ. მომსახურ	29/09/1999	09/12/2011
⇒ ხობის ცენტრალური რაიონული კლინიკა, შპს	100.0%	100.0%	–	საქართველო	სამედ. მომსახურ	13/07/2000	09/12/2011
⇒ იმედი ელი დენტ, შპს	100.0%	–	–	საქართველო	მედიცინა	17/01/2005	1/05/2012
⇒ ალიანსი, შპს	100.0%	–	–	საქართველო	სხვადასხვა	1/03/2000	1/05/2012
⇒ გრიინ ვეი, შპს	100.0%	–	–	საქართველო	სხვადასხვა	9/08/2008	1/05/2012
⇒ ცენტრომედ, შპს	100.0%	–	–	საქართველო	მედიცინა	9/07/2010	1/05/2012
⇒ უნიმედი აჭარა, შპს	100.0%	–	–	საქართველო	მედიცინა	29/06/2010	1/05/2012
⇒ უნიმედი სამცხე, შპს	100.0%	–	–	საქართველო	მედიცინა	29/06/2010	1/05/2012
⇒ უნიმედი კახეთი, შპს	100.0%	–	–	საქართველო	მედიცინა	29/06/2010	1/05/2012
საქართველოს ლიზინგის კომპანია, შპს	100.0%	100.0%	100.0%	საქართველო	ლიზინგი	29/10/2001	31/12/2004



სს „საქართველოს ბანკი“ და შვილობილი კომპანიები  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები

(ათას ლარში)

სს ჯი-სი პოლინგზი (აღრე შპს)	100.0%	100.0%	100.0%	საქართველო	ინვესტიცია	29/10/2007	-
⇒ სს ჯორჯიან ქარდი	56.2%	71.78%	71.78%	საქართველო	ბარათ. დამუშავება	17/01/1997	20/10/2004
⇒ შპს დირექტ დებიტ ჯორჯია	100.0%	100.0%	100.0%	საქართველო	ელექტრონული გადახდის სისტ.	7/03/2006	-
⇒ მეტრონეტ, შპს	100.0%	100.0%	100.0%	საქართველო	კომუნიკ. მომსახ.	23/04/2007	-
სს „ლიბერთი კონსუმერი“	67.49%	67.08%	65.3%	საქართველო	ინვესტიცია	24/05/2006	-
⇒ სს „თელიანი ველი“	51.23%	51.14%	52.33%	საქართველო	მეღვინეობა	30/06/2000	28/02/2007
⇒ შპს „თელიანი თრედიინგ“ (საქართველო)	100.0%	100.0%	100.0%	საქართველო	დისტრიბუცია	10/01/2006	27/03/2007
⇒ შპს „თელიანი თრედიინგ“ (უკრაინა)	100.0%	100.0%	100.0%	უკრაინა	დისტრიბუცია	03/10/2006	31/12/2007
⇒ შპს „ლე კავკას“	100.0%	100.0%	100.0%	საქართველო	კონიაკის სავარ.	23/09/2006	20/03/2007
⇒ შპს „კუპა“	70.0%	70.0%	70.0%	საქართველო	ხის კასრების სავ.	12/10/2006	20/03/2007
⇒ სს „ინტერტურ“	99.94%	97.02%	97.02%	საქართველო	სამოგზაურო სააგ.	29/03/1996	25/04/2006
⇒ შპს „ინტერტურ“ უკრაინა	-	(a)	100.0%	უკრაინა	სამოგზაურო სააგ.	19/02/2010	-
⇒ შპს „პოლიდეი თრეველი“	(e)	100.0%	100.0%	საქართველო	სამოგზაურო სააგ.	11/02/2005	4/09/2006
⇒ სს „ფრაიმ ფიტნესი“	100.0%	100.0%	100.0%	საქართველო	ფიტნეს ცენტრი	3/07/2006	-
⇒ შპს „პლანეტა ფორტე“	(f)	51.0%	51.0%	საქართველო	გაზეთის სავაჭრო	31/10/1995	1/01/2009
სს სიბი რეალ ისთი	100.0%	100.0%	100.0%	საქართველო	უძრავი ქონება	27/09/2006	-
⇒ კავკასუს ავტოპაუზ, შპს	100.0%	100.0%	-	საქართველო	უძრავი ქონება	29/03/2011	-
⇒ თამარაშვილი I3, შპს	100.0%	100.0%	-	საქართველო	უძრავი ქონება	03/11/2011	-
სს „გალტ ენდ თაგვარტ პოლინგზ (საქართველო)“	100.0%	100.0%	100.0%	საქართველო	ინვესტიცია	4/11/2008	-
⇒ შპს „მეტრო სერვის +“	100.0%	100.0%	100.0%	საქართველო	ბიზნეს მომსახურება	10/05/2006	-
⇒ შპს „ჯორჯია ფაინანშიალ ინვესტმენტს“	100.0%	100.0%	100.0%	ისრაელი	ინფორმაციის გაზიარება და მარკეტინგული კვლევა	9/02/2009	-
⇒ საქართველოს ბანკის წარმომადგენლობა UK ლიმიტედ	100.0%	100.0%	100.0%	გაერთ. სამეფო	ინფორმაციის გაზიარება და მარკეტინგული კვლევა	17/08/2010	-
⇒ შპს პროფესიულ კალატურთელთა კლუბი „დინამო თბილისი“	100.0%	100.0%	-	საქართველო	ინვესტიცია	01/10/2011	-
⇒ სს „საქართველოს ფასიანი ქაღალდების გაერთიანებული რეგისტრატორი“	100.0%	100.0%	100.0%	საქართველო	რეგისტრატურა	29/05/2006	-
საქართველოს ბანკის წარმომადგენლობა უნგრეთში	100.0%	-	-	უნგრეთი	წარმომადგენლობა	18/06/2012	-

(a) აღარ არის ჯგუფის შვილობილი კომპანია, 2011 წელს მისი გაყიდვის გამო  
(b) შეერწყა შპს „ბი-ჯი ცაპიტალს“ (საქართველო) 2012 წელს  
(c) ბიჯი ქომოდითის (ჯორჯია) შეერწყა სს „ბიჯი ცაპიტალს“ 2011 წელს.  
(d) ლიკვიდირებული იქნა 2012 წელს  
(e) შეერწყა სს „ინტერტურს“ 2012 წელს  
(f) აღარ არის ჯგუფის შვილობილი კომპანია, 2012 წელს მისი გაყიდვის გამო  
(g) აღარ არის ჯგუფის შვილობილი კომპანია 2011 წელს საკონტროლო წილის გაყიდვის გამო

მეკავშირე საწარმოები	31 დეკემბერი			რეგისტრაციის ქვეყანა	საქმიანობა	რეგისტრაციის თარიღი	შექმნის თარიღი
	2012	2011	2010				
	31 დეკემბერი 2012	31 დეკემბერი 2011	31 დეკემბერი 2010				
შპს 6 ტური	30.0%	30.0%	30.0%	საქართველო	სამოგზაურო	1/11/2001	29/05/2008
სს სასტუმროების და რესტორნების მართვის ჯგუფი-ნ/ჯგუფი	10.0%	25.0%	25.0%	საქართველო	კვების ობიექტი	30/05/2005	29/05/2008
სს ი ქოლ	27.0%	27.0%	27.0%	საქართველო	ქოლ ცენტრი	22/03/2005	22/11/2006
სს კავკასუს ავტომობილ რეაქტივ სტაილ +, შპს	-	30.0%	36.1%	საქართველო	მანქანის მალაზია	18/04/2008	2/05/2008
	32.5%	32.5%	32.5%	საქართველო	სარეკლამო	1/08/2005	7/08/2008

(ათას ლარში)

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

#### ახალი ან შესწორებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება

წლის განმავლობაში ჯგუფმა მიიღო შემდეგი შესწორებული „ფასს“:

ფასს 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“ – ცვლილებები

ეს ცვლილებები გამოიცა 2010 წლის ოქტომბერში და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2011 წლის 1 ივლისს ან შემდგომ. ეს ცვლილებები მოითხოვს დამატებით ინფორმაციას გადაცემული ფინანსური აქტივების შესახებ, რათა შესაძლებლობა მიეცეს ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს შეაფასონ ამ აქტივებთან დაკავშირებული რისკები. ამ ცვლილებამ გავლენა არ მოახდინა ჯგუფის განმარტებითი შენიშვნებზე, ფინანსურ მდგომარეობასა ან საქმიანობაზე.

ქვემოთ წარმოდგენილი სტანდარტების სახეცვლილებების შედეგად წარმოქმნილმა სხვა ცვლილებებმა გავლენა არ მოახდინა ჯგუფის ბუღალტრული აღრიცხვის პილოტიკაზე, ფინანსურ მდგომარეობასა ან საქმიანობაზე:

- ბასს 12 „მოგებიდან გადასახადები“ (ცვლილება) – გადავადებული გადასახადები: საბაზისო აქტივების აღდგენა
- ფასს 1-ის „ფასს-ის პირველად გამოყენება“ (ცვლილება) – ძლიერი ჰიპერინფლაცია და ფიქსირებული თარიღების გაუქმება მათთვის, ვინც პირველად იყენებს სტანდარტებს.

#### გაერთიანების საფუძველი

შვილობილი კომპანიები, რომლებშიც ჯგუფს გააჩნია ხმის უფლებისთვის საჭირო წილის ნახევარზე მეტი, ან სხვაგვარად გააჩნია უფლება განახორციელოს ამ შვილობილი კომპანიების ოპერაციების კონტროლი, წარმოადგენენ კონსოლიდირებულ საწარმოებს. შვილობილი კომპანიები კონსოლიდირებულად მიიჩნევა იმ დღიდან, როცა კონტროლი გადაეცემა ჯგუფს და შვილობილ კომპანიებს აღარ გააჩნიათ აღნიშნული სტატუსი კონტროლის უფლებამოსილების შეწყვეტის შემდეგ. ჯგუფის ყველა შიდა ოპერაცია, ნაშთები და არარეალიზებული მოგება ჯგუფის კომპანიებს შორის ოპერაციებიდან სრულად იქითება. არარეალიზებული ზარალი ასევე იქითება იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ოპერაცია იძლევა გადაცემული აქტივის გაუფასურების საფუძველს. აუცილებლობიდან გამომდინარე შვილობილი კომპანიების საბუღალტრო წესები შეიცვალა, რათა ისინი შესაბამისობაში ყოფილიყო ჯგუფის მიერ აღიარებულ წესებთან.

საწარმოების გაერთიანებისას გამოიყენება შექენის მეთოდი. შექენის ღირებულება ფასდება როგორც შექენის დღისთვის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მთლიანი გადაცემული ანაზღაურებისა და შექენილ საწარმოში ნებისმიერი არასაკონტროლო წილის მოცულობის ჯამი. თვითოეული გაერთიანების შემთხვევაში ჯგუფი აფასებს შექენილ საწარმოში არასაკონტროლო წილს სამართლიანი ღირებულების ან შექენილ საწარმოს წმიდა აქტივების პროპორციული წილის მიხედვით. შექენაზე გაწეული დანახარჯები აღირიცხება ხარჯების ნაწილში.

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

თუ საწარმოების გაერთიანება ხორციელდება ეტაპობრივად, შექენილ საწარმოში ჯგუფის მიერ ადრე ფლობილი წილების სამართლიანი ღირებულება შექენის დღეს ხელახლა გადაფასდება

(ათას ლარში)

შექმენის თარიღისთვის არსებული სამართლიანი ღირებულებით მოგების ან ზარალის საშუალებით.

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

ჯგუფის მიერ გადასაცემი ნებისმიერი პირობითი გადახდა აღიარებულია შექმენის თარიღისთვის სამართლიანი ღირებულებით. პირობითი გადახდის სამართლიანი ღირებულების შემდგომი ცვლილება, რომელიც ჩაითვლება აქტივად ან ვალდებულებად, აღიარებული იქნება ბასს 39-ის შესაბამისად მოგებაში ან ზარალში ან როგორც სხვა მთლიანი შემოსავლის ცვლილება. თუ დროებითი გადახდა კლასიფიცირებული იქნება როგორც კაპიტალი, მისი გადაფასება არ მოხდება მანამ, სანამ საბოლოოდ არ მოხდება მისი დაფარვა კაპიტალის ფარგლებში.

გუდვილი თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, რომელიც აღემატება ჯგუფის წმინდა შექმენილ აქტივებსა და აღებულ ვალდებულებებთან დაკავშირებით გადარიცხულ თანხას. თუ ეს გადახდილი თანხა ნაკლებია შექმენილი შვილობილი საწარმოს წმინდა აქტივების სამართლიან ღირებულებაზე, სხვაობა აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ გუდვილი ფასდება თვითღირებულებით, გამოკლებული ნებისმიერი დაგვროვილი გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი. გაუფასურების შემოწმების მიზნით, საწარმოს გაერთიანებაში შექმენილი გუდვილი შექმენის თარიღისთვის გადაეცემა ჯგუფის ფულადი სახსრების წარმომქმნელ თითოეულ ერთეულს, რომლებიც ვარაუდის მიხედვით სარგებელს ნახავენ ამ გაერთიანებით, მიუხედავად იმისა შექმენილი საწარმოს სხვა აქტივები ან ვალდებულებები მიეკუთვნება თუ არა ამ ერთეულებს.

თუ გუდვილი წარმოადგენს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ნაწილს და ის ოპერაცია, რომელიც ხორციელდება ამ ერთეულში, შეწყდება, მასთან დაკავშირებული გუდვილი აისახება ამ ოპერაციის საბალანსო ღირებულებაში, მოგების ან ზარალის განსაზღვრისას. ამ გარემოებებში გუდვილი ფასდება შეწყვეტილი ოპერაციისა და ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულში შენარჩუნებული წილის ღირებულების მიხედვით.

#### *ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში*

მეკავშირე საწარმოები წარმოადგენენ საწარმოებს, სადაც კომპანიას, როგორც წესი, გააჩნია ხმის უფლების 20%-დან 50%-მდე ან სხვაგვარად არის უფლებამოსილი იქონიოს მნიშვნელოვანი გავლენა კომპანიაზე, მაგრამ რომელსაც იგი არ აკონტროლებს ერთპიროვნულად ან ერთობლივად. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში აღირიცხება კაპიტალის მეთოდით და აღიარებულია თავდაპირველი ღირებულებით გუდვილის ჩათვლით. შემდგომი ცვლილებები საბალანსო ღირებულებაში ასახავს შესყიდვის შემდგომ ცვლილებებს მეკავშირე კომპანიაში ჯგუფის წმინდა აქტივების ნაწილში. მეკავშირე საწარმოში ჯგუფის მოგების ან ზარალის ნაწილის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, ხოლო რეზერვების დინამიკის ნაწილის აღიარება ხდება კაპიტალში. თუმცა, თუ მეკავშირე საწარმოში ჯგუფის ზარალის წილი ტოლია ან მეტია ჯგუფის სარგებელზე, ჯგუფი არ აღიარებს შემდგომ ზარალს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ჯგუფი ვალდებულია განახორციელოს შემდგომი გადახდები მეკავშირე საწარმოში თუ მისი სახელით.

ჯგუფსა და მეკავშირე საწარმოს შორის ოპერაციებიდან მიღებული არარეალიზებული მოგება იქვითება იმ ოდენობით, რა წილსაც ფლობს ჯგუფი ამ მეკავშირე საწარმოში. არარეალიზებული ზარალი ასევე იქვითება მეკავშირე საწარმოში ჯგუფის წილის შესაბამისად, თუ არ არსებობს გადაცემული აქტივის გაუფასურების საფუძველი.

#### *ფინანსური აქტივები*

*თავდაპირველი აღიარება*

(ათას ლარში)

ბასს 39-ის შესაბამისად, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის ანგარიშგების გავლით, სესხებად და მისაღებ ანგარიშებად, დაფარვის ვადამდე ფლობილ ინვესტიციებად ან გასაყიდად არსებულ ფინანსურ აქტივებად. ფინანსური აქტივების თავდაპირველი აღიარებისას, მათი აღრიცხვა ხდება სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება უშუალოდ გარიგებასთან დაკავშირებული ხარჯები მხოლოდ იმ ინვესტიციებისათვის, რომლებიც არ აისახება სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალის ანგარიშგების გავლით. ჯგუფი განსაზღვრავს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

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

#### *აღიარების თარიღი*

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

#### *სესხები და მოთხოვნები*

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

#### *გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები*

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

#### *სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა*

ფინანსურ ბაზარზე გასაყიდად არსებული ინვესტიციების სამართლიანი ღირებულება ანგარიშგების თარიღისათვის განისაზღვრება კოტირებული საბაზრო ფასდადებით შეთავაზების ფასით გრძელ პოზიციაზე და მოთხოვნის ფასით მოკლე პოზიციაზე, გარიგების ხარჯის გამოკლების გარეშე, ანგარიშგების დღის ბოლოსათვის.

ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, რომელთა საბაზრო პირობებთან შედარებაც ვერ ხერხდება, სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება სათანადო შეფასების მეთოდის გამოყენებით. შეფასების ეს მეთოდი მოიცავს "გაშლილი ხელის პრინციპით" წარმოებულ საბაზრო გარიგებებს, რომლებიც გამომდინარეობს ნებაყოფლობითი ოპერაციებიდან, ლიკვიდაციიდან თუ გაყიდვებიდან, ანალოგიური ინსტრუმენტების საბაზრო ფასებზე, დისკონტირებულ ფულად ნაკადებზე და სხვა შეფასების მოდელებზე დაყრდნობით.

#### **გაქვითვა**

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გაქვითვა და მათი წმინდა თანხით ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ასახვა ხდება მაშინ, როდესაც არსებობს

(ათას ლარში)

შესაბამისი თანხების გაქვითვის იურიდიული უფლება და მათი წმინდა სახით დაფარვის განზრახვა, ან განზრახვა, მოხდეს აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების მყისიერი დაფარვა.

### **ფული და ფულის ეკვივალენტები**

ფული და ფულის ეკვივალენტები შედგება ნაღდი ფულის, მოთხოვნების ეროვნული ბანკისადმი, (სავალდებულო რეზერვების გამოკლებით) და საკრედიტო დაწესებულებებისადმი მოთხოვნებისგან, რომელთაც გააჩნიათ გამოშვებიდან 90 დღის ვადა და თავისუფალნი არიან საკონტრაქტო ვალდებულებებისგან.

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

### **წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები**

ჩვეულებრივ საქმიანობის პირობებში ჯგუფი აწარმოებს გაცვლით ოპერაციებს წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებით სავალუტო და ფასიანი ქაღალდების ბაზრებზე. ამგვარი ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარება ხდება ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარების პოლიტიკის თანახმად და შემდეგ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება კოტირებული საბაზრო ღირებულებით, ან ფასდადების მოდელის შესაბამისად, სადაც გათვალისწინებულია ამ ინსტრუმენტის მიმდინარე საბაზრო და საკონტრაქტო ფასი და სხვა ფაქტორები. წარმოებული ფასიანი ქაღალდები აისახება, როგორც აქტივები, როდესაც მათი სამართლიანი ღირებულება დადებითია, და როგორც ვალდებულებები, როცა მათი სამართლიანი ღირებულება უარყოფითია. ამ ინსტრუმენტებიდან მიღებული შემოსავლები და ხარჯები აისახება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, როგორც საპროცენტო სვოპებიდან მიღებულ შემოსულობას გამოკლებული ზარალი და სავალუტო ოპერაციებიდან მიღებულ შემოსულობას გამოკლებული ზარალი, გამომდინარე ინსტრუმენტის ბუნებიდან.

### **სესხები**

გამოშვებული ფინანსური ინსტრუმენტები ან მათი კომპონენტები კლასიფიცირებულია, როგორც ვალდებულებები, როდესაც საკონტრაქტო გარიგებების შედეგად ჯგუფს წარმოეშობა ფულადი ან სხვაგვარი ვალდებულება მფლობელის წინაშე, ან როდესაც ჯგუფი ფინანსური აქტივების სანაცვლოდ გასცემს ფიქსირებული რაოდენობის კაპიტალის ინსტრუმენტებით. ამგვარი ინსტრუმენტები მოიცავს ვალდებულებებს საკრედიტო დაწესებულებებისა და მეანაბრების წინაშე, მათ შორის გამოშვებულ მარტივ თამასუქებს. აღნიშნული თავდაპირველად აღიარებულია მიღებული საფასურის სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, სესხების შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. მოგებისა და ზარალის აღიარება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ხდება ვალდებულების ჩამოწერისას, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში.

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

### **სუბორდინირებული ვალი**

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

### **იჯარა**

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

ჯგუფი ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღიარებს იჯარიდან მისაღებ თანხებს ფასით, რომელიც ტოლია წმინდა ინვესტიციებისა ფინანსურ იჯარაში, იჯარის

(ათას ლარში)

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

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

#### ii. საოპერაციო – ჯგუფი, როგორც მოიჯარე

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

#### iii. საოპერაციო - ჯგუფი როგორც მეიჯარე

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

#### ფინანსური აქტივების გაუფასურება

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

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

#### მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ და კლიენტებზე გაცემული სესხები

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

(ათას ლარში)

გაუფასურების ხარჯის აღიარება, არ არის ჩართული გაუფასურებასთან მიმართებაში აქტივების კოლექტიური შეფასების პროცესში.

თუ არსებობს გაუფასურების ხარჯის წარმოშობის ობიექტური საფუძველი, ზარალის თანხა აღირიცხება, როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის (კრედიტებზე მოსალოდნელი სამომავლო დანაკარგების გამოკლებით, რომელსაც ჯერ ადგილი არ ჰქონია). აქტივის საბალანსო ღირებულება მცირდება გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის გამოყენებით, ხოლო ზარალის თანხა აღიარებულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. საპროცენტო შემოსავალი ერიცხება შემცირებულ საბალანსო ღირებულებას აქტივის თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთზე დაყრდნობით. სესხები დაკავშირებულ რეზერვთან ერთად ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც მათი ამოღება აღარ არის რეალურად მოსალოდნელი.

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

#### ფინანსური აქტივების გაუფასურება

თუ გაუფასურების ხარჯი იზრდება ან მცირდება გაუფასურების აღიარების შემდგომი მოვლენის გამო, უწინ აღიარებული გაუფასურების ხარჯი იზრდება ან მცირდება გაუფასურების რეზერვის კორექტირებით. თუ მომავალში მოხერხდა ჩამოწერილი თანხის ამოღება, იგი კრედიტდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. თუ სესხს გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთი, დისკონტის განაკვეთი გაუფასურების ხარჯის შესაფასებლად წარმოადგენს მიმდინარე ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს. უზრუნველყოფილი ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულების გამოთვლა ასახავს ფულად ნაკადებს, რომლებიც გამომდინარეობს გამოყენებული უზრუნველყოფიდან, რასაც აკლდება უზრუნველყოფის მიღებასთან და რეალიზაციასთან დაკავშირებული ხარჯები, იმისდა მიუხედავად, მოსალოდნელია თუ არა უზრუნველყოფის გამოყენება.

გაუფასურების კოლექტიურად შეფასების მიზნით, ფინანსური აქტივები დაჯგუფებულია შიდა საკრედიტო რანჟირების სისტემაზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს საკრედიტო რისკის მახასიათებლებს, როგორებიცაა აქტივის ტიპი, სექტორი, გეოგრაფიული მდებარეობა, უზრუნველყოფის ტიპი, ვადაგადაცილების სტატუსი და სხვა.

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

#### კლიენტებზე გაცემული სესხების ჩამოწერა

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

#### გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები

(ათას ლარში)

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

იმ შემთხვევაში, თუ საინვესტიციო ინვეტიციები კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გასაყიდად არსებული, ობიექტური მტკიცებულება უნდა მოიცავდეს ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულების მნიშვნელოვან ან ხაგრძლივ კლებას მის თვითღირებულებაზე ნაკლებ ღირებულებამდე. როცა არსებობს გაუფასურების მტკიცებულება, კუმულაციური დანაკარგი – რომელიც იზომება როგორც შექმნის ხარჯებსა და არსებულ სამართლიან ღირებულებას შორის სხვაობას გამოკლებული ნებისმიერი ან ინვეტიციაზე ღირებულების შემცირებით გამოწვეული ზარალი, რომელიც ადრე აღიარებული იყოს მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში – რეკლასიფიცირდება სხვა სრული შემოსავლიდან მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. აქციებში ინვესტირებასთან დაკავშირებით ღირებულების შემცირებით გამოწვეული ზარალი არ შებრუნდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგების საშუალებით; გაუფასურების შემდეგ მათი სამართლიანი ღირებულების ზრდა აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში.

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

#### ფინანსური აქტივების გაუფასურება (გაგრძელება)

თუ სავალო ინსტრუმენტები კლასიფიცირებულია, როგორც გასაყიდად არსებული სავალო ინსტრუმენტები, გაუფასურება შეფასებულია ამორტიზაციის ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების მიმართ გამოყენებული კრეტერიუმით. მომავალი საპროცენტო შემოსავალი ეფუძნება შემცირებულ საბალანსო ღირებულებას და დაირიცხება იმ საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც გამოიყენება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებისთვის გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის შეფასების მიზნით. საპროცენტო შემოსავალი აღრიცხულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. თუ მომდევნო წელს სავალო ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება გაიზრდება და ეს ზრდა შეიძლება ობიექტურად დაუკავშირდეს მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის აღრიცხვის შემდეგ მომხდარ მოგვლენას, გაუფასურების შედეგად წარმოქმნილი ზარალი შებრუნდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

#### რესტრუქტურული სესხები

რესტრუქტურული სესხები მოიცავს ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებას, რომლებიც სხვაგვარად ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული იქნება, და რომლის პირობები ხელახლა შეთანხმდა.

თუ შესაძლებელია, ჯგუფმა უზრუნველყოფის აღების ნაცვლად, უნდა მოახდინოს ვალების რესტრუქტურისაცია. ამან შესაძლოა გამოიწვიოს გადახდის ღონისძიებების გაგრძელება და ახალი სესხის პირობებზე შეთანხმება.

ასეთი რესტრუქტურისაციის საბუღალტრო აღრიცხვა შემდეგნაირია:

- თუ სესხის ვალუტა შეიცვლება, ძველი სესხის აღიარება გაუქმდება და აღიარებული იქნება ახალი სესხი.
- თუ სესხის რესტრუქტურისაცია არ არის გამოწვეული მსესხებელის ფინანსური სირთულეებით, ჯგუფი იყენებს იმავე მეთოდს, რომელსაც იყენებს ქვემოთ აღწერილი ფინანსური ვალდებულებებისთვის.
- თუ რესტრუქტურისაცია გამოწვეულია მსესხებელის ფინანსური სირთულეებით და სესხი შემცირდება რესტრუქტურისაციის შემდეგ, ჯგუფი აღიარებს ახალი დისკონტირებული ფულადი სახსრების ნაკადების არსებულ ღირებულებებს შორის სხვაობას თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით და ნომინალური ღირებულებით. თუ სესხი არ შემცირდება რესტრუქტურისაციის შემდეგ, ჯგუფი ხელახლა გადაიანგარიშებს ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს.

მას შემდეგ, რაც მოხდება სესხის პირობებზე ხელახალი შეთანხმება, სესხი აღარ მიიჩნევა ვადაგადაცილებულად. ხელმძღვანელობა მუდმივად ახდენს ხელახლა შეთანხმებული სესხების მონიტორინგს, რათა დარწმუნდეს, რომ შესრულებულია ყველა პირობა და სამომავლო დაფარვები მოსალოდნელია. გაუფასურებასთან მიმართებაში სესხები კვლავაც ფასდება ინდივიდუალურად ან



(ათას ლარში)

კოლექტიურად და შეფასებისთვის გამოიყენება სესხის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი.

#### **ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარების გაუქმება**

##### *ფინანსური აქტივები*

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

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

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

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

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

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

##### *ფინანსური ვალდებულებები*

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

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

##### *ფინანსური გარანტიები*

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

ყოველი მატება ვალდებულებებში, რაც დაკავშირებულია ფინანსურ გარანტიებთან აისახება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. მიღებული პრემია აღიარებულია მოგება-

(ათას ლარში)

ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდის გამოყენებით გარანტიის ხანგრძლივობის შესაბამისად.

### **გადასახადები**

მიმდინარე მოგების გადასახადის დაანგარიშება ხდება საქართველოს საგადასახადო კოდექსის შესაბამისად.

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

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

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

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

საქართველოში, უკრაინაში, ბელორუსიასა და კვიპროსში მოქმედებს მთელი რიგი გადასახადები, რომლებიც ჯგუფის საქმიანობასთანაა დაკავშირებული. აღნიშნული გადასახადები ჩართულია სხვა საოპერაციო ხარჯებში კომპონენტის სახით.

### **საინვესტიციო ქონება**

ჯგუფი ფლობს საინვესტიციო ქონებას საიჯარო შემოსავლისა და/ან კაპიტალის ზრდისათვის. საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად აღირიცხება თვითღირებულებით, შემდგომი ხარჯების ჩათვლით. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, საინვესტიციო ქონება აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით. საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების ცვლილებიდან წარმოშობილი მოგება ან ზარალი ჩართულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, როგორც “საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან მიღებული წმინდა შემოსულობა.”

### **ძირითადი საშუალებები**

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

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

თავდაპირველად თვითღირებულებით აღიარების შემდგომ, შენობა-ნაგებობები აისახება გადაფასებული ღირებულებით, რაც წარმოადგენს მათ სამართლიან ღირებულებას გადაფასების

(ათას ლარში)

თარიღისათვის, გამოკლებული შემდგომში აკუმულირებული ცვეთისა და გაუფასურების ხარჯი. შეფასება ხდება საკმაოდ ხშირად იმისათვის, რათა უზრუნველყოფილ იქნას ფაქტი, რომ გადაფასებული აქტივის სამართლიანი ღირებულება არსებითად არ განსხვავდება მისი საბალანსო ღირებულებისგან.

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

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

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

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

	<u>წელი</u>
შენობები	100
	წლამდე
ავეჯი და მოწყობილობები	10
კომპიუტერები და საოფისე ტექნიკა	5
სატრანსპორტო საშუალებები	5

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

საიჯარო გაუმჯობესებების ამორტიზაცია ხდება შესაბამისი საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის შესაბამისად.

შეკეთება-განახლებასთან დაკავშირებული ხარჯები ირიცხება მათი წარმოშობისთანავე და მათი ჩართვა ხდება სხვა საოპერაციო ხარჯებში თუ არ არსებობს მათი კაპიტალიზაციის საფუძველი.

