

საბროკერო კომპანია  
სს ჰერიტიჯ სიქიურითიზ

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2017 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2017 წლის 30 სექტემბრის 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	16
ბალანსის თარიღის შემდგომი მოვლენები	16
ფინანსური ანგარიშგების ბოლო გვერდი არის:	16

საბროკერო კომპანია სს ჰერითიჯ სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2017 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით  
ფასს-ის შესაბამისად მომზადებული

**მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა**

თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია საბროკერო კომპანია სს „ჰერითიჯ 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 30 სექტემბრის დასრულებული პირველი კვარტლის ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ და ხელმოწერილია:

თეიმურაზ ირემაშვილი  
დირექტორი  
საბროკერო კომპანია სს ჰერითიჯ სიქიურითიზ



ეკატერინე გურული  
მთავარი ბუღალტერი  
საბროკერო კომპანია სს ჰერითიჯ სიქიურითიზ

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to the Chief Accountant mentioned in the text below.

თარიღი: 14 ნოემბერი 2017

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურიტიზ  
 კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება  
 2017 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით  
 თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა	30 სექტემბერი	31 დეკემბერი
	2017	2016
<b>აქტივები</b>		
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	7 714,868	258,174
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები)	8 2,000,513	459,692
საბანკო დეპოზიტები და სხვა მოთოვნები (კლიენტები)	9 243,242	648,418
გაცივებული სესხები	10 223,200	1,309,142
ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში	11 926,495	988,561
ძირითადი საშუალებები	12 8,822	9,716
სხვა აქტივები	13 29,519	72,845
<b>სულ აქტივები</b>	<b>4,146,659</b>	<b>3,746,548</b>
<b>ვალდებულებები</b>		
მიღებული სესხები	14 747,699	1,370,467
კლიენტების ანგარიშები	15 2,243,755	1,108,110
სხვა ვალდებულებები	19,392	21,185
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>3,010,846</b>	<b>2,499,762</b>
<b>კაპიტალი</b>		
სააქციო კაპიტალი	16 217,787	105,867
საემისიო კაპიტალი	77,317	77,317
აკუმულირებული სხვა სრული შემოსულობები	(76,509)	(77,554)
გაუნაწილებელი მოგება	917,218	1,134,700
არამაკონტროლებელი წილი	-	6,456
<b>სულ კაპიტალი</b>	<b>1,135,813</b>	<b>1,246,786</b>
<b>სულ ვალდებულებები და კაპიტალი</b>	<b>4,146,659</b>	<b>3,746,548</b>

თემურაზ ირემაშვილი  
 დირექტორი

თარიღი: 14 ნოემბერი 2017



*[Handwritten Signature]*  
 ეკატერინე გურული  
 მთავარი ბუღალტერი

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურიტიზ  
 კონსოლიდირებული სრული შემოსავლების ანგარიშგება  
 2017 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით  
 თანხები მოცემულია ლარში

