



Accountants &
business advisers

საბროკერო კომპანია სს "ლიბერთი სიქიურითიზ"

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
და
დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა

საბროკერო კომპანია სს "ლიბერთი სიქიურითიზ"
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

შინაარსი

	გვერდი
მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა	1
დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა	
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	3
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლების ანგარიშგება	4
კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	5
კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	7

საბროკერო კომპანია სს "ლიბერთი სიქიურითიზ"
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
ფასს-ის შესაბამისად მომზადებული

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

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

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად;
- ფინანსური აღრიცხვის შესაფერისი პოლიტიკების შერჩევას და მათ გამოყენებას;
- დასაბუთებული და წინდახედული სააღრიცხვო შეფასებების გაკეთებას;
- ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების დაშვების საფუძველზე, თუკი რეალური მდგომარეობა შეუსაბამო არ ხდის ამ დაშვებას;

მენეჯმენტი აგრეთვე პასუხისმგებელია:

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

2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ და ხელმოწერილია:

თეიმურაზ ირემაშვილი

დირექტორი
საბროკერო კომპანია სს "ლიბერთი სიქიურითიზ"

ეკატერინე გურული



მთავარი ბუღალტერი
საბროკერო კომპანია სს "ლიბერთი სიქიურითიზ"

თარიღი: 13 აპრილი, 2017

**დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა
საბროკერო კომპანია სს „ლიბერთი სიქიურითიზ“-ის მენეჯმენტს**

ფინანსური ანგარიშგების იდენტიფიცირება

ჩვენ ჩავატარეთ საბროკერო კომპანია სს „ლიბერთი სიქიურითიზ“-ის („ჯგუფი“) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე სრული შემოსავლების, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის უწყისებს აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის, აგრეთვე მნიშვნელოვან საღარიცხო პოლიტიკებსა და სხვა ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს.

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და უტყუარად და სამართლიანად წარდგენაზე პასუხისმგებელია ჯგუფის მენეჯმენტი. ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს: შიდა კონტროლის ისეთი სისტემის შექმნას, დანერგვას და შენარჩუნებას, რომელიც უზრუნველყოფს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას და წარდგენას, რომელიც არ შეიცავს შეცდომებით თუ თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს; შესაბამისი საღარიცხო პოლიტიკების შერჩევას, მათ მიზანმიმართულად გამოყენებას და სიტუაციისათვის შესაბამისი საღარიცხო შეფასებების გაკეთებას.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა

ჩვენი პასუხისმგებლობა ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტის საფუძველზე გამოვთქვით მოსაზრება წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტები ჩვენგან მოითხოვს ეთიკურ მოთხოვნებთან შესაბამისობას და აუდიტის იმგვარად დაგეგმვასა და ჩატარებას, რომ მივიღოთ დასაბუთებული გარანტია იმისა, შეიცავს თუ არა წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება არსებით უზუსტობებს. აუდიტი მოიცავს პროცედურებს, აუდიტორული მტკიცებულებების მოსაპოვებლად ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებზე. კონკრეტული პროცედურები დამოკიდებულია აუდიტორის განსჯაზე, რაც მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომებით გამოწვეული არსებითი უზუსტობების არსებობის რისკის შეფასებას. რისკის ასეთი შეფასებისას, აუდიტორი განიხილავს იმ შიდა კონტროლის მექანიზმებს, რომელიც მნიშვნელოვანი და შესაფერისია ჯგუფის მიერ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენისათვის, რათა დაგვემოს არსებული პირობებისათვის შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები, მაგრამ არა იმ მიზნით, რომ გამოხატოს საკუთარი მოსაზრება ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ. აუდიტი, აგრეთვე, მოიცავს გამოყენებული საღარიცხო პოლიტიკის შესაფერისობის შეფასებასა და მენეჯმენტის მიერ გაკეთებული საღარიცხო შეფასებების დასაბუთებულობის, ასევე, მთლიანობაში ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის შეფასებას. გვჯერა, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისათვის საფუძვლის შესაქმნელად.

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი საკითხის გათვალისწინებით უტყუარად და სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის, მისი საკმარისი შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას პერიოდისათვის, რომელიც დასრულდა აღნიშნული თარიღით და შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებს.

