

**საბროკერო კომპანია  
სს პერიტიჯ სიქიურითიზ**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2026 წლის 31 მარტის მდგომარეობით**

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2026 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                                                      | 7      |
| საანგარიშგებო ვალუტა                                                      | 7      |
| კონსოლიდაციის საფუძვლები                                                  | 8      |
| ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა                                              | 8      |
| კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები                                           | 11     |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები                                     | 12     |
| კლიენტების მოზარებული აქტივები                                            | 12     |
| ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით და ფინანსური ინსტრუმენტები    | 13     |
| სამართლიანი ღირებულებით                                                   |        |
| ძირითადი საშუალებები                                                      | 13     |
| სხვა აქტივები                                                             | 13     |
| კლიენტების ანგარიშები                                                     | 14     |
| სხვა ვალდებულებები                                                        | 14     |
| წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები                                        | 14     |
| კაპიტალი                                                                  | 14     |
| საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი                               | 14     |
| რისკების მართვა                                                           | 15     |
| საწარმოს უწყვეტობის განხილვა                                              | 15     |
| ინფორმაცია კლიენტების რაოდენობასა და კლიენტების ტრანზაქციების ჯამურ მოცულ | 15     |
| ბალანსის თარიღის შემდგომი მოვლენები                                       | 15     |
| ფინანსური ანგარიშგების ბოლო გვერდი არის:                                  | 15     |
| გვერდი                                                                    | 1      |

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2026 წლის 31 მარტის მდგომარეობით  
ფასს-ის შესაბამისად მომზადებული

### მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია საბროკერო კომპანია სს 'ჰერიტიჯ 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.

### 2026 წლის 31 მარტის დასრულებული პირველი კვარტლის ფინანსური ანგარიშგება

დამტკიცებულია კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ და ხელმოწერილია:

თენგიზ ლაშხი  
დირექტორი  
საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურითიზ

თარიღი: 15 მაისი 2026

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება  
2026 წლის 31 მარტის მდგომარეობით  
თანხები მოცემულია ლარში

|                                                  |          | 31 მარტი         | 31 დეკემბერი     |
|--------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
|                                                  | შენიშვნა | 2026             | 2025             |
| <b>აქტივები</b>                                  |          |                  |                  |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები            | 7        | 182,990          | 203,601          |
| კლიენტების მოზარებული აქტივები                   | 8        | 6,953,027        | 6,204,701        |
| სხვა ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით | 9        | 1,079,455        | 1,153,138        |
| ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით  | 9        | 92,415           | 92,415           |
| ძირითადი საშუალებები                             | 10       | 4,093            | 4,493            |
| სხვა აქტივები                                    | 11       | 6,495            | 15,713           |
| <b>სულ აქტივები</b>                              |          | <b>8,318,475</b> | <b>7,674,061</b> |
| <b>ვალდებულებები</b>                             |          |                  |                  |
| კლიენტების ანგარიშები                            | 12       | 6,953,027        | 6,204,701        |
| სხვა ვალდებულებები                               | 13.1     | 62,985           | 130,155          |
| წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები               | 13.2     | 54,798           | 54,798           |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                         |          | <b>7,070,810</b> | <b>6,389,654</b> |
| <b>კაპიტალი</b>                                  |          |                  |                  |
| სააქციო კაპიტალი                                 | 14       | 506,877          | 506,877          |
| საემისიო კაპიტალი                                |          | 77,317           | 77,317           |
| სხვა რეზერვები                                   |          | 841              | 654              |
| გაუნაწილებელი მოგება                             |          | 662,980          | 699,909          |
| არამაკონტროლებელი წილი                           |          | (350)            | (350)            |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                              |          | <b>1,247,665</b> | <b>1,284,407</b> |
| <b>სულ ვალდებულებები და კაპიტალი</b>             |          | <b>8,318,475</b> | <b>7,674,061</b> |