		2017	2016	2017	2016
	შენი შენა	3 კვარტალი	3 კვარტალი	1-3 კვარტალი	1-3 კვარტალი
საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	17	18,999	159,025	51,257	584,895
საპროცენტო შემოსავალი		51,144	76,913	189,257	215,669
სხვა შემოსავალი		-	248	-	248
<b>სულ შემოსავალი</b>		<b>70,143</b>	<b>236,186</b>	<b>240,514</b>	<b>800,812</b>
გაცემული ხელფასი და სხვა სარგებელი		(51,795)	(61,695)	(162,076)	(188,259)
ადმინისტრაციული ხარჯები		(29,365)	(65,944)	(125,958)	(208,786)
საბროკერო საქმიანობასთან დაკავშირებული ხარჯები		(953)	(12,988)	(2,536)	(35,462)
საპროცენტო ხარჯი		(3,877)	-	(40,490)	(625)
გაცემული სესხის გაუფასურება		(16,481)	20,763	(94,650)	(85,736)
კურსთაშორის სხვაობის შედეგი		21,382	(4,288)	(38,917)	(36,406)
<b>სულ ხარჯები</b>		<b>(81,089)</b>	<b>(124,152)</b>	<b>(464,627)</b>	<b>(555,273)</b>
<b>მოგება / (ზარალი) დაბეგვრამდე</b>		<b>(10,946)</b>	<b>112,034</b>	<b>(224,113)</b>	<b>245,538</b>
მოგების გადასახადი		-	(34,749)	-	(51,341)
<b>საანგარიშგებო წლის მოგება / (ზარალი)</b>		<b>(10,946)</b>	<b>77,285</b>	<b>(224,113)</b>	<b>194,197</b>
კაპიტალის ინსტრუმენტებში ინვესტიციების რეალური ღირებულების ცვლილება		(90)	910	1,045	1,906
<b>სულ სრული შემოსავალი</b>		<b>(11,036)</b>	<b>78,195</b>	<b>(223,068)</b>	<b>196,103</b>
საანგარიშგებო წლის მოგება / (ზარალი) განკუთვნილი:					
სათაო კომპანიის მფლობელები		(7,686)	44,014	(217,482)	116,598
არამაკონტროლებელი წილი		(3,087)	33,272	(6,456)	77,602
სულ სრული შემოსავალი განკუთვნილი:					
სათაო კომპანიის მფლობელები		(7,686)	1,139,844	917,218	1,139,844
არამაკონტროლებელი წილი		(3,087)	88,091	-	88,091

თეიმურაზ ირემაშვილი  
 დირექტორი



თარიღი: 14 ნოემბერი 2017

*(Handwritten Signature)*  
 ეკატერინე გურული  
 მთავარი ბუღალტერი

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურითიზ  
 კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება  
 2017 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით  
 თანხები მოცემულია ლარში  
 პირდაპირი მეთოდი

	2017	2016
	1-3 კვარტალი	1-3 კვარტალი
<b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>		
კლიენტების ნეტო თანხები მიღებული/(გადახდილი)	1,584,160	252,999
გაცემული თამასუქებიდან მიღებული თანხები	-	(467,235)
ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში მიღებული სესხები	-	-
გადახდილი სესხები	(496,449)	(285,792)
გაცემული სესხები	(135,300)	(64,036)
კლიენტების მიერ დაბრუნებული სესხის ძირი მიღებული/(გადახდილი) პროცენტები	1,097,358	589,735
გადახდილი ხელფასები და სხვა სარგებელი	92,321	234,383
გადახდილი გადასახადები	(121,993)	(144,207)
სხვა გადახდილი თანხები	(66,528)	(163,303)
	(89,306)	(65,829)
<b>წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>	<b>1,864,263</b>	<b>(113,285)</b>
<b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>		
ძირითადი საშუალებების შესაძენად გადახდილი თანხები	-	(2,710)
<b>წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>	<b>-</b>	<b>(2,710)</b>
<b>ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან</b>		
კაპიტალის გაზრდიდან მიღებული შემოსავალი	111,920	-
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელთა შენატანები კაპიტალში	(50)	-
<b>წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან</b>	<b>111,870</b>	<b>-</b>
საკურსო სხვაობის ეფექტი ფულად სახსრებზე	21,382	(4,288)
<b>ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ცვლილება</b>	<b>1,997,515</b>	<b>(120,283)</b>
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისისათვის</b>	<b>717,866</b>	<b>1,891,829</b>
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოსათვის</b>	<b>2,715,381</b>	<b>1,771,546</b>

თეიმურაზ ირემაშვილი  
 დირექტორი



*[Handwritten Signature]*  
 ეკატერინე გურული  
 მთავარი ბუღალტერი

თარიღი: 14 ნოემბერი 2017

გვერდი

5

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სეკიურითიზ  
 კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება  
 2017 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით  
 თანხები მოცემულია ლარში

