



Accountants &
business advisers

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიზ

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
და
დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიზ
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგრმარეობით
მომზადებული კონსილიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

შიდაარსი

	გვერდი
მუნჯუნტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა	2
დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა	
კონსილიდირებული ფინანსური მდგრმარეობის ანგარიშგება	3
კონსილიდირებული სრული შემოსავლების ანგარიშგება	4
კონსილიდირებული უფლადი სახსრების მომრაობის ანგარიშგება	5
კონსილიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	6
კონსილიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განვითარებითი შენიშვნება	7
ზოგადი იცოდომაცია	7
ტარდგენის საფუძვლები	8
სააგრძნებებო გაღმატა	8
კონსილიდაციის საფუძვლები	8
მირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა	9
პრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები	12
ფულადი სახსრები და მათი ეპივალენტები	12
საბაკერი დეპოზიტები 90 დღეზე მეტი ვადით	13
გაცემული სესხები	13
გასაყიდად ხალხისაჭვლიში ფინანსური აქტივები	13
მირითადი საშუალებები	14
მოგების გადასახადი	14
სევა აქტივები	15
მიღებული სესხები	15
კლიენტების ანგარიშგები	16
კაპიტალი	16
საპროცენტო საგრიანიშვილან მიღებული შემოსავალი	16
რისკების მართვა	17
საფარმოს უფლებების გაცემლა	20
დაკავშირებული მხარეები	20
მინველოვანი გაცესაზღვრების და აირობითი ვალდებულებები	21
ბალანსის თარიღის შემდგომი მოვლენები	21
ფინანსური ანგარიშგების ბოლო გვერდი არის:	22

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიშ
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
ფასე-ის შესაბამისად მომზადებული

შენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია საბროკერო კომპანია სს „ლიბერთი სიქიურითიშ“-ის ხელმძღვანელობა.

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;
- ფინანსური აღრიცხვის შესაფერისი კოლიტიკების შერჩევას და მათ გამოყენებას;
- დასაბუთებული და წინდახედული სააღრიცხვო შეფასებების გაკეთებას;
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას საწარმოს უწყვეტი უზრუნველყოფის დაშვების საფუძველზე, ოუკი რეალური მდგომარეობა შეუსაბამოს არ ხდის ამ დაშვებას;

მენეჯმენტი აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- შექმნას, დანერგოს და შეინარჩუნოს შიდა კონტროლის ეფექტური სისტემა;
- აწარმოოს ადგილობრივი კანონმდებლობის შესაბამისი სააღრიცხვო ჩანაწერები;
- მიიღოს მისოფეის გრიფებულობის ფარგლებში ხელმისაწვდომი ყველა ზომა, რომ დაიცას კომპანიის აქტივები;
- თავიდან აიცილოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა შეუსაბამობები და დარღვევები.

2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ და ხელმოწერილია:

თეიმურაზ ირემაშვილი

დირექტორი
საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიშ

ექატერინე გურული

მთავარი ბუღალტერი
საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიშ

თარიღი: 21 სექტემბერი, 2015

**დამოუკიდებლი აუდიტორების დასკვნა
საბროკერო პროცესი სს „ლიბერტი სისტემითიზაციის მინიჭებულებების**

ფინანსური ანგარიშების იდენტიფიცირება

ჩვენ ჩავატარეთ საბროკერო კომპანია სს „ლიბერტი სისტემითიზაციის“-ის („ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშებებას 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრძელებს სრული შემოსავლების, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მიზრაობის უწყესებს აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის, აგრძელებს მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებსა და სხვა ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს.

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშებებაზე

წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშების ფინანსური ანგარიშების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და უტესებულ და სამართლიანდ წარდგენაზე პასუხისმგებელია ჯგუფის მენეჯმენტი. ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს: შიდა კონტროლის ისეთი სისტემის შემუშავებას, დანერგვას და შენარჩუნებას, რომელიც უზრუნველყოფს ისეთ ფინანსურ ანგარიშების მომზადებას და წარდგენას, რომელიც არ შეიცავს შეცდომებთ თუ თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტოებებს; შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკების შერჩევას, მათ მიზანმიმართულად გამოყენებას და სიტუაციისათვის შესაბამისი სააღრიცხვო შეფასებების გაკეთებას.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა

ჩვენ პასუხისმგებლობა ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტის საფუძვლზე გამოვთქვათ მოსაზრება წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშების შესახებ. აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტები ჩვენგან მოითხოვს ეთიკურ მოთხოვნებთან შესაბამისობას და აუდიტის იმგვარად დაგვემცისა და ჩატარებას, რომ მიეღოთ დასაბუთებული გარნტია იმისა, შეიცავს თუ არა წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშება არსებით უზუსტოებებს.

აუდიტი მოიცავს პროცედურებს, აუდიტორული მტკიცებულებების მოსაპოვებლად „ფინანსურ ანგარიშებაში ასახულ თანხებას და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებზე. კონკრეტული პროცედურები დამოკიდებულია აუდიტორის განსჯაზე, რც მოიცავს ფინანსურ ანგარიშებაში თაღლითობითა თუ შეცდომებით გამოწვეული არსებობის უზუსტოებების არსებობის რისკის შეფასებას. რისკის ასეთი შეფასებისას, აუდიტორი განიხილავს იმ შეიცავს კონტროლის მექანიზმებს, რომელიც მნიშვნელოვნები და შესაფერისა ჯგუფის მიერ ფინანსური ანგარიშების მომზადებისა და წარდგენისათვის, რათა დაგვემცის არსებული პრობებისათვის შესაფერისა უზიდოსორული პროცედურები, მაგრამ არა იმ მიზნით, რომ გამოხატოს საკუთარი მოსაზრება ჯგუფის შედა კონტროლის უფერტურობის შესახებ. აუდიტი, აგრძელებს მოიცავს გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაფერისობის შეფასებასა და მენეჯმენტის მიერ გაყეობული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობის, ასევე, მთლიანიაში ფინანსური ანგარიშების წარდგენის შეფასებას.

გვჯერა, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საქმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისათვის საფუძლის შესაქმნელად.

Address: 85, Paliashvili., 0162, Tbilisi, Georgia

Tel: +995 32 2 24 30 30 | 2 24 30 31

Fax: +995 32 2 93 57 94 | E-Mail: pkf@pkfgeorgia.com | URL: www.pkfgeorgia.com

PKF Georgia is a member firm of the PKF International Limited network of legally independent firms and does not accept any responsibility or liability for the actions or inactions on the part of any other individual member firm or firms.



Accountants &
business advisers

მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშებება ყველა არსებითი საქითხის გათვალისწინებით უტყუარად და სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2014 წლის 31 დეკემბრისთვის, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას პერიოდისთვის, რომელიც დასრულდა აღნიშნული თარიღით და შეესაბამება ფინანსური ანგარიშების საერთაშორისო სტანდარტებს.

განმარტებითი პარაგრაფი

ჯგუფის 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშებების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშებებას 2013 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე სრული შემოსავლების, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის უწყისებს აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის, აგრეთვე მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებსა და სხვა ახსა-განმარტებით შენიშვნებს, განახორციელეს სხვა აუდიტორებმა, რიმელით 2014 წლის 27 მარტის დასკვნის თანახმად გამოტანილი იყო უპირობოდ დადებითი დასკვნა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებაზე.

არ ვახდენთ რა აუდიტორული დასკვნის მოდიფიცირებას, გვინდა მკითხველის ყურადღება მივაჭროთ ფინანსური ანგარიშების მე-2 განმარტებით შენიშვნაზე. რიგორც მე-2 განმარტებით შენიშვნაში არის მითითებული, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშება ცვლის 2014 წლის ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებას, რომელიც გაიცა 2015 წლის 31 მარტს და რომელიც ჩვენ გავუცით აუდიტის დასკვნა იმავე თარიღით.