თენგიზ ლაშხი  
დირექტორი

თარიღი: 15 მაისი 2026

გვერდი

3

საბროკერო კომპანია სს ჰერითიჯ სიქიურიტიზ  
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლების ანგარიშგება  
2026 წლის 31 მარტის მდგომარეობით  
თანხები მოცემულია ლარში

|                                                                        |              | 2026            | 2025            |
|------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------------|-----------------|
|                                                                        | შენი<br>შენა | 1 კვარტალი      | 1 კვარტალი      |
| საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი                            | 15           | 210             | 210             |
| საპროცენტო შემოსავალი                                                  |              | 12,535          | 29,503          |
| <b>სულ შემოსავალი</b>                                                  |              | <b>12,745</b>   | <b>29,713</b>   |
| გაცემული ხელფასი და სხვა სარგებელი                                     |              | (16,188)        | (16,188)        |
| ადმინისტრაციული ხარჯები                                                |              | (33,436)        | (17,537)        |
| საბროკერო საქმიანობასთან დაკავშირებული ხარჯები                         |              | (780)           | (780)           |
| კურსთაშორის სხვაობის შედეგი                                            |              | 729             | (18,313)        |
| <b>სულ ხარჯები</b>                                                     |              | <b>(49,674)</b> | <b>(52,818)</b> |
| <b>მოგება / (ზარალი) დაბეგვრამდე</b>                                   |              | <b>(36,929)</b> | <b>(23,105)</b> |
| <b>საანგარიშგებო წლის მოგება / (ზარალი)</b>                            |              | <b>(36,929)</b> | <b>(23,105)</b> |
| კაპიტალის ინსტრუმენტებში ინვესტიციების რეალური<br>ღირებულების ცვლილება |              | 187             | -               |
| <b>საანგარიშგებო წლის სრული შემოსავალი</b>                             |              | <b>(36,742)</b> | <b>(23,105)</b> |
| <b>საანგარიშგებო წლის მოგება / (ზარალი) განკუთვნილი:</b>               |              | <b>(36,929)</b> | <b>(23,105)</b> |
| სათაო კომპანიის მფლობელები                                             |              | (36,929)        | (23,105)        |
| არამაკონტროლებელი წილი                                                 |              | -               | -               |
| <b>საანგარიშგებო წლის სრული შემოსავალი განკუთვნილი:</b>                |              | <b>(36,929)</b> | <b>(23,105)</b> |
| სათაო კომპანიის მფლობელები                                             |              | (36,929)        | (23,105)        |
| არამაკონტროლებელი წილი                                                 |              | -               | -               |

თენგიზ ლაშხი  
დირექტორი

თარიღი: 15 მაისი 2026

გვერდი

4

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიეიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება  
2026 წლის 31 მარტის მდგომარეობით  
თანხები მოცემულია ლარში  
პირდაპირი მეთოდი

|                                                                       | 2026            | 2025            |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                       | 1 კვარტალი      | 1 კვარტალი      |
| <b>ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                       |                 |                 |
| კლიენტების ნეტო თანხები მიღებული/(გადახდილი)                          | (16,158)        | 8,361           |
| საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლები                          | 11,215          | 210             |
| მიღებული/(გადახდილი) პროცენტები                                       | 12,535          | 22,920          |
| გადახდილი ხელფასები და სხვა სარგებელი                                 | (11,918)        | (12,846)        |
| გადახდილი გადასახადები                                                | (7,000)         | (11,020)        |
| სხვა გადახდილი თანხები                                                | (7,961)         | (9,401)         |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                | <b>(19,287)</b> | <b>(1,776)</b>  |
| <b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                     |                 |                 |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>              | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან</b>                        |                 |                 |
| სხვა ფინანსური აქტივებში ამორტიზებული ღირებულებით განთავსე            | -               | -               |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან</b>                 | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| საკურსო სხვაობის ეფექტი ფულად სახსრებზე                               | (1,324)         | (18,313)        |
| <b>ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ცვლილება</b>       | <b>(20,611)</b> | <b>(20,089)</b> |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისისათვის</b> | <b>203,601</b>  | <b>194,341</b>  |
| <b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოსათვის</b>      | <b>182,990</b>  | <b>174,252</b>  |
|                                                                       | -               | -               |