სათაო კომპანიის მფლობელთა კუთვნილი

	საქციო კაპიტალი	საქციო კაპიტალი და გამოსყიდული საკუთარი აქციები		აკუმულირებუ ლი სხვა სრული მემოსულობები	გაუნაწილებ ლი მოგება	სულ	არამაკონ ტროლებე ლი წილი	სულ კაპიტალი
		<b>31/12/2015</b>	<b>70,995</b>	<b>77,317</b>	<b>(80,409)</b>	<b>1,023,245</b>	<b>1,091,148</b>	<b>10,489</b>
კაპიტალის ზრდა	34,872	-	-	-	34,872	-	34,872	
ცვლილება გადაფასების რეზერვში			1,905	-	1,905	-	1,905	
პერიოდის შედეგი				116,598	116,598	77,603	194,201	
<b>30/09/2016</b>	<b>105,867</b>	<b>77,317</b>	<b>(78,504)</b>	<b>1,139,843</b>	<b>1,244,523</b>	<b>88,091</b>	<b>1,332,615</b>	
<b>31/12/2016</b>	<b>105,867</b>	<b>77,317</b>	<b>(77,554)</b>	<b>1,134,700</b>	<b>1,240,329</b>	<b>6,456</b>	<b>1,246,786</b>	
კაპიტალის ზრდა	111,920	-	-	-	111,920	-	111,920	
ცვლილება გადაფასების რეზერვში			1,045	-	1,045	-	1,045	
პერიოდის შედეგი				(217,482)	(217,482)	(6,456)	(223,938)	
<b>30/09/2017</b>	<b>217,787</b>	<b>77,317</b>	<b>(76,509)</b>	<b>917,218</b>	<b>1,135,812</b>	<b>(0)</b>	<b>1,135,813</b>	



თეიმურაზ ირემაშვილი  
 დირექტორი

*[Handwritten Signature]*  
 ეკატერინე გურული  
 მთავარი ბუღალტერი

თარიღი: 14 ნოემბერი 2017

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურიტიზ  
 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2017 წლის 30 სექტემბრის 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 "ჰერიტიჯ სიქიურიტიზ"-ის ("კომპანია") და მისი შვილობილი კომპანიის\_ სს "ლიბერთი ფაინენსი"-ს (ერთად მოხსენებული როგორც "ჯგუფი") ფინანსურ მონაცემებს.

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურიტიზ დარეგისტრირდა 2009 წლის 2 სექტემბერს. მისი ფაქტიური მისამართია: ქ. თბილისი, ჭავჭავაძის გამზირი, #29 და იურიდიული მისამართია: ქ. თბილისი, ჭავჭავაძის გამზირი, #29. საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ ლიცენზირებულია, როგორც საბროკერო კომპანია. კომპანია ასევე წარმოადგენს საქართველოს საფონდო ბირჟის წევრს. კომპანიის მფლობელები 2017 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით არის:

	წილი %
სს.ჰერიტიჯ ჰოლდინგზი	100%

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს კერძო და ინსტიტუციონალური კლიენტებისთვის საბროკერო, აქტივების მართვის და კასტდიანური 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:	30-Sep-17	31-Dec-16
სს ლიბერთი ფაინენსი	66.67%	61.90%

სს "ლიბერთი ფაინენსი" (ს/ნ: 405018813) რეგისტრირებულია 2013 წლის 19 ნოემბერს და მისი ძირითადი საქმიანობა არის ფულადი სახსრების მოწოდება 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 საქიროებისამებრ 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 წარმოადგენს 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 (შექმნის 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 წაღ 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 გაწვევის 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:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა
<u>ჯგუფი</u>	<u>5 წელი</u>
კომპიუტერული ტექნიკა	5 წელი

### 5.5 სხვა აქტივები

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

### 5.6 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.

### 5.7 კლიენტების ანგარიშები

კლიენტების თანხებით შეძენილი თამასუქები, კლიენტების თანხების ინვესტიციები სასესხო ინსტრუმენტებში და კლიენტებისადმი არსებული ვალდებულებები იქვეთება ერთმანეთის საპირისპიროდ და ბალანსში წარედგინება ნიულო 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.

