

**საბროკერო კომპანია
სს ლიბერთი სიქიურითიზ**

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

შინაარსი

	გვერდი
მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა	2
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
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 და სხვა მოთოვნები (კლიენტები)	13
გაცემული სესხები	13
ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში	13
ძირითადი საშუალებები	14
სხვა აქტივები	14
მიღებული სესხები	14
კლიენტების ანგარიშები	15
კაპიტალი	15
საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	15
რისკების მართვა	16
საწარმოს უწყვეტობის განხილვა	16
სასამართლო დავები	16
ინფორმაცია კლიენტების რაოდენობასა და კლიენტების ტრანზაქციების ჯამურ მოცულ ბალანსის თარიღის შემდგომი მოვლენები	16
ფინანსური ანგარიშგების ბოლო გვერდი არის:	16

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიზ
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 მარტის მდგომარეობით
ფასს-ის შესაბამისად მომზადებული

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია საბროკერო კომპანია სს „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.

2017 წლის 31 მარტის დასრულებული პირველი კვარტლის 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: 25 მაისი, 2017

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიზ
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2017 წლის 31 მარტის მდგომარეობით
თანხები მოცემულია ლარში

აქტივები	შენიშვნა	31 მარტი	31 დეკემბერი
		2017	2016
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	7	68,302	258,174
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები)	8	617,059	459,692
საბანკო დეპოზიტები და სხვა მოთოვნები (კლიენტები)	9	530,583	648,418
გაცემული სესხები	10	1,009,248	1,309,142
ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში	11	913,707	988,561
ძირითადი საშუალებები	12	10,874	9,716
სხვა აქტივები	13	49,219	72,845
სულ აქტივები		3,198,992	3,746,548
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	874,239	1,370,467
კლიენტების ანგარიშები	15	1,147,642	1,108,110
სხვა ვალდებულებები		18,191	21,185
სულ ვალდებულებები		2,040,072	2,499,762
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	16	105,867	105,867
საემისიო კაპიტალი		77,317	77,317
აკუმულირებული სხვა სრული შემოსულობები		(77,498)	(77,554)
გაუნაწილებელი მოგება		1,034,597	1,134,700
არამაკონტროლებელი წილი		18,637	6,456
სულ კაპიტალი		1,158,920	1,246,786
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		3,198,992	3,746,548

თეიმურაზ ირემაშვილი
დირექტორი

თარიღი: 25 მაისი, 2017



ეკატერინე გურული
მთავარი ბუღალტერი

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიზ
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლების ანგარიშგება
2017 წლის 31 მარტის მდგომარეობით
თანხები მოცემულია ლარში

	შენიშვნა	2017	2016
		1 კვარტალი	1 კვარტალი
საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	17	14,820	22,631
საპროცენტო შემოსავალი		86,246	182,590
სულ შემოსავალი		101,066	205,222
გაცემული ხელფასი და სხვა სარგებელი		(56,656)	(64,181)
ადმინისტრაციული ხარჯები		(34,715)	(62,537)
საბროკერო საქმიანობასთან დაკავშირებული ხარჯები		(691)	(10,463)
საპროცენტო ხარჯი		(21,016)	-
გაცემული სესხის გაუფასურება		(48,101)	(94,447)
კურსთაშორის სხვაობის შედეგი		(27,811)	(20,790)
სულ ხარჯები		(188,990)	(252,417)
მოგება / (ზარალი) დაბეგვრამდე		(87,924)	(47,196)
მოგების გადასახადი		-	13,227
საანგარიშგებო წლის მოგება / (ზარალი)		(87,924)	(33,969)
კაპიტალის ინსტრუმენტებში ინვესტიციების რეალური ღირებულების ცვლილება		56	28
სულ სრული შემოსავალი		(87,868)	(33,942)
საანგარიშგებო წლის მოგება / (ზარალი) განკუთვნილი:			
სათაო კომპანიის მფლობელები		(100,103)	(53,145)
არამაკონტროლებელი წილი		12,181	19,176
სულ სრული შემოსავალი განკუთვნილი:			
სათაო კომპანიის მფლობელები		1,034,597	970,101
არამაკონტროლებელი წილი		18,637	29,664

