

საბროკერო კომპანია  
სს ჰერიტიჯ სიქიურითიზ

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2018 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2018 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 საადრიცხვო პოლიტიკა	9
კრიტიკული საადრიცხვო 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 ჰერითიჯ სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2018 წლის 31 მარტის 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 შეუსაბამობები და დარღვევები.

2018 წლის 31 მარტის 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

თარიღი: 14 მაისი 2018

საბროკერო კომპანია სს ჰერითიჯ სიქიურიტიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება  
2018 წლის 31 მარტის მდგომარეობით  
თანხები მოცემულია ლარში

		31 მარტი	31 დეკემბერი
	შენიშვნა	2018	2017
<b>აქტივები</b>			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	7	6,231	56,551
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები)	8	2,651,802	2,531,765
საბანკო დეპოზიტები და სხვა მოთოვნები (კლიენტები)	9	246,454	258,506
გაცემული სესხები	10	53,354	53,353
სესხების დანაკარგების რეზერვი	10	(53,354)	(53,353)
ინვესტიციები კაპიტალის ინსტრუმენტებში	11	1,044,456	1,111,460
ძირითადი საშუალებები	12	6,511	7,266
სხვა აქტივები	13	16,593	28,019
<b>სულ აქტივები</b>		<b>3,972,047</b>	<b>3,993,567</b>
<b>ვალდებულებები</b>			
მიღებული სესხები	14	843	843
კლიენტების ანგარიშები	15	2,898,256	2,790,271
სხვა ვალდებულებები		21,251	9,853
<b>სულ ვალდებულებები</b>		<b>2,920,350</b>	<b>2,800,967</b>
<b>კაპიტალი</b>			
სააქციო კაპიტალი	16	218,137	218,137
საემისიო კაპიტალი		77,317	77,317
აკუმულირებული სხვა სრული შემოსულობები		(75,232)	(74,847)
გაუნაწილებელი მოგება		831,825	972,343
არამაკონტროლებელი წილი		(350)	(350)
<b>სულ კაპიტალი</b>		<b>1,051,697</b>	<b>1,192,600</b>
<b>სულ ვალდებულებები და კაპიტალი</b>		<b>3,972,047</b>	<b>3,993,567</b>

თეიმურაზ ირემაშვილი  
დირექტორი

თარიღი: 14 მაისი 2018



გვამთავრებ  
მთავარი ბუღალტერი

გვერდი

3

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიჭიურითიზ  
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლების ანგარიშგება  
2018 წლის 31 მარტის მდგომარეობით  
თანხები მოცემულია ლარში

		2018	2017
	შენი შენა	1 კვარტალი	1 კვარტალი
საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	17	19,619	14,820
საპროცენტო შემოსავალი		23,812	86,246
სხვა შემოსავალი		-	-
<b>სულ შემოსავალი</b>		<b>43,431</b>	<b>101,066</b>
გაცემული ხელფასი და სხვა სარგებელი		(45,180)	(56,656)
ადმინისტრაციული ხარჯები		(68,684)	(34,715)
საბროკერო საქმიანობასთან დაკავშირებული ხარჯები		(1,357)	(691)
ზარალი აქტივის გასვლის ანგარიშიდან		-	-
საპროცენტო ხარჯი		-	(21,016)
გაცემული სესხის გაუფასურება		-	(48,101)
კურსთაშორის სხვაობის შედეგი		(68,728)	(27,811)
<b>სულ ხარჯები</b>		<b>(183,949)</b>	<b>(188,990)</b>
<b>მოგება / (ზარალი) დაბეგვრამდე</b>		<b>(140,518)</b>	<b>(87,924)</b>
მოგების გადასახადი		-	-
<b>საანგარიშგებო წლის მოგება / (ზარალი)</b>		<b>(140,518)</b>	<b>(87,924)</b>
დივიდენდი		-	-
კაპიტალის ინსტრუმენტებში ინვესტიციების რეალური ღირებულების ცვლილება		(385)	56
<b>სულ სრული შემოსავალი</b>		<b>(140,903)</b>	<b>(87,868)</b>
საანგარიშგებო წლის მოგება / (ზარალი) განკუთვნილი:			
სათაო კომპანიის მფლობელები		(140,518)	(100,103)
არამაკონტროლებელი წილი		-	12,181
სულ სრული შემოსავალი განკუთვნილი:			
სათაო კომპანიის მფლობელები		(140,518)	1,034,597
არამაკონტროლებელი წილი		-	18,637

