

სს მისო ინტელექსპრესი

ფინანსური ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

და

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

სს მისო ინტელექსპრესი
 ფინანსური ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

შინაარსი

	გვერდი
მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა	1
დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა	2
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	4
სრული შემოსავლების ანგარიშგება	5
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	6
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	7
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები	
1 კომპანია და მისი ძირითადი საქმიანობა	8
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო	8
3 მომზადების საფუძველი	8
4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა	9
5 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები	15
6 ფული და ფულის ეკვივალენტები	16
7 ფულადი გზავნილების კომპანიებისგან მისაღები თანხები	16
8 გაცემული სესხები	17
9 საგადასახადო აქტივები	19
10 ძირითადი საშუალებები	20
11 არამატერიალური აქტივები	21
12 გადავადებული და მიმდინარე მოგების გადასახადი	22
13 სხვა აქტივები	23
14 მიღებული სესხები	23
15 მიღებული სესხები	24
16 გადასახდელი გადასახადები	24
17 სხვა ვალდებულებები	24
18 სააქციო კაპიტალი	24
19 საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	25
20 ფინანსური რისკების მართვა	25
21 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები	28
22 კაპიტალის ადეკვატურობა	29
23 დაკავშირებული მხარეები	29
24 პირობითი ვალდებულებები	30
25 საწარმოს უწყვეტობის განხილვა	30
26 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	30

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია სს მისო ინტელექსპრესი-ს ხელმძღვანელობა.

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

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

მენეჯმენტი აგრეთვე პასუხისმგებელია:

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

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ:

დავით თავართქილაძე

ბერაძე ნანა

გენერალური დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი

სს მისო ინტელექსპრესი

თარიღი: 14 ივნისი, 2019

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განსაზღვრა

თანდართულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელია სს მისო ინტელექსპრესი-ს ხელმძღვანელობა.

ეს პასუხისმგებლობა მოიცავს:

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

მენეჯმენტი აგრეთვე პასუხისმგებელია:

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

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებული და ხელმოწერილია ხელმძღვანელობის მიერ:

დავით თავართქილაძე

გენერალური დირექტორი

სს მისო ინტელექსპრესი

თარიღი: 14 ივნისი, 2019

ბერაძე ნანა

მთავარი ბუღალტერი



Moore Stephens ABC, LLC
6 Marjanishvili Str. 0102, Tbilisi,
Georgia
T +995 32 2 000 123
E info@moorestephens.ge
www.moorestephens.com

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა სს მისო ინტელექსარესი

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს მისო ინტელექსარესი-ს (შემდგომში „კომპანია“) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე სრული შემოსავლების, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს წლისათვის, რომელიც დასრულდა ზემოთ აღნიშნული თარიღით, აგრეთვე მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებსა და სხვა ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, გარდა "პირობითი მოსაზრების საფუძველი" აბზაცში განხილული საკითხისა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით და შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებს (ფასს).

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

2018 წლის 31 დეკემბრისათვის კომპანიას გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვი წარდგენილი აქვს საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის ძალაში მყოფი 2018 წლის 5 ივლისის ბრძანება №142/04-ის "მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების აქტივების კლასიფიკაციისა და შესაძლო დანაკარგების რეზერვების ფორმირების წესი"-ის მოთხოვნების შესაბამისად რითაც აკმაყოფილებს ეროვნული ბანკის მოთხოვნებს, თუმცა განსხვავებულია ფასს 9 "ფინანსური ინსტრუმენტები"-ს სტანდარტის მოთხოვნებისგან.

კომპანიაში მიმდინარეობს ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის ფასს 9-ის დანერგვის პროცესი.

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - "აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე" - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსისა (IESBA კოდექსი) და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, ჩვენ შევასრულეთ ამ ნორმებით და IESBA ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისი საფუძველია ჩვენი აუდიტისათვის.

