

# საბროკერო კომპანია შპს ლიბერთი სიქიურითიზ

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2015 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

შინაარსი

	გვერდი
<b>მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა</b>	<b>2</b>
<b>კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება</b>	<b>3</b>
<b>კონსოლიდირებული სრული შემოსავლების ანგარიშგება</b>	<b>4</b>
<b>კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება</b>	<b>5</b>
<b>კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება</b>	<b>6</b>
<b>კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები</b>	<b>7</b>
ზოგადი ინფორმაცია	7
წარდგენის საფუძვლები	8
საანგარიშგებო ვალუტა	8
კონსოლიდაციის საფუძვლები	8
ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა	9
კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები	12
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები)	13
საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე მეტი ვადით	13
გაცემული სესხები	13
გასაყიდად ხელმისაწვდომი ფინანსური აქტივები	13
ძირითადი საშუალებები	14
მოგების გადასახადი	14
სხვა აქტივები	15
მიღებული სესხები	15
კლიენტების ანგარიშები	16
კაპიტალი	16
საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	16
რისკების მართვა	17
საწარმოს უწყვეტობის განხილვა	17
ბალანსის თარიღის შემდგომი მოვლენები	17
ფინანსური ანგარიშგების ბოლო გვერდი არის:	17

საბროკერო კომპანია შპს ლიბერთი სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2015 წლის 31 მარტის მდგომარეობით  
ფასს-ის შესაბამისად მომზადებული

### მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია საბროკერო კომპანია შპს „ლიბერთი სიქიურითიზ“-ის ხელმძღვანელობა.

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;  
ანგარიშგების შედგენისას გამოყენებულია და შერჩეულია ფინანსური აღრიცხვის  
შესაფერისი პოლიტიკები.  
სააღრიცხვო შეფასებების გაკეთება დასაბუთებულია და ეყრდნობა წინდახედულობის პრინციპებს;  
ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვების  
საფუძველზე.

კომპანიის მენეჯმენტი აქტიურად მუშაობს:

შექმნას, დანერგოს და შეინარჩუნოს შიდა კონტროლის ეფექტური სისტემა;  
აწარმოოს ადგილობრივი კანონმდებლობის შესაბამისი სააღრიცხვო ჩანაწერები;  
მიიღოს მისთვის გონივრულობის ფარგლებში ხელმისაწვდომი ყველა ზომა,  
რომ დაიცვას კომპანიის აქტივები;  
თავიდან აიცილოს და აღმოფხვრას თაღლითობა და სხვა შეუსაბამოებები და დარღვევები.

2015 წლის 31 მარტის დასრულებული პირველი კვარტლის ფინანსური ანგარიშგება  
დამტკიცებულია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ და ხელმოწერილია:

თეიმურაზ ირემაშვილი

დირექტორი  
საბროკერო კომპანია შპს ლიბერთი სიქიურითიზ

ეკატერინე გურული

მთავარი ბუღალტერი  
საბროკერო კომპანია შპს ლიბერთი სიქიურითიზ

თარიღი: 15 მაისი, 2015

საბროკერო კომპანია შპს ლიბერთი სიქიურითიზ  
 კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება  
 2015 წლის 31 მარტის მდგომარეობით  
 თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	31 მარტი 2015	31 დეკემბერი 2014
<b>აქტივები</b>			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	7	550,549	234,607
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები)	8	528,949	73,347
საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე მეტი ვადით	9	820,000	823,755
გაცემული სესხები	10	1,521,049	1,206,601
ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში	11	392,717	368,323
ძირითადი საშუალებები	12	8,512	5,389
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	13	3,342	3,342
სხვა აქტივები	14	15,122	26,603
<b>სულ აქტივები</b>		<b>3,840,240</b>	<b>2,741,967</b>
<b>ვალდებულებები</b>			
მიღებული სესხები	15	1,960,807	1,304,950
კლიენტების ანგარიშები	16	528,949	73,347
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	13	848	848
სხვა ვალდებულებები		27,044	11,450
<b>სულ ვალდებულებები</b>		<b>2,517,648</b>	<b>1,390,595</b>
<b>კაპიტალი</b>			
სააქციო კაპიტალი	17	429,274	429,274
აკუმულირებული სხვა სრული შემოსულობები		2,896	3,179
გაუნაწილებელი მოგება		902,049	908,988
არამაკონტროლებელი წილი		(11,627)	9,931
<b>სულ კაპიტალი</b>		<b>1,322,592</b>	<b>1,351,372</b>
<b>სულ ვალდებულებები და კაპიტალი</b>		<b>3,840,240</b>	<b>2,741,967</b>

თეიმურაზ ირემაშვილი  
 დირექტორი

თარიღი: 15 მაისი, 2015

ეკატერინე გურული  
 მთავარი ბუღალტერი

გვერდი

3

საბროკერო კომპანია შპს ლიბერთი სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლების ანგარიშგება  
2015 წლის 31 მარტის დასრულებული წლისთვის  
თანხები მოცემულია ლარში