თეიმურაზ ირემავილი  
დირექტორი

თარიღი: 14 მაისი 2018



კატერინე გურული  
მთავარი ბუღალტერი

გვერდი 4

საბროკერო კომპანია სს ჰერითიჯ სიქიურიტიზ  
კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება  
2018 წლის 31 მარტის მდგომარეობით  
თანხები მოცემულია ლარში  
პირდაპირი მეთოდი

	2018	2017
	1 კვარტალი	1 კვარტალი
<b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>		
კლიენტების ნეტო თანხები მიღებული/(გადახდილი)	367,514	263,636
მიღებულ თამასუქებზე გადახდილი თანხები	-	-
გაცემული თამასუქებიდან მიღებული თანხები	-	-
მიღებული/(გადახდილი) დივიდენდი	-	-
მიღებული/(გაცემული) სესხები	(229,873)	(106,860)
კლიენტების მიერ დაბრუნებული სესხის ძირი	-	(101,382)
მიღებული/(გადახდილი) პროცენტები	25,150	36,530
გადახდილი ხელფასები და სხვა სარგებელი	(42,708)	(42,769)
გადახდილი გადასახადები	(9,609)	(18,747)
სხვა გადახდილი თანხები	(37,051)	(30,402)
<b>წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>	<b>73,423</b>	<b>6</b>
<b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>		
ძირითადი საშუალებების შესაძენად გადახდილი თანხები	-	(1,019)
<b>წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>	<b>-</b>	<b>(1,019)</b>
<b>ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან</b>		
კაპიტალის გაზრდიდან მიღებული შემოსავალი	-	-
არამაკონტროლებელი წილის მფლობელთა შენატანები კაპიტალში	-	-
<b>წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
საკურსო სხვაობის ეფექტი ფულად სახსრებზე	(3,706)	(31,492)
<b>ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ცვლილება</b>	<b>69,717</b>	<b>(32,505)</b>
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისისათვის</b>	<b>2,588,316</b>	<b>717,866</b>
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოსათვის</b>	<b>2,658,033</b>	<b>685,361</b>

თეიმურაზ ირემაშვილი  
დირექტორი



*(Handwritten signature)*  
ეკატერინე გურული  
მთავარი ბუღალტერი

თარიღი: 14 მაისი 2018

გვერდი

5

საბროკერო კომპანია სს ჰერითიჯ სიქიურითიზ  
 კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება  
 2018 წლის 31 მარტის მდგომარეობით  
 თანხები მოცემულია ლარში

**სათაო კომპანიის მფლობელთა კუთვნილი**

	საქციო კაპიტალი		საემისიო კაპიტალი და გამოსყიდული საკუთარი აქციები		აკუმულირებული ლი სხვა სრული შემოსულობები	გაუნაწილებელი მოგება	სულ	არამაკონტროლებელი წილი	სულ კაპიტალი
	<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 ცვლილება გადაფასების რეზერვში	-	-	-	56	-	56	-	56	
პერიოდის შედეგი				(100,103)	(100,103)	12,182	(87,921)		
<b>31/03/2017</b>	<b>105,867</b>	<b>77,317</b>	<b>(77,498)</b>	<b>1,034,597</b>	<b>1,140,282</b>	<b>18,638</b>	<b>1,158,921</b>		
<b>31/12/2017</b>	<b>218,137</b>	<b>77,317</b>	<b>(74,847)</b>	<b>972,343</b>	<b>1,192,949</b>	<b>(350)</b>	<b>1,192,600</b>		
ცვლილება გადაფასების რეზერვში			(385)	-	(385)	-	(385)		
პერიოდის შედეგი				(140,518)	(140,518)	0	(140,518)		
<b>31/03/2018</b>	<b>218,137</b>	<b>77,317</b>	<b>(75,232)</b>	<b>831,825</b>	<b>1,052,046</b>	<b>(350)</b>	<b>1,051,697</b>		

თეიმურაზ ირემაშვილი  
 დირექტორი  
 თარიღი: 14 მაისი 2018



*(Handwritten signature)*  
 ეკატერინე გურული  
 მთავარი ბუღალტერი

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2018 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 "ჰერიტიჯ სიქიურითიზ"-ის ("კომპანია") და მისი შვილობილი კომპანიის\_ სს "ლიბერთი ფაინენსი"-ს (ერთად მოხსენებული როგორც "ჯგუფი") ფინანსურ მონაცემებს.