#### **გუდვილი**

საწარმოთა გაერთიანებისას წარმოშობილი გუდვილი წარმოადგენს ჯგუფის შვილობილ კომპანიაში ამოცნობადი აქტივების, ვალდებულებების და პირობით ვალდებულებების წმინდა სამართლიანი ღირებულების წილსა და ბიზნესის გაერთიანებასთან დაკავშირებული ხარჯის სხვაობას შესყიდვის თარიღისათვის. შვილობილი კომპანიის შესყიდვასთან დაკავშირებული გუდვილი ჩართულია არამატერიალურ აქტივებში. მეკავშირე საწარმოების შესყიდვასთან დაკავშირებული გუდვილი ჩართულია ინვესტიციებში მეკავშირე საწარმოებში. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, გუდვილი აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება ნებისმიერი დარიცხული გაუფასურების ხარჯი.

(ათას ლარში)

გაუფასურებასთან მიმართებაში გუდვილის გადახედვა ხდება ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად, თუ მოვლენები და გარემოებების ცვლილებები მიუთითებენ მიმდინარე თანხების გაუფასურებაზე. გაუფასურების შემოწმების მიზნებისათვის, საწარმოთა გაერთიანებისას დარიცხული გუდვილი, შესყიდვის თარიღიდან გადანაწილდება ჯგუფის ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე, ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულთა ჯგუფებზე, რომლებიც სავარაუდოდ ისარგებლებენ გაერთიანების პროცესით, იმისდა მიუხედავად განეკუთვნება თუ არა ჯგუფის სხვა აქტივები და ვალდებულებები აღნიშნულ ერთეულებს თუ ერთეულთა ჯგუფებს. ამგვარი ერთეულები, რომელთაც ერიცხებათ გუდვილი წარმოადგენენ:

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

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

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

#### არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის სხვა არამატერიალური აქტივები მოიცავს პროგრამულ უზრუნველყოფასა და ლიცენზიებს.

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

მომსახურების განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზება არ ხდება, თუმცა ხდება მათი გაუფასურებასთან მიმართებაში ყოველწლიურად შემოწმება, ინდივიდუალურად ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის დონეზე.

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

#### დაზღვევისა და გადაზღვევის მოთხოვნები

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

(ათას ლარში)

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

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

(ათას ლარში)

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

#### **სადაზღვევო ვალდებულებები**

##### *ზოგადი სადაზღვევო ვალდებულებები*

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

##### *გამოუმუშავებელი პრემიების რეზერვები*

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

##### *ვალდებულების ადეკვატურობის შემოწმება*

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

#### **რეზერვები**

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

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

#### **საპენსიო და სხვა ვალდებულებები თანამშრომელთა წინაშე**

ჯგუფს გააჩნია სახელმწიფო საპენსიო სქემისგან დამოუკიდებელი საპენსიო უზრუნველყოფის პროგრამა. ბანკის განსაზღვრული შენატანის მქონე საპენსიო პროგრამა მოიცავს ძირითადად სრულ განაკვეთზე მყოფ თანამშრომლებს. ჯგუფი იღებს შენატანებს თავისი თანამშრომლებისგან. როდესაც თანამშრომელი მიაღწევს საპენსიო ასაკს, ხდება დაგროვილი შენატანების თანამშრომლისთვის გადახდა მასთანვე შეთანხმებული განრიგის შესაბამისად. დაგროვილი შენატანები გადანაწილებულია თანამშრომლის მიერ დაგროვილი თანხის მიღების პერიოდზე.

#### **აქციებით წარმოებულ გადახდებზე დაფუძნებული გარიგებები**

(ათას ლარში)

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

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

*წილობრივი ინსტრუმენტებით გადახდის გარიგებები*

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

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

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

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

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

#### **სააქციო კაპიტალი**

*სააქციო კაპიტალი*

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

*სახაზინო აქციები:*

როდესაც ჯგუფი ან მისი შვილობილი კომპანია შეიძენს ჯგუფის წილს, გადახდილი საფასური, დაკავშირებულ წმინდა საოპერაციო თანხებთან ერთად გამოიქვითება მთლიანი კაპიტალიდან, როგორც გამოსყიდული აქციები მათ გაუქმებამდე ან ხელახლა გამოშვებამდე. როდესაც შემდგომში ხდება ასეთი აქციების გაყიდვა ან ხელახლა გამოშვება, ხდება მიღებული საფასურის

(ათას ლარში)

ჩართვა კაპიტალში. გამოსყიდული აქციები ასახულია საშუალო შეწონილი ღირებულებით. დამატებით შეტანილ კაპიტალთან მიმართებაში პრემიების კორექტირებით.

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

#### *ღივიდენდები*

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

#### *პირობითი ვალდებულებები*

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

#### *შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება*

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

#### *პროცენტი და მსგავსი შემოსავალი და ხარჯი*

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ყველა ფინანსური ინსტრუმენტისათვის და სავაჭროდ გამოზნული ან გასაყიდად არსებული საპროცენტო სარგებლის მქონე ფასიანი ქაღალდებისათვის, საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, რომლითაც ხდება მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი დაფარვებისა/შემოსავლისა ფინანსური ინსტრუმენტის სასარგებლო მომსახურების ხანგრძლივობის თუ უფრო მოკლე პერიოდის მანძილზე სადაც ეს შესაძლებელია, ფინანსური აქტივის თუ ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ზუსტი დისკონტირება. გაანგარიშება ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა საკონტრაქტო პირობას (მაგალითად წინასწარი გადახდის შესაძლებლობას) და მოიცავს ნებისმიერ საკომისიო თანხას ან ზღვრულ ხარჯს, რომელიც პირდაპირ განეკუთვნება ინსტრუმენტს და წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, გარდა სამომავლო საკრედიტო ზარალისა. ფინანსური აქტივისა თუ ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულება კორექტირდება თუ ჯგუფი გადახედავს მის მიერ დასაფარი თუ მისაღები სავარაუდო თანხების შეფასებას. კორექტირებული საბალანსო ღირებულება გამოითვლება თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთზე დაყრდნობით და საბალანსო ღირებულების ცვლილება აღიარდება, როგორც საპროცენტო შემოსავალი თუ ხარჯი.

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

#### *შემოსავალი გასამრჯელოდან და საკომისიოდან*

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



(ათას ლარში)

*შემოსავალი გარკვეული პერიოდის მანძილზე გაწეული მომსახურებიდან მიღებული გასამრჯელოდან*

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

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

*შემოსავალი საოპერაციო მომსახურებიდან მიღებული გასამრჯელოდან*

მესამე მხარეთა ოპერაციებთან (როგორებიცაა აქციების თუ სხვა ფასიანი ქაღალდების შექენა თუ საწარმოს შესყიდვა ან გაყიდვა) დაკავშირებული მოლაპარაკებებიდან ან მოლაპარაკებებში მონაწილეობიდან მიღებული თანხები აღრიცხულია გარიგების დასრულებისას. გარიგებებთან დაკავშირებული გასამრჯელო ან გასამრჯელოს კომპონენტები, აღიარებულია შესაბამისი პირობების შესრულების შემდგომ.

*შემოსავალი დივიდენდებიდან*

შემოსავლის აღიარება ხდება ჯგუფის მიერ თანხის მიღების უფლების წარმოშობისას.

*სადაზღვევო პრემიის შემოსავალი*

დაზღვევის საქმიანობისთვის, სიცოცხლის დაზღვევის გარდა, მოზიდული პრემიების აღიარება ხდება პოლისის ამოქმედებიდან, ხოლო გამომუშავება პროპორციულად, შესაბამისი სადაზღვევო პერიოდის განმავლობაში. საბალანსო ანგარიშგებაში შეტანილი სავარაუდო მოზიდული პრემიების თანხები, რომელთა მიღებაც ჯერ არ მომხდარა, შეფასებულია წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით და ჩართულია გამომუშავებულ პრემიებში.

*სადაზღვევო მოთხოვნები*

საერთო სადაზღვევო მოთხოვნები მოიცავს წლის განმავლობაში წარმოქმნილ მოთხოვნებთან დაკავშირებულ ყველა დანაკარგს, იქნება ის განცხადებული თუ არა, მათ შორის სატრანსპორტო ხარჯს და ნარჩენი ღირებულების შემცირებას და სხვა ანაზღაურებას, ასევე წინა წლებიდან დასაფარი მოთხოვნების ნებისმიერ კორექტირებას.

*ჯანდაცვიდან შემოსავალი*

ჯანდაცვიდან შემოსავალი აღიარებულია, იმ პირობით, რომ შესაძლოა ეკონომიკური სარგებელი მიმართული იყოს ჯგუფისკენ და შემოსავალი საიმედოდ გაიზომება დარიცხვის საფუძველზე. თუ მომსახურებები გაწეულია განსხვავებული საქონლის ან მომსახურებების სანაცვლოდ, შემოსავალი იზომება მიღებული საქონლის ან გაწეული მომსახურებების სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც კორექტირებულია გადარიცხული ნებისმიერი ფულის ან ფულის ეკვივალენტის მოცულობით. თუ მიღებული საქონლის ან მომსახურებების სამართლიანი ღირებულება ვერ იზომება საიმედოდ, შემოსავალი იზომება დათმობილი საქონლის ან მომსახურებების სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც კორექტირებულია გადარიცხული ნებისმიერი ფულის ან ფულის ეკვივალენტის მოცულობით.

*საქონლის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი*

საქონლის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი მოიცავს დასრულებული ქონების და სხვა მზა საქონლის გაყიდვიდან შემოსავალს.

(ათას ლარში)

დასრულებული ქონების გაყიდვიდან შემოსავლის აღიარება ხდება, როცა მნიშვნელოვანი რისკები და უძრავი ქონების მფლობელობიდან სარგებელი გადაეცემა მყიდველს. მაგრამ თუ კონტრაქტის სამართლებრივი პირობები ისეთია, რომ მშენებლობა მოითხოვს დაუმთავრებელი წარმოების მყიდველისთვის უწყვეტად გადაცემას, გამოიყენება შემოსავლის აღიარების შესრულების პროცენტული წილის მეთოდი და შემოსავლის აღიარება ეტაპობრივად ხდება მშენებლობის პროცესში.

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

სხვა მზა საქონლის გაყიდვიდან შემოსავალი აღიარებულია, როდესაც საქონლის ფლობასთან დაკავშირებული რისკები და სარგებელი გადაეცემა მყიდველს, ჩვეულებრივ საქონლის მიწოდებისას.

დაუმთავრებელი წარმოების უწყვეტად გადაცემა გამოიყენება, როცა: (ა) მყიდველი აკონტროლებს დაუმთავრებელ წარმოებას, ჩვეულებრივ მაშინ, როცა მიწა, რომელზეც მშენებლობა მიმდინარეობს, საბოლოო მფლობელის საკუთებაშია და (ბ) არსებულ მდგომარეობაში დაუმთავრებელი წარმოების ფლობასთან დაკავშირებული ყველა მნიშვნელოვანი რისკი და სარგებელი გადაეცემა მყიდველს, როგორც მიმდინარე მშენებლობა ჩვეულებრივ მაშინ, როცა მყიდველს არ შეუძლია დასრულებული ქონების ჯგუფისთვის უკან დაბრუნება. ასეთ სიტუაციებში, დასრულებული სამუშაოს პროცენტული მანვენებელი იზომება საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებამდე წარმოქმნილი ხარჯების მოსალოდნელ წარმოსაქმნელ მთლიან ხარჯებთან შეფადების საფუძველზე.

#### რეკლასიფიკაცია

ჯანდაცვის საქმიანობის მზარდი მოცულობისა და საქონლის გაყიდვიდან სხვა შემოსავლების გამო, მოგება-ზარალის ანგარიშგებას დაემატება ცალკე თავი ამ შემოსავლებისა და შესაბამისი პირდაპირი ხარჯების შეჯამებით. ქვემოთ წარმოდგენილი რეკლასიფიკაციები განხორციელდა 2011 წლის 31 დეკემბრის და 2010 წლის 31 დეკემბრის ბოლოს კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებებში, რათა ის შესაბამისობაში იყოს 2012 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მოთხოვნებთან:

დასრულებული წელი	სათაური მოგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგება:	როგორც აღრე იქნა		რეკლასიფიკირებული
		წარმოდგენილი	რეკლასიფიკაცია	
31 დეკემბერი 2011	ჯანდაცვიდან შემოსავალი	–	5,700	5,700
31 დეკემბერი 2011	საქონლის გაყიდვიდან შემოსავალი	–	22,470	22,470
31 დეკემბერი 2011	სხვა საოპერაციო შემოსავლები	29,052	(20,285)	8,767
31 დეკემბერი 2011	ჯანდაცვის მომსახურებების ხარჯები	–	(3,242)	(3,242)
31 დეკემბერი 2011	რეალიზაციის ხარჯები	–	(12,109)	(12,109)
31 დეკემბერი 2011	ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(119,111)	4,489	(114,622)
31 დეკემბერი 2011	სხვა საოპერაციო ხარჯები	(9,324)	2,977	(6,347)
31 დეკემბერი 2010	ჯანდაცვიდან შემოსავალი	–	2,208	2,208
31 დეკემბერი 2010	საქონლის გაყიდვიდან შემოსავალი	–	18,144	18,144
31 დეკემბერი 2010	სხვა საოპერაციო შემოსავლები	21,927	(11,302)	10,625
31 დეკემბერი 2010	ჯანდაცვის მომსახურებების ხარჯები	–	(1,632)	(1,632)
31 დეკემბერი 2010	რეალიზაციის ხარჯები	–	(9,050)	(9,050)
31 დეკემბერი 2010	ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(104,551)	666	(103,885)
31 დეკემბერი 2010	სხვა საოპერაციო ხარჯები	(61,000)	432	(60,568)
31 დეკემბერი 2010	ჯანდაცვიდან შემოსავალი	(6,253)	534	(5,719)

2011 წლის 31 დეკემბერს და 2010 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებებში განხორციელებული რეკლასიფიკაციების შედეგად, 2011 წლის 31 დეკემბრითა და 2010 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებებში განხორციელდა შემდეგი სახის რეკლასიფიკაცია, რათა ის შესაბამისობაში იყოს 2012 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მოთხოვნებთან:

(ათას ლარში)

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

დასრულებული წელი	ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება:	როგორც ადრე იქნა		
		წარმოდგენილი	რეკლასიფიკაცია	რეკლასიფიცირებული
31 დეკემბერი 2011	მიღებული ჯანდაცვის შემოსავალი	–	5,700	5,700
31 დეკემბერი 2011	საქონლის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	–	22,470	22,470
31 დეკემბერი 2011	სხვა მიღებული საოპერაციო შემოსავალი (გადახდილი ხარჯები)	35,551	(20,285)	15,266
31 დეკემბერი 2011	გადახდილი ჯანდაცვის მომსახურების ხარჯები	–	(3,242)	(3,242)
31 დეკემბერი 2011	საქონლის რეალიზაციის ხარჯები	–	(12,109)	(12,109)
31 დეკემბერი 2011	გადახდილი ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(100,500)	4,489	(96,011)
31 დეკემბერი 2011	გადახდილი საერთო, ადმინისტრაციული და საოპერაციო ხარჯები	(72,246)	2,977	(69,269)
31 დეკემბერი 2010	ჯანდაცვიდან მიღებული შემოსავალი	–	2,208	2,208
31 დეკემბერი 2010	საქონლის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	–	18,144	18,144
31 დეკემბერი 2010	სხვა მიღებული საოპერაციო შემოსავალი (გადახდილი ხარჯები)	9,483	(11,302)	(1,819)
31 დეკემბერი 2010	გადახდილი ჯანდაცვის მომსახურების ხარჯები	–	(1,632)	(1,632)
31 დეკემბერი 2010	საქონლის რეალიზაციის ხარჯები	–	(9,050)	(9,050)
31 დეკემბერი 2010	გადახდილი ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(93,870)	666	(93,204)
31 დეკემბერი 2010	გადახდილი საერთო, ადმინისტრაციული და საოპერაციო ხარჯები	(71,872)	966	(70,906)

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

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

(ათას ლარში)

სხვაობები უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციის საკონტრაქტო გაცვლით კურსსა და სებ-ის გაცვლით კურსს შორის ოპერაციის დღეს, ჩართულია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციებიდან მოგებას გამოკლებული ზარალის მუხლში. სებ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2012 წლის 31 დეკემბრის, 2011 წლის 31 დეკემბრის და 2010 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო:

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

	ლარი/ GBP	ლარი/ USD	ლარი/ EUR	ლარი/ UAH (10)	Lari to BYR (10,000)
31 დეკემბერი 2012	2.6653	1.6567	2.1825	2.0727	1.9811
31 დეკემბერი 2011	2.5776	1.6703	2.1614	2.0905	2.0004
31 დეკემბერი 2010	2.7393	1.7728	2.3500	2.2272	5.9093

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

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

#### ჰიპერინფლაციის ანგარიში

2011 წლის 1 იანვრიდან, ბელარუსის ეკონომიკა ბასს 29-ის - „ფინანსური ანგარიშგება ჰიპერინფლაციურ ქვეყნებში“ („ბასს 29“) - კრიტერიუმის მიხედვით ითვლება ჰიპერინფლაციურ ქვეყნად. ეს სტანდარტი მოითხოვს, რომ ჰიპერინფლაციური ქვეყნის ვალუტაში მომზადებული ფინანსური ანგარიშები წარმოდგენილი იყოს ანგარიშგების თარიღისთვის ერთეული ვალუტის მაჩვენებლის თვალსაზრისით.

ბასს 29-ის გამოყენების დროს, ბანკის შვილობილი კომპანიები ბელორუსში სს „ბელორუსკი ნაროდნი ბანკ“ და შპს BNB ლიზინგი, გამოიყენეს ბელარუსის სამომხმარებლო ფასის ინდექსიდან მიღებულ კონვერსიის ფაქტორებს, რომელიც გამოაქვეყნა ბელარუსის რესპუბლიკის სტატისტიკის სახელმწიფო კომიტეტმა. სამომხმარებლო ფასის ინდექსი ექვსწლიანი პერიოდისთვის და შესაბამისი ფაქტორები მას შემდეგ, რაც ბელორუსი აღარ ითვლებოდა ჰიპერინფლაციურად 2006 წლის 1 იანვარს, შემდეგია:

წელი	ინდექსი, %	კონვერტაციის ფაქტორი
2006	106.6	390.2
2007	112.1	348.5
2008	113.3	307.2
2009	110.1	279.6
2010	109.9	254.1
2011	208.7	121.8
2012	121.8	100.0

ყველა შემოსავალი და დანახარჯი, მოგება-ზარალი გადაანგარიშდა შესაბამისი კორექტირების ფაქტორების გამოყენებით. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები არ გადაანგარიშდა, რადგან

(ათას ლარში)

ისინი უკვე არის გამოსატული ფულად ერთეულში ანგარიშგების თარიღისთვის. არაფულადი აქტივები და ვალდებულებები (მუსლები, რომლებიც არ არის უკვე გამოსატული ფულად ერთეულში ანგარიშგების თარიღისთვის) გადაანგარიშდა შესაბამისი ინდექსის გამოყენებით. ბანკის წმინდა არაფულად პოზიციაზე ინფლაციის გავლენა შეტანილია მოგება-ზარალის ანგარიშში, როგორც წმინდა არასაოპერაციო ხარჯი.

(ათას ლარში)

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

#### სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოშვებულია, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე, გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ჯერ ძალაში არ შესულა მიმდინარე ანგარიშგების პერიოდში და ჯგუფს ადრე არ მიუღია:

#### *ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“*

ფასს 9 ასახავს ბასსს-ს სამუშაოს პირველ ეტაპს და ანაცვლებს ბასს 39-ს. ის გამოიყენება ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასა და შეფასებაში, როგორც ეს განსაზღვრულია ბასს 39-ში. ეს სტანდარტი თავდაპირველად ძალაში შევიდა 2013 წლის 1 იანვარს ან ამ დღის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდისთვის, მაგრამ 2011 წლის დეკემბერში გამოშვებული *ფასს 9 სავალდებულო ძალაში შესვლის თარიღი და გადაძვარი აღიარების* ცვლილებამ, გადაიტანა ძალაში შევლის თარიღი 2015 წლის 1 იანვარს. მომდევნო ეტაპებზე ბასსს განახორციელებს პეჯირების აღრიცხვას და ფინანსური აქტივების გაუფასურებას. ჯგუფი შეაჯამებს ფასს 9-ის პირველი ეტაპის მიღების ეფექტს სხვა ეტაპებთან ერთად, რათა წარმოდგენილი იყოს ყოველისმომცველი სურათი.

2009 წლის ნოემბერში ბასსს-მ გამოსცა ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები. ეს სტანდარტი ფაქტობრივად ჩაანაცვლებს ბასს 39 ფინანსურ ინსტრუმენტებს: აღიარება და შეფასება. ფასს 9 ძალაში შევა 2015 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული ფინანსური წლებისთვის. ორგანიზაციებს შეუძლიათ აღიარონ მისი პირველი ეტაპი 2009 წლის 31 დეკემბერს ან შემდეგ დასრულებული საანგარიშო პერიოდისთვის. ფასს 9-ის პირველი ეტაპი წარმოვიდგენს ახალ მოთხოვნებს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციასა და შეფასებასთან დაკავშირებით. კერძოდ, შემდგომი შეფასებისთვის ყველა ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ამორტიზაციის ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულების მოგების ან ზარალის საშუალებით იმ სავაჭროდ არსებული სააქციონერო ინსტრუმენტების უპირობო ოფციონით, რომელიც უნდა შეფასდეს სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგების საშუალებით. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ახალი სტანდარტის მიღების გავლენას და განიხილავს პირველი გამოყენების თარიღს.

#### *ფასს 10 „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშები“*

ფასს 10 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშები წარმოვიდგენს ერთიან კონსოლიდირებულ მოდელს, რომელიც განმარტავს კონტროლს, როგორც ყველა ტიპის საწარმოსთვის კონსოლიდაციის საფუძველს. ამ სტანდარტში მითითებულია იმ სიტუაციებთან დაკავშირებული მოთხოვნები, როცა კონტროლის შეფასება რთულია, მათ შორის შემთხვევები, რომელიც მოიცავს პოტენციურ ხმის მიცემის უფლებებს, საგენტო ურთიერთობებს, კონკრეტული აქტივების კონტროლს და გარემოებს, რომელშიც ხმის მიცემის უფლება არ არის დომინანტური ფაქტორი კონტროლის განსაზღვრის დროს. გარდა ამისა ფასს 10 წარმოვიდგენს კონკრეტულ გამოყენების სახელმძღვანელოს საწარმოთა შორის ურთიერთობისთვის. ეს სტანდარტი ასევე მოიცავს საბუღალტრო აღრიცხვის მოთხოვნებს და კონსოლიდაციის პროცედურებს, რომლებიც უცვლელად არის გადატანილი ბასს 27-დან. ფასს 10 ენაცვლება SIC 12-ში – კონსოლიდაცია-სპეციალური დანიშნულების ორგანიზაციები – და ბასს 27 - კონსოლიდირებული და ცალკე ფინანსური ანგარიშებში წარმოდგენილ მოთხოვნებს და ძალაში შედის 2013 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლისთვის. ნებართულია უფრო ადრე გამოყენებაც. ამჟამად ჯგუფი აფასებს ფასს 10-ს მიღების ზეგავლენას მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ვალდებულებების შესრულებაზე.

#### *ფასს 11 „ერთობლივი ვარიეტები“*

ფასს 11-ის მიხედვით ამოღებულია ერთობლივად კონტროლირებადი საწარმოების ანგარიშის ვარიანტი პროპორციული კონსოლიდაციის გამოყენებით. სანაცვლოდ ერთობლივად კონტროლირებადი საწარმოები, რომლებიც აკმაყოფილებენ ერთობლივი საწარმოების განსაზღვრებას, უნდა იყოს აღიცილებილი მონაწილეობის მეთოდის გამოყენებით.

(ათას ლარში)

ფასს 11 ასევე განსაზღვრავს პროპორციულ კონსოლიდაციას, როგორც ერთობლივი ღონისძიებების აღრიცხვის მეთოდს. ფასს 11 ანერებს ბასს 31 -ს „ერთობლივ საწარმოებში“

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

წილი” - და SIC 13-ს „ერთობლივად კონტროლირებადი საწარმოები – მეწარმეების მიერ არაფულადი შენატანები” და ძალაში შედის 2013 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლისთვის. ნებართულია უფრო ადრე გამოყენებაც. ამჟამად ჯგუფი აფასებს ფასს 11-ს მიღების ზეგავლენას მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ვალდებულებების შესრულებაზე.

*ფასს 12 „სხვა საწარმოებში მონაწილეობის განმარტებითი შენიშვნები”*

ფასს 12 სხვა საწარმოებში მონაწილეობის განმარტებითი შენიშვნები, რომელიც გამოიცა 2011 წლის მაისში არის ახალი და ყოვლისმომცველი სტანდარტი, რომელიც ასახავს სხვა საწარმოებში, მათ შორის შვილობილ კომპანიებში, ერთობლივ საწარმოებში, დაკავშირებულ ორგანიზაციებში და არაკონსოლიდირებულ სტრუქტურულ საწარმოებში წილის ყველა ფორმასთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს. ფასს 12 ძალაში შედის 2013 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლისთვის. ნებართულია უფრო ადრე გამოყენებაც. ამ სტანდარტის მიღება საჭიროებს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშებში ახალი მონაცემების შეტანას, მაგრამ ზეგავლენას არ მოახდენს მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ვალდებულებების შესრულებაზე.

*ფასს 13 „სამართლიანი ღირებულების შეფასება”*

ფასს 13 სამართლიანი ღირებულების შეფასება განსაზღვრავს სამართლიანი ღირებულების შეფასების ერთიანი ფასს-ის სტრუქტურაში მითითებულ სამართლიან ღირებულებას. ეს სტანდარტი გამოიყენება, როცა სხვა ფასს-ები მოითხოვს ან უშეუბნებლად სამართლიანი ღირებულების შეფასებებს. ის არ ითვალისწინებს რაიმე ახალი მოთხოვნების შემოღებას სამართლიანი ღირებულების აქტივის ან ვალდებულების გასაზომად, ცვლის რაც შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით ფასს-ებში ან განსაზღვრავს, თუ როგორც უნდა მოხდეს ცვლილებები სამართლიან ღირებულებაში, ფასს 13 ძალაში შედის 2013 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლისთვის. ნებართულია უფრო ადრე გამოყენებაც. ამ სტანდარტის მიღება საჭიროებს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშებში ახალი მონაცემების შეტანას, მაგრამ ზეგავლენას არ მოახდენს მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ვალდებულებების შესრულებაზე.

*ბასს 27 (შესწორებული 2011წ) „ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება”*

ახალი ფასს 10-ისა და ფასს 12-ის შემდეგ, ის რაც დარჩება ბასს 27-ში, შემოიფარგლება მხოლოდ შვილობილი კომპანიების, ერთობლივად კონტროლირებადი საწარმოებისა და დაკავშირებული საწარმოების ცალკე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი საბუღალტრო აღრიცხვით. ეს ცვლილება ძალაში შედის 2013 წლის 1 იანვარს დაწყებულ წლიურ პერიოდებთან დაკავშირებით.

*ბასს 28 (2011 წ. შესწორებული) „ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში”*

ახალი ფასს 11-ისა და ფასს 12-ის შემდეგ, ბასს 28-ის სახელი შეიცვალა სახელწოდებით „ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებსა და ერთობლივ საწარმოებში”, და აღწერს მეკავშირე საწარმოების გარდა ერთობლივ საწარმოებში ინვესტიციებს წილობრივი მონაწილეობის მეთოდის გამოყენებით. ეს ცვლილება ძალაში შედის 2013 წლის 1 იანვარს დაწყებულ წლიურ პერიოდებთან დაკავშირებით.

*ბასს 19-ის „დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოები” ცვლილებები*

ფაისკ-მა გამოაქვეყნა ბასს 19-ის „დაქირავებულ მომუშავეთა გასამრჯელოები“- ცვლილებები, რომელიც ძალაში შედის 2013 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლისთვის, და რომლის მიზანია მნიშვნელოვანი ცვლილებები შეიტანოს თანამშრომლისთვის ანაზღაურების სისტემის აღრიცხვაში, მათ შორის საპენსიო გეგმის აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებების გადავადებული აღიარებისთვის ოფციონის ამოღება (ცნობილი როგორც „დერეფნის პრინციპი“). გარდა ამისა, ეს ცვლილებები შეზღუდავს მოგება-ზარალში აღიარებულ წმინდა საპენსიო აქტივის (ვალდებულების) ცვლილებებს საპროცენტო შემოსავლამდე (დანახარჯამდე) და

(ათას ლარში)

მომსახურებების ხარჯებამდე. ჯგუფი ვარაუდობს, რომ ეს ცვლილებები ზეგავლენას არ მოახდენს მის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

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

*ბასს 1, „ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა“, სხვა სრულ შემოსავალთან დაკავშირებული ცვლილებები*

ბასს 1-ის ეს შესწორება ცვლის სხვა სრულ მოგება-ზარალის ანგარიშში წარმოდგენილი პუნქტების დაჯგუფებას. პუნქტები, რომელთა რეკლასიფიცირება შეიძლება მოხდეს მოგება-ზარალში მომავალში (მაგალითად, გასაყიდად არსებულ ფინანსურ აქტივებზე წმინდა მოგება ან ზარალი) წარმოდგენილი იქნება ცალკე იმ პუნქტებთან დაკავშირებით, რომელთა რეკლასიფიკაცია არასდროს მოხდება (მაგალითად, შენობების გადაფასება). ეს ცვლილებები გავლენას ახდენს მხოლოდ პრეზენტაციაზე და არა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან მის მიერ ვალდებულებების შესრულებაზე. ეს ცვლილება ძალაში შედის 2012 წლის 1 იანვარს დაწყებულ წლიურ პერიოდებთან დაკავშირებით.

*ფასს 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“, აღირების გაუქმების ცვლილებები*

ეს ცვლილებები მოითხოვს, რომ საწარმომ წარმოადგინოს ინფორმაცია ჩათვლისა და დაკავშირებულ დონისძიებებზე უფლებების შესახებ (მაგ. უზრუნველყოფის შესახებ ხელშეკრულება). ასეთი აღიარება მიაწვდის მომხმარებლებს ინფორმაციას, რომელიც გამოიყენება საწარმოს ფინანსურ მდგომარეობაზე ურთიერთჩათვლის გავლენის შეფასებაში. ახალი აღიარება საჭიროა ყველა აღიარებული ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, რომელთა ჩარიცხვა ხდება ბასს 32 *ფინანსური ინსტრუმენტები: წარდგენა*. ეს აღიარებები ასევე გამოიყენება აღიარებული ფინანსური ინსტრუმენტების მიმართ, რომლებიც ექვემდებარება განხორციელებად მთავარ ურთიერთჩათვლის ან მგავს შეთანხმებებს, მიუხედავად იმისა ისინი ჩათვლილია ბასს 32-ის შესაბამისად თუ არა. ეს ცვლილებები გავლენას არ მოახდენს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან ვალდებულებების შესრულებაზე და ძალაში შედის 2013 წლის 1 იანვარს დაწყებულ წლიურ პერიოდებთან დაკავშირებით.