2014 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების შეღანდა გამოცემის მიზანი არის ის, რომ მას შემდეგ რაც მენეჯმენტმა ხელი მოაწერა 2014 წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებას (2015 წლის 31 მარტს), აღმოჩინა უზუსტობები დაკავშირებული მხარეების განმარტებით შენიშვნაში. კრიოლ, „e-Loan“ და „HY IAS“ პლატფორმის მეშვეობით არა-დაკავშირებულ პირებზე გაცემული სესხები წარმოდგენილი იყო არაწორად, რიგორც დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები. თანდართულ შესწორებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებაში დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები 293 თასის ღარით ნაკლებია, ვიდრე 2015 წლის 31 მარტს ხელმოწერილ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებაში იყო წარმოდგენილი. ასევე, ფორმატის და წარდგენის გაუმჯობესების მიზნით, ზოგიერთი უმნიშვნელო ცვლილება გაკეთდა ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებაში თავდაპირეველ ვერსიასთან შედარებით.



შპს "ფინეთ ჯორჯია"

თარიღი: 21 სექტემბერი, 2015

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქურითიშ
პოცენტური დინასტიური ფინანსური მდგრადი მომარტინის არხანიშვილი
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგრადი მოცემულია ლარში

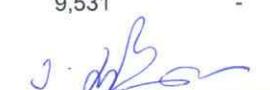
	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2014	31 დეკემბერი 2013
აზტივები			
ფულადი სასსრები და მათი ეკვივალენტები	7	234,607	268,948
ფულადი სასსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები)	15	73,347	102,201
საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე შეტი ვადით	8	823,755	581,603
გაცემული სესხები	9	1,206,601	190,361
ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში	10	368,323	186,692
ძირითადი საშუალებები	11	5,389	1,644
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	12	3,342	13,935
სხვა აქტივები	13	26,603	9,230
სულ აზტივები		2,741,967	1,354,614
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	1,304,950	-
კლიენტების ანგარიშები	15	73,347	102,201
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	12	848	-
სხვა ვალდებულებები	11,450	11,450	1,151
სულ ვალდებულებები		1,390,595	103,352
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	16	429,274	429,274
აკციულირებული სხვა სრული შემოსულობები		3,179	4,052
გაუნაწილებელი მოგება		908,988	817,586
არამაკონტროლებელი წილი		9,931	350
სულ კაპიტალი		1,351,372	1,251,262
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		2,741,967	1,354,614

თემურაშ ირემაშვილი
დირექტორი

თარიღი: 21 სექტემბერი, 2015

J. D. 
ეპატერინე გურული
მთავარი ბუღალტერი

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქურითიშ
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლების ანგარიშგება
2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
თანხები მოცემულია ლარში

	2014 შემოსავალი	2013 შემოსავალი
საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	17	105,588
საპროცენტო შემოსავალი	380,108	180,096
სხვა შემოსავალი	16,890	-
სულ შემოსავალი	502,586	245,288
გაცემული ხელფასი და სხვა სარგებელი	(194,613)	(147,675)
აღმინისტრაციული ხარჯები	(39,403)	(14,941)
საბროკერო საქმიანობასთან დაკავშირებული ხარჯები	(19,377)	(4,755)
საპროცენტო ხარჯი	(66,838)	-
გაცემული სესხის გაუფასურება	(22,283)	-
კურსოშორის სხვაობის შედეგი	(38,482)	24,633
სულ ხარჯები	(380,996)	(142,738)
მოგება / (ზარალი) დაბეგვრამდე	121,590	102,550
მოგების გადასახადი	12	(20,657)
საანგარიშებო წლის მოგება / (ზარალი)	100,933	87,167
კაპიტალის ინსტრუმენტების ინვესტიციების რეალური ღირებულების ცვლილება	(873)	4,134
სულ სრული შემოსავალი	100,060	91,301
საანგარიშებო წლის მოგება / (ზარალი) განკუთვნილი:		
სათაო კომპანიის მფლობელები	91,402	87,167
არამაკონტროლებული წილი	9,531	-
სულ სრული შემოსავალი განკუთვნილი:		
სათაო კომპანიის მფლობელები	90,529	91,301
არამაკონტროლებული წილი	9,531	-
თემურაზ ირემაშვილი დირექტორი		 ეკატერინე გურული მთავარი ბუღალტერი
თარიღი: 21 სექტემბერი, 2015		

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითის
კოცენტრიზირებული ფულადი სახ სრულის მომრაობის აგენტიშება
2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
თანხები მოცემულია ლარში
პირდაპირი მეორე

	2014 წელი	2013 წელი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
გაცემული თამასუქებილი მიღებული თანხები	1,149,577	572,280
მიღებული თამასუქებზე გადახდილი თანხები	(139,349)	(580,000)
კლიენტების ნეტო თანხები მიღებული/(გადახდილი)	148,435	1,948
დეპოზიტებზე განთავსებული თანხები	(240,000)	-
ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში	(203,665)	(161,768)
მიღებული სესხები	105,000	-
გადახდილი სესხები	(46,000)	-
გაცემული სესხები	(526,580)	(144,380)
კლიენტების მიერ დაბრუნებული სესხის ძირი	201,196	25,000
მიღებული/(გადახდილი) პროცენტები	(266,583)	160,580
გადახდილი ხელფასები და სხვა სარგებელი	(206,747)	(143,914)
გადახდილი გადასახადები	(3,241)	(10)
სხვა გადახდილი თანხები	(29,282)	(20,711)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან	(57,239)	(290,975)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შესატენად გადახდილი თანხები	(5,020)	(1,784)
შეიღობილი კომპანიის აქციებში გადახდილი თანხები	-	-
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(5,020)	(1,784)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
კაპიტალის გაზრდილი მიღებული შემოსავალი	-	206,194
არამაკონტროლებული წილის მფლობელთა შენატანები კაპიტალში	350	-
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან	350	206,194
საკურსო სხვაობის ეფექტი ფულად სახსრებზე	(1,286)	(1,811)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ცვლილება	(63,195)	(88,377)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისისათვის	371,149	459,526
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოსათვის	307,954	371,149

თემურაზ ირემაშვილი
დარეკტორი

თარიღი: 21 სექტემბერი, 2015



ეკატერინე გურული
მთავარი ბუღალტერი

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითი
კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგვა
2014 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
თანხები მოცემულია ლარში

სათაო კომპანიის მფლობელთა კუთვნილი

საწესდები კაპიტალი	აკუმულირებული სხვა სრული შემოსულობები	გაუნაწილე ბელი მოგება	სულ	არამაკინტროლებელი წილი	სულ კაპიტალი
31/12/2012	223,080	(82)	730,419	953,417	-
კაპიტალის ზრდა	206,194	-	-	206,194	-
შვილობილის მიერ აქციების გაძირება	-	-	-	-	350
ცვლილება გადაფასების რეზერვში	-	4,134	-	4,134	-
პერიოდის შედეგი	-	-	87,167	87,167	-
31/12/2013	429,274	4,052	817,586	1,250,912	350
კაპიტალის ზრდა	-	-	-	-	-
შვილობილის მიერ აქციების გაძირება	-	-	-	-	50
ცვლილება გადაფასების რეზერვში	-	(873)	-	(873)	-
პერიოდის შედეგი	-	-	91,402	91,402	9,531
31/12/2014	429,274	3,179	908,988	1,341,441	9,931
					1,351,372

თემურაშ ირემაშვილი
დირექტორი

თარიღი: 21 სექტემბერი, 2015



გიორგი შემარაშვილი
მთავარი ბუღალტერი

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქურითიზ
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოყენების განვითარებისა და მდგრადირების მიზანის მიხედვით

1 ზოგადი ინფორმაცია

მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საბროკეროს სტამინამ და მომპანიას შესაბამისად. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოცავს საბროკერო კომპანია სს „ლიბერთი სიქურითიზ“-ის („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების: სს „ლიბერთი ფინანსი“-ს და შპს „სმარტ ბიზნეს სოლუშენს“-ის (ერთად მოხსენებული როგორც „ჯგუფი“) ფინანსურ მონაცემებს.