შპს "ფი-ქეი-ფუ ჯორჯია"

თარიღი: 13 აპრილი, 2017

Address: 61, Akhmeshenebeli ave., 0102, Tbilisi, Georgia

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



საბროკერო კომპანია სს "ლიბერთი სიჭიურთიზ"

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2016	31 დეკემბერი 2015
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	7	258,174	255,336
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები)	15	459,692	1,636,493
საბანკო დებოზიტები 90 დღეზე მეტი ვადით (კლიენტები)	15	648,418	586,707
გაცემული სესხები	9	1,309,142	1,923,467
ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში	10	988,561	892,293
ძირითადი საშუალებები	11	9,716	9,199
სხვა აქტივები	13	72,845	78,708
სულ აქტივები		3,746,548	5,382,203
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	1,370,467	1,983,088
კლიენტების ანგარიშები	15	1,108,110	2,223,200
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება		-	1,554
სხვა ვალდებულებები		21,185	72,724
სულ ვალდებულებები		2,499,762	4,280,566
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	16	105,867	70,995
საემისიო კაპიტალი		77,317	77,317
აკუმულირებული სხვა სრული შემოსულობები/(სრული ზარალი)		(77,554)	(80,409)
გაუნაწილებელი მოგება		1,134,700	1,023,246
არამაკონტროლებელი წილი		6,456	10,488
სულ კაპიტალი		1,246,786	1,101,637
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		3,746,548	5,382,203

თეიმურაზ ირემაშვილი
დირექტორი
თარიღი: 13 აპრილი, 2017



ეკატერინე გურული
მთავარი ბუღალტერი

საბროკერო კომპანია სს "ლიბერთი სიქიურიტიზ"
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლების ანგარიშგება
2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	2016 წელი	2015 წელი
საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	17	266,886	126,009
საპროცენტო შემოსავალი		783,682	701,907
სხვა შემოსავალი		248	211
სულ შემოსავალი		1,050,816	828,127
გაცემული ხელფასი და სხვა სარგებელი		(246,104)	(196,102)
ადმინისტრაციული ხარჯები		(69,135)	(92,023)
საბროკერო საქმიანობასთან დაკავშირებული ხარჯები		(106,350)	(45,075)
ზარალი აქტივის გასვლის ანგარიშიდან		(8,939)	-
საპროცენტო ხარჯი		(198,208)	(173,790)
გაცემული სესხის გაუფასურება		(333,637)	(93,280)
კურსთაშორის სხვაობის შედეგი		35,770	(26,935)
სულ ხარჯები		(926,603)	(627,205)
მოგება / (ზარალი) დაბეგვრამდე		124,213	200,922
მოგების გადასახადი	12	(16,791)	(86,107)
საანგარიშგებო წლის მოგება / (ზარალი)		107,422	114,815
კაპიტალის ინსტრუმენტებში ინვესტიციების რეალური ღირებულების ცვლილება		2,855	(83,588)
სულ სრული შემოსავალი		110,277	31,227
სათაო კომპანიის მფლობელობი		111,454	114,257
არამაკონტროლებელი წილი		(4,032)	558
სულ სრული შემოსავალი განკუთვნილი:			
სათაო კომპანიის მფლობელები		111,454	114,257
არამაკონტროლებელი წილი		(4,032)	558

თეიმურაზ ირემაშვილი
დირექტორი

თარიღი: 13 აპრილი, 2017



ეკატერინე გურული
მთავარი ბუღალტერი

საბროკერო კომპანია სს "ლიბერთი სიჭიურთიზ"
კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება
2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
თანხები მოცემულია ლარში
პირდაპირი მეთოდი

	2016 წელი	2015 წელი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
გაცემული თამასუქებიდან მიღებული თანხები	(553,609)	398,617
მიღებულ თამასუქებზე გადახდილი თანხები	15,512	(520,194)
კლიენტების ნეტო თანხები მიღებული/(გადახდილი)	(980,903)	2,862,739
დეპოზიტებზე განთავსებული თანხები	-	(589,206)
ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში	-	(828,945)
გადახდილი სესხები	-	(59,000)
გაცემული სესხები	728,070	(1,977,129)
კლიენტების მიერ დაბრუნებული სესხის ძირი	(19,766)	2,639,605
მიღებული/(გადახდილი) პროცენტები	(17,526)	205,485
გადახდილი ხელფასები და სხვა სარგებელი	(290,159)	(497,124)
გადახდილი გადასახადები	(76,608)	(36,289)
სხვა გადახდილი თანხები	(75,466)	(68,635)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან	(1,270,455)	1,529,924
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შესაძენად გადახდილი თანხები	(4,025)	(7,190)
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(4,025)	(7,190)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
კაპიტალის გაზრდიდან მიღებული შემოსავალი	34,872	50
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან	34,872	50
საკურსო სხვაობის ეფექტი ფულად სახსრებზე	65,645	61,091
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ცვლილება	(1,173,963)	1,583,875
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისისათვის	1,891,829	307,954
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოსათვის	717,866	1,891,829