თეიმურაზ ირემაშვილი
დირექტორი

თარიღი: 25 მაისი, 2017



ეკატერინე გურული
მთავარი ბუღალტერი

საბროკერო კომპანია სს ლიბერტი სიქიურიტიზ
 კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება
 2017 წლის 31 მარტის მდგომარეობით
 თანხები მოცემულია ლარში
 პირდაპირი მეთოდი

	2017	2016
	1 კვარტალი	1 კვარტალი
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
კლიენტების ნეტო თანხები მიღებული/(გადახდილი)	263,636	609,750
გადახდილი სესხები	(106,860)	29,874
გაცემული სესხები	-	(275,993)
კლიენტების მიერ დაბრუნებული სესხის ძირი	(101,382)	81,565
მიღებული/(გადახდილი) პროცენტები	36,530	91,884
გადახდილი ხელფასები და სხვა სარგებელი	(42,769)	(49,215)
გადახდილი გადასახადები	(18,747)	(34,666)
სხვა გადახდილი თანხები	(30,402)	(14,595)
წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან	6	438,604
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შესაძენად გადახდილი თანხები	(1,019)	(2,710)
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(1,019)	(2,710)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან	-	-
საკურსო სხვაობის ეფექტი ფულად სახსრებზე	(31,492)	(20,790)
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ცვლილება	(32,505)	415,104
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისისათვის	717,866	1,891,829
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოსათვის	685,361	2,306,933

თეიმურაზ ირემაშვილი
 დირექტორი



ეკატერინე გურული
 მთავარი ბუღალტერი

თარიღი: 25 მაისი, 2017

გვერდი

5

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიზ
 კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება
 2017 წლის 31 მარტის მდგომარეობით
 თანხები მოცემულია ლარში

სათაო კომპანიის მფლობელთა კუთვნილი

	სააქციო კაპიტალი	საემისიო კაპიტალი და გამოსყიდული საკუთარი აქციები	აკუმულირებულ ლი სხვა სრული შემოსულობები	გაუნაწილებე ლი მოგება	სულ	არამაკონ ტროლებე ლი წილი	სულ კაპიტალი
31/12/2015	70,995	77,317	(80,409)	1,023,245	1,091,148	10,489	1,101,637
ცვლილება გადაფასების რეზერვში	-		28	-	28	-	28
პერიოდის შედეგი	-			(53,145)	(53,145)	19,176	(33,969)
31/03/2016	70,995	77,317	(80,381)	970,100	1,038,031	29,665	1,067,696
31/12/2016	105,867	77,317	(77,554)	1,134,700	1,240,329	6,456	1,246,786
ცვლილება გადაფასების რეზერვში			56	-	56	-	56
პერიოდის შედეგი				(100,103)	(100,103)	12,182	(87,921)
31/03/2017	105,867	77,317	(77,498)	1,034,597	1,140,282	18,638	1,158,921

თეიმურაზ ირემაშვილი
 დირექტორი

თარიღი: 25 მაისი, 2017



(Handwritten signature)

ეკატერინე გურული
 მთავარი ბუღალტერი

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიზ
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

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 სს "ლიბერთი სიქიურითიზ"-ის ("კომპანია") და მისი შვილობილი კომპანიის_ სს "ლიბერთი ფაინენსი"-ს (ერთად მოხსენებული როგორც "ჯგუფი") ფინანსურ მონაცემებს.

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიზ დარეგისტრირდა 2009 წლის 2 სექტემბერს. მისი 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 2017 წლის 31 მარტის მდგომარეობით არის:

სს ჰერიტიჯ კოლდინგზი	<u>წილი %</u>
	100%

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს კერძო და ინსტიტუციონალური კლიენტებისთვის საბროკერო, აქტივების მართვის და კასტოდიალური მომსახურების გაწევა ფასიანი ქაღალდებისა და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტების მიმართულებით. აქტივების მართვის მომსახურების ფარგლებში კომპანია საკუთარ კლიენტებს სთავაზობს სხვადასხვა პროდუქტს/მიმართულებას როგორც პერსონალური, ასევე კუმულატიური პორტფელების მართვის კუთხით.

შვილობილ საწარმოებში მონაწილეობა:	31-Mar-17	31-Dec-16
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.

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 (შემქნის 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) შეფასება.

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 შეძენის მომდევნო თვის პირველი რიცხვიდან. სასარგებლო მომსახურების ვადები მოცემულია ქვემოთ:

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 ნი:ო 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.