სხვა ინფორმაცია, რომელიც არ არის ფინანსური ანგარიშგება და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნა

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც შეტანილია მმართველობით ანგარიშში, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას.

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და არანაირი ფორმის მარწმუნებელ დასკვნას არ წარმოვადგენთ მასზე.

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა (გაგრძელება)

სხვა ინფორმაცია, რომელიც არ არის ფინანსური ანგარიშგება და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნა

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

მენეჯმენტისა და მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას მენეჯმენტს ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან დაკავშირებული საკითხები, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მენეჯმენტს განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის შესახებ, რომ წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს არსებით უზუსტობას, მათ შორის გამოწვეულს თაღლითობით ან შეცდომით, და გავცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებულ ნებისმიერ არსებით უზუსტობას. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა თუკი გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებლის მიერ ფინანსური ანგარიშგების გამოყენების საფუძველზე მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ების შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტის პროცესში აუდიტორის მიერ პროფესიული მსჯელობის გამოყენებას და პროფესიული სეპტიციზმის შენარჩუნებას. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული სადრიცხო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, მენეჯმენტის მიერ განსაზღვრული სადრიცხო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა (გაგრძელება)

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე (გაგრძელება)

- დასკვნა გამოგვაქვს მენეჯმენტის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები აღეკვეთური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურას, მის შინაარსს და ახსნა-განმარტებითი შენიშვნებს. ამასთან ვაფასებთ, ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციები და მოვლენები უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების სამართლიან წარდგენას.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვასთან ერთად, ვაწვდით ინფორმაციას აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა, ვადების და ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

მიხეილ აბაიაძე / სერტიფიცირებული აუდიტორი / პარტნიორი

ფირმის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-F-320544

აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-A-865011

თარიღი: 14 ივნისი, 2019

თბილისი, საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა (გაგრძელება)

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე (გაგრძელება)

- დასკვნა გამოგვაქვს მენეჯმენტის მიერ ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურას, მის შინაარსს და ახსნა-განმარტებითი შენიშვნებს. ამასთან ვაფასებთ, ფინანსური ანგარიშგების საფუძველად აღებული ოპერაციები და მოვლენები უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების სამართლიან წარდგენას.

მართვის უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებს, სხვასთან ერთად, ვაწვდით ინფორმაციას აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა, ვადების და ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

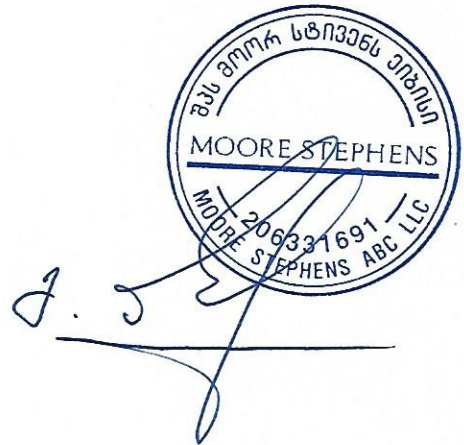
მიხეილ აბაიძე / სერტიფიცირებული აუდიტორი / პარტნიორი

ფირმის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-F-320544

აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-A-865011

თარიღი: 14 ივნისი, 2019

თბილისი, საქართველო



ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

	შენიშვნა	31-დეკ-18	31-დეკ-17
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6	6,232,198	14,762,014
ფულადი გზავნილების კომპანიებისგან მისაღები თანხები	7	2,166,556	19,995,924
გაცემული სესხები	8	7,144,106	6,405,892
გადახდილი ავანსები		147,494	182,577
საგადასახადო აქტივები	9	321,974	51,642
ძირითადი საშუალებები	10	1,973,102	2,329,197
არამატერიალური აქტივები	11	547,339	615,060
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	12	-	142,522
სხვა აქტივები	13	1,235,589	345,851
სულ აქტივები		19,768,358	44,830,679
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	5,787,847	10,687,437
ფულადი გზავნილების კომპანიებისთვის გადასახდელი თანხები	15	8,263,594	31,501,560
გადასახდელი გადასახადები	16	80,348	522,585
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	12	210,304	-
სხვა ვალდებულებები	17	344,392	170,266
სულ ვალდებულებები		14,686,485	42,881,848
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	18	1,200,000	1,000,000
გაუნაწილებელი მოგება		3,881,873	948,831
სულ კაპიტალი		5,081,873	1,948,831
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		19,768,358	44,830,679