	SeniSvna	2015	2014
		1 კვარტალი	1 კვარტალი
საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	18	109,701	42,003
საპროცენტო შემოსავალი		61,991	52,590
სხვა შემოსავალი		-	-
<b>სულ შემოსავალი</b>		<b>171,692</b>	<b>94,593</b>
გაცემული ხელფასი და სხვა სარგებელი		(47,094)	(36,800)
ადმინისტრაციული ხარჯები		(62,317)	(4,554)
საბროკერო საქმიანობასთან დაკავშირებული ხარჯები		(6,891)	(1,173)
საპროცენტო ხარჯი		(2,696)	-
გაცემული სესხის გაუფასურება		(33,288)	-
კურსთაშორის სხვაობის შედეგი		(42,945)	1,438
<b>სულ ხარჯები</b>		<b>(195,231)</b>	<b>(41,089)</b>
<b>მოგება / (ზარალი) დაბეგვრამდე</b>		<b>(23,539)</b>	<b>53,504</b>
მოგების გადასახადი	13	(4,957)	(8,077)
<b>საანგარიშგებო წლის მოგება / (ზარალი)</b>		<b>(28,496)</b>	<b>45,427</b>
კაპიტალის ინსტრუმენტებში ინვესტიციების რეალური ღირებულების ცვლილება		-	-
<b>სულ სრული შემოსავალი</b>		<b>(28,496)</b>	<b>45,427</b>
საანგარიშგებო წლის მოგება / (ზარალი) განკუთვნილი:			
სათაო კომპანიის მფლობელები	-	6,939	45,427
არამაკონტროლებელი წილი	-	21,558	-
სულ სრული შემოსავალი განკუთვნილი:			
სათაო კომპანიის მფლობელები	-	6,939	45,427
არამაკონტროლებელი წილი	-	21,558	-

თეიმურაზ ირემაშვილი  
დირექტორი

ეკატერინე გურული  
მთავარი ბუღალტერი

თარიღი: 15 მაისი, 2015

საბროკერო კომპანია შპს ლიბერთი სიჭიურითიზ  
 კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება  
 2015 წლის 31 მარტის დასრულებული წლისთვის  
 თანხები მოცემულია ლარში  
 პირდაპირი მეთოდი

	2015 1 კვარტალი	2014 1 კვარტალი
<b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>		
გაცემული თამასუქებიდან მიღებული თანხები	961,049	-
მიღებულ თამასუქებზე გადახდილი თანხები	(139,349)	(254,014)
კლიენტების ნეტო თანხები მიღებული/(გადახდილი)	14,843	46,169
დეპოზიტებზე განთავსებული თანხები	-	-
ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში	-	-
მიღებული სესხები	572,993	-
გადახდილი სესხები	(57,469)	-
გაცემული სესხები	(526,580)	-
კლიენტების მიერ დაბრუნებული სესხის ძირი	301,196	-
მიღებული/(გადახდილი) პროცენტები	(266,583)	974
გადახდილი ხელფასები და სხვა სარგებელი	(56,747)	42,640
გადახდილი გადასახადები	(1,241)	24,711
სხვა გადახდილი თანხები	(29,282)	(20,711)
<b>წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>	<b>772,830</b>	<b>(160,231)</b>
<b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>		
ძირითადი საშუალებების შესაძენად გადახდილი თანხები	-	(74)
შვილობილი კომპანიის აქციებში გადახდილი თანხები	-	-
<b>წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>	<b>-</b>	<b>(74)</b>
<b>ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან</b>		
კაპიტალის გაზრდიდან მიღებული შემოსავალი	-	(350)
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელთა შენატანები კაპიტალში	-	350
<b>წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
საკურსო სხვაობის ეფექტი ფულად სახსრებზე	(1,286)	(2,785)
<b>ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ცვლილება</b>	<b>771,544</b>	<b>(163,090)</b>
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისისათვის</b>	<b>307,954</b>	<b>371,149</b>
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოსათვის</b>	<b>1,079,498</b>	<b>208,059</b>

თეიმურაზ ირემაშვილი  
 დირექტორი

ეკატერინე გურული  
 მთავარი ბუღალტერი

საბროკერო კომპანია შპს ლიბერთი სიქიურითიზ  
 კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება  
 2015 წლის 31 მარტის დასრულებული წლისთვის  
 თანხები მოცემულია ლარში