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქურითიზ დარეგისტრირდა 2009 წლის 2 სექტემბერს, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. 2015 წლის 31 აგვისტოს კომპანიამ შეიცვალა სამინისტროივა ფირმა და დარეგისტრირდა, როგორც საქაციო საზოგადოება. მისი ფაქტობრივი და იურიდიული მისამართია: ქ. ქართველი, ჭავჭავაძის გამზირი, №74. საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ ლიცენზირებულია, როგორც საბროკერო კომპანია. კომპანია ასევე წარმოადგენს საქართველოს საფონდო ბირჟის წევრს. კომპანიის მფლობელები 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არიან:

	წილი %
ვლადიმერ გურგენიძე	80%
სტარჯეონ პოლდინგს ლიმიტედი	20%
	100%

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს კერძო და ინსტიტუციონალური კლიენტებისთვის საბროკერო. აქტივების მართვა და კასტოდანური მომსახურების გაწევა ფასინა ქაღალდებისა და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების მიმართულებით. აქტივების მართვის მომსახურების ფარგლებში კომპანია საკუთარ კლიენტებს სთავაზობს 2 სახის პროდუქტს/მიმართულებას: 1. eLoan აქტივების მართვა; 2. მაღალშემოსავლიანი ინდივიდუალური ანგარშის სტრატეგიის (HY IAS) აქტივების მართვა. eLoan აქტივების მართვა გულისხმობის, კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრების აკუმულაციას ერთიან პორტფოლიოში, საიდანაც ხორციელდება. მოკლევადინი სესხების გაცემა რეზიდენტ ფიზიკურ პირებზე ელექტრონული პლატფორმის საშუალებით. აღნიშნული პლატფორმა, თანხმელები საოპრაციო მხარდაჭერის სისტემით, წარმოადგენს სს იკაპტალის (ს/ნ: 404981338) საქუთრებას, როგორთანაც კომპანიას გაფინანსებული აქს აღნიშნული პლატფორმით სარგებლობის შესაბამისი ხელშეკრულება. HY IAS აქტივების მართვა გულისხმობის კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრების აკუმულაციას ერთიან პორტფოლიო, საიდანაც შემდგომ ხორციელდება ამ სახსრების ინვესტირება სხვადასხვა (მეტწილად საქართველოს) ფინანსურ მემოსავლების მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტებში.

შვილობილ სწარმოებში მონაწილეობა:	31/12/2014	31/12/2013
სს ლიბერთი ფინანსი	61.90%	65.00%
შპს სმარტ ბიზნეს სოლუშენს	100.00%	-

სს „ლიბერთი ფინანსი“ (ს/ნ: 405018813) რეგისტრირებულია 2013 წლის 19 ნოემბერს და მისი ძირითადი საქმიანობა არის ფულადი სახსრების მოზიდვა თამასუქების რეალიზაციის გზით და შეძლებო ინვესტიციების განხორციელება სხვადასხვა ფინანსურ შემოსავლების მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტებში.

შპს „სმარტ ბიზნეს სოლუშენს“-ი (ს/ნ: 405075396) რეგისტრირებულია 2014 წლის 12 დეკემბერს და მისი ძირითადი საქმიანობა არის კვების პროდუქტებისა და კვების მომსახურების მიწოდება სს სახადასხვა კლიენტებისათვის, მათ შორის ძირითადად სახელმწიფო დაწესებულებებისთვის. 2015 წლის 26 მარტს გასხვასდა სს „ლიბერთი სიქურითიზ“-ის საქართველო და სმარტ ბიზნეს სოლუშენს“-ის 100%-იანი წილი (აგრეთვე ისახლეთ 22-ე განმარტებითი შენიშვნა). ფინანსური ანგარიშგების თარიღისათვის ამ კომპანიის ნეტო აქტივები შეადგინდა 1,000 ლარს. აღნიშნული აქტივი ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის კლასფიცირებული გასაყიდვად არსებულ აქტივა, რადგან ბალანსის თარიღისათვის ჯგუფს გადაწყვეტილი არ ჰქონდა გასხვისება და არ არსებობდა გასხვისების კონკრეტული დეტალური გეგმა.

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიზ
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მოშადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების განვითარების შემთხვევაში

2 ფარდობის საფუძვლები

ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშება ჩატარდა 2014 წლის მდგომარეობით არსებულ ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებას, რომელსაც ხელი მოეწერა 2015 წლის 31 მარტს. 2014 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების ხელახლა გამოცემის მიზნი არს ის, რომ მას შემდეგ რაც მენეჯმენტმა ხელი მოაწერა 2014 წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებას (2015 წლის 31 მარტს), აღმოაჩინა უზუსტობები დაკავშირებული მხარეების განმარტებით შენიშვნაში. კერძოდ, „e-Loan“ და „HY IAS“ პლატფორმის მეშვეობით არა-დაკავშირებულ პირებზე გაცემული სესხები წარმოდგენდნენ იყო არასწორად, როგორც დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები. თანდართულ შესწორებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებები დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები 293 ათასი ლარით ნაკლებია, ვიდრე 2015 წლის 31 მარტს ხელმოწერილ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებების იყო წარმოდგენილი. ასევე, ფორმატის და წარდგენის გაუმჯობესების მზნით, ზოგიერთი უმიშენებლო ცვლილება გაკეთდა ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებები თავდაპირველ ვერსიასთან შედარებით.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშება მოშადებულია ფინანსური ანგარიშების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად. ჯგუფი საბუღალტრო ჩატარებებს აწარმოებს საქართველოს საბუღალტრო და საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშებება მოიზადება აღნიშნული ბუღალტრული ჩატარებებიდან და საჭიროებისამებრ შესწორდა, რომ შესაბამისობაში მოსულიყო ფინანსური ანგარიშების საერთაშორისო სტანდარტებთან.

3 სააგენტოშიგებო ვალუტა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშება შედგენილია ქართულ ლარში (GEL), თუ სხვაგვარად არ არის აღნიშნული.

4 კონსოლიდაციის საფუძვლები

კონსოლიდირებულია შეიძლებილი საწარმოები, რომელიც წარმოადგენს ისეთ -კომპანიებს, რომელშიც „ჯგუფის“ ნახევარზე მეტი ხმის უფლება აქვს ან სხვა მხრივ გააჩნია შესაძლებლობა მართოს მათი ფინანსური ან სახელმწიფო პოლიტიკა ისე, რომ სარგებელი მიღებოს მათი საქმიანობიდნ. ჯგუფის მიერ სხვა საწარმოს კონტროლის შეფასების დროს გათვალისწინება ხმის უფლების არსებობა და მისი მოსალოდნელი შედეგები. შევღებიდილი საწარმოს კონსოლიდირება ხდება იმ თარიღიდნ, როცა კონტროლი გადადის ჯგუფზე (შემცირების თარიღი) და დეკონსოლიდირდება მაშინ, როცა ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე.

როდესაც ხდება შეიძლებილი საწარმოს შექნა, საწარმოთა გაერთიანებაში მონაწილე აქტივები, ვალდებულებები და პირისათვის ვალდებულებები შეფასებულია შექნას თარიღისათვის შვილობილ საწარმოში მათი მიმღინარე დირექტორით და არ გათვალისწინება შევილობლ საწარმოში არაკონტროლირებადი წილი. ჯგუფის არაკონტროლირებადი წილი შევილობილ კომპანიაში განისაზღვრება შვილობილ კომპანიაში ჯგუფის უთვენილი წმინდა აქტივების პროცესულად.

გუდივილი შეფასებულია შექნისას გადახდილი თანხის, არაკონტროლირებადი წილის და შექნის წინ შემცირებილ კომპანიაში ფლობილი წილის ღირებულებების ჯამიდან შემცირილი კომპანიის წეტილი ღირებულების ღირებულებების (რომელიც შეფასებულია შექნიდი კომპანიისათვის შექნის თარიღში აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების საფუძველზე) გამოკლებით. ნებისმიერი უარყოფითი სხვაობა (“უარყოფითი გუდივილი”) აღიარდება სრული შემოსვლების ანგარიშებების მას შემდგა, რაც მენეჯმენტი თავიდნ შეფასებს მიღებული აქტივების, აღიარებული ვალდებულებების და პირობითი ვალდებულებების სისრულეს და გადამოწმებს მათი შეფასების სამედობას.