თენგიზ ლაშხი  
დირექტორი

თარიღი: 15 მაისი 2026

გვერდი

5

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება  
2026 წლის 31 მარტის მდგომარეობით  
თანხები მოცემულია ლარში

სათაო კომპანიის მფლობელთა კუთვნილი

|                                        | სააქციო<br>კაპიტალი | საემისიო<br>კაპიტალი | გაუნაწილ<br>ეზელი<br>მოგება | დამფუძნე<br>ბელთან<br>განხორცი<br>ელებული | სხვა<br>რეზერვებ<br>ი | სულ              | არამაკონ<br>ტროლებე<br>ლი წილი | სულ<br>კაპიტალი  |
|----------------------------------------|---------------------|----------------------|-----------------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| <b>31 დეკემბერი 2024</b>               | <b>506,877</b>      | <b>77,317</b>        | <b>709,078</b>              | <b>-</b>                                  | <b>(279)</b>          | <b>1,292,993</b> | <b>(350)</b>                   | <b>1,292,643</b> |
|                                        |                     |                      |                             |                                           |                       | -                |                                |                  |
| საანგარიშგებო წლის სრული<br>შემოსავალი |                     |                      | (23,105)                    | -                                         | -                     | (23,105)         | -                              | (23,105)         |
|                                        |                     |                      |                             |                                           |                       | -                |                                |                  |
| <b>31 მარტი 2025</b>                   | <b>506,877</b>      | <b>77,317</b>        | <b>685,973</b>              | <b>-</b>                                  | <b>(279)</b>          | <b>1,269,888</b> | <b>(350)</b>                   | <b>1,269,538</b> |
|                                        |                     |                      |                             |                                           |                       |                  |                                |                  |
| <b>31 დეკემბერი 2025</b>               | <b>506,877</b>      | <b>77,317</b>        | <b>699,909</b>              | <b>-</b>                                  | <b>654</b>            | <b>1,284,757</b> | <b>(350)</b>                   | <b>1,284,407</b> |
|                                        |                     |                      |                             |                                           |                       | -                |                                |                  |
| საანგარიშგებო წლის სრული<br>შემოსავალი |                     |                      | (36,929)                    | -                                         | 187                   | (36,742)         | -                              | (36,742)         |
|                                        |                     |                      |                             |                                           |                       | -                |                                |                  |
| <b>31 მარტი 2026</b>                   | <b>506,877</b>      | <b>77,317</b>        | <b>662,980</b>              | <b>-</b>                                  | <b>841</b>            | <b>1,248,015</b> | <b>(350)</b>                   | <b>1,247,665</b> |

თენგიზ ლაშხი  
დირექტორი

თარიღი: 15 მაისი 2026

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2026 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, #34 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 **2026 წლის 31 მარტის** მდგომარეობით არის:

|                      |               |
|----------------------|---------------|
|                      | <u>წილი %</u> |
| 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.

| <b>შვილობილ საწარმოებში მონაწილეობა:</b> | <b>31-Mar-26</b> | <b>31-Dec-25</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.

## 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.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

#### 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 (შემდგომის თარიღი) და დეკონსოლიდირდება მაშინ, როცა ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე.

როდესაც ხდება შვილობილი საწარმოს შეძენა, საწარმოთა გაერთიანებაში მონაწილე აქტივები, ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები შეფასებულია შეძენის 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 პროპორციულია.

გუდვილი შეფასებულია შეძენისას გადახდილი თანხის, არაკონტროლირებადი წილის და შეძენის წინ შეძენილ კომპანიაში ფლობილი წილის ღირებულებების ჯამიდან შეძენილი კომპანიის ნეტო აქტივების ღირებულების (რომელიც შეფასებულია შეძენილი კომპანიისათვის შეძენის 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.

#### 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.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

## 5 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 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 ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით

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.