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიციურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2017 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

## 5 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 5.7 კლიენტების ანგარიშები (გაგრძელება)

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.

### 5.8 სხვა ვალდებულებები

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

### 5.9 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.

### 5.10 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 30 სექტემბრისთვის უცხოური ვალუტაში არსებული ნაშთების ლარში გადაყვანისთვის გამოყენებული ოფიციალური გაცვლითი კურსები იყო:

ვალუტა	9/30/2017	12/31/2016
აშშ დოლარი (USD)	2.4767	2.6468
ევრო (EUR)	2.9252	2.7940
დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)	3.3158	3.2579
პოლინური ზლოტი (PLN)	6.7821	6.3147

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 გაითვალისწინება აქტივის მოსალოდნელი გამოყენება, მიახლოებითი ტექნიკური მოძველება, ფიზიკური ცვეთა და ფიზიკური გაერმო 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	30 სექტემბერი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
ნაღდი ფული სალაროში	7.1	-	-
ფული ბანკში	7.1	714,868	258,174
<b>სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები</b>		<b>714,868</b>	<b>258,174</b>

**7.1 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ვალუტების მიხედვით**

		30 სექტემბერი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
ქართული ლარი (GEL)	7.1	7,095	18,187
ა.შ.შ. დოლარი (USD)	7.1	707,773	239,988
ევრო (EUR)	7.1	-	-
დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)	7.1	-	-
<b>სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები</b>		<b>714,868</b>	<b>258,174</b>

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურიტიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2017 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

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

კლიენტების ფულადი სახსრები ვალუტების მიხედვით	30 სექტემბერი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
ქართული ლარი (GEL)	1,694,407	131,144
ა.შ.შ. დოლარი (USD)	305,089	204,099
ევრო (EUR)	1,017	124,449
<b>სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები)</b>	<b>2,000,513</b>	<b>459,692</b>

**9 საბანკო დეპოზიტები და სხვა მოთოვნები (კლიენტები)**

საბანკო დეპოზიტები და სხვა მოთოვნები ვალუტების მიხედვით	30 სექტემბერი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
ქართული ლარი (GEL)	-	-
ა.შ.შ. დოლარი (USD)	243,242	648,418
<b>სულ საბანკო დეპოზიტები და სხვა მოთოვნები (კლიენტები)</b>	<b>243,242</b>	<b>648,418</b>

**10 გაცემული სესხები**

	30 სექტემბერი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
1 წელზე ნაკლები	(11,353)	503,404
1-დან 3 წლამდე	411,780	942,822
სესხების გაუფასურების რეზერვი	(177,227)	(137,084)
<b></b>	<b>223,200</b>	<b>1,309,142</b>

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**

ფასიანი ქაღალდები	30 სექტემბერი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
სს ლიბერთი ბანკის სუბორდინირებული სესხი	915,106	975,610
სს საქართველოს ბანკი (BGEO)	10,790	12,350
სს საქართველოს საფონდო ბირჟა (GSE)	600	600
<b>სულ გასაყიდად ხელმისაწვდომი ფინანსური აქტივები</b>	<b>926,495</b>	<b>988,561</b>

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურიტიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2017 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

12 ძირითადი საშუალებები

2016 წელი

	კომპიუტერული ტექნიკა და სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
<b>ისტორიული ღირებულება</b>		
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	20,215	20,215
დამატებები	-	-
ნაშთი 2017 წლის 30 სექტემბრისთვის	20,215	20,215
<b>აკუმულირებული ცვეთა</b>		
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	(10,350)	(10,350)
პერიოდის ცვეთა	(1,043)	(1,043)
ნაშთი 2017 წლის 30 სექტემბრისთვის	(11,393)	(11,393)
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>		
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	9,865	9,865
ნაშთი 2017 წლის 30 სექტემბრისთვის	8,822	8,822