თეიმურაზ ირემაშვილი
დირექტორი

თარიღი: 13 აპრილი, 2017



ეკატერინე გურული
მთავარი ბუღალტერი

საბროკერო კომპანია სს "ლიბერთი სიქიურითიზ"
 კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
 2016 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
 თანხები მოცემულია ლარში

სათაო კომპანიის მფლობელთა კუთვნილი							
	საწესდებო / სააქციო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი	აკუმულირებული სხვა სრული შემოსულობები	გაუნაწილებელი მოგება	სულ	არამაკონტრო ლებელი წილი	სულ კაპიტალი
31/12/2014	429,274	-	3,179	908,988	1,341,441	9,931	1,351,372
საკუთარი აქციების გამოსყიდვა (იხ. შენიშვნა 16)	(329,274)	329,274	-	-	-	-	-
კაპიტალის ზრდა	(29,005)	(251,957)	-	-	(280,962)	-	(280,962)
კაპიტალის ინსტრუმენტებში ინვესტიციების რეალური ღირებულების ცვლილება	-	-	(83,588)	-	(83,588)	-	(83,588)
პერიოდის შედეგი	-	-	-	114,257	114,257	558	114,815
31/12/2015	70,995	77,317	-	80,409	1,023,246	10,488	1,101,637
სს "კერიტივ პოლდინგის" მიერ შესყიდული აქციები.	34,872	-	-	-	34,872	-	34,872
კაპიტალის ინსტრუმენტებში ინვესტიციების რეალური ღირებულების ცვლილება	-	-	2,855	-	2,855	-	2,855
პერიოდის შედეგი	-	-	-	111,454	111,454	(4,032)	107,422
31/12/2016	105,867	77,317	(77,554)	1,134,700	1,240,329	6,456	1,246,786

თეიმურაზ ირემაშვილი
 დირექტორი



თარიღი: 13 აპრილი, 2017

ეკატერინე გურული
 მთავარი ბუღალტერი

1 ზოგადი ინფორმაცია

მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს საბროკერო კომპანია სს „ლიბერთი სიქიურიტიზ“-ის („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანია სს „ლიბერთი ფაინენსი“-ს (ერთად მოხსენიებული როგორც „ჯგუფი“) ფინანსურ მონაცემებს.

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურიტიზ დარეგისტრირდა 2009 წლის 2 სექტემბერს, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება და 2015 წლის 31 ივლისს გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად. კომპანიის ფაქტიური მისამართია: ქ.თბილისი, ჭავჭავაძის გამზირი № 29 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 31 დეკემბრის მდგომარეობით არიან:

	2016 წელი	2015 წელი
სს ჰერიტიჯ ჰოლდინგზი (საქართველო)	100%	100%
	100%	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 3 სახის პროდუქტს/მიმართულებას: 1. eLoan აქტივების მართვა; 2. მაღალშემოსავლიანი ინდივიდუალური ანგარიშის სტრატეგიის (HY IAS) აქტივების მართვა; 3. სინდიკაციის 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, თანხლები 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.

შეიღობილ საწარმოებში მონაწილეობა:	31/12/2016	31/12/2015
სს ლიბერთი ფაინენსი	61.90%	61.90%

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.

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 პალატა

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

4 კონსოლიდაციის საფუძვლები

კონსოლიდირებულია შვილობილი საწარმოები, რომლებიც წარმოადგენენ ისეთ კომპანიებს, 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 (შემენის თარიღი) და დეკონსოლიდირდება მაშინ, როცა ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე.

როდესაც ხდება შვილობილი საწარმოს შეძენა, საწარმოთა გაერთიანებაში მონაწილე აქტივები, ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები შეფასებულია შემენის თარიღისათვის შვილობილ საწარმოში მათი მიმდინარე ღირებულებით და არ გაითვალისწინება შვილობილ საწარმოში არაკონტროლირებადი წილი. ჯგუფის არაკონტროლირებადი წილი შვილობილ კომპანიაში განისაზღვრება შვილობილ კომპანიაში ჯგუფის კუთვნილი წილიდან აქტივების პროპორციულად. გუდვილი შეფასებულია შემენისას გადახდილი თანხის, არაკონტროლირებადი წილის და შემენის წინ შემენილ კომპანიაში ფლობილი წილის ღირებულებების ჯამიდან შემენილი კომპანიის ნეტო აქტივების ღირებულების (რომელიც შეფასებულია შემენილი კომპანიისათვის შემენის 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 კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების ანალოგიური მუხლები დაჯამებულია ერთმანეთთან და შემდეგ შვილობილ კომპანიებში სათაო კომპანიის ინვესტიციის საბალანსო ღირებულება ელიმინირებულია შვილობილი კომპანიების კაპიტალში სათაო საწარმოს წილის საპირისპიროდ. სათაო კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება იმავე მეთოდებით და იმავე პერიოდისთვისაა მომზადებული, როგორც შვილობილი კომპანიებისა. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შედგენის დროს მსგავს ტრანზაქციებსა და სხვა მოვლენებთან მიმართებაში გამოყენებულია ერთგვაროვანი პოლიტიკა.