საბრძოვერთო კომპანია სს ლიბერთი სიქურიტიზ
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგრადი მიზანით
მომზადებული ქონსლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

კონსოლიდირებული ფინანსური აგენტობების მართვასთან უძრავი შემთხვევაში

4 პონერლიდაციის საფუძვლები (გაგრძელება)

კონსლივიდირებული ფინანსური ანგარიშების მომზადების პროცესში კომპანიის და მისი შეიღებილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშების ანალიზური მუხლები დაჯიქტულია ერთმანეთთან და შემდეგ შევლილი კომპანიებში სათაო კომპანიის ინვესტიციის საბაზოს ღირებულება ელიმინირებულია შევლილი კომპანიების კაპიტალში სათაო საწარმოს წილის საპირისპიროდ.

სათაო კომპანიის ფინანსური ანგარიშებისა მისავე მეორედებით და იმავე პერიოდისთვისაა მომზადებული, როგორც შეკილბობლი კომპანიებისა.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების შედეგის დროს მსგავს ტრანზაქციებსა და სხვა მოვლენებთან მიმართებაში გამოყენებულია ერთიგვარივანი პლატფორმა.

5 ქირითალი სააღრიცხვო პოლიტიკა

5.1 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

জ্যুলাই সাবস্ক্রিপ্ট দে মাতৃ প্রতিবালন ক্রম মেরিপ্রেগ এবং স্বেচ্ছা নির্দেশ করে। একে প্রতিবালন ক্রম মেরিপ্রেগ এবং স্বেচ্ছা নির্দেশ করে।

კლიენტების ფულადი სახსრები და მათი ეპივალენტები წარმოადგენს ჯერადაც მიურ საინვესტიციო მიზნებისთვის ფლობილ თანხებს, რომლებიც გამოკლებულია ფულადი სახსრების და მათი ეპივალენტების მუხლიდან და ნაჩვენება (ასეთი:

ბანები განთავსებული სამ თვეში მეტი დაფურვის თარიღის შეწონე დეპოზიტები გამოკლებულია უკულადი სახსრების და მათი ქვეყანების შესლიდან და ნაჩერებია ცლები, ამირტიზირებული ლირებულებით.

5.2 გაცემული სუსტები

5.3 የንግድናቃቄዎች በፌትህል ክፍያዎች

ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში თავდაპირველად აღიარდება და შემდგომში წარვდინება ინვესტიციის რეალური ღირებულებით. ჩვეულებრივ, კაპიტალის ინსტრუმენტებში ინვესტიციის რეალური ღირებულება აღიარების მომენტში მისი შექმნის ფასის ტოლია. თუკა შექმნის ფასი განსხვავდება შექმნის მომენტში ინვესტიციის რეალური ღირებულებისაგან მაშინ ეს განსხვავდება აღიარდება შემოსავლი ან ზარალი.

თავდაპირეული აღიარების შემდეგ ქაბიტალის ინსტრუმენტებში ინვესტიციების რეალური ღირებულების ცვლილება აღიარდება სხვა სრულ შემოსულობებში, თუმცა ეს ინვესტიცია არ არის განკუთვნილი სავაჭროდ ამ უკანასწერ შემთხვევაში რეალური ღირებულების კვლლინების აღიარდება-ზრალში.

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიზ
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების განვითარებითი შენიშვნები

5 მირითადი სააღრიცხვო კოლიტიკა (გამომედება)

5.4 მირითადი საშუალებები

მირითადი საშუალებები არის მატერიალური აქტივები, რომლებიც იმყოფება ჯგუფის მფლობელობაში და გამოიყენება მიმსახურების მისაწილებლად, იჯარით გასაკვრად ან აღმინსტრაციულად მიზნებისათვის და გათვალისწინებულია ერთ საანგარიშებით. პერიოდზე მეტი წლით გამოსაყნებლად. ძირითადი საშუალებები ფინანსურ ანგარიშების ასახულია აკუმულირებული ცვეთით შემცირებული ისტორიული დირებულებით. ისტორიული დირებულება მოიცავს ამ აქტივების შექმნასთან დაკავშირებულ პირდაპირ ხარჯებს. შეძენის შედგომი დანახარჯები ემატება აქტივის საბალანსი დირებულებას ან აღიარდება ცალკე აქტივად, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოსალიღნერი, რომ მომყვალში ამ აქტივის მეშვეობით ჯგუფი მიიღებს ეკონომიკურ სარგებელს და შესაძლებელია ამ აქტივის დირებულების სარწმუნო (რეალური) შეფასება.

აქტივების მიმღინარე რემონტის (შეკეთების) და შენახვის დანახარჯები აისახება მოვალეობისა და ზარალის ანგარიშებების მათი გაწევის პერიოდის მიხედვით. ცვეთა გამოინგარიშებულია წრფივი მეთოდის გამოყენებით, რომელიც გადანაწილებულია სასარგებლო მომსახურების ვადაზე. ცვეთის დარიცხვა იწყება ძირითადი საშუალების შეძენის მომდევნო თვეის პირველი რიცხვიდან. სასარგებლო მომსახურების ვადები მოცულებია შესაძლებელი და შესაძლებელია ამ აქტივის დირებულების სარწმუნო (რეალური) შეფასება.

კომპიუტერული ტექნიკა	შესარგებლობის ვადა
	5 წელი

5.5 მოვალეობის გადასახადი

საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, მოვალეობის გადასახადი შეადგნენ 15%-ს. ფინანსურ ანგარიშებების მოვალეობის გადასახადის გამოივლება ხდება ანგარიშებების მომზადების მომზნტში არსებულ ინფორმაციაზე დაყრდნობით, მოქმედი კანონმდებლობის მოთხოვნების და შესაბამისი პერიოდის ფინანსური ანგარიშებების მონაცემების გამოყენებით. საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით საგადასახადო ზარალები გადავადდება 5 წლის ვადით.

გადავადდებული მოვალეობის გადასახადი ფინანსურ ანგარიშებები მთლიანად არის აღიარებული საბალანსო ვალდებულების მეთოდის გამოყენებით, აქტივების საგადასახადო დასაბეგრ ბაზასა და ფინანსურ ანგარიშებების ნაჩვენებ მათ საბალანსო დირებულებას შორის ყველა დროებით განსხვავდებოდნენ. გადავადდებულ მოვალეობის გადასახადში არსებული ცვლილებები აღირიცხება „მოვალეობის გადასახადის (ხარჯი) / სარგებელი“-ს მუხლში, მოვალეობისა და ზარალის ანგარიშებების.

5.6 სხვა აქტივები

სხვა აქტივები თავდაპირებელად აღიარდება თვითდირებულებით და შემდგომში წარედგინება ამორტიზირებული თანხით.

5.7 მიღებული სესხები

მიღებული სესხები თავდაპირებელად აღიარდება სესხის მიღებასთან დაკავშირებული ყველა პირდაპირი დანახარჯის გამოკლებით. თავდაპირებელი აღიარებების შეძლება, სესხები აღირიცხება ამორტიზირებული დირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რაც უზრუნველყოფს იმას, რომ პერიოდის საპროცენტო ხარჯის შეფარდება სასესხო ვალდებულების საბალანსო დირებულებასთან იყოს უცვლევი სესხის სრულად დაფარვამდე. "საპროცენტო ხარჯი" ამ კონტექსტში მოიცავს სესხის დამტკიცებისა და გატანის სკომისიონებს (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). ასევე ვალდებულების არსებობის პერიოდში წარმოქმნილ ნებისმიერ ხარჯს.

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიშ
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების გამოარტებითი ჯენერაცია

5 მინითაღი სააღრიცვო პროცედურა (გაგრემლება)

5.8 კლიენტების ანგარიშები

კლიენტების თანხების ინვესტიციები ფინანსურ ინსტრუმენტებში და კლიენტებისადმი არსებული გადატენულებები იქვთება ერთმანეთის საპირისპიროდ და ბალანსში წარედგნება წეტო თანხით.