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:

|                      | სასარგებლო        |
|----------------------|-------------------|
| ჯგუფი                | მომსახურების ვადა |
| კომპიუტერული ტექნიკა | 5 წელი            |

### 5.5 სხვა აქტივები

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

## 5 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 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 შემენილი თამასუქები, კლიენტების თანხების ინვესტიციები სასესხო ინსტრუმენტებში და კლიენტებისადმი არსებული ვალდებულებები იქვითება ერთმანეთის საპირისპიროდ თა ბალანსში წაროდინება ნიჭო თანხით.

კლიენტების თანხებით შემენილი 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 წაროდინება 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.

### 5.8 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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

## 5 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

### 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.

**2026 წლის 31 მარტისთვის** უცხოური ვალუტაში არსებული ნაშთების ლარში გადაყვანისთვის გამოყენებული ოფიციალური გაცვლითი კურსები იყო:

| ვალუტა                                   | 31-Mar-26 | 31-Dec-25 |
|------------------------------------------|-----------|-----------|
| აშშ დოლარი (USD)                         | 2.6998    | 2.6951    |
| ევრო (EUR)                               | 3.1032    | 3.1737    |
| დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP) | 3.5726    | 3.6446    |

## 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.

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2026 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

## 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<br>2026 | 31 მარტი<br>2025 |
|--------------------------------------------------|----------|------------------|------------------|
| ნაღდი ფული სალაროში                              | 7.1      | -                | -                |
| ფული ბანკში                                      | 7.1      | 182,990          | 174,252          |
| <b>სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები</b> |          | <b>182,990</b>   | <b>174,252</b>   |

| 7.1 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ვალუტების მიხედვით |     | 31 მარტი<br>2026 | 31 მარტი<br>2025 |
|--------------------------------------------------------------|-----|------------------|------------------|
| ქართული ლარი (GEL)                                           | 7.1 | 12,014           | 4,193            |
| ა.შ.შ. დოლარი (USD)                                          | 7.1 | 119,584          | 120,529          |
| ევრო (EUR)                                                   | 7.1 | 47,815           | 45,944           |
| დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)                     | 7.1 | 3,577            | 3,586            |
| <b>სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები</b>             |     | <b>182,990</b>   | <b>174,252</b>   |

## 8 კლიენტების მოზარებული აქტივები

| კლიენტების მოზარებული აქტივები                    | 31 მარტი<br>2026 | 31 მარტი<br>2025  |
|---------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები (კლიენტები) | 819,462          | 916,608           |
| კლიენტების მოზარებული სხვა აქტივები               | 6,133,565        | 10,560,344        |
| <b>სულ კლიენტების მოზარებული აქტივები</b>         | <b>6,953,027</b> | <b>11,476,952</b> |

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიკიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2026 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

**9 ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით  
და ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით**

| <b>სხვა ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით</b> | <b>31 მარტი<br/>2026</b> | <b>31 მარტი<br/>2025</b> |
|---------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| სს ლიბერთი ბანკის ჩვეულებრივი აქციები (BANK)            | 1,494                    | 373                      |
| სს საქართველოს საფონდო ბირჟა (GSE)                      | 600                      | 600                      |
| არარეზიდენტი კომპანიების წილობრივი ფასიანი ქაღალდები    | 14,408                   | 0                        |
| უცხოური დერივატივები და უცხოური ობლიგაციები             | 1,062,953                | 130,620                  |
| ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით მოგე    | 92,415                   | -                        |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები და ინსტრუმენტები</b>          | <b>1,171,870</b>         | <b>131,593</b>           |

**10 ძირითადი საშუალებები**

|                                         | <b>კომპიუტერული ტექნიკა და სხვა<br/>ძირითადი საშუალებები</b> | <b>სულ</b>      |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------|
| <b>ისტორიული ღირებულება</b>             |                                                              |                 |
| ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის        | 14,551                                                       | 14,551          |
| დამატებები                              | -                                                            | -               |
| <b>ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის</b> | <b>14,551</b>                                                | <b>14,551</b>   |
| <b>აკუმულირებული ცვეთა</b>              |                                                              |                 |
| ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის        | (10,058)                                                     | (10,058)        |
| პერიოდის ცვეთა                          | (401)                                                        | (401)           |
| <b>ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის</b> | <b>(10,459)</b>                                              | <b>(10,459)</b> |
| <b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>      |                                                              |                 |
| ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის        | 4,493                                                        | 4,493           |
| <b>ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის</b> | <b>4,093</b>                                                 | <b>4,093</b>    |