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 ზარჯის 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 ზარჯებს. 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) შეფასება.

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 შეძენის მომდევნო თვის პირველი რიცხვიდან. ჯგუფის ძირითადი საშუალებები მოიცავს მხოლოდ კომპიუტერულ ტექნიკას, რომლის სასარგებლო მომსახურების ვადაც 5 წელს შეადგენს.

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 ვალდებულების 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 (ზარჯი) / 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 თანხების ინვესტიციები ფინანსურ ინსტრუმენტებში და კლიენტებისადმი არსებული ვალდებულებები იქვითება ერთმანეთის საპირისპიროდ და ბალანსში წარედგინება ნეტო თანხით.

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. საპროკურო 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. საანგარიშგებო თარიღისათვის უცხოური ვალუტაში არსებული ნაშთების ლარში გადაყვანისთვის გამოყენებული ოფიციალური გაცვლითი კურსები იყო:

ვალუტა	31/12/2016	31/12/2015
აშშ დოლარი (USD)	2.6468	2.3949
ევრო (EUR)	2.7940	2.6169
დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)	3.2579	3.5492
პოლონური ზლოტი (PLN)	6.3147	6.1710

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 საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას გაითვალისწინება აქტივის მოსალოდნელი გამოყენება, მიახლოებითი ტექნიკური მოძველება, ფიზიკური ცვეთა და ფიზიკური გარემო სადაც აქტივი გამოიყენება. აღნიშნულ შეფასებებში ან მდგომარეობებში ცვლილებამ შესაძლოა გამოიწვიოს მომავალი ცვეთის ნორმებში ცვლილებები.

6.2 გადასახადები

საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობაში არის არაერთმნიშვნელოვანი დებულებები, რომლებიც ტოვებს 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 საგადასახადო 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 დეკემბერი, 2016	31 დეკემბერი, 2015
ფული ბანკში	7.1	258,174	255,336
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები		258,174	255,336

7.1 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ვალუტების მიხედვით

	31 დეკემბერი, 2016	31 დეკემბერი, 2015
ქართული ლარი (GEL)	18,187	39,182
ა.შ.შ. დოლარი (USD)	239,988	216,154
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	258,174	255,336

8 საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე მეტი ვადით

	31 დეკემბერი, 2016	31 დეკემბერი, 2015
საბანკო დეპოზიტები ვალუტების მიხედვით		
ქართული ლარი (GEL)	-	-
სულ საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე მეტი ვადით	-	-

9 გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი, 2016	31 დეკემბერი, 2015
1 წელზე ნაკლები	503,404	716,792
1-დან 2 წლამდე	942,822	1,322,239
სესხების გაუფასურების რეზერვი	(137,084)	(115,564)
	1,309,142	1,923,467

ჯგუფს სესხები გაცემული აქვს როგორც ფიზიკურ ასევე იურიდიულ პირებზე. სესხები გაცემულია ქართულ ლარში და აშშ დოლარში. წლიური საპროცენტო განაკვეთი გაცემულ სესხებზე არის 10%-20% 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 იხილეთ მე-18 განმარტებითი შენიშვნაში.

10 ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში

	31 დეკემბერი, 2016	31 დეკემბერი, 2015
ფასიანი ქაღალდები		
სს ლიბერთი ბანკის სუბორდინირებული სესხი	978,216	884,804
სს საქართველოს ბანკი (BGEO)	9,744	6,889
სს საქართველოს საფონდო ბირჟა (GSE)	600	600
სულ გასაყიდად ხელმისაწვდომი ფინანსური აქტივები	988,561	892,293