**სათაო კომპანიის მფლობელთა კუთვნილი**

	საწესდებო კაპიტალი	აკუმულირებული სხვა სრული შემოსულობები	გაუნაწილე ბელი მოგება	სულ	არამაკონტრ ოლებელი წილი	სულ კაპიტალი
<b>31/12/2013</b>	<b>429,274</b>	<b>4,052</b>	<b>817,586</b>	<b>1,250,912</b>	<b>350</b>	<b>1,251,262</b>
კაპიტალის ზრდა	-	-	-	-	-	-
შვილობილის მიერ აქციების გამოშვება	-	-	-	-	-	-
ცვლილება გადაფასების რეზერვში	-	363	-	363	-	<b>363</b>
პერიოდის შედეგი	-	-	45,427	45,427	-	<b>45,427</b>
<b>31/03/2013</b>	<b>429,274</b>	<b>4,415</b>	<b>863,013</b>	<b>1,296,701</b>	<b>350</b>	<b>1,297,051</b>
<b>31/12/2014</b>	<b>429,274</b>	<b>3,179</b>	<b>908,988</b>	<b>1,341,441</b>	<b>9,931</b>	<b>1,351,372</b>
კაპიტალის ზრდა	-	-	-	-	-	-
შვილობილის მიერ აქციების გამოშვება	-	-	-	-	-	-
ცვლილება გადაფასების რეზერვში	-	(283)	-	(283)	-	<b>(283)</b>
პერიოდის შედეგი	-	-	(6,939)	(6,939)	(21,558)	<b>(28,497)</b>
<b>31/03/2015</b>	<b>429,274</b>	<b>2,896</b>	<b>902,049</b>	<b>1,334,219</b>	<b>(11,627)</b>	<b>1,322,592</b>

თეიმურაზ ირემაშვილი  
 დირექტორი

ეკატერინე გურული  
 მთავარი ბუღალტერი

თარიღი: 15 მაისი, 2015

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

**1 ზოგადი ინფორმაცია**

მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს საბროკერო კომპანია შპს "ლიბერთი სიქიურითიზ"-ის ("კომპანია") და მისი შვილობილი კომპანიის\_ სს "ლიბერთი ფაინენსი"-ს (ერთად მოხსენებული როგორც "ჯგუფი") ფინანსურ მონაცემებს.

საბროკერო კომპანია შპს ლიბერთი სიქიურითიზ დარეგისტრირდა 2009 წლის 2 სექტემბერს. მისი ფაქტიური და იურიდიული მისამართია: ქ. თბილისი, ჭავჭავაძის გამზირი, #74. საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ ლიცენზირებულია, როგორც საბროკერო კომპანია. კომპანია ასევე წარმოადგენს საქართველოს საფონდო ბირჟის წევრს. კომპანიის მფლობელები 2015 წლის 31 მარტის მდგომარეობით არიან:

	<u>წილი %</u>
ვლადიმერ გურგენიძე	80%
სტრაჯეონ ჰოლდინგს ლიმიტედი	<u>20%</u>
	100%

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს კერძო და ინსტიტუციონალური კლიენტებისთვის საბროკერო, აქტივების მართვის და კასტოდიანური მომსახურების გაწევა ფასიანი 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 ანგარიშის სტრატეგიის (HY IAS) აქტივების მართვა. eLoan აქტივების მართვა გულისხმობს, კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრების აკუმულაციას ერთიან პორტფელში, საიდანაც ხორციელდება მოკლევადიანი სესხების გაცემა რეზიდენტ ფიზიკურ პირებზე ელექტრონული პლატფორმის საშუალებით. აღნიშნული პლატფორმა, თანმხლები საოპერაციო მხარდაჭერის სისტემით, წარმოადგენს სს იკაპიტალის (ს/ნ: 404981338) საკუთრებას, რომელთანაც კომპანიას გაფორმებული აქვს აღნიშნული პლატფორმით სარგებლობის შესაბამისი ხელშეკრულება. HY IAS აქტივების მართვა გულისხმობს კლიენტებისგან მიღებული ფულადი სახსრების აკუმულაციას ერთიან პორტფელში, საიდანაც შემდგომ ხორციელდება ამ სახსრების ინვესტირება სხვადასხვა (მეტწილად საქართველოს) ფიქსირებული შემოსავლების მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტებში.

<b>შვილობილ საწარმოებში მონაწილეობა:</b>	<b>31/03/2015</b>	<b>31/03/2014</b>
სს ლიბერთი ფაინენსი	61.90%	65.00%
შპს სმარტ ბიზნეს სოლუშენს	100.00%	-

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

შპს "სმარტ ბიზნეს სოლუშენს"-ი (ს/ნ: 405075396) რეგისტრირებულია 2014 წლის 12 დეკემბერს. აღნიშნული აქტივი ფინანსურ ანგარიშგებაში კლასიფიცირებულია გასაყიდად არსებულ აქტივად, რადგან ჯგუფმა 01.04.2015 გაასხვისა.



კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

## 2 წარდგენის საფუძვლები

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად. ჯგუფი საბუღალტრო ჩანაწერებს აწარმოებს საქართველოს საბუღალტრო და საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა აღნიშნული ბუღალტრული ჩანაწერებიდან და საჭიროებისამებრ შესწორდა, რომ შესაბამისობაში მოსულიყო ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან.

## 3 საანგარიშგებო ვალუტა

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

## 4 კონსოლიდაციის საფუძვლები

კონსოლიდირებულია შვილობილი საწარმო, რომელიც წარმოადგენენ ისეთ კომპანიას, რომელშიც „ჯგუფს“ ნახევარზე მეტი ხმის უფლება აქვს ან სხვა მხრივ გააჩნია შესაძლებლობა მართოს მათი ფინანსური ან საოპერაციო პოლიტიკა ისე, რომ სარგებელი მიიღოს მათი საქმიანობიდან. ჯგუფის მიერ სხვა საწარმოს კონტროლის შეფასების დროს გაითვალისწინება ხმის უფლების არსებობა და მისი მოსალოდნელი შედეგები. შვილობილი საწარმოს კონსოლიდირება ხდება იმ თარიღიდან, როცა კონტროლი გადადის ჯგუფზე (შემქმნის თარიღი) და დეკონსოლიდირდება მაშინ, როცა ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე.