**11 სხვა აქტივები**

|                                 | <b>31 მარტი<br/>2026</b> | <b>31 მარტი<br/>2025</b> |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| წინასწარ გადახდილი სხვა ხარჯები | 6,494                    | 20,183                   |
| <b>სულ სხვა აქტივები</b>        | <b>6,494</b>             | <b>20,183</b>            |

გვერდი

13

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2026 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

## 12 კლიენტების ანგარიშები

|                                                                                        | 31 მარტი<br>2026 | 31 მარტი<br>2025  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| ვალდებულებები აქტივების მართვის ანგარიშებიდან<br>კლიენტებთან წარმოქმნილი ვალდებულებები | 6,953,027        | 11,476,952        |
| <b>სულ ვალდებულებები (კლიენტები)</b>                                                   | <b>6,953,027</b> | <b>11,476,952</b> |
| <b>წმინდა ნაშთი პერიოდის ბოლოს</b>                                                     | <b>6,953,027</b> | <b>11,476,952</b> |

## 13.1 სხვა ვალდებულებები

|                               | 31 მარტი<br>2026 | 31 მარტი<br>2025 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| სხვა ვალდებულებები            | 62,985           | 80,853           |
| <b>სულ სხვა ვალდებულებები</b> | <b>62,985</b>    | <b>80,853</b>    |

## 13.2 წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

|                                               | 31 მარტი<br>2026 | 31 მარტი<br>2025 |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| სავაჭროდ გამიზნული ფინანსური ინსტრუმენტები    | 54,798           | -                |
| <b>სულ წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები</b> | <b>54,798</b>    | <b>-</b>         |

## 14 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. 2026 წლის 31 მარტის** მდგომარეობით, ჯგუფის მფლობელთა მთლიანი კაპიტალი შეადგენს **1,247,665 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.

## 15 საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი

|                                             | 31 მარტი<br>2026 | 31 მარტი<br>2025 |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| საბროკერო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი | 210              | 210              |
| <b>210</b>                                  | <b>210</b>       | <b>210</b>       |

საბროკერო კომპანია სს ჰერიტიჯ სიქიურითიზ  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2026 წლის 31 მარტის მდგომარეობით

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

#### 16 რისკების მართვა

სს "ჰერიტიჯ 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.

#### 17 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.

#### 18 ინფორმაცია კლიენტების რაოდენობასა და კლიენტების ტრანზაქციების ჯამურ მოცულობაზე

2026 წლის 31 მარტის მდგომარეობით აღრიცხულია 572 კლიენტი.

2026 წლის პირველი კვარტლის განმავლობაში კლიენტების ფასიანი ქაღალდების ტრანზაქციების მოცულობამ შეადგინა 3,416,754 ლარი.

2026 წლის პირველი კვარტალში რეგისტრატორში დადებული გარიგებების მოცულობამ შეადგინა 0 ლარი.

#### 19 ბალანსის თარიღის შემდგომი მოვლენები

ფინანსური ანგარიშგების თარიღის შემდგომ არ მოხდარა ლარის კურსის მკვეთრი ცვლილება. ამიტომ მოცემულია ჯალუჯის კურსები ბალანსის თარიღისათვის და ხელმოწერის თარიღისათვის:

| ვალუტა                                   | 15-May-26 | 31-Mar-26 | ზრდა/(კლება) |
|------------------------------------------|-----------|-----------|--------------|
| აშშ დოლარი (USD)                         | 2.6802    | 2.6998    | -1%          |
| ევრო (EUR)                               | 3.1374    | 3.1032    | 1%           |
| დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP) | 3.6215    | 3.5726    | 1%           |