*ბასს 32-ის ცვლილება – ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ჩათვლა*

ეს ცვლილება აზუსტებს „ამჟამად აქვს ჩათვლის განხორციელების კანონიერი უფლება“ მნიშვნელობას. ის აუცილებელი იქნება ანგარიშსწორების პროცედურებისა და იურიდიული დოკუმენტაციის შემოწმებით ჯგუფზე გავლენის შესაფასებლად, რათა გარანტირებული იყოს ის, რომ ჩათვლა შესაძლებელი გახდეს ისეთ შემთხვევებშიც, როცა საქმე ეხება წარსულს. გარკვეულ შემთხვევებში, ჩათვლა შეიძლება აღარ მოხდეს. სხვა შემთხვევებში, კონტრაქტები შეიძლება ხელახლა შეთანხმდეს. მოთხოვნა, რომ ჩათვლის უფლება ხელმისაწვდომი იყოს ურთიერთჩათვლის შეთანხმების ყველა კონტრაგენტისთვის, შეიძლება იყოს იმ კონტრაქტების პრობლემა, რომელშიც მხოლოდ ერთი მხარეს აქვს უფლება განხორციელოს ჩათვლა ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში.

ეს ცვლილებები, ასევე აზუსტებს ბასს 32-ის ჩათვლის კრიტერიუმების გამოყენებას ანგარიშსწორების სისტემებში (როგორცაა ცენტრალური საკლირინგო სისტემები) რომელიც იყენებს ბრუტო ანგარიშსწორების მექანიზმებს, და რომლებიც არ არის ერთდროული. მართალია, ანგარიშსწორების ბევრი სისტემა სავარაუდოდ დააკმაყოფილებს ამ კრიტერიუმებს, რიგ შემთხვევაში შეიძლება ეს ასე არ მოხდეს. რადგან ამ ცვლილების მიღება დამოკიდებულია ჯგუფის მიერ ცენტრალური საკლირინგო და ანგარიშსწორების სისტემების მიერ გამოყენებული საოპერაციო პროცედურების შემოწმებაზე იმასთან დაკავშირებით, თუ რამდენად აკმაყოფილებს ისინი ახალ კრიტერიუმებს, ამ ეტაპზე ჯერ ადრეა შედეგების რაოდენობრივად გამოხატვა, თუმცა ჯგუფი შეაფასებს გავლენას ამჟამინდელ და ძალაში შესვლის თარიღს შორის.

ეს ცვლილებები ძალაში შევა 2014 წლის 1 იანვარს დაწყებულ ერთლიან პერიოდში

*ფასს 1-ის ცვლილებები – სახელმწიფო სესხები*



(ათას ლარში)

ეს ცვლილებები მოითხოვს პირველ-ჯერზე მიმღებებისგან გამოიყენონ ბასს 20 –ის მოთხოვნები *სახელმწიფო გრანტების ბუღალტრული აღრიცხვა და სახელმწიფო დახმარების განმარტებითი შენიშვნები*, იმ სახელმწიფო სესხების მიმართ რომლებიც არსებობს ფასს-ზე გადასვლის თარიღისთვის. ეს ცვლილებები გავლენას ვერ მოახდენს ჯგუფზე.

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

#### ფასს-ების გაუმჯობესება

ეს ცვლილებები ძალაში შედის 2013 წლის 1 იანვარს დაწყებულ წლიურ პერიოდებთან დაკავშირებით. ისინი გავლენას არ მოხდენს ჯგუფზე.

- *ფასს 1 ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება.* ეს სახეცვლილება აზუსტებს, რომ საწარმომ, რომელმაც შეწყვიტა ფასს-ის გამოყენება წარსულში და გადაწყვეტა ან ვალდებულია ისევ გამოიყენოს ფასს, აქვს შესაძლებლობა ხელახლა გამოიყენოს ფასს-1. თუ ფასს 1 არ არის ხელახლა გამოყენებული, საწარმომ შესაბამისად უნდა მოახდინოს მისი ფინანსური ანგარიშგების ხელახალი ფორმულირება, თითქოსდა მას არასდროს შეუწყვეტია ფასს-ის გამოყენება.
- *ბასს 1 ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა.* ეს სახეცვლილება აზუსტებს სხვაობას ნებაყოფლობით დამატებით შედარებით ინფორმაციასა და მინიმალურ მოთხოვნილ შედარებით ინფორმაციას შორის. ზოგადად, მინიმალური მოთხოვნილი შესადარისი ინფორმაცია არის წინა პერიოდის ინფორმაციას.
- *ბასს 16 ძირითადი საშუალებები.* ეს სახეცვლილება აზუსტებს, რომ მთავარი სათადარიგო ნაწილები და მომსახურების მოწყობილობა, რომლებიც აკმაყოფილებს ძირითადი საშუალებების განმარტებას არ არის ინვენტარი.
- *ბასს 32 ფინანსური ინსტრუმენტები, წარდგენა.* ეს სახეცვლილება აზუსტებს, რომ კაპიტალის მფლობელებზე განაწილების შედეგად წარმოქმნილი საშემოსავლო გადასახადები აღირიცხება ბასს 12-ის *საშემოსავლო გადასახადები* შესაბამისად.
- *ბასს 34 შუალედური ფინანსური ანგარიშგება.* ეს ცვლილება ათანაბრებს მთლიანი სეგმენტის აღიარების მოთხოვნებს მთლიანი სეგმენტის ვალდებულებებთან დროებით ფინანსურ ანგარიშგებებში. ეს დაზუსტება ასევე უზრუნველყოფს, რომ დროებითი აღიარება უთანაბდებოდეს წლიურ აღიარებას..

### 4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

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

#### *ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება*

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

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

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

ზემოთ აღწერილი შეფასებები შეიძლება შეიცვალოს, თუ ხელმისაწვდომი გახდება ახალი ტრანსაქციის თარიღი და საბაზრო მტკიცებულება.

(ათას ლარში)

#### 4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

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

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

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

იმისათვის, რომ სესხების კოლექტიური გაუფასურების შეფასებიდან გამოვრიცხოთ 2008 წლის საქართველო-რუსეთის ომისა და გლობალური ფინანსური კრიზისის შემდგომი პერიოდის ტენდენციები, ბანკმა შეცვალა თავისი მიდგომა 2012 წელს. კერძოდ, ისტორიული დანაკარგის განაკვეთი, რომლებიც გამოიყენება კოლექტიური გაუფასურების მიმართ, ადრე არსებული წმინდა დანაკარგების ხუთ-შვიდ-წლიანი ისტორიის ნაცვლად ახლა გაანგარიშდება წმინდა დანაკარგების (შებრუნებების ჩათვლით) სამწლიანი ისტორიაზე დაყრდნობით. 2012 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის უწყვეტი ოპერაციების შედეგად მიღებულ მოგებაზე ამ ცვლილების გავლენა მოგების გადასახდის ხარჯამდე არის 20.1 მილიონი ლარი.

(ათას ლარში)

## 5. საწარმოთა გაერთიანება

### შეძენები 2012 წელს

#### სს სადაზღვევო კომპანია იმედი ელ ინტერნეშენალ

2012 წლის 24 აპრილს სს “სადაზღვევო კომპანია ალდაგი ბისიაიმ” („მყიდველი საწარმო“), ჯგუფის სრულ მფლობელობაში არსებულმა შვილობილმა კომპანიამ, სრულად შეიძინა შპს „მეტა“, რომელიც ფლობდა საქართველოში მოქმედი სადაზღვევო კომპანიის სს სადაზღვევო კომპანია „იმედი ელ ინტერნეშენალის“ („შესყიდული საწარმო“) მფლობელობაში არსებულ 51%-ს, რითაც მოიპოვა კონტროლი შესყიდულ საწარმოზე. 2012 წლის 30 აპრილს მყიდველმა შეისყიდა შესყიდული კომპანიის 34% წილი ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკისგან (EBRD). 2012 წლის 21 მაისს მყიდველმა საწარმომ შეისყიდა 89.59% შპს „იმედი ელ ჰოლდინგში“, რომელიც ფლობდა შესაძენი კომპანიის აქციების 9,6%-ს, რითაც მთლიანმა მფლობელობის წილმა შესაძენ კომპანიაში შეადგინა 94.6%. 2012 წლის 24 ივლისს დარჩენილი წილი მყიდველმა საწარმომ შეისყიდა შპს „საიმედოსგან“. 2012 წლის 16 ნოემბერს შესყიდული საწარმო შეერწყა მყიდველ საწარმოს. შეძენილი იდენფიცირებული აქტივების, ვალდებულებებისა და პირობითი ვალდებულებების, და შესყიდულ საწარმოსგან გამომდინარე გუდვილის სამართლიანი ღირებულება შეძენის თარიღისთვის იყო:

	<i>შეძენისას აღიარებული სამართლიანი ღირებულება</i>
ფული და ფულის ეკვივალენტები	617
საკრედიტო ინსტიტუტებიდან მისაღები თანხები	7,042
სადაზღვევო პრემიიდან მისაღები თანხები <sup>1</sup>	19,438
გადაზღვევის აქტივები	795
ძირითადი საშუალებები	55,460
არამატერიალური აქტივები	113
გადავადებული შეძენის ხარჯები	1,241
სხვა აქტივები	7,810
	<b>92,516</b>
საკრედიტო ინსტიტუტების მიმართ გადასახდელი თანხები	6,355
სადაზღვევო საკონტრაქტო ვალდებულებები	31,542
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	1,861
საპენსიო დახმარების ვალდებულებები	46
მიმდინარე საშემოსავლო გადასახადის ვალდებულებები	46
დარიცხვები და გადავადებული შემოსავალი	2,181
სხვა ვალდებულებები	14,491
	<b>56,522</b>
<b>სულ ამოცნობადი წმინდა აქტივები</b>	<b>35,994</b>
საწარმოთა გაერთიანებით წარმოქმნილი გუდვილი (შენიშნ.14)	482
<b>გაცემული ანაზღაურება<sup>2</sup></b>	<b>36,476</b>
წმინდა სახსრების გადინება შეძენისას:	<b>2012</b>
გადახდილი ფულადი სახსრები	9,625
შვილობილ კომპანიასთან ერთად შეძენილი ფულადი	(617)

<sup>1</sup> სადაზღვევო პრემიიდან მისაღები თანხების სამართლიანმა ღირებულებამ შეადგინა 19,438 ლარი. დებიტორული დავალიანებების მთელი თანხა არის 24,825 ლარი. პრემიის დებიტორული დავალიანების 5,387 ლარი გაუფასურდა.

<sup>2</sup> ანაზღაურება მოიცავდა სს სადაზღვევო კომპანია „იმედი ელ ინტერნეშენალ“-ის მიმართ ადრე არსებული ვალის 26,879 ლარს გამოკლებული 28 ლარის ადრე არსებული დეპოზიტი და 9,625 ლარის ფულადი გადახდები.

(ათას ლარში)

სახსრები

**წმინდა ფულადი სახსრების გადინება**

**9,008**

**5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)**

ქვეყნის სიდიდით მესამე სადაზღვევო კომპანიის შექმნით ჯგუფმა გადაწყვიტა გაზარდოს თავისი წილი და ინვესტიცია საქართველოს მზარდ სადაზღვევო და ჯანდაცვის სექტორში, რითაც უზრუნველყო წამყვანი პოზიცია ამ სექტორში. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ეს გარიგება დადებითად იმოქმედებს ჯგუფზე.

შექმნის თარიღიდან, ჯგუფის შემოსავალმა და მოგებამ შესაბამისად შეადგინა 306,173 ლარი და 108,865 ლარი. იმავე პერიოდში შექმნილი კომპანიიდან შემოსავალმა და მოგებამ შესაბამისად შეადგინა 9,263 ლარი და 2,806 ლარი. თუ გაერთიანება მოხდებოდა პერიოდის დასაწყისში, ჯგუფის შემოსავალი და მოგება შესაბამისად იქნებოდა 335,187 ლარი და 105,803 ლარი.

მთავარი ფაქტორი, რომელმაც თავისი წვლილი შეიტანა საწარმოთა გაერთიანების ღირებულებაში, და რომელმაც გამოიწვია გუდვილის აღიარება, იყო ჯგუფის ოპერაციებში შეტანილი სინერგია.

(ათას ლარში)

## 6. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ

მართვის მიზნით პროდუქტებსა და მომსახურებებზე დაყრდნობით, ჯგუფი დაყოფილია შვიდ ბიზნეს სეგმენტად:

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

*კორპორატიული საბანკო მომსახურება (ბიჯი ბანკის და ბიენბი-ს საცალო საბანკო მომსახურების გარეშე)* - ძირითადად უზრუნველყოფს სესხებსა და სხვა საკრედიტო წყაროებს VIP და საშუალო და მცირე და მიკრო საწარმოებზე დიდი იურიდიული პირებისთვის, შპს “საქართველოს სალიზინგო კომპანიის” მიერ უზრუნველყოფილ ფინანსურ ლიზინგს, ისევე უზრუნველყოფს სახსრების გადარიცხვის და ანგარიშსწორების მომსახურებებს, სავაჭრო საფინანსო მომსახურებებს და დოკუმენტური ოპერაციების მხარდაჭერას, დანაზოგებსა და ვადიან დეპოზიტებს კორპორატიული და ინსტიტუციური კლიენტებისთვის.

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

*კორპორატიული ცენტრი* - ძირითადად ბექ-ოფისის მომსახურების გაწევა ბანკის ყველა ბიზნეს სეგმენტისათვის

*დაზღვევა* - ძირითადად უზრუნველყოფს ფართომასშტაბიან სიცოცხლის გარდა სხვა დაზღვევას მომსახურებებს კორპორატიული კლიენტებისა და დაზღვეული ფიზიკური პირებისთვის..

*ჯანდაცვა* - ძირითადად უზრუნველყოფს ფართო მასშტაბიან ჯანდაცვის მომსახურებებს კორპორატიული კლიენტებისა და ფიზიკური პირებისთვის..

*ხელმისაწვდომი საცხოვრებელი (აღრე შედიოდა აქტივის მართვაში)* - მოიცავს სს „ესბი უძრავი ქონება“-ს, რომელიც ძირითადად ფლობს საინვესტიციო ქონებას, რომელიც მფლობელობაში გადაიბარა ბანკმა ვალდებულების არ შემსრულებელი მსახურებებისგან, ამ ქონების მართვას, საცხოვრებელი ბინების განაშენიანებასა და გაყიდვას

*ბიჯი კაპიტალი (აღრე საბროკერო)* - ძირითადად უზრუნველყოფს საბროკერო საქმიანობას, კორპორატიული დაფინანსების მომსახურებებს ძირითადად მდიდარი ან შექმნილი ფიზიკური პირებისა და კორპორატიული კლიენტებისთვის.

BNB ო BGB – მოიცავს სს „ბელორუსკი ნაროდნი ბანკს“ და სს „ბიჯი ბანკს“ (გასხვისდა 2011 წლის თებერვალში), ძირითადად უზრუნველყოფს საცალო და კორპორატიულ საბანკო მომსახურებას ბელორუსსა და უკრაინაში.

*ლიბერთი ქონისუმერ (აღრე შედიოდა აქტივის მართვაში)* – ძირითადად ფლობდა კერძო კაპიტალურ ინვესტიციებს რამდენიმე ბიზნეს საწარმოში, როგორცაა ღვინის ქარხანა, ფიტნეს ცენტრი, სამოგზაურო სააგენტო, შიდა და გარე სარეკლამო კომპანია, რეგიონული ავტომანქანის მფლობელობა, სასტუმროები და რესტორნების მართვის ქსელი და სხვა უფრო მცირე ინვესტიციები, ყველა გასაყიდა.

(ათას ლარში)

*სხვა (ადრე შედიოდა კორპორატიულ ცენტრში) –* მოიცავს სს „გალტ ენდ თაგართ ჰოლდინგ ჯორჯია“-ს ჰოლდინგ კომპანიას, რომელიც ძირითადად ფლობს ინვესტიციებს ბანკის შვილობილ კომპანიებში ბანკის სახელით.

ამ საოპერაციო სეგმენტის შემდგომი კონსოლიდაციისა და წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებში უფრო სრულად წარმოდგენის მიზნით, ხელმძღვანელობამ დააჯგუფა ისინი უფრო დიდ სეგმენტებად, რომელიც კლასიფიცირებულია შემდეგნაირად: სტრატეგიული, სინერგეტიკური და არა ძირითადი.

ხელმძღვანელობა ამოწმებს მისი ბიზნეს ერთეულების საქმიანობას ცალკე რესურსების განაწილებისა და საქმიანობის შეფასების შესახებ გადაწყვეტილების მიღების მიზნით. სეგმენტის საქმიანობა, როგორც ქვემოთ ცხრილშია აღწერილი ფასდება მოგებისა ან ზარალისგან განსხვავებულად კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში. მოგების გადასახადები იმართება ჯგუფის მიერ და არ ნაწილდება საოპერაციო სეგმენტებზე.

საოპერაციო სეგმენტებს შორის ტრანსაქციები ხორციელდება “გაშლილი ხელის მანძილის” პრინციპით მესამე მხარეებთან ტრანსაქციების მსგავსად.

(ათას ლარში)

(ათას ლარში)

### 6. ინფორმაცია სეგმენტის შესახებ (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს საოპერაციო შემოსავალს და მოგებას და აქტივებისა და ვალდებულებების შესახებ გარკვეულ ინფორმაციას ჯგუფის ბიზნეს სეგმენტებთან დაკავშირებით, 2012 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისათვის:

	სტრატეგიული				სინერგიული				არაკორპ.			კომპანიათა - შორისი გაქვითვა	ჯამი
	კორპორაციული საბანკო საქმე	საცალო საბანკო საქმე	ქონების მართვა	კორპორატიული ცენტრი	დაზღვევა	ჯანდაცვა	ხელმისაწვდომი საცხოვრებელი	ბიჯი კაპიტალი	BNB	ლიბერტი ქონსუმერ	სხვა		
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი (ხარჯი)	92,276	174,360	12,644	-	1,825	(6,481)	147	21	12,074	(578)	(2,171)	-	284,117
წმინდა გასამრჯელო და საკომისიო შემოსავალი (ხარჯი)	28,701	53,563	523	-	(107)	-	196	456	3,809	(61)	(12)	-	87,068
წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი	-	-	-	-	29,661	-	-	-	-	-	-	4,477	34,138
ჯანდაცვიდან წმინდა შემოსავალი	-	-	-	-	-	29,768	-	-	-	-	-	(6,422)	23,346
წმინდა შემოსავალი საქონლის გაყიდვიდან	-	-	-	-	-	-	2,936	-	-	7,729	-	-	10,665
უცხოური ვალუტიდან წმინდა შემოსავალი (ზარალი)	29,819	14,985	682	-	238	(1,090)	(145)	(64)	5,306	(154)	(6)	-	49,571
სხვა შემოსავლები	3,996	3,365	73	-	1,000	257	1,442	240	68	217	1,630	(2,357)	9,931
<b>შემოსავალი</b>	<b>154,792</b>	<b>246,273</b>	<b>13,922</b>	<b>-</b>	<b>32,617</b>	<b>22,454</b>	<b>4,576</b>	<b>653</b>	<b>21,257</b>	<b>7,153</b>	<b>(559)</b>	<b>(4,302)</b>	<b>498,836</b>
საოპერაციო ხარჯები	(51,323)	(109,041)	(4,665)	-	(17,437)	(17,917)	(2,381)	(1,155)	(10,327)	(5,934)	(2,662)	4,302	(218,540)
საოპერაციო შემოსავალი საკრედიტო რისკის ხარჯამდე	<b>103,469</b>	<b>137,232</b>	<b>9,257</b>	<b>-</b>	<b>15,180</b>	<b>4,537</b>	<b>2,195</b>	<b>(502)</b>	<b>10,930</b>	<b>1,219</b>	<b>(3,221)</b>	<b>-</b>	<b>280,296</b>
საკრედიტო რისკის ხარჯი	(29,490)	(12,482)	727	-	(1,502)	(802)	(219)	-	(1,306)	(136)	-	493	(44,717)
<b>წმინდა საოპერაციო შემოსავალი</b>	<b>73,979</b>	<b>124,750</b>	<b>9,984</b>	<b>-</b>	<b>13,678</b>	<b>3,735</b>	<b>1,976</b>	<b>(502)</b>	<b>9,624</b>	<b>1,083</b>	<b>(3,221)</b>	<b>493</b>	<b>235,579</b>
წმინდა არასაოპერაციო (ხარჯი) შემოსავალი	(8,415)	(6,828)	(305)	-	-	440	282	-	(443)	(4,365)	-	-	(19,634)
<b>მოგება მოგების გადასახადის (ხარჯამდე) სარგებლამდე</b>	<b>65,564</b>	<b>117,922</b>	<b>9,679</b>	<b>-</b>	<b>13,678</b>	<b>4,175</b>	<b>2,258</b>	<b>(502)</b>	<b>9,181</b>	<b>(3,282)</b>	<b>(3,221)</b>	<b>493</b>	<b>215,945</b>
მოგების გადასახადის (ხარჯი) სარგებელი	(9,936)	(16,392)	(1,339)	-	(2,068)	(242)	(307)	(95)	(2,367)	(889)	435	-	(33,200)
<b>წლის მოგება</b>	<b>55,628</b>	<b>101,530</b>	<b>8,340</b>	<b>-</b>	<b>11,610</b>	<b>3,933</b>	<b>1,951</b>	<b>(597)</b>	<b>6,814</b>	<b>(4,171)</b>	<b>(2,786)</b>	<b>493</b>	<b>182,745</b>
<b>აქტივები და ვალდებულებები</b>													
სულ აქტივები	2,604,889	2,513,397	43,169	6,368	186,717	170,415	105,899	22,394	185,859	37,924	34,986	(184,999)	5,727,018
სულ ვალდებულებები	1,975,189	1,709,727	605,183	1,354	151,287	113,203	42,838	16,431	139,356	12,114	17,043	(186,493)	4,597,232
<b>სხვა ინფორმაცია</b>													
ძირითადი საშუალებები	5,886	20,593	438	-	3,581	25,769	203	197	340	1,616	1,563	-	60,186
არამატერიალური აქტივები	906	3,678	50	-	441	150	20	3	186	266	1	-	5,701
<b>კაპიტალური დანახარჯები</b>	<b>6,792</b>	<b>24,271</b>	<b>488</b>	<b>-</b>	<b>4,022</b>	<b>25,919</b>	<b>223</b>	<b>200</b>	<b>526</b>	<b>1,882</b>	<b>1,564</b>	<b>-</b>	<b>65,887</b>
ცვეთა	(4,160)	(14,412)	(316)	-	(699)	(3,342)	(121)	(15)	(910)	(940)	(112)	-	(25,027)
ამორტიზაცია	(667)	(2,643)	(37)	-	(101)	-	-	(6)	(116)	(6)	(3)	-	(3,579)
გაუფასურება	-	(15)	-	-	-	-	-	-	-	(939)	-	-	(954)
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,441	-	-	2,441
წილი მეკავშირე საწარმოების ზარალში	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(149)	-	-	(149)



(ათას ლარში)

### 6. ინფორმაცია სეგმენტის შესახებ (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს საოპერაციო შემოსავალს და მოგებას და აქტივებისა და ვალდებულებების შესახებ გარკვეულ ინფორმაციას ჯგუფის ბიზნეს სეგმენტებთან დაკავშირებით, 2011 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისათვის:

	სტრატეგიული				სინერგიული				არაკორპ.			კომპანიათა- შორისი გაქვითვა	ჯამი	
	კორპორა- ციული საბანკო საქმე	საცალო საბანკო საქმე	ქონების მართვა კორპორატიუ ლი ცენტრი	დაზღვევა	ჯანდაცვა	ხელმისაწვდ ომი საცხოვრებ ელი	ბიჯი კაპიტალი	BNB*	ლიბერთი ქონსუმერ	სხვა				
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი (ხარჯი)	77,900	144,396	6,000	-	(249)	(143)	(805)	205	13,183	(1,202)	-	-	239,285	
წმინდა გასამრჯელო და საკომისიო შემოსავალი	20,559	49,512	604	-	-	-	-	2,634	2,028	-	-	-	75,337	
წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი	-	-	-	-	17,725	-	-	-	-	-	-	-	13	17,738
ჯანდაცვიდან წმინდა შემოსავალი	-	-	-	-	-	4,358	-	-	-	-	-	-	(1,900)	2,458
წმინდა შემოსავალი საქონლის გაყიდვიდან	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,361	-	-	10,361	
უცხოური ვალუტიდან წმინდა შემოსავალი (ზარალი)	27,383	12,992	740	-	(779)	-	(51)	685	35,764	(293)	-	-	76,441	
სხვა შემოსავალი	5,275	3,996	24	-	1,294	802	3,378	196	(15)	710	85	(3,612)	12,133	
<b>შემოსავალი</b>	<b>131,117</b>	<b>210,896</b>	<b>7,368</b>	<b>-</b>	<b>17,991</b>	<b>5,017</b>	<b>2,522</b>	<b>3,720</b>	<b>50,960</b>	<b>9,576</b>	<b>85</b>	<b>(5,499)</b>	<b>433,753</b>	
საოპერაციო ხარჯები	(56,282)	(107,936)	(3,967)	-	(12,382)	(3,582)	(2,029)	(4,792)	(13,321)	(11,110)	(263)	5,499	(210,165)	
საოპერაციო შემოსავალი საკრედიტო რისკის ხარჯამდე	<b>74,835</b>	<b>102,960</b>	<b>3,401</b>	<b>-</b>	<b>5,609</b>	<b>1,435</b>	<b>493</b>	<b>(1,072)</b>	<b>37,639</b>	<b>(1,534)</b>	<b>(178)</b>	<b>-</b>	<b>223,588</b>	
საკრედიტო რისკის ხარჯი	(21,553)	2,575	87	-	(1,885)	-	(32)	-	(1,398)	(335)	-	345	(22,196)	
<b>წმინდა საოპერაციო შემოსავალი</b>	<b>53,282</b>	<b>105,535</b>	<b>3,488</b>	<b>-</b>	<b>3,724</b>	<b>1,435</b>	<b>461</b>	<b>(1,072)</b>	<b>36,241</b>	<b>(1,869)</b>	<b>(178)</b>	<b>345</b>	<b>201,392</b>	
წმინდა არასაოპერაციო (ხარჯი) შემოსავალი	(6,318)	(6,224)	(197)	-	702	1,402	8	-	(18,225)	(486)	-	-	(29,338)	
მოგება უწყვეტი საქმიანობიდან მოგების გადასახადის (ხარჯამდე) სარგებლამდე	<b>46,964</b>	<b>99,311</b>	<b>3,291</b>	<b>-</b>	<b>4,426</b>	<b>2,837</b>	<b>469</b>	<b>(1,072)</b>	<b>18,016</b>	<b>(2,355)</b>	<b>(178)</b>	<b>345</b>	<b>172,054</b>	
მოგების გადასახადის (ხარჯი) სარგებელი	(4,896)	(9,582)	(318)	-	(702)	(43)	178	31	(6,009)	36	180	-	(21,125)	
<b>პერიოდისთვის მოგება უწყვეტი ოპერაციებიდან</b>	<b>42,068</b>	<b>89,729</b>	<b>2,973</b>	<b>-</b>	<b>3,724</b>	<b>2,794</b>	<b>647</b>	<b>(1,041)</b>	<b>12,007</b>	<b>(2,319)</b>	<b>2</b>	<b>345</b>	<b>150,929</b>	
შეწყვეტილი ოპერაციების შედეგად წმინდა ზარალი	(7,807)	(7,183)	(229)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,219)	
<b>წლის მოგება</b>	<b>34,261</b>	<b>82,546</b>	<b>2,744</b>	<b>-</b>	<b>3,724</b>	<b>2,794</b>	<b>647</b>	<b>(1,041)</b>	<b>12,007</b>	<b>(2,319)</b>	<b>2</b>	<b>345</b>	<b>135,710</b>	
აქტივები და ვალდებულებები														
სულ აქტივები	2,181,069	2,166,428	40,447	6,596	98,832	73,378	74,620	20,319	94,328	45,367	534	(136,657)	4,665,261	
სულ ვალდებულებები	2,014,512	1,278,311	454,178	1,163	76,891	50,862	32,125	13,394	56,947	11,926	7	(137,658)	3,852,658	
<b>სხვა ინფორმაცია</b>														
ძირითადი საშუალებები	12,992	34,638	663	-	1,814	13,085	11,233	89	1,418	831	-	-	76,763	
არამატერიალური აქტივები	1,524	4,283	77	-	267	29	15	12	168	68	-	-	6,443	
<b>კაპიტალური დანახარჯები</b>	<b>14,516</b>	<b>38,921</b>	<b>740</b>	<b>-</b>	<b>2,081</b>	<b>13,114</b>	<b>11,248</b>	<b>101</b>	<b>1,586</b>	<b>899</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>83,206</b>	
ცვეთა	5,342	14,283	255	-	679	208	71	120	1,641	994	-	-	23,593	
ამორტიზაცია	822	2,572	38	-	48	-	-	17	161	3	-	-	3,661	
გაუფასურება	-	-	-	23,394	-	-	-	-	-	-	-	-	23,394	
ინვესტიციები დაკავშირებულ საწარმოებში	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,014	-	-	3,014	
წილი შეკავშირებულ საწარმოების ზარალში	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(487)	-	-	(487)	

\* სს ბელორუსკი ნაროდნი ბანკი (BNB) და სს ბიჯი ბანკი (BGB).