11 ძირითადი საშუალებები

2015 წელი	კომპიუტერები	სულ
ისტორიული ღირებულება	6,592	6,592
ნაშთი 2014 წლის 31 დეკემბრისთვის	5,678	5,678
დამატებები	12,270	12,270
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის		
აკუმულირებული ცვეთა	(1,203)	(1,203)
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის	(1,868)	(1,868)
პერიოდის ცვეთა	(3,071)	(3,071)
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის		
წმინდა საბალანსო ღირებულება	5,389	5,389
ნაშთი 2014 წლის 31 დეკემბრისთვის	9,199	9,199
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის		
2016 წელი	კომპიუტერები	სულ
ისტორიული ღირებულება	12,270	12,270
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის	3,434	3,434
დამატებები	15,704	15,704
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის		
აკუმულირებული ცვეთა	(3,071)	(3,071)
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის	(2,918)	(2,918)
პერიოდის ცვეთა	(5,988)	(5,988)
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის		
წმინდა საბალანსო ღირებულება	9,199	9,199
ნაშთი 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის	9,716	9,716
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის		

12 მოგების გადასახადი

წლევანდელი ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს გადავადებული მოგების მუხლს, რადგან 01.01.2017 წელს საწარმო გადავიდა შემოსავლების სამსახურის მიერ დამტკიცებულ მოგების გადასახადის ახალ მოდელზე, სადაც გადავადებული მოგება და ზედმეტად გადახდილი მოგების გადასახადი იქვითება სხვა გადასახადებში. 2015 წლის გადავადებული მოგების გადასახადი ჩამოწერილი არის 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

13 სხვა აქტივები

	31 დეკემბერი, 2016	31 დეკემბერი, 2015
სავაჭრო მოთხოვნები	33,559	27,030
ავანსად გადახდილი გადასახადები	10,802	38,711
სხვა	28,484	12,967
სულ სხვა აქტივები	72,845	78,708

14 მიღებული სესხები

	31 დეკემბერი, 2016	31 დეკემბერი, 2015
1 წელზე ნაკლები	250,499	270,778
1-დან 3 წლამდე	1,119,968	1,712,310
	1,370,467	1,983,088

ჯგუფს სესხები მიღებული აქვს როგორც ფიზიკური ასევე იურიდიული პირებისგან. სესხები მიღებულია ქართულ ლარში და აშშ დოლარში. წლიური საპროცენტო განაკვეთი მიღებულ სესხებზე არის 5%-20% და მათი დაფარვის ვადა განისაზღვრება ერთიდან სამ წლამდე. მიღებული სესხები არ არის უზრუნველყოფილი. სესხების ჩაშლა ვალუტებისა და ვადიანობის მიხედვით იხილეთ მე-18 განმარტებითი შენიშვნაში.

15 კლიენტების ანგარიშები

	31 დეკემბერი, 2016	31 დეკემბერი, 2015
კლიენტების ფულადი სახსრები ვალუტების მიხედვით		
ქართული ლარი (GEL)	131,144	937,635
ა.შ.შ. დოლარი (USD)	204,099	697,715
ევრო (EUR)	124,449	880
დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)	-	263
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები)	459,692	1,636,493

	31 დეკემბერი, 2016	31 დეკემბერი, 2015
კლიენტების საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე მეტი ვადით ვალუტების მიხედვით		
ა.შ.შ. დოლარი (USD)	648,418	586,707
სულ კლიენტების საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე მეტი ვადით	648,418	586,707
მოთხოვნები კლიენტების ანგარიშებიდან		
მოთხოვნები არარეზიდენტ საბროკეროებთან	16,629	8,604
მოთხოვნები რეზიდენტ ბანკებთან, საბროკეროებთან და სხვა ორგანიზაციებთან	1,396,732	461,885
მოთხოვნები "HY IAS" აქტივების მართვის ანგარიშიდან	1,261,124	901,434
მოთხოვნები "eLoan" კლიენტების აქტივების მართვის ანგარიშიდან	1,676,411	1,054,183
მოთხოვნები აქტივების მართვის პერსონალური ანგარიშიდან	281,619	-
სულ აქტივები	4,632,515	2,426,106
ვალდებულებები კლიენტების ანგარიშებიდან		
კლიენტებთან წარმოქმნილი ვალდებულებები	(1,706,692)	(1,605,849)
ვალდებულება "HY IAS" აქტივების მართვის ანგარიშიდან	(2,061,425)	(1,891,379)
ვალდებულება "eLoan" კლიენტების აქტივების მართვის ანგარიშიდან	(1,688,401)	(1,134,017)
ვალდებულება სინდიკაციის აქტივების მართვის ანგარიშიდან	(472)	(18,061)
ვალდებულება აქტივების მართვის პერსონალური ანგარიშიდან	(283,635)	-
სულ ვალდებულებები	(5,740,625)	(4,649,306)

16 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 500,000 ლარს. 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მფლობელთა მთლიანი კაპიტალი შეადგენს 1,267,708 ლარს, შესაბამისად კაპიტალის მინიმალური ოდენობის მოთხოვნა დაკმაყოფილებულია.