როდესაც ხდება შვილობილი საწარმოს შექმნა, საწარმოთა გაერთიანებაში მონაწილე აქტივები, ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები შეფასებულია შექმნის თარიღისათვის შვილობილ საწარმოში მათი მიმდინარე ღირებულებით და არ გაითვალისწინება შვილობილ საწარმოში არაკონტროლირებადი წილი. ჯგუფის არაკონტროლირებადი წილი შვილობილ კომპანიაში განისაზღვრება შვილობილ კომპანიაში ჯგუფის კუთვნილი წმინდა აქტივების პროპორციულად.

გუდვილი შეფასებულია შექმნისას გადახდილი თანხის, არაკონტროლირებადი წილის და შექმნის წინ შექმნილ კომპანიაში ფლობილი წილის ღირებულებების ჯამიდან შექმნილი კომპანიის ნეტო აქტივების ღირებულების (რომელიც შეფასებულია შექმნილი კომპანიისათვის შექმნის თარიღში აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების საფუძველზე) გამოკლებით. ნებისმიერი უარყოფითი სხვაობა (“უარყოფითი გუდვილი”) აღიარდება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, მას შემდეგ, რაც მენეჯმენტი თავიდან შეაფასებს მიღებული აქტივების, აღიარებული ვალდებულებების და პირობითი ვალდებულებების სისრულეს და გადაამოწმებს მათი შეფასების საიმედოობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში კომპანიის და მისი შვილობილი კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების ანალოგიური მუხლები დაჯამებულია ერთმანეთთან და შემდეგ შვილობილ კომპანიებში სათაო კომპანიის ინვესტიციის საბალანსო ღირებულება ელიმინირებულია შვილობილი კომპანიის კაპიტალში სათაო საწარმოს წილის საპირისპიროდ.

სათაო კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება იმავე მეთოდებით და იმავე პერიოდისთვისაა მომზადებული, როგორც შვილობილი კომპანიისა.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შედგენის დროს მსგავს ტრანზაქციებსა და სხვა მოვლენებთან მიმართებაში გამოყენებულია ერთგვაროვანი პოლიტიკა.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

## 5 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა

### 5.1 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს არსებულ ნაღდ ფულს, დეპოზიტებს ბანკებში და მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე არსებულ ნაშთებს. ასევე ინვესტიციებს, რომელთა დაფარვის ვადა 90 დღეზე ნაკლებია. საბანკო ოვერდრაფტები, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში სხვა ვალდებულებების სახით.

კლიენტების ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წარმოადგენს ჯგუფის მიერ საინვესტიციო მიზნებისთვის ფლობილ თანხებს, რომლებიც გამოკლებულია ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების მუხლიდან და ნაჩვენებია ცალკე.

ბანკში განთავსებული სამ თვეზე მეტი დაფარვის თარიღის მქონე დეპოზიტები გამოკლებულია ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების მუხლიდან და ნაჩვენებია ცალკე, ამორტიზირებული ღირებულებით.

### 5.2 გაცემული სესხები

ჯგუფის მიერ გაცემული სესხები თავდაპირველად აღიარდება საბაზრო ღირებულებით, გარიგებასთან დაკავშირებული ყველა ხარჯის გათვალისწინებით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, სესხები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. გაცემული სესხები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია ნეტო ღირებულებით, სესხების გაუფასურების რეზერვის გამოკლებით. სესხები ითვლება გაუფასურებულად, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს თავდაპირველი გარიგების მიხედვით კუთვნილი თანხების სრულად მიღებას.

### 5.3 ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში

ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში თავდაპირველად აღიარდება და შემდგომში წარედგინება ინვესტიციის რეალური ღირებულებით. ჩვეულებრივ, კაპიტალის ინსტრუმენტებში ინვესტიციის რეალური ღირებულება აღიარების მომენტში მისი შეძენის ფასის ტოლია. თუკი შეძენის ფასი განსხვავდება შეძენის მომენტში ინვესტიციის რეალური ღირებულებისაგან მაშინ ეს განსხვავება აღიარდება შემოსავლად ან ზარალად.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ კაპიტალის ინსტრუმენტებში ინვესტიციების რეალური ღირებულების ცვლილება აღიარდება სხვა სრულ შემოსულობებში, თუკი ეს ინვესტიცია არ არის განკუთვნილი სავაჭროდ. ამ უკანასკნელ შემთხვევაში რეალური ღირებულების ცვლილებები აღიარდება მოგება-ზარალში.