კლიენტების თანხებით შეძნილი თამასუქები თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით, რაც ჩეულებრივ ტრანზაქციის ფასის ტოლია, და შემდგომში ბალანსში წარედგინება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

კლიენტების თანხების ინვესტიციები სასესხო ინსტრუმენტებში თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით, რაც ჩეულებრივ ტრანზაქციის ფასის ტოლია, და შემდგომში ბალანსში წარედგინება ამორტიზირებული ღირებულებით.

კლიენტებისადმი არსებული ვალდებულებები თავდაპირველად წარმოიშვება კლიენტების მიერ ჯგუფისთვის სამართლებრივ საქსენების გადაცემისას, შემდგომში იზრდება კლიენტების თანხების ინვესტირების შედეგად ამ ინვესტიციებზე მიღებული სარგებლით, რაც გადასახდელია კლიენტებისათვის და მცირდება კლიენტებისათვის გადახდილი თანხებით.

5.9 სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მათი შეუასება ხდება ამორტიზირებული ღირებულებით.

5.10 შემოსავლებისა და ხარჯების აღიარება

საპროცენტო შემოსავლებისა და ხარჯების აღიარება ხდება დარიცხვის მეთოდით და ასახება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული საქომისიო და სხვა შემოსავალი და ხარჯი ჩეულებრივ აღიარდება დარიცხვის მეთოდის გამოყენებით, მაშინ როცა მომსახურება მიღება ან გაწეულ იქნება.

5.11 უცხოური ვალუტის გადაფასება

უცხოურ ვალუტაში გამოსახული გარიგებები აღირიცხება იმ გაცვლითი კურსის შესაბამისად, რომელიც არსებობს ოპტიმუმის თარიღისათვის. უცხოურ ვალუტაში გამოსახული გარიგების განხორციელების შედეგად წარმოქმნილი გაცვლითი კურსის სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშებაში იმ დღისათვის არსებული გაცვლითი კურსის შესაბამისად.

უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია ლარში საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ ფინანსური ანგარიშების შედეგის თარიღისათვის გამოცხადებული ოფიციალური გაცვლითი კურსის შესაბამისად.

2014 წლის 31 დეკემბრისათვის უცხოური ვალუტაში არსებული ნაშთების ლარში გადაყვანისთვის გამოყენებული ოფიციალური გაცვლითი კურსები იყო:

	ვალუტა	31/12/2014	31/12/2013
აშშ დოლარი (USD)	1.8636	1.7363	
ევრო (EUR)	2.2656	2.3891	
დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)	2.8932	2.8614	
პოლონური ზლოტი (PLN)	0.5258	0.5761	

საბრძოვერო კომისანის სს ლაბორატო სიქურიტიზ
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგრამარეობით
მომზღვეული ქრისტოფილერებული ფიანსური ანგარიშება

კონსოლიდირებული ფინანსური აგენტობმა განვითარებითი შენიშვნები

6 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები

6.1 ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვალი

6.2 გადასახადები

საქართველოს საგადასახადო, საკალუტო და საბაჟო კანონმდებლობაში არის არაერთხნიშვნელოვანი დებულებები, რომლებიც ტროკბს მათი სხვადასხავავირი ინტერპრეტირებს შესაძლებლობას. აღნიშვნული ტროკბები, რომლებიც მათთვის მენეჯმენტის მიერ მიღებული ინტერპრეტაცია, რომელიც გამოიყენება ჯგუფის ტრანზაქციებისა და საქმარისის აღრიცხვისა და მართვისათვის. შეიძლება ეჭვის კეშ დაღეს ან არასწორად იქნეს მიჩინული რეგისტრაციური და ცნობილობის მიერ. დასშვები, რომ იქნეს მიჩინული რეგისტრაციური და ცნობილობის მიერ განსხვავებული ორგანოების მიერ. დასშვები, რომ იქნეს საგადასახადო ორგანოების მიერ განსხვავებული და იქნას დარიცხული გადასახადები, რაც გამოიწვევს თავდაპირველად აღიარებული თანხების ცვლილებას.

7 ქულადი სახსრები და მათი ეპიზოდები

	შენიშვნა	31 დეკემბერი, 2014	31 დეკემბერი, 2013
ნაღდი ფული სალაროში	7.1	112,010	-
ფული ბანკში	7.1	122,597	268,948
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	234,607	268,948	
1 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ვალუტების მიხედვით	31 დეკემბერი, 2014	31 დეკემბერი, 2013	
ქართული ლარი (GEL)	224,184	252,217	
ა.შ.შ. დოლარი (USD)	10,392	16,342	
ევრო (EUR)	-	358	
დადი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)	31	31	
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	234,607	268,948	
	გვარდი		12

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიზ
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მომზადებული კონსლიდირებული ფინანსური ანგარიშება

კონსლიდირებული ფინანსური ანგარიშება შეიცვლია განახლებითი განახლებითი შეცვლილი ფინანსური ანგარიშება

8 საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე მეტი ვადით

საბანკო დეპოზიტები ვალუტების მიზედვით	31 დეკემბერი, 2014	31 დეკემბერი, 2013
ქართული ლარი (GEL)	823,755	581,603
სულ საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე მეტი ვადით	823,755	581,603

9 გაცემული სასჩვაბი

	31 დეკემბერი, 2014	31 დეკემბერი, 2013
1 წელზე ნაკლები	410,236	95,000
1-დან 3 წლამდე	818,648	95,361
სესხების გაუფასურების რეზერვი	(22,283)	-
სულ სესხების გაუფასურების რეზერვი	1,206,601	190,361

ჯგუფი სესხები გაცემული აქვს როგორც ფიზიკურ ასევე იურიდიულ პირებზე. სესხები გაცემულია ქართულ ლარში და აშშ დოლარში. წლიური საპროცენტო განაკვეთი გაცემულ სესხებზე არის 10%-120% და მათი დაფინანსდება ვადა განისაზღვრება ერთი თვედან სამ წლამდე. გაცემული სესხები ძირითადად არაუზრუნველყოფილი სესხებია, თუმცა ძალიან უმნიშვნელო ნაწილი უზრუნველყოფილია უძრავი და მოძრავი ქონებით. სესხების ჩაშლა ვალუტებისა და კადიანობის მიხედვით იხილეთ მე-18 განმარტებით შენიშვნაში.

10 გასაყიდად ხელმისაწვდომი ფინანსური აძლიერები

ფასიანი ქაღალდები	31 დეკემბერი, 2014	31 დეკემბერი, 2013
სს ლიბერთი ბანკი (BANK)	-	56
სს საქართველოს ბანკი (BGEO)	6,006	6,853
სს საქართველოს საფონდო ბირჟა (GSE)	600	600
WS Finanz GmbH, Berlin (Saving Global)	361,717	179,183
სულ გასაყიდად ხელმისაწვდომი ფინანსური აქტივები	368,323	186,692

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიშ
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგრადარეობით
მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშება

პრიცენდიდინგბული ვინასეური ანგარიშგების განვითარებითი შენიშვნები

11 მინითადი საშუალებები

2013 წელი

	კომპიუტერული ტექნიკა	სულ
ისტორიული ღირებულება		
ნაშთი 2012 წლის 31 დეკემბრისთვის	0	0
დამატებები	1,784	1,784
ნაშთი 2013 წლის 31 დეკემბრისთვის	1,784	1,784
აკუმულირებული ცვეთა		
ნაშთი 2012 წლის 31 დეკემბრისთვის	0	0
პერიოდის ცვეთა	(140)	(140)
ნაშთი 2013 წლის 31 დეკემბრისთვის	(140)	(140)
წმინდა საბალანსო ღირებულება		
ნაშთი 2012 წლის 31 დეკემბრისთვის	0	0
ნაშთი 2013 წლის 31 დეკემბრისთვის	1,644	1,644
2014 წელი		
	კომპიუტერული ტექნიკა	სულ
ისტორიული ღირებულება		
ნაშთი 2013 წლის 31 დეკემბრისთვის	1,784	1,784
დამატებები	4,808	4,808
ნაშთი 2014 წლის 31 დეკემბრისთვის	6,592	6,592
აკუმულირებული ცვეთა		
ნაშთი 2013 წლის 31 დეკემბრისთვის	(140)	(140)
პერიოდის ცვეთა	(1,063)	(1,063)
ნაშთი 2014 წლის 31 დეკემბრისთვის	(1,203)	(1,203)
წმინდა საბალანსო ღირებულება		
ნაშთი 2013 წლის 31 დეკემბრისთვის	1,644	1,644
ნაშთი 2014 წლის 31 დეკემბრისთვის	5,389	5,389