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.

17 საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი

	31 დეკემბერი, 2016	31 დეკემბერი, 2015
ფასიანი ქაღალდების ყიდვა გაყიდვიდან მიღებული საკომისიო	146,194	20,538
აქტივების შენახვის / ფლობის საკომისიო	3,734	4,524
საკონსულტაციო მომსახურებიდან მიღებული საკომისიო	-	7,500
შემოსავალი ვალუტის ყიდვა - გაყიდვიდან	23,286	8,641
შემოსავალი აქტივების მართვის მომსახურებიდან	89,885	83,587
სხვა შემოსავალი საბროკერო საქმიანობიდან	3,787	1,219
	266,886	126,009

18 რისკების მართვა

სს "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, როგორიცაა საკრედიტო რისკი, სავალუტო 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 საბანკო ანგარიშებზე მისი ფულადი სახსრების, გაცემული სესხების და სხვა მისაღები თანხების ნაშთების ჯამის ტოლი, ანუ ეს არის ის თანხები, რაც სხვა მხარეებისგან არის მისაღები ბალანსის თარიღისთვის. თუმცა, ფულადი სახსრები განთავსებულია ისეთ ბანკებში, სადაც ფაქტიურად არ არსებობს იმის რისკი, რომ ჯგუფი მათგან ამ ფულს პირველივე მოთხოვნისას ვერ მიიღებს და ამდენად ერთადერთი მნიშვნელოვანი მუხლი, რომელიც საკრედიტო რისკს წარმოქმნის არის გაცემული სესხები.

გაცემული სესხების საკრედიტო რისკების სამართავად ჯგუფი იყენებს სხვადასხვა მეთოდებს:

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებზე სესხი გაიცემა მხოლოდ და მხოლოდ მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების ბაზრის ჯეროვანი შეფასების და თავად დასაფინანსებლად შერჩეული მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სიღრმისეული ფინანსური ანალიზის საფუძველზე. თავდაპირველად ხდება მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის ბაზრის კვლევა და ანალიზი კომპანიის ანალიტიკური ჯგუფის მეშვეობით, რომლის შემდეგაც შეირჩევა რამდენიმე მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია, რომლებზეც ჯგუფის საინვესტიციო კომიტეტი გადაწყვეტს სესხის გაცემის საკითხს. თავად მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის შერჩევისთვის კი ჯგუფის საინვესტიციო კომიტეტი განსაკუთრებულ ყურადღებას აქცევს ისეთ მნიშვნელოვან ფინანსურ მაჩვენებლებს, როგორიცაა კაპიტალის მოცულობა, ნასესხები სახსრების ოდენობა, ვადაგადაცილებული სესხების მოცულობა და სხვა. შეფასების პროცესში ასევე განსაკუთრებული ყურადღება ენიჭება მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის საქმიანობის მიმართულებებს, მასშტაბებს, მის ისტორიას და ისტორიულად ზრდის მაჩვენებლებს.

ტენდერების შესასრულებლად სესხები გაიცემა მხოლოდ და მხოლოდ ჯგუფის საინვესტიციო კომიტეტის მიერ დაწესებული მოთხოვნების დაკმაყოფილების შემთხვევაში. უპირველეს ყოვლისა მნიშვნელობა ენიჭება მსესხებლის ტენდერებში მონაწილეობის ისტორიას, რამდენად ხშირად მონაწილეობს ტენდერებში და მათი შესრულებების ხარისხს. თუ მსესხებელი აკმაყოფილებს მიცემულ პირობას, ხდება მისი სიღრმისეული შესწავლა როგორც ფინანსურ დონეზე, ისე საქმიანობის კუთხით. მოითხოვება ყველანაირი ამონაწერი კომპანიის დავალიანებების შესახებ, უკანასკნელი 2-3 წლის ფინანსური მონაცემები და უკვე შესრულებული ტენდერების შესრულების დამადასტურებელი საბუთები. ამასთან, მსგავსი სესხები გაიცემა მხოლოდ თავდებობით, რომელიც თავის მხრივ უნდა აკმაყოფილებდეს ჯგუფის საინვესტიციო კომიტეტის მიერ განსაზღვრულ მოთხოვნებს. შედარებით დიდი მოცულობის თანხების გაცემის შემთხვევაში კი დამატებით მოითხოვება უზრუნველყოფის საგნის წარმოდგენა.