(ათას ლარში)

### 6. ინფორმაცია სეგმენტის შესახებ (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს საოპერაციო შემოსავალს და მოგებას და აქტივებისა და ვალდებულებების შესახებ გარკვეულ ინფორმაციას ჯგუფის ბიზნეს სეგმენტებთან დაკავშირებით, 2010 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული პერიოდისათვის:

	სტრატეგიული				სინერგიული				არაკორპ.			კომპანიათა- შორისი გაქვითვა	ჯამი
	კორპორა- ციული საბანკო საქმე	საცალო საბანკო საქმე	ქონების მართვა კორპორატიუ ლი ცენტრი	დაზღვევა	ჯანდაცვა	ხელმისაწვდ ომი საცხოვრებ ელი	ბიჯი კაპიტალი	BNB*	ლიბერთი ქონსუმერ	სხვა			
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი (ხარჯი)	76,023	112,175	3,054	–	(789)	62	(2,590)	548	21,094	(1,059)	–	–	208,518
წმინდა გასამრჯელო და საკომისიო შემოსავალი	16,152	42,475	487	–	86	–	–	1,270	2,950	–	–	–	63,420
წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი	–	–	–	–	15,808	–	–	–	–	–	–	855	16,663
ჯანდაცვიდან წმინდა შემოსავალი	–	–	–	–	–	3,238	–	–	–	–	–	(2,662)	576
წმინდა შემოსავალი საქონლის გაყიდვიდან	–	–	–	–	–	–	–	–	–	9094	–	–	9,094
უცხოური ვალუტიდან წმინდა შემოსავალი (ზარალი)	21,382	9,233	641	–	267	–	(2,539)	2,057	2,646	(92)	154	–	33,749
სხვა შემოსავალი	2,965	5,343	139	–	376	218	3,173	3,085	495	(456)	–	(2,357)	12,981
<b>შემოსავალი</b>	<b>116,522</b>	<b>169,226</b>	<b>4,321</b>	<b>–</b>	<b>15,748</b>	<b>3,518</b>	<b>(1,956)</b>	<b>6,960</b>	<b>27,185</b>	<b>7,487</b>	<b>154</b>	<b>(4,164)</b>	<b>345,001</b>
საოპერაციო ხარჯები	(43,011)	(98,404)	(4,876)	–	(11,112)	(1,934)	(1,791)	(5,406)	(26,288)	(9,476)	(1)	4,164	(198,135)
საოპერაციო შემოსავალი საკრედიტო რისკის ხარჯამდე	<b>73,511</b>	<b>70,822</b>	<b>(555)</b>	<b>–</b>	<b>4,636</b>	<b>1,584</b>	<b>(3,747)</b>	<b>1,554</b>	<b>897</b>	<b>(1,989)</b>	<b>153</b>	<b>–</b>	<b>146,866</b>
საკრედიტო რისკის ხარჯი	(11,517)	(29,574)	2,630	–	(540)	–	–	–	(4,502)	(3,423)	–	(772)	(47,698)
<b>წმინდა საოპერაციო შემოსავალი</b>	<b>61,994</b>	<b>41,248</b>	<b>2,075</b>	<b>–</b>	<b>4,096</b>	<b>1,584</b>	<b>(3,747)</b>	<b>1,554</b>	<b>(3,605)</b>	<b>(5,412)</b>	<b>153</b>	<b>(772)</b>	<b>99,168</b>
წმინდა არასაოპერაციო (ხარჯი) შემოსავალი	(393)	(570)	(17)	–	–	–	–	–	–	255	–	–	(725)
მოგება უწყვეტი საქმიანობიდან მოგების გადასახადის (ხარჯამდე) სარგებლამდე	<b>61,601</b>	<b>40,678</b>	<b>2,058</b>	<b>–</b>	<b>4,096</b>	<b>1,584</b>	<b>(3,747)</b>	<b>1,554</b>	<b>(3,605)</b>	<b>(5,157)</b>	<b>153</b>	<b>(772)</b>	<b>98,443</b>
მოგების გადასახადის (ხარჯი) სარგებელი	(9,878)	(5,936)	(338)	–	(630)	(32)	128	78	38	806	(12)	–	(15,776)
<b>წლის მოგება</b>	<b>51,723</b>	<b>34,742</b>	<b>1,720</b>	<b>–</b>	<b>3,466</b>	<b>1,552</b>	<b>(3,619)</b>	<b>1,632</b>	<b>(3,567)</b>	<b>(4,351)</b>	<b>141</b>	<b>(772)</b>	<b>82,667</b>
აქტივები და ვალდებულებები													
სულ აქტივები	1,718,334	1,743,326	43,083	–	77,357	11,523	33,594	20,843	378,392	47,278	2	(68,810)	4,004,922
სულ ვალდებულებები	1,577,555	1,184,560	261,638	–	58,893	4,673	3,355	11,975	264,600	13,786	11	(69,465)	3,311,581
<b>სეგმენტთან დაკავშირებული ინფორმაცია</b>													
ძირითადი საშუალებები	6,157	19,006	482	–	401	2,889	34	144	6,743	578	–	–	36,434
არამატერიალური აქტივები	1,347	3,540	85	–	35	4	6	3	355	3,473	–	–	8,848
<b>კაპიტალური ხარჯები</b>	<b>7,504</b>	<b>22,546</b>	<b>567</b>	<b>–</b>	<b>436</b>	<b>2,893</b>	<b>40</b>	<b>147</b>	<b>7,098</b>	<b>4,051</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>45,282</b>
ცვვთა	(5,523)	(15,479)	(487)	–	(482)	(152)	(125)	(163)	(1,190)	(909)	–	–	(24,510)
ამორტიზაცია	(644)	(2,387)	(49)	–	(29)	–	–	(29)	(305)	(10)	–	–	(3,453)
გაუფასურება	(120)	(307)	(8)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(435)
ინვესტიციები დაკავშირებულ საწარმოებში	–	–	–	–	–	–	–	–	–	5,632	–	–	5,632
წილი მეკავშირე საწარმოების ზარალში	–	–	–	–	–	–	–	–	–	255	–	–	255

\* სს ბელორუსკი ნაროდნი ბანკი (BNB) და სს ბიჯი ბანკი (BGB).

(ათას ლარში)

## 7. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	2012	2011	2010
ნაღდი ფული	302,956	163,001	161,749
მიმდინარე ანგარიშები ცენტრალურ ბანკებში, გარდა სავალდებულო რეზერვებისა	111,998	54,830	58,958
მიმდინარე ანგარიშები სხვა საკრედიტო დაწესებულებებში	192,176	304,910	161,290
90 დღემდე ვადიანი დეპოზიტები საკრედიტო დაწესებულებებში	143,387	105,990	229,587
<b>ფული და ფულის ეკვივალენტები</b>	<b>750,517</b>	<b>628,731</b>	<b>611,584</b>

2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 273,638 ლარი (2011: 304,231 ლარი; 2010: 367,956 ლარი) შეტანილ იქნა მიმდინარე და ვადიანი დეპოზიტის ანგარიშებზე საერთაშორისოდ აღიარებულ “ეთოს“-ს წევრი ქვეყნების ბანკებში, რომლებიც ჯგუფის საერთაშორისო გარიგებებში მონაწილე შეთანხმებული მხარეები არიან. ჯგუფი საშუალოდ წლიურ 5.25%-მდე გამოიმუშავებდა აღნიშნულ დეპოზიტებზე (2011: 5.1 %, 2010: 1.74%).

## 8. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ

	2012	2011	2010
სავალდებულო რეზერვები ცენტრალურ ბანკებში	323,099	270,335	90,378
90 დღეზე მეტი ვადის მქონე ვადიანი დეპოზიტები	67,284	14,318	20,809
ბანკთაშორისი სასესხო მოთხოვნები	6,176	4,877	5,282
<b>მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ</b>	<b>396,559</b>	<b>289,530</b>	<b>116,469</b>

სავალდებულო რეზერვები ცენტრალურ ბანკებში წარმოადგენს „სებ“-ში („საქართველოს ეროვნული ბანკი“), „ბებ“-ში („ბელორუსიის ეროვნული ბანკი“) დეპოზიტის სახით შეტანილ თანხებს. საკრედიტო დაწესებულებებს მოეთხოვებათ საპროცენტო სარგებლის მქონე ფულადი დეპოზიტი (სავალდებულო რეზერვი) ცენტრალურ ბანკებში, რომლის ოდენობაც დამოკიდებულია საკრედიტო დაწესებულების მიერ მოხილული სახსრების მოცულობაზე. ჯგუფის უფლება ამგვარი დეპოზიტების გამოტანასთან დაკავშირებით იზღუდება კანონმდებლობით. ჯგუფმა სავალდებულო რეზერვებზე „სებ“-თან 2012, და 2011 წლების 31 დეკემბრისთვის გამოიმუშავა წლიურ 0.25%-მდე. 2010 წელს „სებ“-თან სავალდებულო რეზერვებთან დაკავშირებით ჯგუფმა გამოიმუშავა დაახლოებით 1% წლიური პროცენტი.

2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბანკთაშორისი სასესხო მოთხოვნები შეიცავს 4,448 ლარს (2011: 4,176, 2010: 4,436, ლარი), რომლებიც გაცემულია არა ეთოს ბანკებზე.

## 9. გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები

	2012	2011	2010
ცენტრალური ბანკების სადეპოზიტო სერტიფიკატები	259,402	199,142	104,969
ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო ობლიგაციები	188,967	120,255	52,120
ფინანსთა სამინისტროს სახაზინო თამასუქები	9,648	88,657	128,539
კორპორატიული აქციები	76,681	11,501	11,294
კორპორატიული ობლიგაციები	–	21	–
	<b>534,698</b>	<b>419,576</b>	<b>296,922</b>
გამოკლებული – გაუფასურების რეზერვი	–	–	(1,982)
<b>გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები</b>	<b>534,698</b>	<b>419,576</b>	<b>294,940</b>

2012 წლის 31 დეკემბრისთვის კორპორატიული აქციები ძირითადად შედგება საქართველოს ბანკის კოლდინგში 7.2% ინვესტიციისგან – 70,738 ლარი, დარჩენილი 19.4% ინვესტიციისგან დსს “ფაშა ბაკში” (აღრე ცნობილი, როგორც სს “ბიჯი ბანკი“), რომელიც შეადგენს 3,837 ლარს (2011: 3,837 ლარი, 2010: ნული), 694 ლარის ინვესტიციისგან ფარმაცევტული მადაზიების ქსელში (2011: 2,776 ლარი, 2010: 4,282 ლარი) და 1,145 ლარის უძრავი ქონების კომპანიისგან (2011: 1,145 ლარი, 2010: 1,145 ლარი).

(ათას ლარში)

## 10. კლიენტებზე გაცემული სესხები

	2012	2011	2010
კომერციული სესხები	1,677,624	1,363,058	1,424,550
სამომხმარებლო სესხები	591,968	516,733	383,615
მიკრო, მცირე და საშუალო საწარმოებზე გაცემული იპოთეკური სესხები	400,553	318,566	238,462
ოქროს გირავნობით გაცემული სესხები	398,114	390,997	409,786
სხვა	75,445	78,785	66,749
	–	–	4,071
<b>კლიენტებზე გაცემული სესხები, სულ</b>	<b>3,143,704</b>	<b>2,668,139</b>	<b>2,527,233</b>
გამოკლებული სესხის გაუფასურების რეზერვი	(110,037)	(114,697)	(175,536)
<b>კლიენტებზე გაცემული სესხები, წმინდა</b>	<b>3,033,667</b>	<b>2,553,442</b>	<b>2,351,697</b>

### სესხის გაუფასურების რეზერვი

მომხმარებლებზე გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვის დინამიკა ტიპების მიხედვით შემდეგია:

	კომერციული სესხები 2012	სამომხმარებლო სესხები 2012	იპოთეკური სესხები 2012	მიკრო-სესხები 2012	სხვა 2012
<b>1 იანვარს</b>	<b>70,106</b>	<b>28,997</b>	<b>10,027</b>	<b>5,567</b>	<b>114,697</b>
დარიცხვა	27,420	13,054	(1,142)	(146)	39,186
ამოღება	7,589	11,064	7,814	3,512	29,979
ჩამოწერა	(25,174)	(30,196)	(5,720)	(6,475)	(67,565)
გაუფასურებულ სესხებზე დარიცხული პროცენტი	(1,901)	(2,662)	(1,266)	(581)	(6,410)
საკურსო სხვაობები	158	(8)	–	–	150
<b>31 დეკემბერს</b>	<b>78,198</b>	<b>20,249</b>	<b>9,713</b>	<b>1,877</b>	<b>110,037</b>
ინდივიდუალური გაუფასურება	66,566	11,230	3,499	1,877	83,172
კოლექტიური გაუფასურება	11,632	9,019	6,214	–	26,865
	<b>78,198</b>	<b>20,249</b>	<b>9,713</b>	<b>1,877</b>	<b>110,037</b>
სესხის მთლიანი თანხა, რომელიც ინდივიდუალურად განსაზღვრულია, როგორც გაუფასურებული ნებისმიერი ინდივიდუალურად შეფასებული გაუფასურების რეზერვის გამოქვითვამდე	<b>152,268</b>	<b>23,683</b>	<b>10,719</b>	<b>5,620</b>	<b>192,290</b>

	კომერციული სესხები 2011	სამომხმარებლო სესხები 2011	იპოთეკური სესხები 2011	მიკრო-სესხები 2011	სხვა 2011	ჯამი 2011
<b>1 იანვარს</b>	<b>114,499</b>	<b>31,873</b>	<b>22,424</b>	<b>5,951</b>	<b>789</b>	<b>175,536</b>
დარიცხვა	24,017	(1,086)	1,033	(721)	(27)	23,216
ამოღება	2,900	15,158	7,404	3,387	–	28,849
ჩამოწერა	(23,752)	(15,459)	(7,881)	(2,639)	–	(49,731)
შვილობილი კომპანიის გასხვისება	(43,593)	–	(11,714)	(65)	(803)	(56,175)
გაუფასურებულ სესხებზე დარიცხული პროცენტი	(3,997)	(1,390)	(1,569)	(349)	–	(7,305)
საკურსო სხვაობები	32	(99)	330	3	41	307
<b>31 დეკემბერს</b>	<b>70,106</b>	<b>28,997</b>	<b>10,027</b>	<b>5,567</b>	<b>–</b>	<b>114,697</b>
ინდივიდუალური გაუფასურება	61,852	7,304	5,173	1,841	–	76,170
კოლექტიური გაუფასურება	8,254	21,693	4,854	3,726	–	38,527
	<b>70,106</b>	<b>28,997</b>	<b>10,027</b>	<b>5,567</b>	<b>–</b>	<b>114,697</b>
სესხის მთლიანი თანხა, რომელიც ინდივიდუალურად განსაზღვრულია, როგორც გაუფასურებული ნებისმიერი ინდივიდუალურად შეფასებული გაუფასურების რეზერვის გამოქვითვამდე	<b>206,030</b>	<b>15,195</b>	<b>21,709</b>	<b>5,492</b>	<b>–</b>	<b>248,426</b>

(ათას ლარში)

## 10. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

### სესხის გაუფასურების რეზერვი (გაგრძელება)

	კომერცი- ული სესხები 2010	სამომხმ- არებლო სესხები 2010	იპოთეკური სესხები 2010	მიკრო- სესხები 2010	სხვა 2010	ჯამი 2010
<b>1 იანვარს</b>	<b>82,042</b>	<b>54,989</b>	<b>23,490</b>	<b>3,788</b>	<b>2,177</b>	<b>166,486</b>
დარიცხვა	23,932	7,571	18,440	1,474	(1,531)	49,886
ამოღება	21,090	15,208	3,249	3,150	42	42,739
ჩამოწერა	(13,074)	(42,798)	(19,441)	(2,138)	–	(77,451)
გაუფასურებულ სესხებზე დარიცხული პროცენტი	(1,392)	(3,306)	(3,681)	(360)	–	(8,739)
საკურსო სხვაობები	1,901	209	367	37	101	2,615
<b>31 დეკემბერს</b>	<b>114,499</b>	<b>31,873</b>	<b>22,424</b>	<b>5,951</b>	<b>789</b>	<b>175,536</b>
ინდივიდუალური გაუფასურება	68,145	13,148	16,606	2,433	315	100,647
კოლექტიური გაუფასურება	46,354	18,725	5,818	3,518	474	74,889
	<b>114,499</b>	<b>31,873</b>	<b>22,424</b>	<b>5,951</b>	<b>789</b>	<b>175,536</b>
სესხის მთლიანი თანხა, რომელიც ინდივიდუალურად განსაზღვრულია, როგორც გაუფასურებული ნებისმიერი ინდივიდუალურად შეფასებული გაუფასურების რეზერვის გამოქვითვამდე	<b>192,778</b>	<b>21,996</b>	<b>51,585</b>	<b>9,051</b>	<b>973</b>	<b>276,383</b>

### ინდივიდუალურად გაუფასურებული სესხები

სესხებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი, რომლისთვისაც 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასახულია ინდივიდუალური გაუფასურების რეზერვი, შეადგენდა 13,844 ლარს (2011: 14,914 ლარი; 2010: 18,640 ლარი).

### გირაო და კრედიტის სხვა უზრუნველყოფა

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

მიღებული გირაოს ძირითადი ტიპებია:

- კორპორატიული სესხებისათვის - უძრავი ქონება, აღჭურვილობა და მანქანა-დანადგარები, აქციები, სასაქონლო-მატერიალური მარაგები და სავაჭრო დებიტორული დავალიანება და მესამე მხარეთა თავდებობებისა ცალკე სესხებისათვის - საცხოვრებელი ფართის იპოთეკა, ავტომანქანები, ოქრო და ძვირფასი თვლები და მესამე მხარეთა თავდებობები.

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

### კლიენტებზე გაცემული სესხების კონცენტრაცია

2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მიერ ათი უმსხვილესი მესამე მხარე მსესხებლებზე გაცემული სესხების კონცენტრაცია შეადგენდა 544,466 ლარს, რაც შეადგენს ჯგუფის მთლიანი სასესხო პორტფელის 17%-ს (2011: 402,989 ლარი და შესაბამისად 15%; 2010: 383,971 და 15%, შესაბამისად). ამ სესხებთან მიმართებაში დადგინდა 20,702 ლარის (2011: 7,033, 2010: 3,837 ლარი) ოდენობის რეზერვი.

2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მიერ ათი უმსხვილესი მესამე მხარე მსესხებელთა ჯგუფზე გაცემული სესხების კონცენტრაცია შეადგენდა 791,529 ლარს, რაც შეადგენს ჯგუფის მთლიანი სასესხო პორტფელის 25%-ს (2011: 523,401 ლარი და შესაბამისად

(ათას ლარში)

20%; 2010: 484,034 და 19%, შესაბამისად). ამ სესხებთან მიმართებაში დადგინდა 7,118 ლარის (2011: 10,980 ლარი, 2010: 17,479 ლარი) ოდენობის რეზერვი.

## 10. კლიენტებზე გაცემული სესხები (გაგრძელება)

### სესხის გაუფასურების რეზერვი (გაგრძელება)

2012 წლის, 2011 წლის და 2010 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხები ძირითადად გაიცემა საქართველოში, ხოლო მათი განაწილება სექტორების მიხედვით შემდეგია:

	2012	2011	2010
ფიზიკური პირები	1,233,614	1,132,740	1,006,046
ვაჭრობა და მომსახურება	1,053,579	972,290	858,878
მშენებლობა და დეველოპმენტი	218,103	228,412	274,623
სამთო მრეწველობა	347,505	122,771	137,583
ტრანსპორტი და კომუნიკაცია	93,028	83,289	77,792
ენერჯეტიკა	28,296	65,360	62,424
სოფლის მეურნეობა	94,286	8,709	18,089
სხვა	75,293	54,568	91,798
<b>კლიენტებზე გაცემული სესხები, სულ</b>	<b>3,143,704</b>	<b>2,668,139</b>	<b>2,527,233</b>
სესხის გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით	(110,037)	(114,697)	(175,536)
<b>კლიენტებზე გაცემული სესხები, წმინდა</b>	<b>3,033,667</b>	<b>2,553,442</b>	<b>2,351,697</b>

სესხები გაიცა მომხმარებლების შემდეგ ტიპებზე:

	2012	2011	2010
კერძო კომპანიები	1,796,116	1,492,124	1,488,577
ფიზიკური პირები	1,233,614	1,132,740	1,006,046
სახელმწიფო ორგანიზაციები	113,974	43,275	32,610
<b>კლიენტებზე გაცემული სესხები, სულ</b>	<b>3,143,704</b>	<b>2,668,139</b>	<b>2,527,233</b>
სესხის გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით	(110,037)	(114,697)	(175,536)
<b>კლიენტებზე გაცემული სესხები, წმინდა</b>	<b>3,033,667</b>	<b>2,553,442</b>	<b>2,351,697</b>

ქვემოთ მოცემულია 2012 წლის, 2011 წლის და 2010 წლის 31 დეკემბრისთვის კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების ზარალებისათვის ინდივიდუალური და კოლექტიური გაუფასურების რეზერვების შედარება

	2012			2011			2010		
	ინდივიდუალური	კოლექტიური	ჯამი	ინდივიდუალური	კოლექტიური	ჯამი	ინდივიდუალური	კოლექტიური	ჯამი
	2012	2012	2012	2011	2011	2011	2010	2010	2010
<b>1 იანვარს</b>	<b>76,170</b>	<b>38,527</b>	<b>114,697</b>	<b>100,647</b>	<b>74,889</b>	<b>175,536</b>	<b>140,894</b>	<b>25,592</b>	<b>166,486</b>
დარიცხვა (შებრუნება)	27,606	11,580	39,186	20,135	3,081	23,216	(8,950)	58,836	49,886
წლის მანძილზე									
აღდგენა	21,296	8,683	29,979	16,563	12,286	28,849	25,247	17,492	42,739
ჩამოწერა	(38,200)	(29,365)	(67,565)	(39,342)	(10,389)	(49,731)	(54,534)	(22,917)	(77,451)
შვილობილი კომპ.									
გასხვისება	-	-	-	(16,110)	(40,065)	(56,175)	-	-	-
კლიენტებზე გაცემულ გაუფასურებულ სესხებზე დარიცხული პროცენტი	(3,853)	(2,557)	(6,410)	(6,094)	(1,211)	(7,305)	(7,216)	(1,523)	(8,739)
საკურსო სხვაობები	153	(3)	150	371	(64)	307	5,206	(2,591)	2,615
<b>31 დეკემბერს</b>	<b>83,172</b>	<b>26,865</b>	<b>110,037</b>	<b>76,170</b>	<b>38,527</b>	<b>114,697</b>	<b>100,647</b>	<b>74,889</b>	<b>175,536</b>

(ათას ლარში)

## 11. მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან

	2012	2011	2010
მინიმალური მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	88,416	82,682	18,521
გამოკლებული - ფინანსური იჯარიდან	(16,223)	(19,323)	(3,514)
გამოუმუშავებელი შემოსავალი	<b>72,193</b>	<b>63,359</b>	<b>15,007</b>
გამოკლებული - გაუფასურების რეზერვი	(507)	(440)	(588)
<b>მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან, წმინდა</b>	<b>71,686</b>	<b>62,919</b>	<b>14,419</b>

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

2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უმსხვილეს მოიჯარეში ინვესტიციების კონცენტრაციამ შეადგინა 44,641 ლარი, ან ფინანსური იჯარიდან მთლიანი მოთხოვნების 62% (2011: 47,792 ლარი ან 75%, 2010: 902 ლარი ან 6%), ხოლო მათგან მიღებულმა ფინანსურმა შემოსავალმა 2012 წლის 31 დეკემბრისთვის შეადგინა 3,588 ლარი ანუ იჯარიდან მიღებული მთლიანი ფინანსური შემოსავლის 41% (2011: 2,173 ლარი ან 33%; 2010: 186 ლარი ან 4%).

სამომავლო მინიმალური სალიზინგო გადახდები, რომლებიც მიღებულ უნდა იქნას 2012, 2011 წლის 31 დეკემბრის და 2010 წლის 31 დეკემბრის შემდგომ, შემდეგია:

	2012	2011	2010
1 წლის განმავლობაში	25,425	18,485	10,266
1-დან 5 წლამდე	50,982	43,543	8,255
5 წელზე მეტი	12,009	20,654	-
<b>მინიმალური სალიზინგო გადახდის მოთხოვნები</b>	<b>88,416</b>	<b>82,682</b>	<b>18,521</b>

ფინანსური იჯარიდან მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის დინამიკა შემდეგნაირია:

	ფინანსური იჯარიდან მოთხოვნები 2012	ფინანსური იჯარიდან მოთხოვნები 2011	ფინანსური იჯარიდან მოთხოვნები 2010
<b>1 იანვარი</b>	<b>440</b>	<b>588</b>	<b>7,144</b>
დარიცხვა	495	317	(5,775)
ჩამოწერილი თანხები	(428)	(193)	(1,210)
საკურსო სხვაობა	-	(272)	429
<b>31 დეკემბერი</b>	<b>507</b>	<b>440</b>	<b>588</b>
ინდივიდუალური გაუფასურება	102	93	232
კოლექტიური გაუფასურება	405	347	356
	<b>507</b>	<b>440</b>	<b>588</b>
<b>ფინანსური იჯარიდან მოთხოვნების მთლიანი მოცულობა, რაც ინდივიდუალურად განსაზღვრულია, როგორც გაუფასურებული, ნებისმიერი ინდივიდუალურად შეფასებული გაუფასურების რეზერვის გამოკეთვამდე</b>	<b>1,008</b>	<b>155</b>	<b>-</b>

(ათას ლარში)

## 12. საინვესტიციო ქონება

	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
<b>1 იანვარი</b>	<b>101,686</b>	<b>113,496</b>	<b>79,509</b>
ზრდა *	62,138	16,565	35,146
გასხვისება და ჩამოწერა	(15,622)	(7,889)	(5,490)
გასხვისება შვილობილი კომპანიების გაყიდვის შედეგად	–	(13,654)	–
წმინდა მოგება საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან	–	1,984	350
გადატანები ძირითადი საშუალებებიდან (საშუალებებში) და სხვა აქტივებიდან (აქტივებში) (შენიშვნა 13)	12,151	(8,816)	3,981
<b>31 დეკემბერი</b>	<b>160,353</b>	<b>101,686</b>	<b>113,496</b>

\* ზრდა მოიცავს დასაკუთრებულ ქონებას, არ მოიცავს ფულადი სახსრების გადარიცხვებს.

საინვესტიციო ქონება წარმოდგენილია სამართლიანი ღირებულებით. სამართლიანი ღირებულება წარმოადგენს ღირებულებას, რომლითაც შეიძლება აქტივების გაცვლა მცოდნე, მსურველ მყიდველსა და მცოდნე, მსურველ გამყიდველს შორის, “გაშლილი ხელის მანძილის” პრინციპით შემდგარი გარიგებით, შეფასების თარიღისთვის, შეფასების საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის სტანდარტების მიხედვით.

ყველაზე ბოლო გადაფასების თარიღი იყო 2011 წლის 31 დეკემბერი. 2012 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფმა გაანალიზა მისი საინვესტიციო ქონების საბაზრო ფასების ანალიზი და დაასკვნა, რომ საბაზრო ფასები მნიშვნელოვნად არ უნდა განსხვავდებოდეს მათი საბალანსო ღირებულებისგან.

საიჯარო შემოსავალი და პირდაპირი საოპერაციო ხარჯი, რომელიც წარმოიქმნება საინვესტიციო ქონებიდან, შედგება:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
საიჯარო შემოსავალი	2,508	3,188	2,750
პირდაპირი საოპერაციო ხარჯი	(102)	(225)	(136)

შესაბამის პერიოდებში საიჯარო შემოსავლის მიღებაში გამოყენებული იყო პირდაპირი საოპერაციო ხარჯების მთლიანი მოცულობა.