2017 წლის 31 მარტისთვის უცხოური ვალუტაში არსებული ნაშთების ლარში გადაყვანისთვის გამოყენებული ოფიციალური გაცვლითი კურსები იყო:

ვალუტა	3/31/2017	12/31/2016
აშშ დოლარი (USD)	2.4452	2.6468
ევრო (EUR)	2.6266	2.7940
დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)	3.0418	3.2579
პოლინური ზლოტი (PLN)	6.2154	6.3147

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

6 კრიტიკული საადრიცხო შეფასებები

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის საადრიცხო 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. საადრიცხო 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 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, 2017	31 დეკემბერი, 2016
ნაღდი ფული სალაროში	7.1	-	-
ფული ბანკში	7.1	68,302	258,174
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები		68,302	258,174

7.1 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ვალუტების მიხედვით		31 მარტი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
ქართული ლარი (GEL)	7.1	13,815	18,187
ა.შ.შ. დოლარი (USD)	7.1	54,487	239,988
ევრო (EUR)	7.1	-	-
დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)	7.1	-	-
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები		68,302	258,174

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიზ
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

8 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები)

<u>კლიენტების ფულადი სახსრები ვალუტების მიხედვით</u>	<u>31 მარტი, 2017</u>	<u>31 დეკემბერი, 2016</u>
ქართული ლარი (GEL)	310,953	131,144
ა.შ.შ. დოლარი (USD)	305,089	204,099
ევრო (EUR)	1,017	124,449
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები)	617,059	459,692

9 საბანკო დეპოზიტები და სხვა მოთოვნები (კლიენტები)

<u>საბანკო დეპოზიტები და სხვა მოთოვნები ვალუტების მიხედვით</u>	<u>31 მარტი, 2017</u>	<u>31 დეკემბერი, 2016</u>
ქართული ლარი (GEL)	-	-
ა.შ.შ. დოლარი (USD)	530,583	648,418
სულ საბანკო დეპოზიტები და სხვა მოთოვნები (კლიენტები)	530,583	648,418

10 გაცემული სესხები

	<u>31 მარტი, 2017</u>	<u>31 დეკემბერი, 2016</u>
1 წელზე ნაკლები	727,050	503,404
1-დან 3 წლამდე	411,780	942,822
სესხების გაუფასურების რეზერვი	(129,582)	(137,084)
სულ	1,009,248	1,309,142

ჯგუფს სესხები გაცემული აქვს როგორც ფიზიკურ ასევე იურიდიულ პირებზე. სესხები გაცემულია ქართულ ლარში და აშშ დოლარში. წლიური საპროცენტო განაკვეთი გაცემულ სესხებზე არის 5%-50% და მათი დაფარვის ვადა განისაზღვრება ერთი თვიდან სამ წლამდე. გაცემული სესხები ძირითადად არაუზრუნველყოფილი სესხებია,

11 ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში

<u>ფასიანი ქაღალდები</u>	<u>31 მარტი, 2017</u>	<u>31 დეკემბერი, 2016</u>
სს ლიბერთი ბანკის სუბორდინირებული სესხი	903,307	975,610
სს საქართველოს ბანკი (BGEO)	9,801	12,350
სს საქართველოს საფონდო ბირჟა (GSE)	600	600
WS Finanz GmbH, Berlin (Saving Global)	-	-
სულ გასაყიდად ხელმისაწვდომი ფინანსური აქტივები	913,707	988,561

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიზ
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

12 ძირითადი საშუალებები

2016 წელი

	კომპიუტერული ტექნიკა და სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
ისტორიული ღირებულება		
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	19,196	19,196
დამატებები	1,019	1,019
ნაშთი 2017 წლის 31 მარტისთვის	20,215	20,215
აკუმულირებული ცვეთა		
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	(8,366)	(8,366)
პერიოდის ცვეთა	(975)	(975)
ნაშთი 2017 წლის 31 მარტისთვის	(9,341)	(9,341)
წმინდა საბალანსო ღირებულება		
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	10,831	10,831
ნაშთი 2017 წლის 31 მარტისთვის	10,874	10,874

13 სხვა აქტივები

	31 მარტი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
სავაჭრო მოთხოვნები	17,626	33,559
ავანსად გადახდილი გადასახადები	29,280	10,802
სხვა	2,313	28,484
სულ სხვა აქტივები	49,219	72,845

14 მიღებული სესხები

	31 მარტი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
1 წელზე ნაკლები	140,679	250,499
1-დან 3 წლამდე	733,560	1,119,968
	874,239	1,370,467

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.