### 5.4 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები არის მატერიალური აქტივები, რომლებიც იმყოფება ჯგუფის მფლობელობაში და გამოიყენება მომსახურების მისაწოდებლად, იჯარით გასაცემად ან ადმინისტრაციული მიზნებისათვის და გათვალისწინებულია ერთ-საანგარიშგებო პერიოდზე მეტი ხნით გამოსაყენებლად. ძირითადი საშუალებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია აკუმულირებული ცვეთით შემცირებული ისტორიული ღირებულებით. ისტორიული ღირებულება მოიცავს ამ აქტივების შეძენასთან დაკავშირებულ პირდაპირ ხარჯებს. შეძენის შემდგომი დანახარჯები ემატება აქტივის საბალანსო ღირებულებას ან აღიარდება ცალკე აქტივად, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოსალოდნელია, რომ მომავალში ამ აქტივის მეშვეობით ჯგუფი მიიღებს ეკონომიკურ სარგებელს და შესაძლებელია ამ აქტივის ღირებულების სარწმუნო (რეალური) ღირებულება.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

## 5 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 5.4 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

აქტივების მიმდინარე რემონტის (შეკეთების) და შენახვის დანახარჯები აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში მათი გაწევის პერიოდის მიხედვით. ცვეთა გამოანგარიშებულია წრფივი მეთოდის გამოყენებით, რომელიც გადანაწილებულია სასარგებლო მომსახურების ვადაზე. ცვეთის დარიცხვა იწყება ძირითადი საშუალების შექმნის მომდევნო თვის პირველი რიცხვიდან. სასარგებლო მომსახურების ვადები მოკიდებულია ძირითად

ჯგუფი	სასარგებლო მომსახურების ვადა
კომპიუტერული ტექნიკა	5 წელი

### 5.5 მოგების გადასახადი

საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, მოგების გადასახადი შეადგენს 15%-ს. ფინანსურ ანგარიშგებაში მოგების გადასახადის გამოთვლა ხდება ანგარიშგების მომზადების მომენტში არსებულ ინფორმაციაზე დაყრდნობით, მოქმედი კანონმდებლობის მოთხოვნების და შესაბამისი პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების მონაცემების გამოყენებით. საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით საგადასახადო ზარალები გადავადდება 5 წლის ვადით.

გადავადებული მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში მთლიანად არის აღიარებული საბალანსო ვალდებულებების მეთოდის გამოყენებით, აქტივების საგადასახადო დასაბეგრ ბაზასა და ფინანსურ ანგარიშგებაში ნაჩვენებ მათ საბალანსო ღირებულებას შორის ყველა დროებით განსხვავებებზე. გადავადებულ მოგების გადასახადში არსებული ცვლილებები აღირიცხება 'მოგების გადასახადის (ხარჯი) / სარგებელი'-ს მუხლში, მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში.

### 5.6 სხვა აქტივები

ჯგუფის სხვა აქტივები თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით და შემდგომში წარედგინება ამორტიზირებული თანხით.

### 5.7 მიღებული სესხები

მიღებული სესხები თავდაპირველად აღიარდება სესხის მიღებასთან დაკავშირებული ყველა პირდაპირი დანახარჯის გამოკლებით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, სესხები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რაც უზრუნველყოფს იმას, რომ პერიოდის საპროცენტო ხარჯის შეფარდება სასესხო ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასთან იყოს უცვლელი სესხის სრულად დაფარვამდე. "საპროცენტო ხარჯი" ამ კონტექსტში მოიცავს სესხის დამტკიცებისა და გატანის საკომისიოებს (ასეთის არსებობის შემთხვევაში), ასევე ვალდებულების არსებობის პერიოდში წარმოქმნილ ნებისმიერ ხარჯს.

### 5.8 კლიენტების ანგარიშები

კლიენტების თანხებით შექმნილი თამასუქები, კლიენტების თანხების ინვესტიციები სასესხო ინსტრუმენტებში და კლიენტებისადმი არსებული ვალდებულებები იქვითება ერთმანეთის საპირისპიროდ და ბალანსში წარედგინება ნულო თანხით.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

**5 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**

**5.8 კლიენტების ანგარიშები (გაგრძელება)**

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

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

კლიენტებისადმი არსებული ვალდებულებები თავდაპირველად წარმოიშვება კლიენტების მიერ ჯგუფისთვის სამართავად ფულადი სახსრების 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 შეფასება ხდება ამორტიზირებული ღირებულებით.

**5.10 შემოსავლებისა და ხარჯების აღიარება**

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

საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული საკომისიო და სხვა შემოსავალი და ხარჯი ჩვეულებრივ აღიარდება დარიცხვის მეთოდის გამოყენებით, მაშინ როცა მომსახურება მიიღება ან გაწეულ იქნება.