(ათას ლარში)

### 13. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების დინამიკა 2012 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში შემდეგია:

	მიწა და ნაგებობები	ავეჯი და მოწყობი- ლობები	კომპიუტერ- ები და საოფისე ტექნიკა	ავტომო- ბილები	იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობეს- ებები	სამშენებლო აქტივები	ჯამი
<b>გადაფასების ღირებულება</b>							
<b>31 დეკემბერი, 2011 წ.</b>	<b>233,306</b>	<b>107,584</b>	<b>56,659</b>	<b>8,518</b>	<b>7,953</b>	<b>20,694</b>	<b>434,714</b>
შესყიდვა სავარმოთა გაერთიანების შედეგად (შენ.5)	36,359	–	3,302	–	–	15,799	55,460
ზრდა	7,354	8,756	16,458	3,230	306	24,082	60,186
გასხვისება და ჩამოწერა	(2,226)	(2,272)	(448)	(2,105)	(1,266)	–	(8,317)
გასხვისება შვილობილი კომპანიების გაყიდვის გზით	–	(6)	–	(46)	–	–	(52)
გადატანები	13,593	–	–	–	864	(14,457)	–
გადატანები საინვესტიციო ქონებაში	(1,520)	–	–	–	–	(10,631)	(12,151)
გადატანები სხვა აქტივებიდან (აქტივებში)	10	(14)	6,636	4	–	1,785	8,421
ჰიპერინფლაციის ეფექტი	3,086	210	347	48	60	76	3,827
საკურსო სხვაობები	(1,208)	(1,272)	(223)	(33)	(78)	(81)	(2,895)
<b>31 დეკემბერი 2012</b>	<b>288,754</b>	<b>112,986</b>	<b>82,731</b>	<b>9,616</b>	<b>7,839</b>	<b>37,267</b>	<b>539,193</b>
<b>აკუმულირებული ცვეთა</b>							
<b>31 დეკემბერი 2011</b>	<b>2,626</b>	<b>37</b>	<b>106</b>	<b>6</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2,775</b>
გაუფასურების დანარიცხი	–	14	59	–	–	–	73
გასხვისება შვილობილი კომპანიების გაყიდვის გზით	–	(15)	(7)	–	–	–	(22)
ჰიპერინფლაციის ეფექტი	–	–	123	–	–	–	123
საკურსო სხვაობები	(437)	–	(182)	–	–	–	(619)
<b>31 დეკემბერი 2012</b>	<b>2,189</b>	<b>36</b>	<b>99</b>	<b>6</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2,330</b>
<b>აკუმულირებული ცვეთა</b>							
<b>31 დეკემბერი 2011</b>	<b>1,746</b>	<b>43,476</b>	<b>28,913</b>	<b>6,464</b>	<b>3,230</b>	<b>–</b>	<b>83,829</b>
ცვეთის დანარიცხი	3,026	11,288	7,536	1,768	1,409	–	25,027
ჰიპერინფლაციის ეფექტი	450	8	22	1	–	–	481
საკურსო სხვაობა	(25)	19	71	9	52	–	126
გადატანა სხვა აქტივებში	–	(8)	(122)	–	–	–	(130)
გასხვისება	2	(373)	(150)	(1,834)	(966)	–	(3,321)
გასხვისება შვილობილი კომპანიების გაყიდვის გზით	–	(4)	–	(22)	–	–	(26)
<b>31 დეკემბერი 2012</b>	<b>5,199</b>	<b>54,406</b>	<b>36,270</b>	<b>6,386</b>	<b>3,725</b>	<b>–</b>	<b>105,986</b>
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება:</b>							
<b>31 დეკემბერი 2011</b>	<b>228,934</b>	<b>64,071</b>	<b>27,640</b>	<b>2,048</b>	<b>4,723</b>	<b>20,694</b>	<b>348,110</b>
<b>31 დეკემბერი 2012</b>	<b>281,366</b>	<b>58,544</b>	<b>46,362</b>	<b>3,224</b>	<b>4,114</b>	<b>37,267</b>	<b>430,877</b>

(ათას ლარში)

### 13. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების დინამიკა 2011 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში შემდეგია:

	მიწა და ნაგებობები	ავეჯი და მოწყობი- ლობები	კომპიუტერ- ები და საოფისე ტექნიკა	ავტომო- ბილები	იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობე- რებები	სამშენებლო აქტივები	ჯამი
<b>გადაფასების ღირებულება</b>							
<b>31 დეკემბერი 2010</b>	<b>150,516</b>	<b>100,559</b>	<b>42,183</b>	<b>8,341</b>	<b>7,530</b>	<b>42,766</b>	<b>351,895</b>
შესყიდვა საწარმოთა გაერთიანების შედეგად (შენ.5)	26,055	1,958	9,461	260	–	646	38,380
ზრდა	10,696	11,440	8,467	1,803	328	44,029	76,763
გასხვისება და ჩამოწერა	(3,474)	(293)	(944)	(716)	(743)	(686)	(6,856)
გასხვისება შვილობილი კომპანიების გაყიდვის გზით	(5,735)	(1,876)	(1,192)	(649)	(175)	(751)	(10,378)
გადატანები	60,938	252	32	(122)	1,428	(62,528)	–
გადატანა საინვესტიციო ქონებაში	(2,500)	–	–	–	–	–	(2,500)
გადაფასება	(1,561)	–	–	–	–	–	(1,561)
ჰიპერინფლაციის ეფექტი	9,474	439	703	153	99	172	11,040
საკურსო სხვაობა	(11,103)	(4,895)	(2,051)	(552)	(514)	(2,954)	(22,069)
<b>31 დეკემბერი 2011</b>	<b>233,306</b>	<b>107,584</b>	<b>56,659</b>	<b>8,518</b>	<b>7,953</b>	<b>20,694</b>	<b>434,714</b>
<b>აკუმულირებული ცვეთა</b>							
<b>31 დეკემბერი 2010</b>	<b>2,222</b>	<b>262</b>	<b>118</b>	<b>14</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2,616</b>
გასხვისება შვილობილი კომპანიების გაყიდვის გზით	(1,307)	(261)	(49)	(13)	–	–	(1,630)
ჰიპერინფლაციის ეფექტი	2,186	34	81	7	–	–	2,308
საკურსო სხვაობა	(475)	2	(44)	(2)	–	–	(519)
<b>31 დეკემბერი 2011</b>	<b>2,626</b>	<b>37</b>	<b>106</b>	<b>6</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2,775</b>
<b>აკუმულირებული ცვეთა</b>							
<b>31 დეკემბერი 2010</b>	<b>1,629</b>	<b>32,192</b>	<b>21,901</b>	<b>5,187</b>	<b>2,518</b>	<b>–</b>	<b>63,427</b>
ცვეთის დანარიცხი	2,204	11,626	6,447	1,951	1,365	–	23,593
ჰიპერინფლაციის ეფექტი	35	112	286	55	9	–	497
საკურსო სხვაობა	(1,594)	(47)	1,080	(20)	(86)	–	(667)
გასხვისება	(83)	(283)	(694)	(673)	(546)	–	(2,279)
გასხვისება შვილობილი კომპანიების გაყიდვის გზით	(100)	(124)	(107)	(36)	(30)	–	(397)
გადაფასება	(345)	–	–	–	–	–	(345)
<b>31 დეკემბერი 2011</b>	<b>1,746</b>	<b>43,476</b>	<b>28,913</b>	<b>6,464</b>	<b>3,230</b>	<b>–</b>	<b>83,829</b>
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება:</b>							
<b>31 დეკემბერი 2010</b>	<b>146,665</b>	<b>68,105</b>	<b>20,164</b>	<b>3,140</b>	<b>5,012</b>	<b>42,766</b>	<b>285,852</b>
<b>31 დეკემბერი 2011</b>	<b>228,934</b>	<b>64,071</b>	<b>27,640</b>	<b>2,048</b>	<b>4,723</b>	<b>20,694</b>	<b>348,110</b>

ძირითადი საშუალებების დინამიკა 2010 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში შემდეგია:

	მიწა და ნაგებობები	ავეჯი და მოწყობი- ლობები	კომპიუტერ- ები და საოფისე ტექნიკა	ავტომო- ბილები	იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობე- რებები	სამშენებლო აქტივები	ჯამი
<b>გადაფასების ღირებულება</b>							
<b>31 დეკემბერი, 2009 წ.</b>	<b>137,705</b>	<b>90,082</b>	<b>34,753</b>	<b>7,622</b>	<b>7,870</b>	<b>55,719</b>	<b>333,751</b>
შესყიდვა საწარმოთა გაერთიანების შედეგად (შენ.5)	3,171	258	4,628	269	–	370	8,696
ზრდა	805	11,250	2,824	585	830	20,140	36,434
გასხვისება და ჩამოწერა	(2,224)	(3,843)	(643)	(607)	(2,315)	(11,762)	(21,394)
გადატანა	21,929	(17)	(19)	196	994	(23,083)	–
გადატანა საინვესტიციო ქონებაში	(3,714)	–	–	–	–	(267)	(3,981)
გადაფასება	(9,365)	–	–	–	–	–	(9,365)
საკურსო სხვაობა	2,209	2,829	640	276	151	1,649	7,754

(ათას ლარში)

<b>31 დეკემბერი 2010</b>	<b>150,516</b>	<b>100,559</b>	<b>42,183</b>	<b>8,341</b>	<b>7,530</b>	<b>42,766</b>	<b>351,895</b>
<b>აკუმულირებული ცვეთა</b>							
<b>31 დეკემბერი 2009</b>	<b>3,435</b>	<b>262</b>	<b>200</b>	<b>14</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3,911</b>
გაუფასურების დანარიცხი	435	–	–	–	–	–	435
გასხვისება და ჩამოწერა	(1,648)	–	(82)	–	–	–	(1,730)
<b>31 დეკემბერი 2010</b>	<b>2,222</b>	<b>262</b>	<b>118</b>	<b>14</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2,616</b>
<b>აკუმულირებული ცვეთა</b>							
<b>31 დეკემბერი 2009</b>	<b>4,463</b>	<b>23,870</b>	<b>16,173</b>	<b>3,680</b>	<b>2,925</b>	<b>–</b>	<b>51,111</b>
ცვეთის დანარიცხი	3,891	11,510	6,048	1,715	1,346	–	24,510
საკურსო სხვაობა	103	31	6	19	–	–	159
გასხვისება და ჩამოწერა	(322)	(3,219)	(326)	(227)	(1,753)	–	(5,847)
გადაფასება	(6,506)	–	–	–	–	–	(6,506)
<b>31 დეკემბერი 2010</b>	<b>1,629</b>	<b>32,192</b>	<b>21,901</b>	<b>5,187</b>	<b>2,518</b>	<b>–</b>	<b>63,427</b>
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება:</b>							
<b>31 დეკემბერი 2009</b>	<b>129,807</b>	<b>65,950</b>	<b>18,380</b>	<b>3,928</b>	<b>4,945</b>	<b>55,719</b>	<b>278,729</b>
<b>31 დეკემბერი 2010</b>	<b>146,665</b>	<b>68,105</b>	<b>20,164</b>	<b>3,140</b>	<b>5,012</b>	<b>42,766</b>	<b>285,852</b>

ჯგუფის შენობები ექვემდებარება რეგულარულ გადაფასებას. ყველაზე ბოლო გადაფასების თარიღი იყო 2010 წლის 31 დეკემბერი. 2012 წლის 31 დეკემბრისა და 2011 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფმა გაანალიზა მისი შენობების საბაზრო ფასები და დაასკვნა, რომ საბაზრო ფასები მნიშვნელოვნად არ უნდა განსხვავდებოდეს მათი საბალანსო ღირებულებისგან.

თუ შენობები შეფასდებოდა თვითღირებულების მოდელის გამოყენებით, 2012, 2011 წლის და 2010 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შენობების საბალანსო ღირებულებები იქნებოდა:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
თვითღირებულება	219,595	164,151	79,800
აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურება	(11,465)	(8,012)	(7,550)
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>	<b>208,130</b>	<b>156,139</b>	<b>72,250</b>

#### 14. გუდვილი

2012 წლის 31 დეკემბერს, 2011 წლის 31 დეკემბერსა და 2010 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში გუდვილში დინამიკა იყო:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>თვითღირებულება</b>			
<b>1 იანვარი</b>	<b>74,645</b>	<b>142,284</b>	<b>138,849</b>
შეძენა საწარმოთა გაერთიანების შედეგად (შენიშვნა 5)	482	377	3,435
გასხვისება შვილობილი კომპანიების გაყიდვის შედეგად	(1,020)	(68,016)	–
<b>31 დეკემბერი</b>	<b>74,107</b>	<b>74,645</b>	<b>142,284</b>
<b>აკუმულირებული გაუფასურება</b>			
<b>1 იანვარი</b>	<b>28,450</b>	<b>73,072</b>	<b>73,072</b>
გაუფასურების ხარჯი	655	23,394	–
გასხვისება შვილობილი კომპანიების გაყიდვის შედეგად	(655)	(68,016)	–
<b>31 დეკემბერი</b>	<b>28,450</b>	<b>28,450</b>	<b>73,072</b>
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება:</b>			
<b>1 იანვარი</b>	<b>46,195</b>	<b>69,212</b>	<b>65,777</b>
<b>31 დეკემბერი</b>	<b>45,657</b>	<b>46,195</b>	<b>69,212</b>

2012 წელს გუდვილის გაუფასურების დანარიცხი განხორციელდა სს „ინტერტურთან“ დაკავშირებით – 655 ლარი. 2011 წელს გუდვილის გაუფასურების დანარიცხი განხორციელდა სს „ბელარუსკი ნაროდნი ბანკთან“ დაკავშირებით – 23,394 ლარი. გაუფასურების მთავარი მიზეზი მნიშვნელოვანი მომავალი საოპერაციო ფულადი სახსრების ნაკადები იყო, რომლებიც მიღებული უნდა იყო შესაბამისი ფულის გენერირების განყოფილების პროგნოზების შესაბამისად.

(ათას ლარში)

#### 14. გუდვილი (გაგრძელება)

##### გუდვილის გაუფასურების შემოწმება

საწარმოთა გაერთიანების შედეგად შექმნილი განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ხანგრძლივობის მქონე გუდვილი განაწილდა ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ორ ინდივიდუალურ ერთეულზე, რომლებიც ასევე საანგარიშგებო სეგმენტებს წარმოადგენენ, გაუფასურების შემოწმების მიზნით: კორპორაციული საბანკო საქმე და საცალო საბანკო საქმე.

ფულადი სახსრების წარმომქმნელ თითოეულ ერთეულზე განაწილებული გუდვილის საბალანსო ღირებულება შემდეგია:

	2012	2011	2010
დაზღვევა და ჯანდაცვა	19,821	19,339	18,962
საცალო საბანკო საქმე	12,433	12,433	12,433
კორპორაციული საბანკო საქმე	9,965	9,965	9,965
ლიბერთი ქონსიუმერ	3,438	4,458	4,458
BNB & BGB	–	–	23,394
<b>სულ</b>	<b>45,657</b>	<b>46,195</b>	<b>69,212</b>

##### გამოყენების ღირებულების გაანგარიშებისას გამოყენებული ძირითადი დაშვებები

ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენითი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენებით ღირებულებაზე დაყრდნობით, ფულადი სახსრების მოძრაობის პროგნოზის საფუძველზე, ზედა რგოლის ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებული ფინანსური ბიუჯეტების მიხედვით, რომლებიც მოიცავდა სამ წლიან პერიოდს. ფულადი სახსრების მოძრაობის დაგეგმვისას გამოყენებული დისკონტის განაკვეთი სამწლიანი პერიოდის ზევით, ექსტრაპოლირებულია დაგეგმილი ზრდის განაკვეთის გამოყენებით.

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

	კორპორაციული საბანკო საქმე			საცალო საბანკო საქმე		
	2012, %	2011, %	2010, %	2012, %	2011, %	2010, %
დისკონტირების განაკვეთი	8.5%	8.5%	8.9%	8.5%	8.5%	8.9%

დაზღვევის, აქტივების და ქონების მართვის, და საბროკერო საქმისათვის, ბანკის მიერ გამოყენებულია შემდეგი განაკვეთები:

	დაზღვევა და ჯანდაცვა			ლიბერთი ქონსიუმერ		
	2012, %	2011, %	2010, %	2012, %	2011, %	2010, %
დისკონტირების განაკვეთი	13.3%	13.3%	12.6%	14.5%	14.5%	14.5%

BNB & BGB-ის მიმართ ბანკის მიერ გამოყენებული განაკვეთი:

	BNB & BGB	
	2011, %	2010, %
დისკონტირების განაკვეთი	8.5%	8.9%

##### დისკონტირების განაკვეთები

დისკონტირების განაკვეთები ასახავს ხელმძღვანელობის დაშვებებს თითოეული საქმიანობისათვის საჭირო კაპიტალის უკუგებასთან დაკავშირებით (ROCE). აღნიშნული წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებულ სტანდარტს საოპერაციო საქმიანობის და სამომავლო ინვესტირების წინადადებების შეფასების მიზნით. დისკონტირების განაკვეთების გაანგარიშება ხდება კაპიტალის ღირებულების საშუალო შეწონილის გამოყენებით

(ათას ლარში)

## 15. გადასახადები

მოგების გადასახადის (ხარჯი) სარგებელი მოიცავს:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
მიმდინარე მოგების გადასახადის (ხარჯი) სარგებელი	(23,469)	4,985	(12,365)
გადავადებულ მოგების გადასახადის ხარჯი	<u>(9,731)</u>	<u>(2,923)</u>	<u>(3,411)</u>
<b>მოგების გადასახადის (ხარჯი) სარგებელი</b>	<b><u>(33,200)</u></b>	<b><u>2,062</u></b>	<b><u>(15,776)</u></b>
<b>უწყვეტ საქმიანობას მიკუთვნებული მოგების გადასახადის ხარჯი</b>	<b>(33,200)</b>	<b>(21,125)</b>	<b>(15,776)</b>
<b>შეწყვეტილ ოპერაციებს მიკუთვნებული მოგების გადასახადის ხარჯი</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>23,187</u></b>	<b><u>-</u></b>
სხვა სრულ შემოსავალში (ზარალში) უწყვეტი საქმიანობიდან მიღებული გადავადებული მოგების გადასახადის სარგებელი	(2,826)	5,581	206
სხვა სრულ შემოსავალში (ზარალში) შეწყვეტილი ოპერაციებიდან მიღებული გადავადებული მოგების გადასახადის სარგებელი	-	625	-
<b>სულ გადავადებული მოგების გადასახადის (ხარჯი) სარგებელი აღიარებული სხვა სრულ შემოსავალში (ზარალში)</b>	<b><u>(2,826)</u></b>	<b><u>6,206</u></b>	<b><u>206</u></b>

2012, 2011 და 2010 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლების სხვა სრული შემოსავლის კრედიტში ან დებიტში შესულ მუხლებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადია:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
საკურსო სხვაობები	654	6,175	-
წმინდა (მოგება) ზარალი გასაყიდად არსებულ საინვესტიციო ფასიან ქაღალდებზე	(3,480)	124	146
შენობების გადაფასება	-	(93)	(58)
სხვა	-	-	118
<b>მოგების გადასახადის (ხარჯი) სარგებელი სხვა სრულ შემოსავალში (ზარალში)</b>	<b><u>(2,826)</u></b>	<b><u>6,206</u></b>	<b><u>206</u></b>

ჯგუფის შემოსავლის უმეტესი ნაწილი იბეგრება მოგების გადასახადის განაკვეთით, რომელიც გამოიყენება შვილობილი კომპანიების შემოსავლისათვის - 15%-დან 23%-მდე (2011: 15%-დან 23%-მდე, 2010: 15%-დან 26%-მდე). მოსალოდნელ და მიმდინარე დაბეგრას შორის შედარება მოცემულია ქვემოთ.

მოგების გადასახადის ეფექტური განაკვეთი განსხვავდება კანონმდებლობით განსაზღვრული მოგების გადასახადის განაკვეთებისაგან. 2012, 2011 და 2010 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ეფექტური და კანონმდებლობით განსაზღვრული საგადასახადო განაკვეთების შედარება შემდეგია:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
მოგება უწყვეტი საქმიანობიდან მოგების გადასახადის (ხარჯამდე) სარგებლამდე	215,945	172,054	98,443
წმინდა ზარალი შეწყვეტილი ოპერაციებიდან მოგების გადასახადის სარგებლამდე	-	(38,406)	-
<b>მოგება მოგების გადასახადის (ხარჯამდე) სარგებლამდე</b>	<b>215,945</b>	<b>133,648</b>	<b>98,443</b>
კანონით დადგენილი საგადასახადო განაკვეთი	15%	15%	15%
<b>თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი კანონით დადგენილი საგადასახადო განაკვეთით</b>	<b>(32,392)</b>	<b>(20,047)</b>	<b>(14,766)</b>
გადასახადი ადგილობრივი განაკვეთებით, რომლითაც იბეგრება შესაბამის ქვეყანაში მიღებული მოგება	(1,417)	(2,050)	(291)
წინა წლების დეკლარაციების შესწორება	-	8,408	-
ზარალი შვილობილი კომპანიის გაყიდვის შედეგად	-	18,593	-
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	-	-	229
სახელმწიფო ფასიანი ქაღალდები უფრო დაბალი	-	-	564

(ათას ლარში)

საგადასახადო განაკვეთებით არაგამოქვითვადი ხარჯები:	–	(3,509)	(1,694)
სხვა	609	667	182
<b>მოგების გადასახადის (ხარჯი) სარგებელი</b>	<b>(33,200)</b>	<b>2,062</b>	<b>(15,776)</b>
უწყვეტი საქმიანობისთვის მიკუთვნებული მოგების გადასახადის ხარჯი	(33,200)	(21,125)	(15,776)
შეწყვეტილი ოპერაციებისთვის მიკუთვნებული მოგების გადასახადის სარგებელი	–	23,187	–
<b>მოგების გადასახადის (ხარჯი) სარგებელი</b>	<b>(33,200)</b>	<b>2,062</b>	<b>(15,776)</b>

\* ეს არის ეს ბანკ პერშიას (აღრე ცნობილი როგორც სს ბიჯი ბანკი) გაყიდვის შედეგად 2011 წლის საგადასახადო დეკლარაციაში აღიარებული დანაკარგი.

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

31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები და მათი დინამიკა შესაბამის წლებში შემდეგია:

	დროებითი სხვაობების წარმოშობა და შეტრუნება				დროებითი სხვაობების წარმოშობა და შეტრუნება				დროებითი სხვაობების წარმოშობა და შეტრუნება				
	სხვა		ბიზნესის გაერთიანების ეფექტი	2010	სხვა		ბიზნესის შეიღობილი კომპანიის გადაცემა	2011	სხვა		შეიღობილი კომპანიის გადაცემა	2012	
	მოგება-ზარალის შემოსავლის უწყისში	მოგება-ზარალის შემოსავლის უწყისში			მოგება-ზარალის შემოსავლის უწყისში	მოგება-ზარალის შემოსავლის უწყისში							
<b>გამოქვითვადი დროებითი სხვაობების საგადასახადო ეფექტი:</b>													
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე	–	–	–	–	1,264	–	–	1,264	(1,209)	–	–	–	
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები: გასაყიდად არსებული კლიენტებზე გაცემული სესხები	911	20	279	–	1,210	(988)	522	–	(7)	737	(749)	19	
სესხების გაუფასურების რეზერვი	10,129	440	–	–	10,569	(345)	(36)	–	(10,188)	–	–	–	
სესხების გაუფასურების რეზერვი	–	–	–	–	18	(9)	–	–	–	9	–	(9)	
ვალდებულებები კლიენტების მიმართ	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(12)	23	
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები და საპენსიო ფონდის ვალდებულებები	–	–	–	–	–	–	–	–	–	451	(2)	(179)	
საინვესტიციო ქონება	1,604	349	–	–	1,953	(12)	(1,604)	–	(337)	–	–	–	
გადაზღვევის აქტივები	372	(117)	–	–	255	–	(27)	–	–	228	(228)	–	
მოთხოვნები გადაზღვევის პრემიებიდან	1,697	–	–	–	1,697	–	–	–	–	1,697	(373)	–	
გაუფასურების და სხვა დანაკარგების რეზერვები	1,197	867	–	–	2,064	–	(722)	–	–	1,342	(283)	–	
წინა პერიოდზე გადატანილი საგადასახადო დანაკარგები	19,492	(15,020)	–	–	4,472	3,714	5,181	–	(1,035)	12,332	(2,417)	(746)	
მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან	319	–	–	–	319	23	(35)	–	–	307	(34)	(14)	
არამატერიალური აქტივები	264	24	–	–	288	28	(135)	–	–	181	11	–	
ძირითადი საშუალებები	2,221	(20)	290	78	2,569	(33)	(358)	–	–	2,178	(1,238)	(7)	
სხვა აქტივები	822	147	34	–	1,003	81	(103)	–	(13)	968	460	(40)	
სხვა ვალდებულებები	1,925	(698)	–	–	1,227	604	(83)	–	(218)	1,530	(909)	(83)	
<b>მოლიანი გადავადებული საგადასახადო აქტივები</b>	<b>40,953</b>	<b>(14,008)</b>	<b>603</b>	<b>78</b>	<b>27,626</b>	<b>4,655</b>	<b>2,754</b>	<b>–</b>	<b>(11,798)</b>	<b>23,237</b>	<b>(6,898)</b>	<b>(1,036)</b>	<b>(50)</b>
უღიარებელი გადავადებული საგადასახადო აქტივები	(131)	131	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	
<b>გადავადებული საგადასახადო აქტივები</b>	<b>40,822</b>	<b>(13,877)</b>	<b>603</b>	<b>78</b>	<b>27,626</b>	<b>4,655</b>	<b>2,754</b>	<b>–</b>	<b>(11,798)</b>	<b>23,237</b>	<b>(6,898)</b>	<b>(1,036)</b>	<b>(50)</b>

დასაბუგრი დროებითი სხვაობების საგადასახადო ეფექტი:

სს „საქართველოს ბანკი“ და შვილობილი კომპანიები  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები

(ათას ლარში)

ფასიანი ქაღალდების სამართლიანი ღირებულების გაზომვა	-	203	-	-	203	-	(203)	-	-	-	-	-	-
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე	1,734	39	-	-	1,773	(8)	-	-	(31)	1,734	(1,662)	-	-
ვალდებულებები მენაბრეთა წინაშე	508	1,078	(119)	-	1,467	(7)	(8)	-	(942)	510	(510)	-	-
გასაყიდად არსებული ფასიანი ქაღალდები	182	249	133	-	564	(1,157)	593	-	-	-	(150)	2,526	-
კლიენტებზე გაცემული სესხები სესხების გაუფასურების რეზერვი	20,879	(10,314)	-	-	10,565	(1,452)	(91)	-	-	9,022	(14)	-	-
გადახდების აქტივები მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	27	13	-	-	40	-	(27)	-	-	13	63	-	-
გაუფასურების და სხვა დანაკარგების რეზერვები	-	-	-	-	-	9	(4)	-	-	5	(5)	-	-
გაუფასურების და სხვა სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები და საპენსიო ფონდის ვალდებულებები	-	770	-	-	770	(13)	(602)	-	-	155	(169)	14	-
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები და საპენსიო ფონდის ვალდებულებები	-	7	-	-	7	218	179	-	-	404	446	-	-
ძირითადი საშუალებები	22,451	(3,756)	348	379	19,422	6,474	(957)	1,167	57	26,163	3,309	310	-
საინვესტიციო ქონება	548	20	-	-	568	1,697	(1,650)	-	-	615	(152)	(2)	-
არამატერიალური აქტივები	2,412	1,364	-	-	3,776	814	(175)	-	(99)	4,316	571	-	-
სხვა აქტივები	783	(677)	35	-	141	1,163	(256)	-	-	1,048	399	(203)	-
სხვა ვალდებულებები	472	538	-	43	1,053	(782)	56	-	-	327	718	(855)	(29)
<b>გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები</b>	<b>49,996</b>	<b>(10,466)</b>	<b>397</b>	<b>422</b>	<b>40,349</b>	<b>7,578</b>	<b>(3,452)</b>	<b>1,167</b>	<b>(1,015)</b>	<b>44,627</b>	<b>2,833</b>	<b>1,790</b>	<b>(29)</b>
<b>წმინდა გადავადებული საგადასახადო აქტივები (ვალდებულებები)</b>	<b>(9,174)</b>	<b>(3,411)</b>	<b>206</b>	<b>(344)</b>	<b>(12,723)</b>	<b>(2,923)</b>	<b>6,206</b>	<b>(1,167)</b>	<b>(10,783)</b>	<b>(21,390)</b>	<b>(9,731)</b>	<b>(2,826)</b>	<b>(21)</b>

(ათას ლარში)

## 16. სხვა აქტივები და სხვა ვალდებულებები

### სხვა აქტივები მოიცავს:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	68,947	24,052	21,413
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	44,380	27,903	9,828
წარმოებული ფინანსური აქტივები	36,784	36,823	2,933
დებიტორული დავალიანება	25,559	24,126	17,093
ანგარიშსწორებები ოპერაციებზე	10,931	1,972	5,182
მისაღები საოპერაციო გადასახადები	9,883	4,683	1,793
გადაზღვევის აქტივები	8,279	8,859	7,307
მოთხოვნები ფულადი გადარიცხვებიდან	4,619	4,937	3,358
დოკუმენტური ოპერაციებიდან მისაღები თანხები	2,990	1,026	1,338
ფინანსური იჯარის მიზნით შესყიდული აქტივები	1,654	1,877	1,434
სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები	971	1,115	1,218
დასაკუთრებული ქონება	900	169	1,049
აქტივების გაყიდვიდან მისაღები თანხები	872	663	797
საოპერაციო ოჯარიდან მისაღები თანხები	547	309	266
წინასწარი გადახდები ძირითადი საშუალებების შესყიდვისთვის	-	-	959
გასაყიდად არსებული აქტივები	-	-	314
სხვა	18,101	6,556	2,447
	<b>235,417</b>	<b>145,070</b>	<b>78,729</b>
გამოკლებული – სხვა აქტივების გაუფასურების რეზერვი	(14,375)	(7,502)	(3,309)
<b>სხვა აქტივები</b>	<b>221,042</b>	<b>137,568</b>	<b>75,420</b>

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ძირითადად მოიცავს 32,458 ლარის მშენებარე საცხოვრებელ ბინებს (2011: 19,151 ლარი, 2010: 3,036 ლარი), 5,698 ლარის სამედიცინო მოწყობილობას, რომელსაც ფლობს ჯანდაცვის სექტორი (2011: 2,368 ლარი, 2010: 271 ლარი) და 5,618 ლარის ღვინის ბიზნესთან დაკავშირებული მასალები და მზა საქონელი (2011: 5,971 ლარი, 2010: 5, 406).

### სხვა ვალდებულებები მოიცავს:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
სადაზღვევო კონტრაქტის ვალდებულებები	79,839	35,009	32,695
დარიცხვები და გადავადებული მოგება	31,975	8,915	3,268
კრედიტორული დავალიანებები	13,556	35,025	2,617
თანამშრომელთა კომპენსაციის დარიცხვა	14,093	40,825	25,111
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	10,861	8,534	4,431
კრედიტორები	9,911	1,751	8,412
საპენსიო ვალდებულებები	8,758	6,353	4,949
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	4,867	15,856	17,525
სხვა გადასახდელი გადასახადები	1,930	2,777	2,418
გადასახდელი დივიდენდები	393	359	303
აქციის შეძენისთვის გადასახდელი თანხები	-	1	259
არამატერიალური აქტივების შესყიდვისთვის გადასახდელი თანხები	-	-	9
სხვა	8,041	3,057	4,790
<b>სხვა ვალდებულებები</b>	<b>184,224</b>	<b>158,462</b>	<b>106,787</b>



(ათას ლარში)

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

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

	2012			2011			2010		
	თანხა ეროვნული ვალუტაში	სამართლიანი ღირებულებები აქტივი	ვალდებულება	თანხა ეროვნული ვალუტაში	სამართლიანი ღირებულებები აქტივი	ვალდებულება	თანხა ეროვნული ვალუტაში	სამართლიანი ღირებულებები აქტივი	ვალდებულება
<b>პროცენტის განაკვეთის კონტრაქტები</b>									
ფორვარდები და სვოპები – უცხოური	148,137	–	4,783	263,309	–	9,542	338,369	–	14,527
<b>უცხოური ვალუტის კონტრაქტები</b>									
ფორვარდები და სვოპები – ადგილობრივი	41,693	542	–	97,781	275	196	66,058	777	597
ფორვარდები და სვოპები – უცხოური	120,493	35,976	84	255,348	35,850	5,791	–	–	–
ოფციონები - უცხოური	–	–	–	–	–	–	54,121	1,815	2,211
<b>კაპიტალი/ სასაქონლო კონტრაქტები</b>									
მოთხოვნამდე ოფციონი – უცხოური	3,313	266	–	5,010	698	–	3,014	341	–
<b>სულ წარმოებული აქტივები/ვალდებულებები</b>	<b>313,636</b>	<b>36,784</b>	<b>4,867</b>	<b>621,448</b>	<b>36,823</b>	<b>15,856</b>	<b>461,562</b>	<b>2,933</b>	<b>17,525</b>
<b>ჩართული წარმოებულები საინვესტიციო დეპოზიტებიდან</b>	–	–	327	–	–	–	–	–	190

## 17. ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე

ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე მოიცავს:

	2012	2011	2010
ვადიანი დეპოზიტები	1,325,544	908,577	953,399
მიმდინარე ანგარიშები	1,297,367	1,645,507	1,051,299
გამოსვებული თამასუქები	70,114	181,138	21,610
<b>ვალდებულებები კლიენტების წინაშე</b>	<b>2,693,025</b>	<b>2,735,222</b>	<b>2,026,308</b>
აკრედიტივების და გარანტიების უზრუნველყოფის	31,439	24,353	20,336

(ათას ლარში)

**სახით ფლობილი (შენიშვნა 19)**

**17. ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე (გაგრძელება)**

2012 წლის 2011 წლის და 2010 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მიერ გამოშვებული თამასუქები მოიცავს თამასუქებს, რომლებსაც ადრე ფლობდნენ ფინანსური ინსტიტუტები და რომლებიც წარმოადგენს ფიქსირებულ ვადიან და ფიქსირებულ პროცენტთან სადეპოზიტო სერტიფიკატების ეფექტურ ეკვივალენტს. თამასუქების საშუალო ეფექტური ვადა მოიცავს 3 თვეს (2011: 5 თვე; 2010: 10 თვე)

2012 წლის 31 დეკემბრისთვის ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე, 462,815 ლარის ოდენობით (17%) გადასახდელი იყო 10 უმსხვილესი მეანაბრისათვის (2011: 580,710 ლარი (21%), 2010: 363,420 ლარი (18%)).

ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე მოიცავს ანგარიშებს შემდეგი მეანაბრეთა ტიპებისთვის:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
კერძო საწარმოები	1,300,487	1,290,908	964,150
ფიზიკური პირები	1,238,135	1,056,852	894,312
სახელმწიფო და საბიუჯეტო ორგანიზაციები	154,403	387,462	167,846
<b>ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე</b>	<b>2,693,025</b>	<b>2,735,222</b>	<b>2,026,308</b>

კლიენტის ანგარიშების დანაწილება წარმოების დარგების მიხედვით:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
ფიზიკური პირები	1,238,135	1,056,852	894,312
ვაჭრობა და მომსახურება	712,794	655,551	421,138
სახელმწიფო და საბიუჯეტო ორგანიზაციები	154,403	387,462	167,846
ენერგეტიკა	241,807	239,797	256,275
მშენებლობა და დეველოპმენტი	145,919	175,906	93,827
სამთო და გადამამუშავებელი მრეწველობა	59,129	131,734	113,283
ტრანსპორტი და კომუნიკაციები	35,235	36,871	35,226
სოფლის მეურნეობა	4,502	14,844	21,379
სხვა	101,101	36,205	23,022
<b>ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე</b>	<b>2,693,025</b>	<b>2,735,222</b>	<b>2,026,308</b>

**18. ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე**

ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე მოიცავს:

	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე მოიცავს:	596,700	449,220	400,740
ვერობლივაციები	420,849	95,954	270,880
მოკლევადიანი სესხები საქართველოს ეროვნული ბანკისგან	310,178	-	-
ვადიანი დეპოზიტები და ბანკთაშორის სესხები	113,222	42,837	130,284
საკორესპონდენტო ანგარიშები	7,969	15,331	4,717
<b>სულ</b>	<b>1,448,918</b>	<b>603,342</b>	<b>806,621</b>
არაკონვერტირებადი სუბორდინირებული ვალი	208,244	234,012	245,508
კონვერტირებადი სუბორდინირებული ვალი	-	83,818	86,798
<b>სულ სუბორდინირებული ვალი</b>	<b>208,244</b>	<b>317,830</b>	<b>332,306</b>
<b>ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე</b>	<b>1,657,162</b>	<b>921,172</b>	<b>1,138,927</b>

(ათას ლარში)

2012 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში ჯგუფმა მიიღო მოკლევადიანი სახსრები საქართველოს ბანკებისგან სხვადასხვა ვალუტაში.

## 18. ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე (გაგრძელება)

2012 წლის ბოლოს დასრულებული წლის განმავლობაში ჯგუფმა გადაიხადა საერთაშორისო საკრედიტო ინსტიტუტებიდან აშშ-ში მიღებულ სესხებზე 9.65% (2011: დაახლოებით 9.65%, 2010: 9.00%). 2012 წელს დასრულებული წლის განმავლობაში გადაიხადა დაახლოებით 11.65% აშშდ სუბორდინირებულ სესხზე (2011, 2010: დაახლოებით 11.65%).

საერთაშორისო საკრედიტო ინსტიტუტებიდან ზოგიერთი გრძელვადიანი სესხი მიღებულია გარკვეული პირობებით („კრედიტორის პირობები“), რომელსაც ჯგუფი უზრუნველყოფს სხვადასხვა ლიმიტით კაპიტალის ადეკვატურობასთან, ლიკვიდურობასთან, სავალუტო მდგომარეობასთან, კრედიტის ოდენობასთან, მარეგულირებელ ბერკეტებსა და სხვა საკითხებთან დაკავშირებით. 2012 წლის 31 დეკემბრის, 2011 წლის 31 დეკემბრისა და 2010 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს შესრულებული აქვს საერთაშორისო საკრედიტო ინსტიტუტებისგან მიღებულ სესხებთან დაკავშირებული კრედიტორის პირობების ყველა მოთხოვნა.

2009 წლის 13 იანვარს ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკისა (“EBRD”) და საერთაშორისო ფინანსური კორპორაციისგან (“IFC”), მიღებულ სესხებს, რომელთაგან თვითოეული მოიცავს 26,044 აშშ დოლარს (43,441 ლარი), აქვს კაპიტალის კონვერტაციის პირობა, რომელიც მოქმედებს სესხის გაცემის თარიღიდან 5 წლის განმავლობაში („კონვერტაციის დაქვემდებარებული პერიოდი“). 2012 წლის 24 თებერვალს EBRD და IFC -მ გამოიყენა კაპიტალის კონვერტაციის მახასიათებელი და მოახდინა ბანკზე გაცემული მათი შესაბამისი სესხების უდიდესი ნაწილის კონვერტირება ბანკის აქციებში („სესხის კონვერტაცია“). 49,903 ათასი აშშ დოლარის მთლიანი ნომინალური (საკონტარქტო) თანხა (81,023 ლარი) კონვერტირებულ იქნა 3,635,006 ბანკის ახლად გამოშვებულ ჩვეულებრივ აქციაში (შენიშვნა 20).

2010 წელს „ბიჯი ფაინენს ბი.ვი“-თვის გაცემული ბანკის სესხში მონაწილეობის თამასუქების შესაბამისად (ISIN: XS0283756624; საერთო კოდი: 028375662), 2012 წლის 8 თებერვალს („დაფარვის თარიღი“) ეს თამასუქები სრულად იქნა გამოსყიდული. ბანკნოტების, რომელთა ნომინალური ღირებულება არის 144,493 ათასი აშშდ (241,347 ლარი), ხელახლა იქნა შესყიდული ბანკის მიერ დაფარვის ვადამდე, 260 ლარის წმინდა მოგების აღიარებით ადრინდელი გამოსყიდვების დროს, ხოლო დარჩენილი თამასუქები (55,507 ათასი აშშ დოლარის, 92,580 ლარის ნომინალური ღირებულებით) დაბრუნებული იქნა დაფარვის თარიღისთვის.

2012 წლის 5 ივლისს ბანკმა დაასრულა თავისი 250 მილიონი აშშ დოლარის (411 მილიონი ლარი) 7.75% თამასუქები გამოშვება, რომლებიც დასაფარია 2017 წელს. რეგულაციების S/წესი 144 5-წლიანი ემიტენტის არუზრუნველყოფილ თამასუქებს აქვთ 7.75% კუპონი განაკვეთი წელიწადში, რომლის გადახდა ხდება ექვს თვეში ერთხელ, და დახურვისას გამოშვებული და გაყიდული იქნა მთავარი ანგარიშის 99.491%-ის ფასით. „კრედიტ სუის სექურიტის (ევროპ) ლიმიტედ, შპს „ჯი.პი. მორგან სექურიტის“ და „მერილ ლინჩ ინტერნეშნალი“ მოქმედებდა, როგორც თამასუქების „ჯოინტ ლიიდ მენჯერს“ და რეგისტრატორები. შპს „კს „დეჩერტი“ და კს „ბიეკერ ენდ მაკენზი“ შესაბამისად მოქმედებდა, როგორც „ჯოინტ ლიიდ მენჯერ“-ისა და ბანკის იურიდიული კონსულტანტი. ამ თამასუქების კატეგორია განსაზღვრულია როგორც BB- (Fitch) / Ba3 (Moody's) / BB- (Standard & Poor's). ეს თამასუქები წარმოადგენილია გაერთიანებული სამეფოს ლისტინგის ოფიციალური სიის საპრემიო სეგმენტზე და ფასიანის ქაღალდების ლონდონის სავალუტო ბირჟის მთავარ ბაზარზე.

(ათას ლარში)

## 19. პირობითი ვალდებულებები

### იურიდიული

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

### ფინანსური ვალდებულებები და გაუთვალისწინებელი ხარჯები

2012, 2011 და 2010 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის პირობითი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს:

	2012	2011	2010
<b>კრედიტთან დაკავშირებული ვალდებულებები</b>			
გაცემული გარანტიები	502,511	463,393	374,230
გამოუყენებელი სასესხო სახსრები	140,003	120,339	138,057
აკრედიტივები	100,023	70,224	58,779
	<b>742,537</b>	<b>653,956</b>	<b>571,066</b>
<b>ვალდებულებები საოპერაციო იჯარიდან</b>			
არაუგვიანეს 1 წლისა	5,666	5,040	7,016
1 წლის შემდგომ, მაგრამ არაუგვიანეს 5 წლისა	11,722	9,979	13,984
5 წლის შემდგომ	2,172	3,122	6,037
	<b>19,560</b>	<b>18,141</b>	<b>27,037</b>
<b>კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები</b>	<b>3,069</b>	<b>47,918</b>	<b>39,523</b>
გამოკლებული აკრედიტივების და გარანტიების უზრუნველყოფის სახით არსებული ფულადი სახსრები (შენიშვნა 17)	(31,439)	(24,353)	(20,336)
გამოკლებული რეზერვები	(683)	(386)	(4,407)
გამოკლებული –აკრედიტივთან დაკავშირებული დებიტორული დავალიანებები	–	(515)	–
<b>პირობითი ფინანსური ვალდებულებები, წმინდა</b>	<b>733,044</b>	<b>694,761</b>	<b>612,883</b>

2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კაპიტალურმა დანახარჯებმა, რომელშიც შედიოდა ქონების შეძენა და კაპიტალური რემონტი შეადგინა 948 ლარი, ხოლო პროგრამული უზრუნველყოფის და სხვა არამატერიალური აქტივების ნასყიდობის ვალდებულებამ შეადგინა 2,121 ლარი. 2011 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კაპიტალურმა დანახარჯებმა, რომელშიც შედიოდა ქონების შეძენა და კაპიტალური რემონტი შეადგინა 41,119 ლარი, ხოლო პროგრამული უზრუნველყოფის და სხვა არამატერიალური აქტივების ნასყიდობის ვალდებულებამ შეადგინა 6,799 ლარი. 2010 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კაპიტალურმა დანახარჯებმა შეადგინა 32,311 ლარის ქონების, და 7,212 ლარის პროგრამული უზრუნველყოფის და სხვა არამატერიალური აქტივების ნასყიდობის ვალდებულება.

(ათას ლარში)

## 20. კაპიტალი

### სააქციო კაპიტალი

2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სააქციო კაპიტალი მოიცავდა 36,512,553 ჩვეულებრივ აქციას, რომელთაგან 36,512,553 გამოშვებული და სრულად გადახდილი იყო (2011 წლის 31 დეკემბერი: 43,308,125 ჩვეულებრივი აქციები, რომელთაგან 32,877,547 და სრულად მოშვებული და გადახდილია; 2010 წლის 31 დეკემბერს: 43,308,125 ჩვეულებრივი აქცია, რომელთაგან 31,344,860 გამოშვებული და სრულად გადახდილია, 2009: 43,308,125 ჩვეულებრივი აქცია, რომელთაგან 31,344,860 გამოშვებული და სრულად გადახდილია). თითოეული აქცია ერთი (1) ქართული ლარის ნომინალური ღირებულებისაა. 2012 წლის 31 დეკემბრისათვის გამოშვებული აქციები შემდეგია:

	<i>აქციების რაოდენობა ჩვეულებრივი</i>	<i>აქციების რაოდენობა ჩვეულებრივი</i>
<b>31 დეკემბერი 2009</b>	<b>31,306,071</b>	<b>31,306</b>
სააქციო კაპიტალის ზრდა, რომელიც წარმოიქმნება წილობრივი გადახდებიდან	38,789	39
<b>31 დეკემბერი 2010</b>	<b>31,344,860</b>	<b>31,345</b>
გლობალური სადეპოზიტო ხელწერილების გაცემის შედეგად სააქციო კაპიტალის ზრდა	1,500,000	1,500
სააქციო კაპიტალის ზრდა, რომელიც წარმოიქმნება წილობრივი გადახდებიდან	32,687	33
<b>31 დეკემბერი 2011</b>	<b>32,877,547</b>	<b>32,878</b>
სააქციო კაპიტალის გამოშვება (შენიშვნა 18)	3,635,006	3,635
<b>31 დეკემბერი 2012</b>	<b>36,512,553</b>	<b>36,513</b>

2012 წლის 24 თებერვალს EBRD და IFC-მ გამოიყენეს კონვერტაციის პირობა და განახორციელეს ბანკის მიმართ მათი სესხების 49,903 აშშ დოლარის კონვერტაცია ბანკის აქციებში (შენიშვნა 18). ამ ტრანსაქციის შესაბამისად გაცემული ჩვეულებრივი აქციების მთლიანი რაოდენობა იყო 3,635,006.

2012 წლის 28 თებერვალს ჯგუფმა დაასრულა სატენდერო შეთავაზება, რომლის მიხედვითაც იმ დროისთვის ბანკის 35,909,383 (ან 98.35 პროცენტი) გამოშვებული აქცია კონვერტირებული იყო საქართველოს ბანკის ჰოლდინგის 35,909,383 აქციაში (შენიშვნა 1).

ჯგუფის სააქციო კაპიტალი გადახდილი იქნა აქციონერების მიერ ქართულ ლარში და მათ ჰქონდათ ქართულ ლარში დივიდენდის მიღების უფლება სატენდერო შეთავაზებამდე და აქვთ უფლება მიიღონ ბრიტანული გირვანქა სტერლინგში დივიდენდი სატენდერო შეთავაზების შემდეგ.

### სახაზინო აქციები

2012 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფის მფლობელობაში არსებული სახაზინო აქციების რაოდენობა შეადგენდა 463,590 (2011 წლის 31 დეკემბერი: 3,146,140, 2010 წლის 31 დეკემბერს: 1,509,086).

2012 წლის 31 დეკემბრისთვის 464 ლარის სახაზინო აქციები მოიცავდა ჯგუფის მფლობელობაში არსებულ ბანკის აქციებს (2011 წლის 31 დეკემბერი: 1,208 ლარი, 2010 წელი: 1,072 ლარი). სახაზინო აქციების შესყიდვა და გაყიდვა ხორციელდებოდა ბანკის შვილობილი კომპანიების მიერ ღია ბაზარზე – სს „ბიჯი კაპიტალი“, შპს „ბიჯი თრეიდინგ“, შპს „გალტ ენდ ტაგარტ ჰოლდინგ ლიმიტედ“, შპს „ჯისი ჰოლდინგს“ და სს დსაფზლევეო კომპანიას „აღლაგი ბისიამ“.

2011 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, სააქციო კაპიტალში განხორციელდა 1,500 ლარის ზრდა მომავალი წილობრივი კომპენსაციის მიხით. ამის შედეგად, 2011 წლის 31 დეკემბრისთვის სახაზინო აქციები, რომლებიც შეადგენს 1,938 ლარს (2010: 438 ლარი) ინახებოდა ჯგუფის შემნახველის - „აბაკუს კორპორეით ტრასტი ლიმიტედ“-ის მიერ, რომელიც მოქმედებდა როგორც ჯგუფის მინდობილი მესაკუთრე. 2012 წლის 20 თებერვლიდან დაწყებული, ბანკის ყველა აქცია, რომელსაც ინახავდა „აბაკუს კორპორეით ტრასტი ლიმიტედ“-ი კონვერტირებულ იქნა ჯგუფის აქციებში.

(ათას ლარში)

## 20. კაპიტალი (გაგრძელება)

2011 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში 33 ლარის ნომინალური ღირებულების 32,687 ჩვეულებრივი აქცია და კაპიტალში დამატებით გადახდილი 620 ლარი ინვესტირებული იქნა, როგორც კომპენსაცია ხელმძღვანელობისთვის (2010: 39 ლარის ნომინალური ღირებულების 38,789 ჩვეულებრივი აქცია და 523 ლარის დამატებით გადახდილი კაპიტალი).

### დივიდენდები

2012 წლის 25 მაისს სს „საქართველოს“ ბანკის აქციონერთა ყოველწლიურ საერთო კრებაზე გამოცხადდა 2012 წლის დივიდენდი, რომელიც 2011 წლის შემოწმებულ ფინანსური შედეგების მიხედვით შეადგენს 0.7 ქართულ ლარს ერთ აქციაზე. დივიდენდის აღრიცხვის თარიღი იყო 2012 წლის 8 ივნისი. ვალუტის კონვერტაციის თარიღი იყო 2012 წლის 25 ივნისი, ოფიციალური ლარი-გირვანქა სტერლინგის გაცვლითი კურით - 2.5626, რის შედეგადაც ერთ აქციაზე გირვანქა სტერლინგებში გამოხატული დივიდენდი იყო 0.2732. მთლიანი 25,267 ლარის გადახდილი დივიდენდი აქციონერებმა მიიღეს 2012 წლის 25 ივნისს.

2011 წლის 15 ივნისს, სს „საქართველოს ბანკის“ აქციონერთა ყოველწლიურ საერთო კრებაზე გამოცხადდა 2011 წლის დივიდენდი, რომელიც 2010 წლის შემოწმებულ ფინანსური შედეგების მიხედვით შეადგენს 0.3 ქართულ ლარს ერთ აქციაზე. დივიდენდის აღრიცხვის თარიღი იყო 2011 წლის 1 ივნისი. მთლიანი 9,169 ლარის გადახდილი დივიდენდი აქციონერებმა მიიღეს 2011 წლის 18 ივლისს.

2010 წელს დივიდენდი არც გამოცხადებულა და არც გადახდილა.

### სხვა რეზერვების ხასიათი და მიზანი

#### ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი

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

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

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

#### გაუნაწილებელი მოგება (ზარალი) გასაყიდად არსებულ საინვესტიციო ფასიან ქაღალდებზე

ამ რეზერვში აღრიცხულია არსებულ შვილობილ კომპანიებში აქციების განზავების ან გაყიდვა/შემენის შედეგად მიღებული მოგება (ზარალი).

#### უცხოური ვალუტის კონვერტირების რეზერვი

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

2012 წლის 31 დეკემბრის, 2011 წლის 31 დეკემბრის და 2010 წლის 31 დეკემბრის ბოლოსთვის სხვა რეზერვებში მოძრაობა წარმოდგენილია სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებებში.

#### მოგება ერთ აქციაზე

	2012	2011	2010
<b>საბაზისო მოგება ერთ აქციაზე</b>			
ჯგუფის ჩვეულებრივ აქციონერებს მიკუთვნებული წლის მოგება	178,921	132,531	83,640
ჯგუფის ჩვეულებრივ აქციონერებს მიკუთვნებული უწყვეტი ოპერაციებიდან წლის მოგება	178,921	147,750	83,640

(ათას ლარში)

წლის განმავლობაში გამოშვებული ჩეულებრივი აქციების შეწონილი საშუალო რაოდენობა	33,142,027	29,866,366	30,037,041
საბაზისო მოგება ერთ აქციაზე	5.3986	4.4375	2.7846
უწყვეტი ოპერაციებიდან საბაზისო მოგება ერთ აქციაზე	5.3986	4.9470	2.7846
<b>განზავების ეფექტი</b>			
საპროცენტო დანახარჯი კონვერტირებად სავალ ინსტრუმენტებზე, გადასახადის გარეშე	1,116	8,029	8,143
განსაზავებელი პოტენციური ჩეულებრივი აქციების რაოდენობა	526,381	3,635,006	3,474,614
<b>განზავებული მოგება ერთ აქციაზე</b>			
ჯგუფის ჩეულებრივ აქციონერებს მიკუთვნიებული წლის მოგება	180,037	140,560	91,783
ჯგუფის ჩეულებრივ აქციონერებს მიკუთვნიებული გაგრძელებული ოპერაციებიდან წლის მოგება	180,037	155,779	91,783
წლის განმავლობაში გადაუხდელი განზავებული ჩეულებრივი აქციების შეწონილი საშუალო რაოდენობა	33,668,408	33,501,372	33,511,655
განზავებული მოგება ერთ აქციაზე	5.3474	4.1957	2.7388
გაგრძელებული ოპერაციებიდან განზავებული მოგება ერთ აქციაზე	5.3474	4.6499	2.7388

2011 წლის 31 დეკემბერს და 2010 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელს განზავებული პოტენციური ჩეულებრივი აქციები გათვალისწინებული იყო EBRD და IFC –სგან მიღებული კონვერტირებადი სესხებით.

2012 წლის 24 თებერვალს ბანკმა მოახდინა EBRD და IFC–სგან აღებული სესხების გარკვეული ნაწილის ბანკის 3,635,006 ჩეულებრივ აქციად კონვერტირება (შენიშვნა 18). მათმა კონვერტაციამ შეამცირა უწყვეტი ოპერაციებიდან ერთ აქციაზე მოგება. თუმცა, მან ასევე შეამცირა ამ სავალ ინსტრუმენტებზე ჯგუფის საპროცენტო დანახარჯი და გაზარდა ჯგუფის ჩეულებრივ აქციონერებს მიკუთვნიებული მთლიანი მოგება.

(ათას ლარში)

## 21. წმინდა შემოსავალი გასამრჯელოდან და საკომისიოდან

	2012	2011	2010
საანგარიშსწორებო ოპერაციები	69,208	62,015	50,511
გარანტიები და აკრედიტივები	26,846	17,528	12,362
ფულადი სახსრებით ნაწარმოები ოპერაციები	8,826	9,048	8,061
ვალუტის გაცვლის ოპერაციები	1,802	1,507	677
საბროკერო მომსახურების გასამრჯელო	911	1,033	545
საკონსულტაციო	-	1,668	1,129
სხვა	1,685	742	980
<b>შემოსავალი გასამრჯელოდან და საკომისიოდან</b>	<b>109,278</b>	<b>93,541</b>	<b>74,265</b>
საანგარიშსწორებო ოპერაციები	(14,841)	(12,255)	(7,324)
გარანტიები და აკრედიტივები	(4,046)	(1,856)	(1,164)
ფულადი სახსრებით ნაწარმოები ოპერაციები	(1,510)	(2,424)	(780)
სადაზღვევო საბროკერო მომსახურების გასამრჯელო	(722)	(543)	(646)
ვალუტის გაცვლის ოპერაციები	(73)	(550)	(14)
სხვა	(1,018)	(576)	(917)
<b>შემოსავალი გასამრჯელოდან და საკომისიოდან</b>	<b>(22,210)</b>	<b>(18,204)</b>	<b>(10,845)</b>
<b>წმინდა შემოსავალი გასამრჯელოდან და საკომისიოდან</b>	<b>87,068</b>	<b>75,337</b>	<b>63,420</b>

## 22. წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი

წმინდა გამომუშაებული სადაზღვევო პრემიები, წმინდა სადაზღვევო მოთხოვნები და შესაბამისი წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი 2012, 2011 და 2010 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის მოიცავდა:

	2012	2011	2010
სიცოცხლის დაზღვევის კონტრაქტებიდან მოზიდული პრემია	4,069	2,200	2,562
ზოგადი დაზღვევის კონტრაქტებიდან მოზიდული პრემია	113,810	54,241	53,744
<b>სულ მოზიდული პრემიები</b>	<b>117,879</b>	<b>56,441</b>	<b>56,306</b>
სიცოცხლის დაზღვევის რეზერვის ჯამური ცვლილება	(98)	82	96
ზოგადი დაზღვევის კონტრაქტებით გამოუმუშაებელი პრემიის რეზერვის მთლიანი ცვლილება	(14,931)	135	(1,001)
<b>სადაზღვევო კონტრაქტებიდან მოზიდული მთლიანი გამომუშაებული პრემიები</b>	<b>102,850</b>	<b>56,658</b>	<b>55,401</b>
გადამზღვევის წილი სიცოცხლის დაზღვევის კონტრაქტებით მოზიდულ პრემიაში	(658)	(148)	(1,321)
გადამზღვევის წილი ზოგადი დაზღვევის კონტრაქტებით მოზიდულ პრემიაში	(8,925)	(9,750)	(11,038)
სიცოცხლის დაზღვევის რეზერვის ცვლილებაში გადამზღვევის წილი	(65)	(183)	(57)
ზოგადი დაზღვევის კონტრაქტებით მოზიდული გამომუშაებელი პრემიის ცვლილებაში გადამზღვევის წილი	(2,026)	(181)	1,576
<b>სულ გადამზღვევის წილი სადაზღვევო კონტრაქტებით მოზიდულ გამომუშაებულ მთლიან პრემიებში</b>	<b>(11,674)</b>	<b>(10,262)</b>	<b>(10,840)</b>
<b>წმინდა გამომუშაებული სადაზღვევო პრემიები</b>	<b>91,176</b>	<b>46,396</b>	<b>44,561</b>
სიცოცხლის დაზღვევასთან დაკავშირებით დაფარული მოთხოვნები	(539)	(465)	(1,272)
ზოგად დაზღვევასთან დაკავშირებით დაფარული მოთხოვნები, სულ დაფარული სადაზღვევო მოთხოვნები	(60,323)	(30,850)	(28,493)
<b>(60,862)</b>	<b>(31,315)</b>	<b>(29,765)</b>	
გადამზღვევის წილი სიცოცხლესთან დაკავშირებულ დაფარულ მოთხოვნებში	84	428	988
გადამზღვევის წილი ზოგადი დაზღვევის დაფარულ მოთხოვნებში	1,282	1,186	1,497
მთლიანი ცვლილება სადაზღვევო მოთხოვნების მთლიან რეზერვებში	1,742	774	(1,486)
გადამზღვევის წილი მთლიანი სადაზღვევო მოთხოვნების რეზერვების ცვლილებებში	716	269	868



(ათას ლარში)

წარმოქმნილი წმინდა სადაზღვევო მოთხოვნები	(57,038)	(28,658)	(27,898)
წმინდა სადაზღვევო შემოსავალი	34,138	17,738	16,663

**23. ჯანდაცვიდან წმინდა შემოსავალი**

	2012	2011	2010
შემოსავალი სახსრების თავისუფალი მოძრაობიდან (დაუზღვეველი ცალკეული პირები)	21,133	1,847	501
შემოსავალი სადაზღვევო კომპანიებიდან	16,937	1,507	152
შემოსავალი სახელმწიფო პროგრამებიდან	13,184	217	–
სხვა შემოსავალი სამედიცინო მომსახურებებიდან	3,122	2,129	1,555
<b>ჯანდაცვიდან შემოსავალი</b>	<b>54,376</b>	<b>5,700</b>	<b>2,208</b>
პირდაპირი სახელფასო ხარჯები	(21,980)	(1,938)	(999)
მასალების პირდაპირი ხარჯი	(6,799)	(632)	(139)
დანახარჯები სამედიცინოს მომსახურების პროვაიდერებზე	(2,081)	(474)	(351)
სხვა პირდაპირი ხარჯები	(170)	(198)	(143)
<b>ჯანდაცვის მომსახურებების ღირებულება</b>	<b>(31,030)</b>	<b>(3,242)</b>	<b>(1,632)</b>
<b>ჯანდაცვიდან წმინდა შემოსავალი</b>	<b>23,346</b>	<b>2,458</b>	<b>576</b>

**24. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი, ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები**

	2012	2011	2010
ხელფასები და პრემიები	(119,789)	(113,214)	(102,686)
სოციალური გადასახადი	(1,510)	(1,408)	(1,199)
<b>ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი</b>	<b>(121,299)</b>	<b>(114,622)</b>	<b>(103,885)</b>

ჯგუფის მიერ დაქირავებული პერსონალის საშუალო რაოდენობა 2012 წლის 31 დეკემბერს, 2011 წლის 31 დეკემბერს და 2010 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის.

	2012	2011	2010
ბანკი	3,523	3,229	2,921
სადაზღვევო სეგმენტი	459	324	309
BNB სეგმენტი*	290	338	728
სხვა	750	758	758
<b>დასაქმებული პერსონალის საშუალო რაოდენობა ჯანდაცვის გარეშე**</b>	<b>5,022</b>	<b>4,649</b>	<b>4,716</b>
ჯანდაცვის სეგმენტი	4,288	955	436
<b>დასაქმებული პერსონალის საშუალო მთლიანი რაოდენობა</b>	<b>9,310</b>	<b>5,604</b>	<b>5,152</b>

\* სს ბელორუსკი ნაროდნი ბანკ და სს ბიჯი ბანკი (2011 და 2010 წლისთვის).

\*\* ჯანდაცვის სეგმენტში დასაქმებული პერსონალის სახელფასო ხარჯები შეტანილია ჯანდაცვის მომსახურებების ხარჯებში.

ხელფასები და ბონუსები მოიცავს აღმასრულებელი პირების წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაციის გეგმის ხარჯებს 17,122 ლარს, 12,092 ლარს და 8,920 ლარს შესაბამისად 2012 წლის 31 დეკემბერს, 2011 წლის 31 დეკემბერს და 2010 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის, დაკავშირებული ჯგუფის მიერ დამტკიცებული წილობრივი კომპენსაციის სქემის მიხედვით (შენიშვნები 26 და 30).