13 სხვა აქტივები

	30 სექტემბერი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
სავაჭრო მოთხოვნები	15,088	33,559
ავანსად გადახდილი გადასახადები	9,034	10,802
სხვა	5,397	28,484
<b>სულ სხვა აქტივები</b>	<b>29,519</b>	<b>72,845</b>

14 მიღებული სესხები

	30 სექტემბერი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
1 წელზე ნაკლები	4,689	250,499
1-დან 3 წლამდე	743,010	1,119,968
	<b>747,699</b>	<b>1,370,467</b>

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 ჰერიტიჯ სიქიურიტიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2017 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

15 კლიენტების ანგარიშები

	30 სექტემბერი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები)</b>	<b>2,000,513</b>	<b>459,692</b>
<b>საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე მეტი ვადით</b>	<b>243,242</b>	<b>648,418</b>
<b>მოთხოვნები აქტივების მართვის ანგარიშებიდან</b>		
მოთხოვნები არარეზიდენტ საბროკეროებთან	-	16,629
მოთხოვნები რეზიდენტ ბანკებთან, საბროკეროებთან და სხვა ორგა	1,904,507	1,396,732
მოთხოვნები "HY IAS" აქტივების მართვის ანგარიშიდან	237,308	1,261,124
მოთხოვნები "eLoan" კლიენტების აქტივების მართვის ანგარიშიდან	-	1,676,411
მოთხოვნები სინდიკაციის აქტივების მართვის ანგარიშიდან	-	-
მოთხოვნები აქტივების მართვის პერსონალური ანგარიშიდან	-	281,619
<b>სულ აქტივები</b>	<b>2,141,815</b>	<b>4,632,515</b>
<b>ვალდებულებები აქტივების მართვის ანგარიშებიდან</b>		
კლიენტებთან წარმოქმნილი ვალდებულებები	(3,478,867)	(1,706,692)
ვალდებულება "HY IAS" აქტივების მართვის ანგარიშიდან	(905,936)	(2,061,425)
ვალდებულება "eLoan" კლიენტების აქტივების მართვის ანგარიშიდან	-	(1,688,401)
ვალდებულება სინდიკაციის აქტივების მართვის ანგარიშიდან	(767)	(472)
ვალდებულება აქტივების მართვის პერსონალური ანგარიშიდან	-	(283,635)
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>(4,385,570)</b>	<b>(5,740,625)</b>
<b>წმინდა ნაშთი პერიოდის ბოლოს</b>	<b>(2,243,755)</b>	<b>(1,108,110)</b>

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 30 ივნისის მდგომარეობით, ჯგუფის მფლობელთა მთლიანი კაპიტალი შეადგენს 1,135,813 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

	30 სექტემბერი, 2017	31 დეკემბერი, 2016
საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	10,376	584,895
სხვა შემოსავალი საბროკერო მომსახურებიდან	8,623	-
	<b>18,999</b>	<b>584,895</b>



საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურიტიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2017 წლის 30 სექტემბრის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

**18 რისკების მართვა**

სს "ჰერიტიჯ სიქიურიტიზის" 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 30 სექტემბრის მდგომარეობით აღრიცხულია 1,563 კლიენტი.

2017 წლის მესამე კვარტლის განმავლობაში კლიენტების ფასიანი ქაღალდების ტრანზაქციების ჯამურმა მოცულობამ შეადგინა 123,881 ლარი 4,077,848 ცალ ფასიან ქაღალდზე.

აქედან:

დასახელება	ფას. ქაღ. რაოდენობა	ღირებულება
სს "ლიბერთი ბანკის" ჩვეულებრივი აქცია	4,077,848	123,881
<b>სულ:</b>	<b>4,077,848</b>	<b>123,881</b>

**22 ბალანსის თარიღის შემდგომი მოვლენები**

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

ვალუტა	11/14/2017	9/30/2017	ცვლილება ზრდა/(კლება)
აშშ დოლარი (USD)	2.6538	2.4767	7%
ევრო (EUR)	3.0904	2.9252	6%
დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)	3.4714	3.3158	5%
პოლინური ზლოტი (PLN)	7.2945	6.7821	8%