**5.11 უცხოური ვალუტის გადაფასება**

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

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

2015 წლის 31 მარტისათვის უცხოური ვალუტაში არსებული ნაშთების ლარში გადაყვანისთვის გამოყენებული ოფიციალური გაცვლითი კურსები იყო:

	31/03/2015	31/03/2014
	<u>ვალუტა</u>	
აშშ დოლარი (USD)	2.2275	1.7477
ევრო (EUR)	3.2987	2.9035
დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)	2.4139	2.4001
პოლინური ზლოტი (PLN)	5.9054	5.7555

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

**6 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები**

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენების პროცესში, ხელმძღვანელობას სჭირდება მსჯელობების, შეფასებების და დაშვებების გამოყენება ისეთი აქტივებისა და ვალდებულებების ღირებულებების განსაზღვრისათვის, რომელთა ღირებულება სხვა მხრივ ცალსახად ზუსტად ვერ განისაზღვრება. გამოყენებული შეფასებები და დაშვებები ეფუძნება ხელმძღვანელობის წარსულ გამოცდილებას და სხვა შესაბამის ინფორმაციას. რეალური შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს მენეჯმენტის შეფასებებისაგან. შეფასებები და დაშვებები მუდმივი გადახედვის და ხელახლა განხილვის საგანია. სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებები აისახება იმ პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ხდება შეფასების გადახედვა. შემდეგ ტექსტში მოცემულია ის ძირითადი დაშვებები, რომლებიც ეხება მომავალ მოვლენებს და აღწერილია ის წყაროები, რომელსაც ეყრდნობა მენეჯმენტი ამ შეფასებების გაკეთებისას და რომლებიც შეიცავენ მნიშვნელოვან რისკს იმისა, რომ არსებითი ცვლილებები გამოიწვიონ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილი აქტივების და ვალდებულებების თანხებში.

**6.1 ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა**

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადას აფასებს მენეჯმენტი. შეფასება გამომდინარეობს მსგავს აქტივებზე წარსული გამოცდილებიდან. ძირითადი საშუალების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას გათვალისწინება აქტივის მოსალოდნელი გამოყენება, მიახლოებითი ტექნიკური მოძველება, ფიზიკური ცვეთა და ფიზიკური გარემო სადაც აქტივი გამოიყენება. აღნიშნულ შეფასებებში ან მდგომარეობებში ცვლილებამ შესაძლოა გამოიწვიოს მომსახურების ვადის წარდგენილი აქტივების და ვალდებულებების თანხებში.

**6.2 გადასახადები**

საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობაში არის არაერთმნიშვნელოვანი დებულებები, რომლებიც ტოვებს მათი სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტირების შესაძლებლობას. აღნიშნული კანონმდებლობის მოთხოვნების მენეჯმენტის მიერ მიღებული ინტერპრეტაცია, რომელიც გამოიყენება ჯგუფის ტრანზაქციებისა და საქმიანობის აღრიცხვისა და მართვისათვის, შეიძლება ეჭვის ქვეშ დადგეს ან არასწორად იქნეს მიჩნეული რეგიონალური და ცენტრალური მარეგულირებელი ორგანოების მიერ. დასაშვებია, რომ საგადასახადო ორგანოების მიერ განსხვავებულად იქნას დარიცხული გადასახადები, რაც გამოიწვევს თავდაპირველად აღიარებული თანხების ცვლილებას.

**7 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები**

	შენიშვნა	31 მარტი, 2015	31 დეკემბერი, 2014
ნაღდი ფული სალაროში	7.1	-	-
ფული ბანკში	7.1	550,549	234,607
<b>სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები</b>		<b>550,549</b>	<b>234,607</b>

		31 მარტი, 2015	31 დეკემბერი, 2014
<b>7.1 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ვალუტების მიხედვით</b>			
ქართული ლარი (GEL)	7.1	547,093	224,184
ა.შ.შ. დოლარი (USD)	7.1	3,420	10,392
ევრო (EUR)	7.1	-	-
დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)	7.1	35	31

<b>სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები</b>	<b>550,549</b>	<b>234,607</b>
	გვერდი	12

საბროკერო კომპანია შპს ლიბერთი სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2015 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

**8 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები)**

	<b>31 მარტი, 2015</b>	<b>31 დეკემბერი, 2014</b>
<b>კლიენტების ფულადი სახსრები ვალუტების მიხედვით</b>		
ქართული ლარი (GEL)	399,707	66,364
ა.შ.შ. დოლარი (USD)	129,242	6,983
<b>სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები)</b>	<b>528,949</b>	<b>73,347</b>

**9 საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე მეტი ვადით**

	<b>31 მარტი, 2015</b>	<b>31 დეკემბერი, 2014</b>
<b>საბანკო დეპოზიტები ვალუტების მიხედვით</b>		
ქართული ლარი (GEL)	820,000	823,755
<b>სულ საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე მეტი ვადით</b>	<b>820,000</b>	<b>823,755</b>

**10 გაცემული სესხები**

	<b>31 მარტი, 2015</b>	<b>31 დეკემბერი, 2014</b>
<b>1 წელზე ნაკლები</b>	<b>739,001</b>	<b>410,236</b>
<b>1-დან 3 წლამდე</b>	<b>782,048</b>	<b>818,648</b>
<b>სესხების გაუფასურების რეზერვი</b>	<b>-</b>	<b>(22,283)</b>
	<b>1,521,049</b>	<b>1,206,601</b>

ჯგუფს 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 დაფარვის ვადა განისაზღვრება ერთი თვიდან სამ წლამდე. გაცემული სესხები ძირითადად არაუზრუნველყოფილი სესხებია, თუმცა ძალიან უმნიშვნელო ნაწილი უზრუნველყოფილია უძრავი და მოძრავი ქონებით. სესხების ჩაშლა ვალუტებისა და ვადიანობის მიხედვით იხილით მი-19 განმარტებითი შენიშვნაში