	2012	2011	2010
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	(11,164)	(6,330)	(6,205)
იურიდიული და სხვა პროფესიული მომსახურება	(8,975)	(6,077)	(6,149)
მარკეტინგი და რეკლამა	(9,603)	(15,614)	(12,534)
იჯარა	(9,457)	(9,396)	(10,082)
საოფისე მოწყობილობები	(8,344)	(3,350)	(3,786)
საოპერაციო გადასახადები	(4,824)	(4,464)	(4,188)

(ათას ლარში)

კომუნიკაცია	(4,593)	(4,679)	(4,975)
წარმომადგენლობითი ხარჯები და გასართობი ლონისძიებები	(2,669)	(1,889)	(1,709)
უსაფრთხოება	(1,964)	(2,061)	(3,055)
სამგზავრო ხარჯები	(1,403)	(2,412)	(1,975)
თანამშრომელთა ტრენინგი და ახალი თანამშრომლების აყვანა	(854)	(733)	(416)
დაზღვევა	(397)	(232)	(678)
ჯარიმები	(318)	(329)	(178)
საბანკო მომსახურება	(62)	(874)	(756)
სხვა	(1,059)	(3,502)	(3,882)
<b>ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯი</b>	<b>(65,686)</b>	<b>(61,942)</b>	<b>(60,568)</b>

## 25. წმინდა არასაოპერაციო ხარჯები

სხვა არასაოპერაციო ხარჯები 2012 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის შეიცავს 6.191 ლარს, რაც უკავშირდება გაერთიანებულ სამეფოს ოფიციალურ ლისტინგის საპრემიო ლისტინგის სეგმენტში საქართველოს ბანკის კოლდინგის დაშვების ხარჯებს და 8,413 ლარს რამდენიმე ინვესტიციის გაუფასურებასთან დაკავშირებით. 2011 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის წმიდა არასაოპერაციო ხარჯები მოიცავს 23,394 ლარს, რაც უკავშირდება სს „ბეალარუსკი ნაროდნი ბანკზე“ გუდვილის გაუფასურებას და 6,431 ლარის ზარალს ბანკის ევრობონდების ადრე ხელახალ შესყიდვასთან დაკავშირებით. ყველა სხვა თანხა, რომელიც შეტანილია ამ თავში 2012 წლის 31 დეკემბერს, 2011 წლის 31 დეკემბერსა და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წლებთან დაკავშირებით ინდივიდუალურად არ არის მნიშვნელოვანი, და ამიტომ არ იქნა აღიარებული ცალკე.

## 26. წილობრივი გადასახადები

### აღმასრულებელი პირების წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაციის პროგრამა

„აბაკუს კორპორეტი თრასთი ლიმიტედი“ (“ადმინისტრატორი”) მოქმედებს ბანკის აღმასრულებელი პირების წილობრივი ინსტრუმენტებით საკომპენსაციო გეგმის (“EECP”) ადმინისტრატორის სახით.

2010 წლის თებერვალში ბანკის სამეთვალყურეო საბჭომ გადაწყვიტა რეკომენდაცია გაეწია მინდობილი მესაკუთრისთვის გადაეცათ შეზღუდული GDRs- ფორმის 432,495 ბანკის ჩვეულებრივი აქციები ჯგუფის 19 აღმასრულებლისთვის EECP-ის შესაბამისად 2009 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელთან დაკავშირებით. ამ აქციებს აქვთ მინიჭებული სამწლიანი უფლებამოსილება, მუდმივი დაქირავების ერთდერთი პირობით. ჯგუფი მიიჩნევს 2010 წლის 18 თებერვალს უფლებამოსილების მინიჭების თარიღად. ბანკის შეფასებით 2010 წლის 18 თებერვალს აქციების სამართლიანი ღირებულება იყო 17.29 ქართული ლარი თითოეულ აქციაზე.

გარდა ამისა, 2010 წლის მარტში ბანკის აღმასრულებელი დირექტორის მოადგილეებმა და 2010 წლის მაისში ბანკის აღმასრულებელმა დირექტორმა ხელი მოაწერეს სამწლიან გარანტირებულ წილობრივ მონაწილეობაზე დაფუძნებულ მთლიანად 915,000 GDRs- მოცულობის კომპენსაციის ხელშეკრულებას ბანკთან. თვითოეული აღმასრულებლისთვის გარანტირებული მთლიანი GDRs-ს მოცულობა დაექვემდებარება სამ თანაბარი ნაწილად გადახდას 3 თანმიმდევრული წლის განმავლობაში, რომელიც დაიწყება 2011 წლის იანვრიდან, რომელთაგან თვითოეული დაექვემდებარება ოთხწლიან უფლებამოსილების პერიოდს. 2010 წლის 29 მარტს ჯგუფი მიიჩნევს უფლებამოსილების მინიჭების თარიღად მოადგილეებისთვის და 2010 წლის 25 მაისს აღმასრულებელი დირექტორისთვის უფლებამოსილების მინიჭების თარიღად. ბანკის შეფასებით 2010 წლის 29 მარტს აქციების სამართლიანი ღირებულება იყო 18.48 ქართული ლარი თვითოეულ აქციაზე, ხოლო აქციების სამართლიანი ღირებულება 2010 წლის 25 მაისს იყო 18.16 ლარი.

2011 წლის თებერვალში სამეთვალყურეო საბჭომ გადაწყვიტა გადაეცა 143,500 ჩვეულებრივი აქცია გლობალური სადეპოზიტო ხელწერილების ფორმით მმართველი საბჭოს წევრებისთვის და 123,800

(ათას ლარში)

ჩვეულებრივი აქცია გლობალური სადეპოზიტო ხელწერილების ფორმით ჯგუფის 24 აღმასრულებლებისთვის. მმართველი საბჭოსთვის გადაცემული აქციები ექვემდებარე სამწლიან უფლებამოსილებას, ხოლო 24 აღმასრულებელზე გადაცემული აქციები ექვემდებარება სამ უფლებამოსილებას, რომლის დროსაც დასაქმების გაგრძელება არის ერთადერთი პირობა ორივე შემთხვევაში. ჯგუფი თვლის რომ 2011 წლის 21 თებერვალი არის უფლებამოსილების მინიჭების

## 26. წილობრივი გადასახადები (გაგრძელება)

### კაპიტალის კომპენსაციის გეგმა (გაგრძელება)

თარიღი. ბანკის შეფასებით 2011 წლის 21 თებერვლისთვის აქციების სამართლიანი ღირებულება იყო 35.86 ქართული ლარი ერთ აქციაზე.

2012 წლის მარტში ბანკის სამეთვალყურეო საბჭომ გადაწყვიტა გადაეცა საქართველოს ბანკის ჰოლდინგის 220,000 ჩვეულებრივი აქციები მმართველი საბჭოს წევრებისთვის და საქართველოს ბანკის ჰოლდინგის 262,443 ჩვეულებრივი აქცია ჯგუფის 28 აღმასრულებლისთვის. მმართველი საბჭოსთვის გადაცემული აქციები ექვემდებარება ორწლიანი უფლების მინიჭებას. ჯგუფი მიიხედავს 2012 წლის 6 მარტს გაცემის თარიღად. ჯგუფის შეფასებით 2012 წლის 6 მარტს გადაცემული აქციების სამართლიან ღირებულება იყო 26.07 ქართული ლარი ერთ აქციაზე.

### შეჯამება

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

წილობრივი გადახდების საშუალო შეწონილი სამართლიანი ღირებულება შეფასების თარიღისათვის შეადგენდა 22.92 ქართულ ლარს ერთ აქციაზე 2012 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის (2011 წლის 31 დეკემბერი: 32.94 ქართული ლარი ერთ აქციაზე, 2010 წლის 31 დეკემბერს: 17.96 ქართული ლარი ერთ აქციაზე)

ჯგუფის მთლიანი წილობრივი გადახდების ხარჯი 2012 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შეადგენდა 17,122 ლარს (2011 წლის 31 დეკემბრისთვის 12,092 ლარს, 2010 წლის 31 დეკემბერს 8,920 ლარს) და შეტანილია „ხელფასებსა და თანამშრომლის სხვა სარგებელში“ როგორც „ხელფასები და პრემიები“

ქვემოთ მოცემულია ძირითადი წილობრივი გადახდების მიმოხილვა:

	2012	2011	2010
გადაცემული წილობრივი ინსტრუმენტების მთლიანი რაოდენობა	792,443	333,584	1,380,707
– მათ შორის, აღმასრულებელი ხელმძღვანელი პირებისათვის* და სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისთვის	124,000	52,687	500,711
გადაცემის დღეს საშუალო შეწონილი ღირებულება ერთ აქციაზე (ლარი სრული მოცულობით)	22.92	32.94	17.96
<b>ღირებულება გადაცემის დღეს, სულ (ლარი)</b>	<b>18,162</b>	<b>10,989</b>	<b>24,802</b>
<b>წლის განმავლობაში ასახული ხარჯი, სულ (ლარი) (შენიშვნები 26 და 30)</b>	<b>(17,122)</b>	<b>(12,092)</b>	<b>(8,920)</b>

\* თავმჯდომარე და მთავარი აღმასრულებელი პირი 2011 წლის 1 იანვრამდე პერიოდებისთვის და მთავარი აღმასრულებელი პირი მხოლოდ 2011 წლის 1 იანვრიდან.

## 27. რისკების მართვა

### შესავალი

რისკები ჯგუფის საქმიანობისთვის თანდაყოლილია, მაგრამ რისკების მართვა ხორციელდება უწყვეტი იდენტიფიკაციის, შეფასებისა და მონიტორინგის პროცესებით. რისკის მართვას გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს ჯგუფის მოგებიანი ფუნქციონირებისათვის და ბანკის თითოეული თანამშრომელი პასუხისმგებელია რისკების გამომჟღავნებასა და აღმოჩენაზე თავისივე

(ათას ლარში)

საქმიანობის ფარგლებში. ჯგუფის ოპერაციებისათვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია საკრედიტო, ლიკვიდურობასა და საბაზრო ცვალებადობასთან დაკავშირებული რისკები. საბაზრო ცვალებადობასთან დაკავშირებული რისკი, თავის მხრივ, იყოფა სავაჭრო და არასავაჭრო რისკებად. მისთვის ასევე დამახასიათებელია საოპერაციო რისკიც.

## 27. რისკების მართვა (გაგრძელება)

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

*რისკის მართვის სტრუქტურა*

### აუდიტის კომიტეტი

აუდიტის კომიტეტი სრულად არის პასუხისმგებელი რისკის სტრატეგიის შემუშავებასა და განხორციელების პრინციპებზე, სტრუქტურაზე, მეთოდებსა და ფარგლებზე. ის პასუხისმგებელია რისკის ძირითად საკითხებზე და მართავს და ამოწმებს რისკთან დაკავშირებულ შესაბამის გადაწყვეტილებებს, მათ შორის და არა მხოლოდ: მაკროეკონომიკური და გარემოსდაცვითი რისკები, საერთო კონტროლირებადი გარემო, ხელით და მოწყობილობით მართვა, განხრახ ან უნებლიე შეცდომების რისკი, თაღლითობის რიკი ან აქტივების უკანონოდ მითვისების რისკი, ინფორმაციის უსაფრთხოება, ფულის გათეთრების წინააღმდეგ ბრძოლა, საინფორმაციო და ტექნოლოგიური რისკები, სხვა.

### დირექტორთა საბჭო

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

### ბანკის აქტივისა და ვალდებულების მართვის კომიტეტი

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

### შიდა აუდიტი

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

*რისკების შეფასებისა და ანგარიშგების სისტემები*

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

(ათას ლარში)

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

## 27. რისკების მართვა (გაგრძელება)

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

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

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

### *რისკის შემცირება*

ჯგუფის რისკების მართვის სტრატეგიის ნაწილს წარმოადგენს ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენება საპროცენტო განაკვეთის და ვალუტის კურსის ცვლილებათა შედეგად წარმოქმნილი რისკების, კაპიტალის რისკის, საკრედიტო რისკისა და პროგნოზირებადი ოპერაციების შედეგად წარმოქმნილი რისკების მართვის მიზნით.

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

### *რისკის ჭარბი კონცენტრაცია*

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

რისკის ჭარბი კონცენტრაციის თავიდან აცილების მიზნით, ჯგუფის პოლიტიკა და პროცედურები მოიცავს სპეციალურ ინსტრუქციებს დივერსიფიცირებულ პორტფელთან დაკავშირებით. იდენტიფიცირებული საკრედიტო რისკის კონცენტრაციის კონტროლი და მართვა შესაბამისად ხდება.

### **საკრედიტო რისკი**

ჯგუფის საკრედიტო რისკი დგება ჯგუფის შესაძლო ზარალის შემთხვევაში, თუ ეს ზარალი გამოწვეულია მეორე მხარის მიერ ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებების შეუსრულებლობით. ჯგუფი მართავს და აკონტროლებს საკრედიტო რისკებს, იმ რისკების მოცულობაზე კონტროლის დაწესებით, რომელთა მიღებაც სურს ინდივიდუალური კონტრაქტებისათვის, ასევე გეოგრაფიული და დარგობრივი კონცენტრაციისათვის, ამგვარი რისკების გავლენის მონიტორინგის მეშვეობით.

(ათას ლარში)

ჯგუფში დანერგილია საკრედიტო ხარისხის განხილვის პროცედურა, რათა დროულად მოხდეს შეთანხმებული მხარეების კრედიტუნარიანობის შესაძლო ცვლილების იდენტიფიცირება. აღნიშნული განხილვა ეხება ჩვეულებრივ უზრუნველყოფასაც. საკრედიტო რისკის კლასიფიცირების სისტემის გამოყენებით, დაწესებულია ლიმიტები კონტრაქტებისთვის, რითაც ხდება თითოეული კონტრაქტისთვის საკრედიტო რეიტინგის მინიჭება.

## 27. რისკების მართვა (გაგრძელება)

### საკრედიტო რისკები (გაგრძელება)

საკრედიტო რეიტინგების გადახედვა რეგულარულად ხდება. საკრედიტო ხარისხის განხილვის პროცესი ჯგუფს საშუალებას აძლევს შეაფასოს რისკით გამოწვეული პოტენციური ზარალი და მიიღოს სათანადო ზომები.

### წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

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

### საკრედიტო ვალდებულებების რისკი

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

### საკრედიტო ხარისხი ფინანსური აქტივების ტიპების მიხედვით

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

31 დეკემბერი 2012	შენიშვნა	არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული			ვადაგადაცილებული ან ინდივიდუალურად გაუფასურებული	ჯამი
		მაღალი რეიტინგი	სტანდარტული რეიტინგი	არასტანდარტული რეიტინგი		
მთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	8	396,559	–	–	–	396,559
გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები:	9	458,017	–	–	–	458,017
კლიენტებზე გაცემული სესხები:	10					
კორპორაციული სესხები		1,372,889	62,048	73,681	169,006	1,677,624
სამომხმარებლო სესხები		530,333	18,945	1,181	41,509	591,968
იპოთეკური სესხები		376,940	14,789	1,842	6,982	400,553
მიკრო სესხები და მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებზე გაცემული სესხები		358,742	18,692	3,305	17,375	398,114
ოქროს გირავნობით დატვირთული სესხები		75,445	–	–	–	75,445
		<b>2,714,349</b>	<b>114,474</b>	<b>80,009</b>	<b>234,872</b>	<b>3,143,704</b>
მთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	11	19,153	1,770	440	50,830	72,193
<b>სულ</b>		<b>3,588,078</b>	<b>116,244</b>	<b>80,449</b>	<b>285,702</b>	<b>4,070,473</b>

(ათას ლარში)

31 დეკემბერი 2011	შენიშვნა	არც გადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული			გადაგადაცილებული ან ინდივიდუალურად გაუფასურებული	ჯამი
		მალალი რეიტინგი	სტანდარდ-ტული რეიტინგი	არასტანდარტული რეიტინგი		
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	8	289,530	–	–	–	289,530
გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები:	9	408,075	–	–	–	408,075
კლიენტებზე გაცემული სესხები:	10					
კორპორაციული სესხები		1,030,959	75,009	37,888	219,202	1,363,058
სამომხმარებლო სესხები		469,374	13,517	1,224	32,618	516,733
იპოთეკური სესხები		344,593	12,872	1,477	32,055	390,997
მიკრო სესხები და მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებზე გაცემული სესხები		306,124	5,031	1,494	5,917	318,566
ოქროს გირავნობით დატვირთული სესხები		78,785	–	–	–	78,785
		<b>2,229,835</b>	<b>106,429</b>	<b>42,083</b>	<b>289,792</b>	<b>2,668,139</b>
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	11	57,647	4,222	913	577	63,359
<b>სულ</b>		<b>2,985,087</b>	<b>110,651</b>	<b>42,996</b>	<b>290,369</b>	<b>3,429,103</b>
31 დეკემბერი 2010	შენიშვნა	მალალი რეიტინგი	სტანდარდ-ტული რეიტინგი	არასტანდარტული რეიტინგი	გადაგადაცილებული ან ინდივიდუალურად გაუფასურებული	ჯამი
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	8	115,622	847	–	–	116,469
გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები:	9	285,628	–	–	–	285,628
დაფარვის ვადამდე ფლობილი		21	–	–	–	21
		<b>285,649</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>285,649</b>
კლიენტებზე გაცემული სესხები:	10					
კორპორაციული სესხები		924,320	254,675	42,449	203,106	1,424,550
სამომხმარებლო სესხები		324,474	13,889	9,251	62,172	409,786
იპოთეკური სესხები		334,430	13,841	703	34,641	383,615
მიკრო სესხები და მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებზე გაცემული სესხები		220,820	4,317	3,636	9,689	238,462
ოქროს გირავნობით დატვირთული სესხები		66,749	–	–	–	66,749
სხვა		2,168	696	7	1,200	4,071
		<b>1,872,961</b>	<b>287,418</b>	<b>56,046</b>	<b>310,808</b>	<b>2,527,233</b>
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	11	10,533	311	872	3,291	15,007
<b>სულ</b>		<b>2,284,765</b>	<b>288,576</b>	<b>56,918</b>	<b>314,099</b>	<b>2,944,358</b>

კლიენტებზე გაცემული გადაგადაცილებული სესხები მოიცავს სესხებს, რომელთა გადაგადაცილება რამდენიმე დღეს შეადგენს. ქვემოთ მოცემულია გადაგადაცილებული სესხების ანალიზი ვადიანობის მიხედვით. გადაგადაცილებული სესხების უმრავლესობა არ მიიჩნევა გაუფასურებულად.

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

(ათას ლარში)

სარეიტინგო პოლიტიკაზე დაყრდნობით. რისკის რეიტინგების შეფასება და განახლება რეგულარულად ხდება.

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

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

## 27. რისკების მართვა (გაგრძელება)

### საკრედიტო რისკები (გაგრძელება)

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

31 დეკემბერი 2012	30 დღეზე ნაკლები	31-დან 60 დღემდე	61-დან 90 დღემდე	90 დღეზე მეტი	ჯამი
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები:					
სამომხმარებლო სესხები	17,803	13	5	5	17,826
კორპორატიული სესხები	634	1,534	7,891	6,679	16,738
იპოთეკური სესხები	3,453	1,605	650	948	6,656
მიკრო-მსს სესხები	1,099	–	–	263	1,362
მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან	4,144	535	44850	293	49,822
<b>სულ</b>	<b>27,133</b>	<b>3,687</b>	<b>53,396</b>	<b>8,188</b>	<b>92,404</b>
31 დეკემბერი 2011	30 დღეზე ნაკლები	31-დან 60 დღემდე	61-დან 90 დღემდე	90 დღეზე მეტი	ჯამი
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები:					
სამომხმარებლო სესხები	17,399	24	–	–	17,423
კორპორატიული სესხები	2,124	48	–	11,000	13,172
იპოთეკური სესხები	8,345	645	56	1,300	10,346
მიკრო-მსს სესხები	425	–	–	–	425
მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან	332	47	–	43	422
<b>სულ</b>	<b>28,625</b>	<b>764</b>	<b>56</b>	<b>12,343</b>	<b>41,788</b>
31 დეკემბერი 2010	30 დღეზე ნაკლები	31-დან 60 დღემდე	61-დან 90 დღემდე	90 დღეზე მეტი	ჯამი
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები:					
სამომხმარებლო სესხები	12,538	11	3	93	12,645
კორპორატიული სესხები	6,967	1,387	275	1,956	10,585
იპოთეკური სესხები	2,925	–	2,115	5,290	10,330
მიკრო-მსს სესხები	503	6	128	–	637
სხვა	–	144	84	–	228
მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან	1,212	–	–	2,079	3,291
<b>სულ</b>	<b>24,145</b>	<b>1,548</b>	<b>2,605</b>	<b>9,418</b>	<b>37,716</b>



(ათას ლარში)

იხილეთ შენიშვნა 10 და 11 უფრო დეტალური ინფორმაციისათვის კლიენტებზე გაცემული სესხების გაუფასურების ხარჯის რეზერვთან დაკავშირებით.

ჯგუფი კონკრეტულად ამოწმებს სესხების ეფექტურობას, რომელთა გადახდა გადავადებულია 90 დღეზე მეტი ხნით. ასეთი სესხის მთლიანი საბალანსო ღირებულება (ე.ი. საბალანსო ღირებულება ნებისმიერი გაუფასურების რეზერვის გამოქვითვამდე) მოიცავდა 82,524 ლარს, 87,836 ლარს და 117,580 ლარს 2012, 2011 და 2010 წლების 31 დეკემბრისთვის, შესაბამისად.

## 27. რისკების მართვა (გაგრძელება)

### საკრედიტო რისკები (გაგრძელება)

*ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება, რომლის პირობებიც ხელახლა შეთანხმებულია*

წინამდებარე ცხრილი გვიჩვენებს ხელახლა შეთანხმებული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებას, ტიპების მიხედვით:

	2012	2011	2010
მომხმარებლებზე გაცემული სესხები::			
კორპორატიული სესხები	86,910	108,730	263,163
იპოთეკური სესხები	7,312	7,453	4,386
მიკრო-მსს სესხები	2,754	1,814	4,664
სამომხმარებლო სესხები	1,573	960	2,092
მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან	1,170	-	1,882
<b>სულ</b>	<b>99,719</b>	<b>118,957</b>	<b>276,187</b>

### გაუფასურების შეფასება

სესხის გაუფასურების შეფასებისას გასათვალისწინებელია: ნებისმიერი ძირითადი თანხა ან მასზე დარიცხული პროცენტის ნებისმიერი გადახდა ვადაგადაცილებულია რამდენიმე დღით ან თუ ცნობილია რაიმე სირთულეები კონტრაქტის ფულად ნაკადებში, არის თუ არა საკრედიტო რეიტინგის კლება, კონტრაქტის თავდაპირველი პირობების დარღვევა. ჯგუფი ახორციელებს გაუფასურების შეფასებას ორ სფეროში: ინდივიდუალურად შეფასებული რეზერვები და კოლექტიურად შეფასებული რეზერვები. სესხები ინდივიდუალურად გაუფასურებულია თუ ისინი გადავადებულია რამდენიმე დღეზე მეტით ან არსებობს იმის ნიშნები, რომ მსესხებელს უკვე აქვს ბიზნესი, ფინანსური ან სხვა ტიპის პრობლემები, რაც ხელს უშლის მის შესაძლებლობას შეასრულოს ჯგუფთან გაფორმებული სახელშეკრულებო ვალდებულებები. ასეთი ყველა სესხის გაუფასურება შეფასებულია ინდივიდუალურად, და ჯგუფის ადრინდელი ისტორიული დანაკარგების საფუძველზე სტანდარტული კოლექტიური გაუფასურების განაკვეთის გამოყენებით.

### ინდივიდუალურად შეფასებული რეზერვები

სესხებზე შესაძლო დანაკარგების რეზერვის განსაზღვრის მიზნით ჯგუფი განიხილავს ყველა ინდივიდუალურ მნიშვნელოვან კრედიტებს და ახდენს მათ კლასიფიკაციას იმის მიხედვით ისინი ინდივიდუალურად არის გაუფასურებული თუ არ არის გაუფასურებული. ამ ინდივიდუალური მნიშვნელოვანი სესხების რეზერვი, რომელიც შეფასდება, როგორც გაუფასურებული (იხილეთ განსაზღვრება ზემოთ) განისაზღვრება დაკავშირებული საკრედიტო რისკის ინდივიდუალურად შეფასებისას სათანადო საკრედიტო რეიტინგის მინიჭებით. არამნიშვნელოვანი სესხის რეზერვი, რომელიც განსაზღვრულია, როგორც ინდივიდუალურად გაუფასურებული (იხილეთ განმარტება ქვემოთ) ასევე ფასდება ინდივიდუალურად. დანაკარგების რეზერვი ინდივიდუალურად

(ათას ლარში)

მნიშვნელოვანი კრედიტებისთვის, რომლებიც განსაზღვრულია, როგორც ინდივიდუალურად არგაუფასურებული, შეფასებულია კოლექტიური შეფასების მეთოდით, რომელიც აღწერილია ქვემოთ. რეზერვის მოცულობის განსაზღვრისას გათვალისწინებული პუნქტები მოიცავს პარტნიორის ბიზნეს გეგმის მდგრადობას, მის უნარს გამოასწოროს მდგომარეობა ფინანსური სირთულეების წარმოქმნის შემთხვევაში, გაკოტრების შემთხვევაში განსაზღვრული ქვითრების და მოსალოდნელი დივიდენდების გადახდას, სხვა ფინანსური დახმარების ხელმისაწვდომობას და რეალიზებად ღირებულებას, მოსალოდნელი ფულადი სახსრების ნაკადის ვადებს და მსესხებელის საკრედიტო ისტორიას. გაუფასურების შედეგად დანაკარგები შეფასებულია თვითოეულ ანგარიშგების დღეს, თუ გაუთვალისწინებელი გარემოებების უფრო მეტ ყურადღებას არ მოითხოვს.

## 27. რისკების მართვა (გაგრძელება)

### საკრედიტო რისკები (გაგრძელება)

#### კოლექტიურად შეფასებული რეზერვები

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

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

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

ჯგუფის აქტივებისა და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაცია მოცემულია ქვემოთ:

	2012			
	საქართველო	OECD	დსთ და სხვა უცხო ქვეყნები	ჯამი
<b>აქტივები:</b>				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	430,523	273,637	46,357	750,517
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	340,177	23,659	32,723	396,559
გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	460,102	70,738	3,858	534,698
კლიენტებზე გაცემული სესხები	2,908,489	13,033	112,145	3,033,667
მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან	66,487	—	5,199	71,686
ყველა სხვა აქტივები	810,823	16,085	112,983	939,891
	<b>5,016,601</b>	<b>397,152</b>	<b>313,265</b>	<b>5,727,018</b>
<b>ვალდებულებები:</b>				
ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე	1,854,152	265,838	573,035	2,693,025
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე	393,345	1,180,989	82,828	1,657,162
ყველა სხვა ვალდებულება	227,776	11,513	7,756	247,045
	<b>2,475,273</b>	<b>1,458,340</b>	<b>663,619</b>	<b>4,597,232</b>
<b>წმინდა საბალანსო პოზიცია</b>	<b>2,541,328</b>	<b>(1,061,188)</b>	<b>(350,354)</b>	<b>1,129,786</b>

	2011				2010			
	საქართველო	OECD	დსთ და სხვა უცხო ქვეყნები	ჯამი	საქართველო	OECD	დსთ და სხვა უცხო ქვეყნები	ჯამი
<b>აქტივები:</b>								
ფული და ფულის ეკვივალენტები	312,697	301,166	14,868	628,731	188,426	364,616	58,542	611,584
მოთხოვნები საკრედიტო	282,353	387	6,790	289,530	91,715	14,538	10,216	116,469

(ათას ლარში)

დაწესებულებების მიმართ საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები									
- გასაყიდად არსებული	419,555	-	21	419,576	290,333	60	4,547	294,940	
- დაფარვის ვადაზე ფლობილი	-	-	-	-	21	-	-	21	
კლიენტებზე გაცემული სესხები	2,508,545	-	44,897	2,553,442	2,135,962	8	215,727	2,351,697	
მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან	59,479	-	3,440	62,919	10,036	-	4,383	14,419	
ყველა სხვა აქტივები	691,047	253	19,763	711,063	498,175	9,508	108,109	615,792	
	<b>4,273,676</b>	<b>301,806</b>	<b>89,779</b>	<b>4,665,261</b>	<b>3,214,668</b>	<b>388,730</b>	<b>401,524</b>	<b>4,004,922</b>	
<b>ვალდებულებები:</b>									
ვალდებულებები მუდმივად ვინაშე	2,514,541	108,337	112,344	2,735,222	1,659,774	101,960	264,574	2,026,308	
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების ვინაშე	42,761	788,067	90,344	921,172	145,398	962,691	30,838	1,138,927	
ყველა სხვა ვალდებულება	193,198	-	3,066	196,264	135,794	4,232	6,320	146,346	
	<b>2,750,500</b>	<b>896,404</b>	<b>205,754</b>	<b>3,852,658</b>	<b>1,940,966</b>	<b>1,068,883</b>	<b>301,732</b>	<b>3,311,581</b>	
<b>წმინდა საბალანსო პოზიცია</b>	<b>1,523,176</b>	<b>(594,598)</b>	<b>(115,975)</b>	<b>812,603</b>	<b>1,273,702</b>	<b>(680,153)</b>	<b>99,792</b>	<b>693,341</b>	

**ლიკვიდურობის რისკი და დაფინანსების მართვა**

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

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

ჯგუფის მიერ ლიკვიდურობის დონის შეფასება და მართვა ხდება სებ-ის მიერ ბანკისათვის დაწესებული ლიკვიდურობის კოეფიციენტის საფუძველზე. 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აღნიშნული კოეფიციენტი შემდეგია:

	2012, %	2011, %	2010, %
ლიკვიდურობის საშუალო კოეფიციენტი	40.0%	36.9%	35.6%
ლიკვიდურობის მაქსიმალური კოეფიციენტი	49.1%	47.2%	44.5%
ლიკვიდურობის მინიმალური კოეფიციენტი	31.1%	29.6%	29.1%

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

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

ვალდებულებები - მოიცავს საერთო ვალდებულებების თანხას და გარეაბალანსურ ვალდებულებებს, რომლებიც არ მოიცავს სუბორდინირებულ სესხებს. იმ ვალდებულებებს, რომლებიც დაფარულ უნდა იქნას ანგარიშგების თარიღიდან ექვსი თვის ვადაში, ფინანსურ გარანტიებს და აკრედიტივებს, რომლებიც სრულად არის უზრუნველყოფილი ფულადი

(ათას ლარში)

სახსრებით ბანკში, უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციებიდან გამომდინარე ვალდებულებებს. ლიკვიდურობის კოეფიციენტის მაქსიმალური და მინიმალური განაკვეთები აღებულია სათანადო საანგარიშგებო წლების ისტორიული მონაცემებიდან.

## 27. რისკების მართვა (გაგრძელება)

### ლიკვიდურობის რისკი და დაფინანსების მართვა (გაგრძელება)

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

ქვემოთ მოცემულია ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის პარამეტრები 2009 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საკონტრაქტო არადისკონტირებული დაფარვების ვალდებულებაზე დაყრდნობით. დაფარვებისათვის, რომლებიც ექვემდებარება შეტყობინებას, მოიაზრება, რომ შეტყობინება მიესიერად მოხდა. თუმცა, ბანკი ელის, რომ მეანაბრეთა უმეტესი ნაწილი არ მოითხოვს დაფარვას ყველაზე ადრეული შესაძლო თარიღით და ცხრილი არ ასახავს მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, როგორც ეს ნაჩვენებია ბანკის დეპოზიტის მომსახურების ისტორიაში.