18.2 სავალუტო რისკი

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

31/12/2015	GEL	USD	EUR	GBP	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	39,182	216,154	-	-	255,336
გაცემული სესხები	170,275	1,753,192	-	-	1,923,467
სხვა მოთხოვნები	78,708	-	-	-	78,708
სულ	288,165	1,969,346	-	-	2,257,511
მიღებული სესხები	278,677	1,704,411	-	-	1,983,088
სხვა ვალდებულებები	72,724	-	-	-	72,724
სულ	351,401	1,704,411	-	-	2,055,812
სავალუტო პოზიცია	(63,236)	264,935	-	-	201,699

31/12/2016	GEL	USD	EUR	GBP	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	18,187	239,988	-	-	258,174
გაცემული სესხები	140,372	1,168,770	-	-	1,309,142
სხვა მოთხოვნები	70,524	-	-	2,321	72,845
სულ	229,083	1,408,758	-	2,321	1,640,161
მიღებული სესხები	309,655	1,060,812	-	-	1,370,467
სხვა ვალდებულებები	21,185	-	-	-	21,185
სულ	330,840	1,060,812	-	-	1,391,652
სავალუტო პოზიცია	(101,758)	347,946	-	2,321	248,509

როგორც ზემოთ მოყვანილი ცხრილიდან ჩანს, ჯგუფი ძირითადად იმ სავალუტო რისკის წინაშე დგას, რომელიც წარმოიშობა აშშ დოლარისა და ევროს ლართან გაცვლითი კურსის ცვლილებით. ჯგუფის მენეჯმენტი, ითვალისწინებს რა ქვეყანაში არსებულ პერიოდულ სავალუტო რყევებს, თანხების ინვესტირებას ახდენს როგორც ეროვნულ, ისე უცხოურ ვალუტაში, იმის გათვალისწინებით რომ ეროვნული ვალუტის საგრძნობმა გაუფასურებამაც კი არ განაპირობოს ინვესტირებული თანხის ღირებულების შემცირება, რითაც სავალუტო რისკებისაგან დაცული არიან, როგორც ჯგუფი, ასევე მისი კლიენტები.

18.3 საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ საბაზრო საპროცენტო განაკვეთში ცვლილებები უარყოფითად იმოქმედებს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და შედეგებზე. ვინაიდან ჯგუფის თანხები, რომლებიც სესხების სახით გაიცემა, მოზიდულია ფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთებში და გაცემული სესხების საპროცენტო განაკვეთებიც არის ფიქსირებული, მათზე არ მოქმედებს საპროცენტო განაკვეთის მერყეობის რისკი.

18.4 ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი ზოგადად შეიძლება განსაზღვრულ იქნეს როგორც აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის შეუსაბამობა. ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს შესაბამისი წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებულ მონეტარულ აქტივებსა და ვალდებულებებს დარჩენილი საკონტრაქტო ვადების მიხედვით, გარდა იმ შემთხვევებისა, როცა არსებობს მტკიცებულება იმისა რომ, რომელიმე აქტივი გაუფასურებულია და დაფარვა მოხდება კონტრაქტით გათვალისწინებული თარიღის შემდეგ, რა შემთხვევაშიც გაითვალისწინება სავარაუდო დაფარვის თარიღი.

31/12/2015	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5-ზე მეტი წელი	დაფარვის ვადა უცნობია	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	255,336	-	-	-	255,336
საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე მეტი ვადით	-	-	-	-	-
გაცემული სესხები	635,241	1,288,226	-	-	1,923,467
სხვა მოთხოვნები	78,708	-	-	-	78,708
სულ	969,285	1,288,226	-	-	2,257,511
მიღებული სესხები	270,777	1,712,311	-	-	1,983,088
სხვა ვალდებულებები	72,724	-	-	-	72,724
სულ	343,501	1,712,311	-	-	2,055,812
ლიკვიდურობის სხვაობა	625,784	(424,085)	-	-	201,699
აკუმულირებული სხვაობა	625,784	201,699	201,699	201,699	

საბროკერო კომპანია სს "ლიბერთი სიძიურიტიზ" 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებაასსნა-განმარტებითი შენიშვნები, თანხები მოცემულია ლარში

	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5-ზე მეტი წელი	დაფარვის ვადა უცნობია	სულ
31/12/2016					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	258,174	-	-	-	258,174
საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე მეტი ვადით	-	-	-	-	-
გაცემული სესხები	465,267	843,875	-	-	1,309,142
სხვა მოთხოვნები	72,845	-	-	-	72,845
სულ	796,286	843,875	-	-	1,640,161
მიღებული სესხები	250,499	1,119,968	-	-	1,370,467
სხვა ვალდებულებები	21,185	-	-	-	21,185
სულ	271,684	1,119,968	-	-	1,391,652
ლიკვიდურობის სხვაობა	524,602	(276,093)	-	-	248,509
აკუმულირებული სხვაობა	524,602	248,509	248,509	248,509	

19 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.