12 მოგვაის გადასახადი

	31 დეკემბერი, 2014	31 დეკემბერი, 2013
ძირითადი საშუალებები	(808)	(247)
გაცემული სესხები	3,342	-
სხვა აქტივები	(40)	(49)
მომავლი საგადასახადო მოგებიდან გამოქვითვადი საგადასახადო ზარალი	-	14,230
სულ გადადებული საგადასახადო აქტივი / (ვალდებულება)	2,494	13,935

ქვემოთ განმარტებულია ბალანსის ის მუხლები, რომლებიც წარმოშობენ გადავადებულ გადასახადებს:

საბროკერო ქომპანია სს ლიცერთი სიქურითიშ
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მომსალებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

პონსოლიდინგული ვინაცეშრი ანგარიშგების განმარტვითი შენიშვნები

12 მოგების გადასახადი (გამომდებარება)

ძირითადი საშუალებები - საქართველოს საგადასახადო კოდექსი საშუალებას აძლევს კომპანიებს ძირითადი საშუალებების (იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობის გარდა) ღირებულება მთლიანად აღიაროს იმ პერიოდის ხარჯზ, როგორც მიზნება მთი შეიტნ. საგადასახადო მიზნებისათვის ჯავაჭი იყენებს აღნიშვნულ მეთოდს. ასევე, საგადასახადო მიზნებისათვის გამოყენებული ცვეთის მეთოდი და განაკვეთები განსხვავდება ფასის-ის ნორმებისაგან, რაც დამტებით წარმოშობს სხვაობას მირითადი საშუალებების საგადასახადო ბაზასა და ფასის-ით ბალანსში ნაჩვენებ ღირებულებას შორის.

გაუტებული სესხები - ფასის-ის მიზდვით სესხების გაუფასურების რეზერვის ზრდა აღარღდება პერიოდის ხარჯებად, ხოლო საგადასახადო კუთხით უიმედო სესხები ხარჯად აღიარდება მხოლოდ გარკვეული აღმინისტრაციული და იურიდიული პროცედურების გავლის შემდეგ.

არამატერიალური აქტივები - საგადასახადო მიზნებისათვის გამოყენებული ამორტიზაციის მეთოდი განსხვავდება ფასის-ის ნორმებისაგან, რაც წარმოშობს სხვაობას არამატერიალური აქტივების საგადასახადო ბაზასა და ფასის-ით ბალანსში ნაჩვენებ ღირებულებას შორის. არამატერიალური აქტივები ჩართულია სხვა აქტივების მუხლში.

კუტებულირებული საგადასახადო ზარალი - საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად, დაგროვლით საგადასახადო ზარალი შესაძლებელია გამოკლდეს დასაბეგრ მოგებას მომდევნო ხუთი წლის განმავლობაში.

13 სესა აპტივები

	31 დეკემბერი, 2014	31 დეკემბერი, 2013
სავაჭრო მოთხოვნები	7,096	1,433
ავანსად გადახდილი გადასახადები	18,036	6,471
სხვა	1,471	1,326
სულ სხვა აქტივები	26,603	9,230

14 მიღებაული სამსახი

	31 დეკემბერი, 2014	31 დეკემბერი, 2013
1 წელზე ნაკლები	335,878	-
1-დან 3 წლამდე	969,072	-
1,304,950	-	

ჯგუფს სესხები მიღებული აქვს როგორც ფიზიკური ასევე იურიდიული პირებისგან. სესხები მიღებულია ქართულ ლარში და აშშ დოლარში. წლიური საპროცენტო განაკვეთი მიღებულ სესხებზე არის 8%-20% და მათი დაუკარვის ვადა განისაზღვრება ერთიდან სამ წლამდე. მიღებული სესხები არ არის უზრუნველყოფილი. სესხების ჩაშლა ვალუტებისა და ვადიანობის მიზდვით იზილეთ მე-18 განმარტებით შენიშვნაში.

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქურითიზ
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების განხარტვითი შენიშვნები

15 კლიენტების ანგარიშები

	31 დეკემბერი, 2014	31 დეკემბერი, 2013
კლიენტების ფულადი სახსრები ვალუტების მიხედვით		
ქართული ლარი (GEL)	66,364	95,373
აშშ. დოლარი (USD)	6,983	6,828
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალუტები (კლიენტები)	73,347	102,201
მოთხოვნები კლიენტების ანგარიშებიდან		
მოთხოვნები არარეზიდენტ საბროკეროებთან	3,752	3,752
მოთხოვნები "HY IAS" აქტივების მართვის ანგარიშიდან	1,366,264	579,833
მოთხოვნები "eLoan" კლიენტების აქტივების მართვის ანგარიშიდან	1,555,062	-
სულ აქტივები	2,925,078	583,586
ვალდებულებები კლიენტების ანგარიშებიდან		
კლიენტებთან წარმოქმნილ ვალდებულებები	(37,606)	(82,064)
ვალდებულება "HY IAS" აქტივების მართვის ანგარიშიდან	(1,458,433)	(603,723)
ვალდებულება "eLoan" კლიენტების აქტივების მართვის ანგარიშიდან	(1,502,386)	-
სულ ვალდებულებები	(2,998,425)	(685,786)
წმინდა ნაშთი პერიოდის ბოლოს		

16 კაპიტალი

საბროკერო კომპანიებს, საქართველოს კანონმდებლობით, ეროვნული ბანკი უსაზღვრავს კაპიტალის მოთხოვნებს. ეს მოთხოვნები დაკავშირებულია მხოლოდ კაპიტალის მოცულობასთან და არ არის მოთხოვნების. ეს მოთხოვნები დაკავშირებულია მხოლოდ კაპიტალის მოცულობასთან. საქართველოს ეროვნული ბანკის მოთხოვნის მიხედვით კაპიტალი უნდა შეადგინდეს 362,100 ლარს. 2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მფლობელთა მოლისი კაპიტალი შეადგინეს 1,341,441 ლარს. კომპანიის მხრიდან დაკავშირებულია კაპიტალის მინიმალური ოდენობის მოთხოვნა.

ჯგუფის მისი არსებობის მანძილზე არასდროს გაუცა დივიდენდი მისი პარტნიორებისათვის, ზოგადი პოლიტიკა კი მდგომარეობს იმში, რომ მოხდეს ჯგუფის სავარაუდო დივიდენდის რეინვესტირება ჯგუფის კაპიტალში თუ პარტნიორთა კრების მიერ არ იქნა მოღებული სხვაგვარი გადაწყვეტილება.

17 საბროკერო საქმიანობის მიღებული შემოსავალი

	31 დეკემბერი, 2014	31 დეკემბერი, 2013
ფასიანი ქაღალდების ყიდვა გაყიდვიდან მიღებული საკომისიო	11,749	10,182
აქტივების შენახვის / ფლობის საკომისიო	3,600	3,861
საკონსულტაციო მომსახურებიდან მიღებული საკომისიო	41,609	43,131
შემოსავალი ვალუტის ყიდვა - გაყიდვიდან	5,255	4,771
შემოსავალი აქტივების მართვის მომსახურებიდან	34,547	1,202
აქციების ვაჭრობით მიღებული მოგება / (ზარალი)	3,180	28
სხვა შემოსავალი საბროკერო საქმიანობიდან	5,649	2,017
105,588	65,192	
	გვერდი	16

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითი

2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

მოშადგებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განვითარებითი შენიშვნები

18 რისკების მართვა

სს "ლიბერთი სიქიურითიზის" ქლიენტების აქტივების მართვის პროცესში განსაკუთრებული მნიშვნელობა ენიჭება სხვადასხვა სახის რისკების მართვას, მათ გამოვლენას, შეფასებას და კონტროლს. აქტივების მართვის საქმიანობისთვის დამახასიათებელია ისეთი ძირითადი რისკები, როგორიცაა საკრედიტო რისკი, საკადულო რისკი, საპროცენტო განაკვეთის რისკი და ლიკვიდურობის რისკი.