#### ფინანსური ვალდებულებები 2012 წლის 31 დეკემბრის

მდგომარეობით	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წლის შემდგომ	სულ
ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე	1,759,707	638,935	371,691	33,548	2,803,881
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე	465,376	221,460	1,108,551	177,950	1,973,337
სხვა ვალდებულებები	27,565	76,982	9,356	–	113,903
<b>მთლიანი არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>2,252,648</b>	<b>937,377</b>	<b>1,489,598</b>	<b>211,498</b>	<b>4,891,121</b>

#### ფინანსური ვალდებულებები 2011 წლის 31 დეკემბრის

მდგომარეობით	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წლის შემდგომ	სულ
ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე	1,908,942	654,219	236,243	13,543	2,812,947
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე	195,670	122,709	499,370	434,038	1,251,787
სხვა ვალდებულებები	26,926	53,099	19,783	–	99,808
<b>მთლიანი არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>2,131,538</b>	<b>830,027</b>	<b>755,396</b>	<b>447,581</b>	<b>4,164,542</b>

#### ფინანსური ვალდებულებები 2010 წლის 31 დეკემბრის

მდგომარეობით	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წლის შემდგომ	სულ
ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე	1,394,442	528,346	153,963	8,859	2,085,610
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე	151,404	145,753	780,504	530,547	1,608,208
სხვა ვალდებულებები	8,049	33,571	15,649	4,949	62,218

(ათას ლარში)

<b>მთლიანი არადისკონტრირებული ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b><u>1,553,895</u></b>	<b><u>707,670</u></b>	<b><u>950,116</u></b>	<b><u>544,355</u></b>	<b><u>3,756,036</u></b>
---	-------------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-------------------------

(ათას ლარში)

## 27. რისკების მართვა (გაგრძელება)

### ლიკვიდურობის რისკი და დაფინანსების მართვა (გაგრძელება)

წინამდებარე ცხრილში მოცემულია ჯგუფის პირობითი ფინანსური ვალდებულებების საკონტრაქტო ვადები:

	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წლის შემდგომ	სულ
31 დეკემბერი 2012	337,465	177,907	236,948	12,846	765,166
31 დეკემბერი 2011	335,550	267,617	103,870	12,978	720,015
31 დეკემბერი 2010	245,684	290,662	76,464	24,816	637,626

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

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

მეანაბრეთა წინაშე ვალდებულებებში ჩართულია ფიზიკური პირების ვადიანი დეპოზიტები. საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, ბანკმა ამგვარი დეპოზიტი უნდა დაფაროს დეპოზიტორის მოთხოვნისას (შენიშვნა 17).

### საბაზრო რისკი

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

#### საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

მოგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგების მგრძობელობა წარმოადგენს საპროცენტო განაკვეთების სავარაუდო ცვლილებების გავლენას ერთი წლის წმინდა საპროცენტო შემოსავალზე, ცვალებადი განაკვეთის მქონე არასავაჭრო ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე დაყრდნობით, 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2012, 2011 და 2010 წლების 31 დეკემბრისთვის მგრძობელობის ანალიზმა არ გამოავლინა მნიშვნელოვანი პოტენციური გავლენა ჯგუფის კაპიტალზე.

ვალუტა	საბაზისო პუნქტის ზრდა 2012	წმინდა საპროცენტო შემოსავლის მგრძობელობა 2012	სრული შემოსავლის მგრძობელობა 2012
ლარი	0.17%	(40)	–
აშშდ	0.01%	(49)	–

ვალუტა	საბაზისო პუნქტის ზრდა 2012	წმინდა საპროცენტო შემოსავლის მგრძობელობა 2012	სრული შემოსავლის მგრძობელობა 2012
ლარი	0.17%	40	–

(ათას ლარში)

აშშდ	0.01%	49	–
<b>ვალუტა</b>	<b>საბაზისო პუნქტის ზრდა</b>	<b>წმინდა საპროცენტო შემოსავლის მგრძობელობა</b>	<b>სრული შემოსავლის მგრძობელობა</b>
	<b>2011</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
ევრო	0.42%	101	–
აშშდ	0.02%	51	–
<b>ვალუტა</b>	<b>საბაზისო პუნქტის ზრდა</b>	<b>წმინდა საპროცენტო შემოსავლის მგრძობელობა</b>	<b>სრული შემოსავლის მგრძობელობა</b>
	<b>2011</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
ევრო	-0.42%	(101)	–
აშშდ	-0.02%	(51)	–
<b>ვალუტა</b>	<b>საბაზისო პუნქტის ზრდა</b>	<b>წმინდა საპროცენტო შემოსავლის მგრძობელობა</b>	<b>სრული შემოსავლის მგრძობელობა</b>
	<b>2010</b>	<b>2010</b>	<b>2010</b>
ევრო	0.01%	1	–
აშშდ	0.00%	46	–
UAH	0.75%	–	34
<b>ვალუტა</b>	<b>საბაზისო პუნქტის ზრდა</b>	<b>წმინდა საპროცენტო შემოსავლის მგრძობელობა</b>	<b>სრული შემოსავლის მგრძობელობა</b>
	<b>2010</b>	<b>2010</b>	<b>2010</b>
ევრო	-0.01%	(1)	–
აშშდ	-0.00%	(46)	–
UAH	-0.75%	–	(34)

### სავალუტო რისკი

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

წინამდებარე ცხრილში მოცემულია ჯგუფის არასავაჭრო ფულადი აქტივები და ვალდებულებები და პროგნოზირებული ფულადი ნაკადები, ძირითად ვალუტებში, 2012 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილში გაანგარიშებულია ვალუტების გონივრული შესაძლო დინამიკის ეფექტი ლართან მიმართებაში, მაშინ როდესაც მოგება-ზარალის ანგარიშგების ყველა სხვა კომპონენტი უცვლელი რჩება (ვალუტისადმი მგრძობიარე არასავაჭრო ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების გამო). ლართან მიმართებაში სავალუტო კურსის შესაძლო ცვლილება გამოითვლება, როგორც სტანდარტული გადახრა სავალუტო კურსის ყოველდღიური ცვლილებიდან ბოლო თვის განმავლობაში. უარყოფითი თანხები ცხრილში ასახავს პოტენციურ წმინდა კლებას კაპიტალსა თუ მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, ხოლო დადებითი თანხები ასახავს პოტენციურ წმინდა მატებას. 2012, 2011 და 2009 წლებში მგრძობელობის ანალიზი არ ასახავს ჯგუფის კაპიტალზე მნიშვნელოვან პოტენციური ეფექტს.

ვალუტა	ცვლილება ვალუტის კურსში %-ში		ცვლილება ვალუტის კურსში ზემოქმედება შემოსავალზე დაბეგვრამდე		ცვლილება ვალუტის კურსში ზემოქმედება შემოსავალზე დაბეგვრამდე	
	2012	2011	2012	2011	2010	2010
EUR	2.6%	(2,079)	4.4%	2,392	0.8%	234
GBP	1.8%	(19)	3.2%	13	0.8%	1
USD	0.8%	(2,331)	1.3%	1,927	0.3%	323

(ათას ლარში)

## 27. რისკის მართვა (გაგრძელება)

### საბაზრო რისკი (გაგრძელება)

#### წინასწარი გადახდების რისკი

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

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

31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის წინასწარი გადახდების რისკის შესაძლო გავლენა ჯგუფის მოგებასა და კაპიტალზე შემდეგია:

	<i>ზემოქმედება წმინდა საპროცენტო შემოსავალზე</i>
2012	(3,971)
2011	(5,416)
2010	(67,605)

### საოპერაციო რისკი

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

### საოპერაციო გარემო

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

აღნიშნული ტენდენცია, რომელიც მიზნად ისახავს არსებული ბიზნეს გარემოს გაუმჯობესებას და მოსალოდნელია რომ მომავალშიც გაგრძელდება. საქართველოს ეკონომიკის სამომავლო



(ათას ლარში)

სტაბილურობა მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული ზემოთხსენებულ რეფორმებზე და საქართველოს მთავრობის მიერ გატარებული ფინანსური თუ ეკონომიკური ზომების ეფექტურობაზე. თუმცა, საქართველოს ეკონომიკა მგრძობიარეა მსოფლიოში საბაზრო და ეკონომიკური პირობების გაუარესების მიმართ.

## 28. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება

### სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისა და წარმოდგენისთვის ჯგუფი იყენებს ქვემოთ წარმოდგენილ იერარქიას შეფასების მეთოდით:

- დონე 1: კოტირებული (არაკოტირებული) ფასები აქტიურ ბაზრებზე იდენტური აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის
- დონე 2: მეთოდები, რომლითაც შესაძლებელია ყველა იმ ინფორმაციაზე დაკვირვება, რომელიც პირდაპირ თუ არაპირდაპირ მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს რეგისტრირებულ სამართლიან ღირებულებაზე
- დონე 3: მეთოდები, რომელიც იყენებს ინფორმაციას, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს რეგისტრირებულ სამართლიან ღირებულებაზე, რომელიც არ ემყარება არსებულ საბაზრო მონაცემებს.

ქვემოთ წარმოდგენილი ცხრილი გვიჩვენებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეების მიხედვით რეგისტრირებული ფინანსური ინსტრუმენტების ანალიზს.

	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ 31 დეკემბერი 2012
<b>ფინანსური აქტივები</b>				
გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები-	70,785	458,025	5,888	534,698
სხვა აქტივები – წარმოებული ფინანსური აქტივები	–	36,784	–	36,784
სხვა აქტივები – სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები	971	–	–	971
	<b>71,756</b>	<b>494,809</b>	<b>5,888</b>	<b>572,453</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>				
სხვა ვალდებულებები – წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	–	4,867	–	4,867
	<b>–</b>	<b>4,867</b>	<b>–</b>	<b>4,867</b>
<b>ფინანსური აქტივები</b>				
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები- გასაყიდად არსებული	346	415,196	4,034	419,576
სხვა აქტივები – წარმოებული ფინანსური აქტივები	63	36,760	–	36,823
სხვა აქტივები –სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები	1,115	–	–	1,115
	<b>1,524</b>	<b>451,956</b>	<b>4,034</b>	<b>457,514</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>				
სხვა ვალდებულებები – წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	5,925	9,931	–	15,856
	<b>5,925</b>	<b>9,931</b>	<b>–</b>	<b>15,856</b>
<b>ფინანსური აქტივები</b>				
გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	4,958	284,573	5,409	294,940
სხვა აქტივები – წარმოებული ფინანსური აქტივები	2,250	683	–	2,933

(ათას ლარში)

სხვა აქტივები –სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები	1,218	–	–	1,218
	<b>8,426</b>	<b>285,256</b>	<b>5,409</b>	<b>299,091</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>				
სხვა ვალდებულებები – წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	2,211	15,314	–	17,525
	<b>2,211</b>	<b>15,314</b>	<b>–</b>	<b>17,525</b>

**28. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება (გაგრძელება)**

**სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები**

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

*წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები*

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

*გასაყიდად არსებული სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები და საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები*

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

*მე-3 დონეში ოპერაციები სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები*

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

	AFS		AFS		AFS		მე-2	31
	1	31	1	31	1	31		
იანვარს	ფასიანი	ფასიანი	ფასიანი	ფასიანი	ფასიანი	ფასიანი	დონიდან	დეკემბერს
2010	ქაღალდე	დეკემბერს	ქაღალდე	დეკემბერს	ქაღალდე	ბის	გადატანა	2012
	ბის	2010	ბის	2011	ბის	გაყიდვა		
	შესყიდვა		გაყიდვა		გაყიდვა			
დონე 3 ფინანსური აქტივები								
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები-	4,265	1,144	5,409	(1,375)	4,034	(1,983)	3,837	5,888
გასაყიდად არსებული								

2012 წელს 3,837 ლარის გადაცემა იყო 19.4% წილი ლსს „ბანკ პერშიში“. მოგება/ზარალი 2012 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ინსტრუმენტების მე-3 დონეზე იყო ნული.

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

(ათას ლარში)

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

## 28. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტები

	გონივრული შესაძლო ალტერნატიული		გონივრული შესაძლო		გონივრული შესაძლო	
	საბალანსო ღირებულება	ალტერნატიული ვარაუდების ეფექტი	საბალანსო ღირებულება	ალტერნატიული ვარაუდების ეფექტი	საბალანსო ღირებულება	ალტერნატიული ვარაუდების ეფექტი
	2012		2011		2010	
<b>დონე 3 ფინანსური აქტივები</b>						
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები- გასაყიდად არსებული	5,888	+/- 886	4,034	+/- 607	5,409	+/- 814

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

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

**იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, რომლებიც არ არის აღრიცხული სამართლიანი ღირებულებით**

წინამდებარე ცხრილში მოცემულია ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური ინსტრუმენტების შედარებითი ანალიზი საბალანსო ღირებულებებისა და სამართლიანი ღირებულებების მიხედვით. ცხრილი არ ასახავს არაფინანსური აქტივებისა და არაფინანსური ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას.

	საბალანსო ღირებულება 2012	სამართლიანი ღირებულება 2012	უღიარებელი ზარალი 2012
<b>ფინანსური აქტივები</b>			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	750,517	750,517	-
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	396,559	396,559	-
კლიენტებზე გაცემული სესხები	3,033,667	3,008,665	(25,002)
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	71,686	71,686	-
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>			
ვალდებულებები მომხმარებლების მიმართ	2,693,025	2,707,231	(14,206)
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	1,657,162	1,657,162	-
<b>სამართლიანი ღირებულების მთლიანი უღიარებელი ცვლილება</b>			<b>(39,208)</b>

	საბალანსო ღირებულება 2011	სამართლიანი ღირებულება 2011	უღიარებელი მოგება/ზარალი 2011	საბალანსო ღირებულება 2010	სამართლიანი ღირებულება 2010	უღიარებელი მოგება/ზარალი 2010
<b>ფინანსური აქტივები</b>						
ფული და ფულის ეკვივალენტები	628,731	628,731	-	611,584	611,584	-
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	289,530	289,530	-	116,469	116,469	-
დაფარვის ვადაზე ფლობილი საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	-	-	-	21	21	-
კლიენტებზე გაცემული სესხები	2,553,442	2,546,648	(6,794)	2,351,697	2,319,388	(32,309)
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	62,919	62,919	-	14,419	14,419	-

**ფინანსური ვალდებულებები**

(ათას ლარში)

ვალდებულებები მომხმარებლების მიმართ	2,735,222	2,758,210	(22,988)	2,026,308	2,041,403	(15,095)
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	921,172	921,172	—	1,138,927	1,138,927	—
<b>სამართლიანი ღირებულების მთლიანი უღიარებელი ცვლილება</b>			<b>(29,782)</b>			<b>(47,404)</b>

**28. ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება (გაგრძელება)**

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

**აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას**

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

**ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები**

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

**29. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი**

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზს, იმის მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი ამოღება ან დაფარვა. ჯგუფის საკონტრაქტო არადისკონტირებულ საგადასახადო ვალდებულებებთან დაკავშირებით, იხილეთ შენიშვნა 27 „რისკების მართვა“.

	2012							სულ
	მოთხოვ ნამდე	≤ 3 თვე	≤ 6 თვე	≤ 1 წელი	≤ 3 წელი	≤ 5 წელი	> 5 წელი	
<b>ფინანსური აქტივები</b>								
ფული და ფულის ეკვივალენტები	586,852	163,665	—	—	—	—	—	750,517
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	322,871	48,143	5,790	4,557	9,136	4,448	1,614	396,559
გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	75,938	168,670	114,920	41,159	76,185	51,777	6,049	534,698
კლიენტებზე გაცემული სესხები	—	605,509	312,302	626,152	935,203	361,248	193,253	3,033,667
მოთხოვნები ფინანსური იჯაროდან	—	9,058	5,716	10,353	25,886	13,049	7,624	71,686
<b>სულ</b>	<b>985,661</b>	<b>995,045</b>	<b>438,728</b>	<b>682,221</b>	<b>1,046,410</b>	<b>430,522</b>	<b>208,540</b>	<b>4,787,127</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>								
ვალდებულებები მენაბრეთა წინაშე	355,835	453,796	214,743	1,337,512	283,000	39,694	8,445	2,693,025
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე	40,321	436,155	49,362	164,137	341,179	524,309	101,699	1,657,162

(ათას ლარში)

<b>სულ</b>	<b>396,156</b>	<b>889,951</b>	<b>264,105</b>	<b>1,501,649</b>	<b>624,179</b>	<b>564,003</b>	<b>110,144</b>	<b>4,350,187</b>
<b>წმინდა</b>	<b>589,505</b>	<b>105,094</b>	<b>174,623</b>	<b>(819,428)</b>	<b>422,231</b>	<b>(133,481)</b>	<b>98,396</b>	<b>436,940</b>

2011

	<i>მოთხოვ ნამდე</i>	<i>≤ 3 თვე</i>	<i>≤ 6 თვე</i>	<i>≤ 1 წელი</i>	<i>≤ 3 წელი</i>	<i>≤ 5 წელი</i>	<i>&gt; 5 წელი</i>	<i>სულ</i>
<b>ფინანსური აქტივები</b>								
ფული და ფულის ეკვივალენტები	526,706	102,025	-	-	-	-	-	628,731
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ გასაყიდად არსებული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	268,100	277	858	8,213	7,191	-	4,891	289,530
კლიენტებზე გაცემული სესხები	2,245	498,214	258,886	471,732	723,420	345,412	253,533	2,553,442
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	218	5,196	3,990	7,363	20,871	12,667	12,614	62,919
<b>სულ</b>	<b>820,876</b>	<b>752,521</b>	<b>377,901</b>	<b>542,904</b>	<b>817,375</b>	<b>371,579</b>	<b>271,042</b>	<b>3,954,198</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>								
ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე	643,135	401,885	267,389	1,224,352	185,878	6,416	6,167	2,735,222
ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე	26,936	158,368	27,832	51,985	181,448	118,839	355,764	921,172
<b>სულ</b>	<b>670,071</b>	<b>560,253</b>	<b>295,221</b>	<b>1,276,337</b>	<b>367,326</b>	<b>125,255</b>	<b>361,931</b>	<b>3,656,394</b>
<b>წმინდა</b>	<b>150,805</b>	<b>192,268</b>	<b>82,680</b>	<b>(733,433)</b>	<b>450,049</b>	<b>246,324</b>	<b>(90,889)</b>	<b>297,804</b>

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

2010

	<i>მოთხოვ ნისას</i>	<i>≤ 3 თვე</i>	<i>≤ 6 თვე</i>	<i>≤ 1 წელი</i>	<i>≤ 3 წელი</i>	<i>≤ 5 წელი</i>	<i>&gt; 5 წელი</i>	<i>სულ</i>
<b>ფინანსური აქტივები</b>								
ფული და ფულის ეკვივალენტები	511,169	100,415	-	-	-	-	-	611,584
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	68,443	27,017	4,843	7,404	4,210	-	4,552	116,469
- გასაყიდად არსებული - დაფარვის ვადაზე ფლობილი	19,829	131,528	58,782	32,396	52,405	-	-	294,940
კლიენტებზე გაცემული სესხები	9,425	504,875	252,605	425,009	582,586	341,819	235,378	2,351,697
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	142	3,265	2,192	3,229	4,922	669	-	14,419
<b>სულ</b>	<b>609,008</b>	<b>767,100</b>	<b>318,422</b>	<b>468,059</b>	<b>644,123</b>	<b>342,488</b>	<b>239,930</b>	<b>338,9130</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>								
ვალდებულებები მეანაბრეთა წინაშე	269,673	414,905	139,635	1,057,158	129,691	9,363	5,883	2,026,308

(ათას ლარში)

ვალდებულებები საკრედიტო დაწესებულებების წინაშე	25,835	142,401	865	24,285	333,663	45,299	566,579	1,138,927
<b>სულ</b>	<b>295,508</b>	<b>557,306</b>	<b>140,500</b>	<b>1,081,443</b>	<b>463,354</b>	<b>54,662</b>	<b>572,462</b>	<b>3,165,235</b>
<b>წმინდა</b>	<b>313,500</b>	<b>209,794</b>	<b>177,922</b>	<b>(613,384)</b>	<b>180,769</b>	<b>287,826</b>	<b>(332,532)</b>	<b>223,895</b>

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

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

მათი ლიკვიდაცია ისტორიულად უფრო გრძელვადიან პერიოდში მოხდა, ვიდრე ეს ნაჩვენებია ცხრილში ზემოთ. ეს ნაშთები ზემოთ ცხრილში შესულია თვეზე ნაკლებ ვადაში გადასახდელ თანხებში.

ჯგუფის ლიკვიდურობის ძირითადი წყაროებია:

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

2012 წლის 31 დეკემბერს კლიენტებისთვის გადასახდელმა თანხამ შეადგინა 2,693,025 ლარი (2011: 2,735,222 ლარი, 2010: 2,026,308 ლარი) და წარმოადგინა ჯგუფის მთლიანი ვალდებულებების 59% (2011: 71%, 2010: 61%). ეს სახსრები კვლავაც უზრუნველყოფს ჯგუფის ძირითად დაფინანსებებს და წარმოადგენს დაფინანსების დივერსიფიცირებულ და სტაბილურ წყაროს. 2012 წლის 31 დეკემბერს საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ დავალიანებები შეადგენდა 657,162 ლარს (2011: 921,172 ლარი, 2010: 1,138,927 ლარი) და წარმოადგენს მთლიანი ვალდებულებების 36%-ს (2011: 24%, 2010: 34%).

საბჭოს აზრით, ლიკვიდურობა საკმარისია ჯგუფის არსებული მოთხოვნების შესასრულებლად.

(ათას ლარში)

### 30. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

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

დაკავშირებული მხარეები შესაძლოა აწარმოებდნენ ოპერაციებს, რომლებსაც მხარეები ჩვეულებრივ არ აწარმოებენ და მათ შორის ოპერაციების პირობები და თანხები შესაძლოა განსხვავდებოდეს ჩვეულებრივ მხარეებს შორის არსებული ოპერაციებისგან.

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

	2012			2011			2010		
	აქციონერები	შეკავშირებული საწარმოები	ზედა რგოლის მმართველი პერსონალი *	აქციონერები	შეკავშირებული საწარმოები **	ზედა რგოლის მმართველი პერსონალი *	აქციონერები	შეკავშირებული საწარმოები	ზედა რგოლის მმართველი პერსონალი *
სესხები 1 იანვარს, მთლიანი	-	304	6,558	-	2,191	4,758	-	9,255	5,791
წლის მანძილზე გაცემული სესხები	13,033	-	7,457	-	954	7,951	-	624	7,125
სესხების დაფარვა წლის მანძილზე	-	(259)	(8,389)	-	(5,493)	(6,663)	-	(707)	(6,877)
სხვა მოძრაობა	-	(45)	(490)	-	2,652	512	-	(6,981)	(1,281)
<b>31 დეკემბერს გადაუხდეელი სესხები, მთლიანი</b>	<b>13,033</b>	<b>-</b>	<b>5,136</b>	<b>-</b>	<b>304</b>	<b>6,558</b>	<b>-</b>	<b>2,191</b>	<b>4,758</b>
გამოკლებული: გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბრისათვის	-	-	76	-	2	115	-	(1,564)	(119)
<b>31 დეკემბერს გადაუხდეელი სესხები, წმინდა</b>	<b>13,033</b>	<b>-</b>	<b>5,212</b>	<b>-</b>	<b>306</b>	<b>6,673</b>	<b>-</b>	<b>627</b>	<b>4,639</b>
საპროცენტო შემოსავალი სესხებზე	-	14	640	-	870	718	-	344	611
სესხის გაუფასურების ხარჯი	-	-	(1)	-	2	32	-	661	65
<b>დეპოზიტები 1 იანვრისთვის</b>	<b>-</b>	<b>171</b>	<b>5,903</b>	<b>36,410</b>	<b>726</b>	<b>8,999</b>	<b>12,098</b>	<b>506</b>	<b>6,919</b>
წლის მანძილზე მიღებული დეპოზიტები	-	11,040	28,561	35,365	24,660	21,574	41,646	16,185	36,658
წლის მანძილზე გადახდილი დეპოზიტები	-	(11,191)	(25,264)	(32,147)	(25,229)	(22,254)	(16,851)	(16,127)	(33,522)
სხვა მოძრაობა	-	(3)	481	(2,898)	14	(2,416)	(483)	162	(1,056)
<b>დეპოზიტები 31 დეკემბრისთვის</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>9,681</b>	<b>36,730</b>	<b>171</b>	<b>5,903</b>	<b>36,410</b>	<b>726</b>	<b>8,999</b>
საპროცენტო ხარჯი დეპოზიტებზე	-	(26)	(612)	(3,019)	(33)	(441)	(1,681)	(68)	(471)
სხვა შემოსავალი	-	-	121	693	-	78	1,671	-	69

\* ზედა რგოლის მმართველი პერსონალი მოიცავს ბანკის სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებს, მთავარ ფინანსურ დირექტორსა და მონაწილეებს.

\*\* 2011 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში ორ იურიდიულ პირზე გაცემული კრედიტები, რომელთა საკონტროლო წილს ფლობს ბანკის დირექტორთა საბჭოს წევრი და სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი გადაუხდეელი იყო. მთლიანად 775 ლარის საპროცენტო შემოსავალი აღიარებული იყო ამ კრედიტებში მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშში 2011 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელს. 36 ლარის მთლიანი კრედიტი გადაუხდეელი რჩება 2011 წლის 31 დეკემბრისთვის და მთლიანად იქნა გადახდილი 2012 წელს.

ზედა რგოლის ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება მოიცავს:

	2012	2011	2010
ხელფასები და სხვა სარგებელი	2,656	2,803	4,564
- მათ შორის, კომპენსაცია სამსახურიდან გათავისუფლების შემთხვევაში	-	-	426
წილობრივი ინსტრუმენტებით გადახდილი კომპენსაცია (შენიშვნა 26 და 30)	8,048	8,308	7,156
- მათ შორის, კომპენსაცია სამსახურიდან გათავისუფლების შემთხვევაში	-	-	1,183
სოციალური გადასახადი	24	37	31
<b>ზედა რგოლის ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება, სულ</b>	<b>10,728</b>	<b>11,148</b>	<b>11,751</b>

(ათას ლარში)

ზედა რგოლის ხელმძღვანელი პერსონალი არ იღებს ნაღდი ფულით კომპენსაციას, გარდა ფიქსირებული ხელფასებისა. მთლიანი კომპენსაციის ძირითადი ნაწილი არის წილობრივი (შენიშვნა 26). ზედა რგოლის ხელმძღვანელი პირების რაოდენობა 2012 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 15 (2011 წლის 31 დეკემბერი: 16, 2010 წლის 31 დეკემბერი: 13).



(ათას ლარში)

### 31. კაპიტალის ადეკვატურობა

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

2012 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში, ბანკი და ჯგუფი მთლიანად შესაბამისობაში იყო კაპიტალის ადეკვატურობის დადგენილ მოთხოვნებთან.

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

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

#### სებ-ის კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი

საქართველოს ეროვნული ბანკის მოთხოვნით, ბანკი ვალდებულია შეინარჩუნოს კაპიტალის ადეკვატურობის მინიმალური განაკვეთი, რისკით შეწონილი აქტივების 12%-ის ოდენობით, რაც გამოითვლება სებ-ის აქტივების შესაბამისად მომზადებულ სპეციალური დანიშნულების ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით. 2012, 2011 და 2010 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბანკის კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი შემდეგია:

	2012	2011	2010
ძირითადი კაპიტალი	739,880	512,238	494,128
დამატებითი კაპიტალი	389,685	463,825	423,389
გამოკლებული: დაქვითვები კაპიტალიდან	(262,616)	(184,323)	(367,418)
<b>მთლიანი სავალდებულო კაპიტალი</b>	<b>866,949</b>	<b>791,740</b>	<b>550,099</b>
<b>რისკით შეწონილი აქტივები</b>	<b>5,352,187</b>	<b>4,872,931</b>	<b>3,800,624</b>
<b>სულ კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი</b>	<b>16.2%</b>	<b>16.2%</b>	<b>14.5%</b>

სავალდებულო კაპიტალი შედგება ძირითადი კაპიტალისგან, რომელიც მოიცავს სააქციო კაპიტალს, დამატებით შეტანილ კაპიტალს, გაუნაწილებელ მოგებას მიმდინარე წლის მოგების ჩათვლით, უცხოური ვალუტის გადაფასებას და კონტროლის არმქონეთა წილს დარიცხული დივიდენდების გამოკლებით, კუთვნილი აქციების წმინდა გრძელ პოზიციას და გუდვილს. ფასს-ზე დაფუძნებული შედეგები და რეზერვები ექვემდებარებიან გარკვეულ კორექტირებებს, როგორც ეს გაწერილია სებ-ის მიერ. სავალდებულო კაპიტალის კიდევ ერთი კომპონენტია დამატებითი კაპიტალი, რომელიც მოიცავს სუბორდინირებულ გრძელვადიან სესხს, პრივილიგირებულ აქტივებსა და გადაფასების რეზერვს.

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

ბანკის კაპიტალის ადეკვატურობის კოეფიციენტი, რომელიც დაანგარიშებულია კაპიტალის შესახებ ბაზელის 1988 წლის შეთანხმების მიხედვით, შემდგომი ცვლილებებით საბაზრო რისკების გასათვალისწინებლად, 2012, 2011 და 2010 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შემდეგია.

სს „საქართველოს ბანკი“ და შვილობილი კომპანიები  
 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები

(ათას ლარში)

	<i>2012</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
პირველი რიგის კაპიტალი	1,060,678	764,377	637,971
მეორე რიგის კაპიტალი	297,236	380,301	404,788
გამოკლებული: გამოქვითვები კაპიტალიდან	(46,121)	(49,341)	(70,722)
<b>მთლიანი კაპიტალი</b>	<b>1,311,793</b>	<b>1,095,337</b>	<b>972,037</b>
<b>რისკით შეწონილი აქტივები</b>	<b>4,785,870</b>	<b>3,839,462</b>	<b>3,653,247</b>
მთლიანი კაპიტალის კოეფიციენტი	27.4%	28.5%	26.6%
პირველი რიგის კაპიტალის კოეფიციენტი	22.2%	19.9%	17.5%
<b>კაპიტალის ადეკვატურობის მინიმალური კოეფიციენტი</b>	<b>8.0%</b>	<b>8.0%</b>	<b>8.0%</b>