20 დაკავშირებული მხარეები

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

დაკავშირებული მხარეების ნაშთები:

	ფული საბანკო ანგარიშებზე	საბანკო სუბორდინირებული სესხი და სხვა მოთხოვნები	გაცემული სესხები / მიღებული თამასუქები	მიღებული სესხები / გაცემული თამასუქები	გადასახდელი ხელფასები
31/12/2015					
სხვა დაკავშირებული მხარეები		1,006,698	191,089		
სულ		1,006,698	191,089		

	ფული საბანკო ანგარიშებზე	საბანკო სუბორდინირებული სესხი და სხვა მოთხოვნები	გაცემული სესხები / მიღებული თამასუქები	მიღებული სესხები / გაცემული თამასუქები	გადასახდელი ხელფასები
31/12/2016					
მენეჯმენტი					-
სხვა დაკავშირებული მხარეები		1,115,982	656,629		
სულ		1,115,982	656,629		-

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები:

	მიმდინარე ანგარიშზე დარიცხული პროცენტები	საბანკო დეპოზიტებზე დარიცხული პროცენტები	გაცემულ სესხებზე დარიცხული პროცენტები	მიღებულ სესხებზე დარიცხული პროცენტები	დარიცხული ხელფასები
31/12/2015					
მენეჯმენტი	-		504	-	-
მფლობელები	-		-	-	-
სხვა დაკავშირებული მხარეები		123,938	27,211	5,400	-
სულ	-	123,938	27,715	5,400	-

	მიმდინარე ანგარიშზე დარიცხული პროცენტები	საბანკო დეპოზიტებზე დარიცხული პროცენტები	გაცემულ სესხებზე დარიცხული პროცენტები	მიღებულ სესხებზე დარიცხული პროცენტები	დარიცხული ხელფასები
31/12/2016					
მენეჯმენტი	-	-	-	-	152,993
მფლობელები	-	-	-	15,107	-
სხვა დაკავშირებული მხარეები	-	-	545	-	-
	-	-	545	15,107	152,993

დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელებულ ტრანზაქციები მოიცავს ასევე საკუთარი აქციების გამოსყიდვის ოპერაციას
რაც აღწერილია ზეით, მე-16 შენიშვნაში.

21 მენიშვნალოვანი განუსაზღვრელობები და პირობითი ვალდებულებები

21.1 გადასახადები

საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობაში არის არაერთმნიშვნელოვანი დებულებები, რომლებიც ტოვებს მათი სხვადასხვაგვარად ინტერპრეტირების შესაძლებლობას. ამავე დროს, აღნიშნული კანონები განიცდის ხშირ ცვლილებას. ჯგუფის მენეჯმენტის მიერ აღქმული კანონმდებლობის მოთხოვნების ინტერპრეტაცია, რომელიც გამოიყენება ჯგუფის საქმიანობაში, შესაძლოა ეჭვქვეშ დადგეს ან არასწორად იქნეს მიჩნეული რეგიონალური და ცენტრალური მარეგულირებელი ორგანოების მიერ. დასაშვებია, რომ საგადასახადო ორგანოებმა უფრო ხისტად დაიცვან კანონმდებლობის მოთხოვნის საკუთარი ინტერპრეტაცია. შედეგად, შესაძლებელია ჯგუფს დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები.

21.2 სასამართლო დავები

საანგარიშგებო თარიღისათვის ჯგუფი არ არის ჩართული რაიმე ისეთ სასამართლო დავაში რომლის შედეგსაც შესაძლოა არსებითი უარყოფითი ან დადებითი გავლენა ქონდეს ჯგუფის აქტივების ან ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე ან რაც შესაძლოა მოითხოვდეს პირობითი ვალდებულებების ან რაიმე სახის ანარიცხების შექმნას ან ინფორმაციის გახსნას ფინანსურ ანგარიშგებაში.

22 ბალანსის თარიღის შემდგომი მოვლენები

ბალანსის თარიღის შემდეგ ადგილი არ ჰქონია რაიმე ისეთ მოვლენას რასაც გავლენა ექნებოდა ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე ან რაც დამატებით ახსნა-განმარტებითი შენიშვნებს მოითხოვდა.