**11 გასაყიდად ხელმისაწვდომი ფინანსური აქტივები**

	<b>31 მარტი, 2015</b>	<b>31 დეკემბერი, 2014</b>
<b>ფასიანი ქაღალდები</b>		
შპს სმარტ ბიზნეს სოლუმენს	1,000	-
სს საქართველოს ბანკი (BGEO)	5,723	6,006
სს საქართველოს საფონდო ბირჟა (GSE)	600	600
WS Finanz GmbH, Berlin (Saving Global)	385,394	361,717
		-
<b>სულ გასაყიდად ხელმისაწვდომი ფინანსური აქტივები</b>	<b>392,717</b>	<b>368,323</b>

საბროკერო კომპანია შპს ლიბერთი სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2015 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

## 12 ძირითადი საშუალებები

### 2015 წელი

	კომპიუტერული ტექნიკა	სულ
<b>ისტორიული ღირებულება</b>		
ნაშთი 2014 წლის 31 დეკემბრისთვის	6592	6,592
დამატებები	1,857	1,857
<b>ნაშთი 2015 წლის 31 მარტისათვის</b>	<b>8,449</b>	<b>8,449</b>
<b>აკუმულირებული ცვეთა</b>		
ნაშთი 2014 წლის 31 დეკემბრისთვის	(1,203)	(1,203)
პერიოდის ცვეთა	(362)	(362)
<b>ნაშთი 2015 წლის 31 მარტისათვის</b>	<b>(1,565)</b>	<b>(1,565)</b>
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>		
ნაშთი 2014 წლის 31 დეკემბრისთვის	5,389	5,389
<b>ნაშთი 2015 წლის 31 მარტისათვის</b>	<b>6,884</b>	<b>6,884</b>

## 13 მოგების გადასახადი

	31 მარტი, 2015	31 დეკემბერი, 2014
ძირითადი საშუალებები	(848)	(808)
გაცემული სესხები	-	3,342
სხვა აქტივები	3,342	(40)
მომავალი საგადასახადო მოგებიდან გამოქვითვადი საგადასახადო ზ	-	-
<b>სულ გადავადებული საგადასახადო აქტივი / (ვალდებულება)</b>	<b>2,494</b>	<b>2,494</b>

ქვემოთ განმარტებულია ბალანსის ის მუხლები, რომლებიც წარმოშობენ გადავადებულ გადასახადებს:

ძირითადი საშუალებები - საქართველოს საგადასახადო კოდექსი საშუალებას აძლევს კომპანიებს ძირითადი საშუალებების (იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობის გარდა) ღირებულება მთლიანად აღიაროს იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც მოხდა მათი შეძენა. საგადასახადო მიზნებისათვის ჯგუფი იყენებს აღნიშნულ მეთოდს. ასევე, საგადასახადო მიზნებისათვის გამოყენებული ცვეთის მეთოდი და განაკვეთები განსხვავდება ფასს-ის ნორმებისაგან, რაც დამატებით წარმოშობს სხვაობას ძირითადი საშუალებების საგადასახადო ბაზასა და ფასს-ით ბალანსში ნაჩვენებ ღირებულებას შორის.

საბროკერო კომპანია შპს ლიბერთი სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2015 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

**13 მოგების გადასახადი (გაგრძელება)**

გაცემული სესხები - ფასს-ის მიხედვით სესხების გაუფასურების რეზერვის ზრდა აღიარდება პერიოდის ხარჯებად, ხოლო საგადასახადო კუთხით უიმედო სესხები ხარჯად აღიარდება მხოლოდ გარკვეული ადმინისტრაციული და იურიდიული პროცედურების გავლის შემდეგ.

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

აკუმულირებული საგადასახადო ზარალი - საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად, დაგროვილი საგადასახადო ზარალი შესაძლებელია გამოაკლდეს დასაბეგრ მოგებას მომდევნო ხუთი წლის განმავლობაში.

**14 სხვა აქტივები**

	31 მარტი, 2015	31 დეკემბერი, 2014
სავაჭრო მოთხოვნები	9,805	7,096
ავანსად გადახდილი გადასახადები	3,292	18,036
სხვა	2,025	1,471
<b>სულ სხვა აქტივები</b>	<b>15,122</b>	<b>26,603</b>

**15 მიღებული სესხები**

	31 მარტი, 2015	31 დეკემბერი, 2014
1 წელზე ნაკლები	550,507	335,878
1-დან 3 წლამდე	1,410,300	969,072
	<b>1,960,807</b>	<b>1,304,950</b>

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 დაფარვის ვადა განისაზღვრება ერთიდან სამ წლამდე. მიღებული სესხები არ არის უზრუნველყოფილი. სესხების ჩაშლა ვალუტებისა და ვადიანობის მიხედვით იხილოთ მი-19 განმარტებით მიწინააღმდეგ.