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიზ
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

15 კლიენტების ანგარიშები

	31 მარტი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები)	617,059	459,692
საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე მეტი ვადით	530,583	648,418
მოთხოვნები აქტივების მართვის ანგარიშებიდან		
მოთხოვნები არარეზიდენტ საბროკეროებთან	-	16,629
მოთხოვნები რეზიდენტ ბანკებთან, საბროკეროებთან და სხვა ორგა	2,142,912	1,396,732
მოთხოვნები "HY IAS" აქტივების მართვის ანგარიშიდან	1,224,342	1,261,124
მოთხოვნები "eLoan" კლიენტების აქტივების მართვის ანგარიშიდან	-	1,676,411
მოთხოვნები სინდიკაციის აქტივების მართვის ანგარიშიდან	17	-
მოთხოვნები აქტივების მართვის პერსონალური ანგარიშიდან	273,213	281,619
სულ აქტივები	3,640,484	4,632,515
ვალდებულებები აქტივების მართვის ანგარიშებიდან		
კლიენტებთან წარმოქმნილი ვალდებულებები	(3,079,421)	(1,706,692)
ვალდებულება "HY IAS" აქტივების მართვის ანგარიშიდან	(1,432,017)	(2,061,425)
ვალდებულება "eLoan" კლიენტების აქტივების მართვის ანგარიშიდან	-	(1,688,401)
ვალდებულება სინდიკაციის აქტივების მართვის ანგარიშიდან	(1,585)	(472)
ვალდებულება აქტივების მართვის პერსონალური ანგარიშიდან	(275,104)	(283,635)
სულ ვალდებულებები	(4,788,126)	(5,740,625)
წმინდა ნაშთი პერიოდის ბოლოს	(1,147,642)	(1,108,110)

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. 2017 წლის 31 მარტის მდგომარეობით, ჯგუფის მფლობელთა მთლიანი კაპიტალი შეადგენს 1,158,520 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.

17 საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი

	31 მარტი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	3,723	22,631
სხვა შემოსავალი საბროკერო მომსახურებიდან	11,097	-
	14,820	22,631
	გვერდი	15

საბროკერო კომპანია სს ლიბერთი სიქიურითიზ
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
2017 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

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, როგორცაა საკრედიტო რისკი, სავალუტო რისკი, საპროცენტო განაკვეთის რისკი და ლიკვიდურობის რისკი.

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 სასამართლო დავები

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

21 ინფორმაცია კლიენტების რაოდენობასა და კლიენტების ტრანზაქციების ჯამურ მოცულობაზე

2017 წლის 31 მარტის მდგომარეობით აღრიცხულია 1,545 კლიენტი.

2017 წლის პირველი კვარტლის განმავლობაში კლიენტების ფასიანი ქალაქების ტრანზაქციების ჯამურმა მოცულობამ შეადგინა 237,909 ლარი 50,291,734 ცალ ფასიან ქალაქზე.

აქედან:

დასახელება	ფას. ქალ. რაოდენობა	ღირებულება
სს "ლიბერთი ბანკის" ჩვეულებრივი აქცია	551,715	9,348
სს "საქართველოს ბანკის" აქცია	2	100
სს "იკაპიტალის" ჩვეულებრივი აქცია	49,695,136	167,873
სს "ლიბერთი კაპიტალის" ჩვეულებრივი აქცია	44,881	60,589
სულ:	50,291,734	237,910

22 ბალანსის თარიღის შემდგომი მოვლენები

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

ვალუტა	5/25/2017	3/31/2017	ცვლილება ზრდა/(კლება)
აშშ დოლარი (USD)	2.4076	2.4452	-2%
ევრო (EUR)	2.6927	2.6266	3%
დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)	3.1215	3.0418	3%
პოლინური ზლოტი (PLN)	6.4275	6.2154	3%

სავალუტო რისკის მართვის პოლიტიკა აღწერილია 19.2 განმარტებით შენიშვნაში.