18.1 საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი, როდესაც ერთი მხარის მიერ ფინანსური ინსტრუმენტის ვალდებულებების შეუსრულებლობა გამოიწვევს მეორე მხარის მიერ ფინანსური დანაკარგების მიღებას.

მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ჯგუფისთვის არის საბაქო ანგარიშებზე მნიშვნელობის, გაცემული სხესხების და სხვა მისაღების თანხების ჯამის ტოლი, მუქ ეს არის ის თანხები, რაც სხვა მხარეებისგან არის მისაღები ბალანსის თარიღისთვის. თუმცა, ფულადი სახსრები განთავსებულია ისეთ ბანკებში, სადაც ფაქტორად არ არსებობს იმის რისკი, რომ ჯგუფი მათგან ამ ფულს პირველივე მოთხოვნისას კურ მიიღობს და ამდენად ერთადერთი მნიშვნელოვანი მუხლი, რომელიც საკრედიტო რისკს წარმოქმნის არის გაცემული სესხები.

კლიენტებზე გაცემული სესხების საკრედიტო რისკების სამართვად ჯგუფი იყენებს სხვადასხვა მეთოდებს:

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებზე სესხი გაიცემა მხოლოდ და მხოლოდ მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის ბაზრის ჯარივანი შეფასების და თავად დასაფინანსებლად შერჩეული მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სიღრმისეული ფინანსური ანალიზის საფულეობზე. თავდაპირებული ჯდება მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის ბაზრის კვლევა და ანალიზი კომპანიის ანალიტიკური ჯგუფის მეშვეობით, რომლის შემდეგაც შეიჩემენ რამდენიმე მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია, რომელმაც ჯგუფის სინკვესტული კომიტეტი გადაწყვეტის სესხის გაცემის საკითხის. თავად მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის შემჩენების კი ჯგუფის საინკვესტიციო კომიტეტი განსაკუთრებულ ჭურადღებას აქცევს ისეთ მნიშვნელოვან ფინანსურ მახასიათებლებს, როგორიცაა კაპიტალის მოცულიბა, ნასესხების სახსრების იღენობა, კადაგადაცილებული სესხების მოცულიბა და სხვა. შეფასების პროცესში ასევე განსაკუთრებული ჭურადღება ენიჭება მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის საქმიანობის მიმართულებებს, მასშტაბებს, მის ისტორიას და ისტორიულად ზრდის მაჩვენებლებს.

ტენდერების შესასრულებლად სესხები გაიცემა მხოლოდ და მხოლოდ ჯგუფის საინკვესტიციო კომიტეტის მიერ დაწესებული მოთხოვნების დაქმაყოფილების შემთხვევაში. უპარველეს ყოვლისა მნიშვნელობა ენიჭება შესესხებლის ტენდერებში მონაწილეობის ისტორიას, რამდენად ხშირად მონაწილეობს ტენდერებში და მათი შესრულებების ხარისხს. თუ შესესხებლი აქცევილი და მიცემულ პირობას, ხდება მისი სიღრმისეული შესწავლა როგორც ფინანსურ დონეზე, ისე საქმიანობის კუთხით. მოითხოვება ყველაბაინრ ამონაწილი კომპანიის დავალინებების შესახებ, უკანასკნელი 2-3 წლის ფინანსური მონაცემები და უკვე შესრულებული ტენდერების შესრულების დამადასტურებელი საბუთება. ამასთან, მსგავსი სესხები გაიცემა მხოლოდ თავდებობით, რომელიც თავის მხრივ უნდა აქცევილი და ჯგუფის საინკვესტიციო კომიტეტის მიერ განსაზღვრულ მოთხოვნებს. შედარებით დიდი მოცულების თანხების გაცემის შემთხვევაში კი დამატებით მოითხოვება უზრუნველყოფის საგნის წარმოდგენა.

18.2 სავალუტო რისკი

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივები და ვალდებულებები ზრდის საკურსო სხვაობის რისკს, რაც არის რისკი იმისა, რომ სავალუტო კურსების ცვლილებამ შეიძლება უარყოფითი გავლენა მოაზღიანოს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე და მისი საქმიანობის შედეგებზე. შეძლება ცხრილი აჩვენებს ჯგუფის მინტარული აქტივებისა და ვალდებულებების ჩაშლას იმ ვალუტების მიხედვით, რა ვალუტაშიც ეს აქტივები და ვალდებულებები არის დენომინირებული.

საბროკერო კომპანია სს ლიტერთი სიქიურითიზ
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მომზადებული კონსლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

პონსოლიდირებული ვინაცხური ანგარიშგების განვითარებითი შენიშვნები

18 რისკების გართვა (გაგრძელება)

18.2 სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

31/12/2013	GEL	USD	EUR	GBP	სულ
ფულადი სახსრები და მათი	252,217	16,342	358	31	268,948
საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე	581,603	-	-	-	581,603
გაცემული სესხები	190,361	-	-	-	190,361
ინვესტიციები კაპიტალის	7,509	-	179,183	-	186,692
სხვა მოთხოვნები	6,821				6,821
	სულ	1,038,511	16,342	179,541	31
სხვა ვალიდებულებები		501			501
	სულ	501	-	-	501
სავალუტო პოზიცია	1,038,010	16,342	179,541	31	1,233,924
31/12/2014	GEL	USD	EUR	GBP	სულ
ფულადი სახსრები და მათი	224,184	10,392	-	31	234,607
საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე	823,755	-	-	-	823,755
გაცემული სესხები	339,046	867,555	-	-	1,206,601
ინვესტიციები კაპიტალის	6,606	-	361,717	-	368,323
სხვა მოთხოვნები	18,036	-	-	-	18,036
	სულ	1,411,627	877,947	361,717	31
მიღებული სესხები	72,158	1,232,792	-	-	1,304,950
სხვა ვალიდებულებები	10,295	-	-	-	10,295
	სულ	82,453	1,232,792	-	-
სავალუტო პოზიცია	1,329,174	(354,845)	361,717	31	1,336,077

როგორც ზემოთ მოყვანილი ცხრილიდან ჩანს, ჯგუფი ძრითადად იმ სავალუტო რისკის წინაშე დგას, რომელიც წარმოიშვება აშშ დოლარისა და ევროს ლართან გაცვლითი კურსის ცვლილებით. ჯგუფის მერკენტილი, თვალისწინებს რა ქვეყნაში არსებულ პრიორულ სავალუტო რეეგის, თანხების ინვესტირებას ახდენს როგორც ეროვნულ, ისე უცხოურ ვალუტაში, იმის გათვალისწინებით რომ ეროვნული ვალუტის საგრძნობმა გაუფასურებამაც კი არ გნაპირობოს ინვესტირებული თანხას ლირებულების შემცირება, რითაც სავალური რისკებისაგან დაცული არიან, როგორც ჯგუფი, ასევე მისი ქლიერტები.

18.3 საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ საბაზრო საპროცენტო განაკვეთში ცვლილებები უარყოფითად იმოქმედებს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და შედეგებზე.

ვინაიდნ ჯგუფის თანხები, რომელიც სესხების სახით გაიცემა, მოზიდულია ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთებიმ და გაცემული სესხების საპროცენტო განაკვეთებიც არის ფიქსირებული, მათზე არ მოქმედებს საპროცენტო განაკვეთის მერყეობის რისკი.

საბროერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიზ
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
შომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

18 რისკების გართვა (გამოყენება)

18.4 ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი ზოგადდ შეიძლება განსაზღვრულ ინტენსიურის და ვალდებულებების გადახანობის შეუსაბამობა. ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს შესაბამისი წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებულ მოწეტარულ აქტივებსა და ვალდებულებებს დარჩენილი საკონტრაქტო ვალების მიხედვით, გარდა იმ შემთხვევებისა, როცა არსებობს მტკიცებულება იმისა რომ, რომელიც აქტივი გაუფასერებულია და დაფინანსდება მოხდება კონტრაქტით გათვალისწინებული თარიღის შემდეგ, რა შემთხვევაშიც გაითვალისწინება სავარაუდო დაფარვის თარიღი.

31/12/2013	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5-ზე მეტი წელი	დაფარვის ვადა უცნობია	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	268,948	-	-	-	268,948
საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე გაცემული სესხები	581,603	-	-	-	581,603
ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში	95,000	95,361	-	-	190,361
სხვა მოთხოვნები	186,692	-	-	-	186,692
	6,821	-	-	-	6,821
სულ	1,139,064	95,361	-	-	1,234,425
სხვა ვალდებულებები	501	-	-	-	501
სულ	501	-	-	-	501
ლიკვიდურობის სხვაობა	1,138,563	95,361	-	-	1,233,924
31/12/2014	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5-ზე მეტი წელი	დაფარვის ვადა უცნობია	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	234,607	-	-	-	234,607
საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე გაცემული სესხები	823,755	-	-	-	823,755
ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში	400,571	806,030	-	-	1,206,601
სხვა მოთხოვნები	368,323	-	-	-	368,323
	18,036	-	-	-	18,036
სულ	1,845,292	806,030	-	-	2,651,322
მიღებული სესხები	335,878	969,072	-	-	1,304,950
სხვა ვალდებულებები	10,295	-	-	-	10,295
სულ	346,173	969,072	-	-	1,315,245
ლიკვიდურობის სხვაობა	1,499,119	(163,042)	-	-	1,336,077
აკუმულირებული ლიკვიდურობის სხვაობა	1,499,119	1,336,077	1,336,077	1,336,077	

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიშ
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

პონსონიდინებული ვინაცეშრი ანგარიშგება

19 საჯაროს უფლეოობის განხილვა

მენეჯმენტი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს განიხილავს საწარმოს უწყვეტობასთან დაკავშირებულ საკითხებს. რათა დარწმუნდეს, რომ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა საწარმოს უწყვეტობის პრინციპის საფუძვლზე სამართლაა. მენეჯმენტი მიიჩნევს და დარწმუნებულა, რომ ჯგუფის უწყვეტ ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემცენება და არც თვითონ აქვთ ჯგუფის ღიავითაციის ან საქმიანობის მნიშვნელოვანი შეზღუდვის გეგმები.

20 დაკავშირებული მხარეები

საქმიანობის ნორმალურ პირობებში ჯგუფს ტრანზაქციები აქვს დაკავშირებულ მხარეებთან. დაკავშირებული მხარეების ტრანზაქციების და ნაშთების დეტალები საანგარიშგებო პერიოდისათვის მოცემულია ქვემოთ:

დაკავშირებული მხარეების ნაშთები:

31-12-2013	ფული	გაცემული	მიღებული	გადასახდელი ხელფასები
	საბანკო ანგარიშებზე	დეპოზიტები	სესხები / მიღებული	
მენეჯმენტი	-	-	-	-
მფლობელები	-	-	-	-
სხვა დაკავშირებული მხარეები	21,206	581,603	188,217	-
სულ	21,206	581,603	188,217	-

31/12/2014	ფული	გაცემული	მიღებული	გადასახდელი ხელფასები
	საბანკო ანგარიშებზე	დეპოზიტები	სესხები / მიღებული	
მენეჯმენტი	-	-	-	12,996
მფლობელები	-	-	-	-
სხვა დაკავშირებული მხარეები	28,186	823,755	149,225	59,162
სულ	28,186	823,755	149,225	72,158

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები:

31/12/2013	მიშიდნარე	საბანკო	გაცემულ	მიღებულ სესხებზე	დარიცხული სესხებზე	
	ანგარიშებზე	დეპოზიტებზე	სესხებზე		დარიცხული	
მენეჯმენტი	-	-	-	-	-	102,801
მფლობელები	-	-	-	-	-	-
სხვა დაკავშირებული მხარეები	4,295	12,603	37,446	-	-	-
სულ	4,295	12,603	37,446			102,801

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქურითიშ
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგრადი მდგრადი მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშება

პრიცესური დოკუმენტი ვინახეული აგენტიშვილის გამოარტებითი შენიშვნები

20 დაკავშირებული მხარეებთან ტრანზაქციები (გაგრძელება):

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები (გაგრძელება):

31/12/2014	მიმიღნარე ანგარიშე დარიცებული ვროცელები	საბანკო დეპოზიტებშე დარიცებული ვროცელები	გაცემულ სესხებზე დარიცებული ვროცელები	მიღებულ სესხებზე დარიცებული ვროცელები	დარიცებული სელფასები
	მენეჯმენტი მფლობელები სხვა დაკავშირებული მხარეები				
მენეჯმენტი	-	-	-	996	163,980
მფლობელები	-	-	-	-	-
სხვა დაკავშირებული მხარეები	3,666	127,552	164,853	9,899	-
სულ	3,666	127,552	164,853	10,895	163,980

21 მიზანებობა განუსაზღვრელობის და პირობითი ვალდებულებები

21.1 გადასახადები

საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობაში არის არაერთმნიშვნელოვანი დებულებები, რომლებიც ტოვებს მათი სხვადასხვაგარად ინტერპრეტირებას. ამვე დროს, აღნიშნული კანონები განიცდის ხშირ ცვლილებას. ჯგუფის მენეჯმენტის მიერ აღქმული კანონმდებლობის მოთხოვნების ინტერპრეტაცია, რომელიც გამოიყენება ჯგუფის საქმიანობაში, შესაძლო უპირვეშ დადგეს ან არასწორად იქნეს მიჩნეული რეგისტრაციური და ცენტრალური მარეგულირებელი ორგანოების მიერ. დასაშენებია, რომ საგადასახადო ორგანოებმა უფრო ხისტად დაიცვან კანონმდებლობის მოთხოვნის საკუთარი ინტერპრეტაცია. შედეგად, შესაძლებელია ჯგუფს დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, კარიმები და საურავები.

21.2 სასამართლო დავები

ჯგუფს არც ბალანსის და არც ხელმოწერის თარიღისთვის არ აქვს სასამართლო დავები.

22 გალანტის თარიღის შემდგომი მოვლენები

2015 წლის 26 მარტს მოხდა კომპანიის მიერ მისი შეიღებილი კომპანიის შპს „სმარტ ბიზნეს სოლუშენს“-ის 100% წილის გასხვისება. ფინანსური ანგარიშების თარიღისთვის გასხვისებული კომპანიის ნეტო აქტივები შეადგინდა 1,000 ლარს. აღნიშნული აქტივი ფინანსურ ანგარიშებისში არ არის კლასიფიცირებული გასაყიდად არსებულ აქტივებს, რადგან ბალანსის, თარიღისთვის ჯგუფს გადაწყვეტილი არ ჰქონდა გასხვისება და არ არსებობდა გასხვისების კონკრეტული დეტალური გეგმა.

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიზ
2014 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება განვითარების განვითარების განვითარების

22 გაღანცეს თარიღის შემდგომი მოვლენები (გაგრძელება)

ფინანსური ანგარიშგების თარიღის შემდგომ მოხდა ლარის კურსის მკვეთრი გარღვევა. ქვემოთ მოცემულია ვალუტის კურსები ბალანსის თარიღისათვის და ხელმოწერის თარიღისათვის:

ვალუტა	21/09/2015	31/12/2014	ცვლილება ზრდა/(კლება)
აშშ დოლარი (USD)	2.4491	1.8636	31%
ევრო (EUR)	2.8001	2.2656	24%
დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)	3.8319	2.8932	32%
პოლონური ზლოტი (PLN)	0.6671	0.5258	27%

ჯგუფის მენეჯმენტის მხრიდან, სავალუტო რისკის მართვის პოლიტიკა აღწერილია 18.2 განმარტებით შენიშვნაში.