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურითიზ 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 2018 წლის 31 მარტის მდგომარეობით არის:

	<u>წილი %</u>
სს ჰერიტიჯ ჰოლდინგზი	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.

<b>შვილობილ საწარმოებში მონაწილეობა:</b>	<b>31-Mar-18</b>	<b>31-Dec-17</b>
სს ლიბერთი ფაინენსი	66.67%	66.67%

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 სიმელოზობას.

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 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 იქვითება ერთმანეთის საპირისპიროდ და ბალანსში წარედგინება ნიჟო 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 სიქიურიტიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2018 წლის 31 მარტის 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.

2018 წლის 31 მარტისთვის უცხოური ვალუტაში არსებული ნაშთების ლარში გადაყვანისთვის გამოყენებული ოფიციალური გაცვლითი კურსები იყო:

	ვალუტა	31-Mar-18	31-Dec-17
აშშ დოლარი (USD)		2.4144	2.5922
ევრო (EUR)		2.9762	3.1044
დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)		3.3932	3.5005
პოლონური ზლოტი (PLN)		7.0687	7.4409

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 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 2018	31 დეკემბერი 2017
ნაღდი ფული სალაროში	7.1	-	-
ფული ბანკში	7.1	6,231	56,551
<b>სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები</b>		<b>6,231</b>	<b>56,551</b>

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

		31 მარტი 2018	31 დეკემბერი 2017
ქართული ლარი (GEL)	7.1	2,219	9,100
ა.შ.შ. დოლარი (USD)	7.1	4,013	47,451
ევრო (EUR)	7.1	-	-
დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)	7.1	-	-
<b>სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები</b>		<b>6,231</b>	<b>56,551</b>

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურიტიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2018 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 2018</u>	<u>31 დეკემბერი 2017</u>
ქართული ლარი (GEL)	2,345,696	2,225,659
ა.შ.შ. დოლარი (USD)	305,089	305,089
ევრო (EUR)	1,017	1,017
<b>სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები)</b>	<b>2,651,802</b>	<b>2,531,765</b>

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

<u>საბანკო დეპოზიტები და სხვა მოთოვნები ვალუტების მიხედვით</u>	<u>31 მარტი 2018</u>	<u>31 დეკემბერი 2017</u>
ქართული ლარი (GEL)	-	-
ა.შ.შ. დოლარი (USD)	246,454	258,506
<b>სულ საბანკო დეპოზიტები და სხვა მოთოვნები (კლიენტები)</b>	<b>246,454</b>	<b>258,506</b>

**10 გაცემული სესხები**

	<u>31 მარტი 2018</u>	<u>31 დეკემბერი 2017</u>
1 წელზე ნაკლები	53,354	53,353
1-დან 3 წლამდე	-	-
სესხების გაუფასურების რეზერვი	(53,354)	(53,353)
	-	-

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 2018</u>	<u>31 დეკემბერი 2017</u>
სს ლიბერთი ბანკის სუბორდინირებული სესხი	891,418	958,037
სს საქართველოს ბანკი (BGEO)	12,066	12,451
სს საქართველოს საფონდო ბირჟა (GSE)	600	600
სს იკაპიტალი ჩვეულებრივი აქციები	140,372	140,372
	-	-
<b>სულ გასაყიდად ხელმისაწვდომი ფინანსური აქტივები</b>	<b>1,044,456</b>	<b>1,111,460</b>

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურიტიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2018 წლის 31 მარტის 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	17,385	17,385
დამატებები	-	-
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	17,385	17,385
<b>აკუმულირებული ცვცთა</b>		
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	(10,119)	(10,119)
პერიოდის ცვცთა	(755)	(755)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	(10,874)	(10,874)
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>		
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	7,266	7,266
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	6,511	6,511