საბროკერო კომპანია შპს ლიბერთი სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2015 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

**16 კლიენტების ანგარიშები**

	31 მარტი, 2015	31 დეკემბერი, 2014
<b>სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები)</b>	<b>528,949</b>	<b>73,347</b>
<b>მოთხოვნები აქტივების მართვის ანგარიშიდან</b>		
მოთხოვნები არარეზიდენტ საბროკეროებთან	3,562	37,606
მოთხოვნები " IAS" აქტივების მართვის ანგარიშიდან	500,308	35,741
<b>სულ აქტივები</b>	<b>503,870</b>	<b>73,347</b>
<b>ვალდებულებები აქტივების მართვის ნაგარიშიდან</b>		
კლიენტებთან წარმოქმნილი ვალდებულებები	(151,950)	(37,606)
მოთხოვნები " IAS" აქტივების მართვის ანგარიშიდან	(376,998)	(35,741)
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>(528,949)</b>	<b>(73,347)</b>
<b>წმინდა ნაშთი პერიოდის ბოლოს</b>	<b>503,871</b>	<b>73,347</b>

**17 კაპიტალი**

საბროკერო კომპანიებს, საქართველოს კანონმდებლობით, ეროვნული ბანკი უსაზღვრავს კაპიტალის მოთხოვნებს. ეს მოთხოვნები დაკავშირებულია მხოლოდ კაპიტალის მოცულობასთან და არ არის დაკავშირებული კაპიტალის ან აქტივების სტრუქტურასთან. საქართველოს ეროვნული ბანკის მოთხოვნის მიხედვით კაპიტალი უნდა შეადგენდეს 362,100 ლარს. 2015 წლის 31 მარტის მდგომარეობით, ჯგუფის მფლობელთა მთლიანი კაპიტალი შეადგენს **1,322,592 ლარს**. კომპანიის მხრიდან დაკმაყოფილებულია კაპიტალის მინიმალური ოდენობის მოთხოვნა.

ჯგუფს მისი არსებობის მანძილზე არასდროს გაუცია დივიდენდი მისი პარტნიორებისათვის, ზოგადი პოლიტიკა კი მდგომარეობს იმაში, რომ მოხდეს ჯგუფის სავარაუდო დივიდენდების რეინვესტირება ჯგუფის კაპიტალში თუ პარტნიორთა კრების მიერ არ იქნა მიღებული სხვაგვარი გადაწყვეტილება.

**18 საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი**

	31 მარტი, 2015	31 მარტი, 2014
საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	96,678	7,272
სხვა შემოსავალი საბროკერო მომსახურებიდან	13,023	34,731
	<b>109,701</b>	<b>42,003</b>

საბროკერო კომპანია შპს ლიბერთი სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2015 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

### 19 რისკების მართვა

შპს "ლიბერთი სიქიურითიზის" კლიენტების აქტივების მართვის პროცესში განსაკუთრებული მნიშვნელობა ენიჭება სხვადასხვა სახის რისკების მართვას, მათ გამოვლენას, შეფასებას და კონტროლს. აქტივების მართვის საქმიანობისთვის დამახასიათებელია ისეთი ძირითადი რისკები, როგორცაა საკრედიტო რისკი, სავალუტო რისკი, საპროცენტო განაკვეთის რისკი და ლიკვიდობის რისკი.

### 20 საწარმოს უწყვეტობის განხილვა

მენეჯმენტი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს განიხილავს საწარმოს უწყვეტობასთან დაკავშირებულ საკითხებს, რათა დარწმუნდეს, რომ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა საწარმოს უწყვეტობის პრინციპის საფუძველზე სამართლიანია. მენეჯმენტი მიიჩნევს და დარწმუნებულია, რომ ჯგუფის უწყვეტ ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება და არც თვითონ აქვთ ჯგუფის ლიკვიდაციის ან საქმიანობის მნიშვნელოვანი შეზღუდვის გეგმები.

### ## სასამართლო დავები

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

### 22 ბალანსის თარიღის შემდგომი მოვლენები

2015 წლის 26 მარტს მოხდა საბროკერო კომპანია შპს `ლიბერთი სიქიურითიზ`-ის მიერ მისი შვილობილი კომპანიის შპს `სმარტ ბიზნეს სოლუშენს`-ის 100% წილის გასხვისება. ფინანსური ანგარიშგების თარიღისათვის გასხვისებული კომპანიის ნეტო აქტივები შეადგენდა 1,000 ლარს. აღნიშნული აქტივი ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის კლასიფიცირებული გასაყიდად არსებულ აქტივად, რადგან ბალანსის თარიღისათვის ჯგუფს გადაწყვეტილი არ ჰქონდა გასხვისება და არ არსებობდა გასხვისების კონკრეტული დეტალური გეგმა.

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

ვალუტა	15/05/2015	31/03/2015	ცვლილება
			ზრდა/(კლება)
აშშ დოლარი (USD)	2.3632	2.2275	6%
ევრო (EUR)	2.7016	2.4139	12%
დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)	3.732	3.2987	13%
პოლინური ზლოტი (PLN)	0.6599	0.5905	12%

სავალუტო რისკის მართვის პოლიტიკა აღწერილია 19.2 განმარტებით შენიშვნაში.