**13 სხვა აქტივები**

	31 მარტი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო მოთხოვნები	13,078	10,757
ავანსად გადახდილი გადასახადები	178	5,395
სხვა	3,337	11,867
<b>სულ სხვა აქტივები</b>	<b>16,593</b>	<b>28,019</b>

**14 მიღებული სესხები**

	31 მარტი, 2018	31 დეკემბერი, 2017
1 წელზე ნაკლები	843	843
1-დან 3 წლამდე	-	-
	<b>843</b>	<b>843</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 სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2018 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

15 კლიენტების ანგარიშები

	31 მარტი 2018	31 დეკემბერი 2017
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები)</b>	<b>2,651,802</b>	<b>2,531,765</b>
<b>საბანკო დეპოზიტები 90 დღეზე მეტი ვადით</b>	<b>246,454</b>	<b>258,506</b>
მოთხოვნები აქტივების მართვის ანგარიშებიდან		
მოთხოვნები არარეზიდენტ საბროკეროებთან	-	-
მოთხოვნები რეზიდენტ ბანკებთან, საბროკეროებთან და სხვა ორგა	250,000	-
მოთხოვნები "HY IAS" აქტივების მართვის ანგარიშიდან	59,638	207,788
<b>სულ აქტივები</b>	<b>309,638</b>	<b>207,788</b>
ვალდებულებები აქტივების მართვის ანგარიშებიდან		
კლიენტებთან წარმოქმნილი ვალდებულებები	(2,057,917)	(1,779,969)
ვალდებულება "HY IAS" აქტივების მართვის ანგარიშიდან	(1,149,326)	(1,217,580)
ვალდებულება "eLoan" კლიენტების აქტივების მართვის ანგარიშიდან	-	-
ვალდებულება სინდიკაციის აქტივების მართვის ანგარიშიდან	(650)	(510)
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>(3,207,894)</b>	<b>(2,998,059)</b>
<b>წმინდა ნაშთი პერიოდის ბოლოს</b>	<b>(2,898,256)</b>	<b>(2,790,271)</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. 2018 წლის 31 მარტის მდგომარეობით, ჯგუფის მფლობელთა მთლიანი კაპიტალი შეადგენს 1,051,697 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 2018	31 დეკემბერი 2017
საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი	13,687	28,821
სხვა შემოსავალი საბროკერო მომსახურებიდან	5,932	36,808
	<b>19,619</b>	<b>65,629</b>

გვერდი

15



საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურიტიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2018 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

**18 რისკების მართვა**

სს "ჰერიტიჯსიქიურიტიზის" 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**

2018 წლის 31 მარტის მდგომარეობით აღრიცხულია 1,585 კლიენტი.

2018 წლის პირველი კვარტლის განმავლობაში კლიენტების ფასიანი ქაღალდების ტრანზაქციების ჯამურმა მოცულობამ შეადგინა 3,660,526 ლარი 34,814,363 ცალ ფასიან ქაღალდზე.  
აქედან:

დასახელება	ფას. ქაღ. რაოდენობა	ღირებულება
სს "ლიბერთი ბანკის" ჩვეულებრივი აქცია	32,525,935	636,068
სს "ლიბერთი ბანკის" პრივილეგირებული აქცია	2,257,840	2,760,710
სს საქართველოს ბანკის აქცია	100	10,000
სს თელიანი ველის აქცია	400	68
სს ტრანსკვებსერვისი ალავერდის აქცია	30,014	3,000
სს საქსაშენმეცნიერების აქცია	48	480
სს ბახტრიონის აქცია	25	200
სს "იკაპიტალის" თამასუქი #0028, 250,000 ლარი, 02.02.2018 - 02.02.2	1	250,000
<b>სულ:</b>	<b>34,814,363</b>	<b>3,660,526</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	14-May-18	31-Mar-18	ცვლილება ზრდა/(კლება)
აშშ დოლარი (USD)	2.4496	2.4144	1%
ევრო (EUR)	2.9253	2.9762	-2%
დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)	3.3258	3.3932	-2%
პოლონური ზლოტი (PLN)	6.8770	7.0687	-3%