დავით თავართქილაძე

ბერაძე ნანა

გენერალური დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი

სს მისო ინტელექსპრესი

თარიღი: 14 ივნისი, 2019

სს მისო ინტელექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

	შენიშვნა	31-დეკ-18	31-დეკ-17
აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6	6,232,198	14,762,014
ფულადი გზავნილების კომპანიებისგან მისაღები თანხები	7	2,166,556	19,995,924
გაცემული სესხები	8	7,144,106	6,405,892
გადახდილი ავანსები		147,494	182,577
საგადასახადო აქტივები	9	321,974	51,642
ძირითადი საშუალებები	10	1,973,102	2,329,197
არამატერიალური აქტივები	11	547,339	615,060
გადავადებული საგადასახადო აქტივი	12	-	142,522
სხვა აქტივები	13	1,235,589	345,851
სულ აქტივები		19,768,358	44,830,679
ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	5,787,847	10,687,437
ფულადი გზავნილების კომპანიებისთვის გადასახდელი თანხები	15	8,263,594	31,501,560
გადასახდელი გადასახადები	16	80,348	522,585
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	12	210,304	-
სხვა ვალდებულებები	17	344,392	170,266
სულ ვალდებულებები		14,686,485	42,881,848
კაპიტალი			
სააქციო კაპიტალი	18	1,200,000	1,000,000
გაუნაწილებელი მოგება		3,881,873	948,831
სულ კაპიტალი		5,081,873	1,948,831
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		19,768,358	44,830,679

დავით თავართქილაძე

გენერალური დირექტორი

სს მისო ინტელექსპრესი

თარიღი: 14 ივნისი, 2019

ბერაძე ნანა

მთავარი ბუღალტერი



ნ. ბერაძე

სს მისო ინტელექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

სრული შემოსავლების ანგარიშგება

	შენიშვნა	2018	2017
საპროცენტო შემოსავალი		2,190,527	1,970,225
საპროცენტო ხარჯი		(849,474)	(1,164,175)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		1,341,053	806,050
საკომისიო შემოსავლები, წმინდა		3,475,684	3,361,170
მოგება სავალუტო ოპერაციებიდან		4,354,533	3,076,254
სხვა შემოსავალი		119,491	68,533
შემოსავალი ჯარიმებიდან		211,232	225,175
საოპერაციო შემოსავალი		9,501,993	7,537,182
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(5,827,312)	(5,382,225)
ჩამოწერილი დებიტორული დაგაღიანება		(29,964)	(81,286)
ზარალი სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან		(320,115)	824,546
მოგება/(ზარალი) ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან		3,300	
ცვლილება სესხის გაუფასურების რეზერვში		303,456	(105,225)
მოგება გადასახდებამდე		3,631,358	2,792,992
მოგების გადასახადი	12	(698,317)	(470,362)
მიმდინარე წლის მოგება		2,933,041	2,322,630

დავით თავართქილაძე

ბერაძე ნანა

გენერალური დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი

სს მისო ინტელექსპრესი

თარიღი: 14 ივნისი, 2019

სს მისო ინტელექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

სრული შემოსავლების ანგარიშგება

	შენიშვნა	2018	2017
საპროცენტო შემოსავალი		2,190,527	1,970,225
საპროცენტო ხარჯი		(849,474)	(1,164,175)
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი		1,341,053	806,050
საკომისიო შემოსავლები, წმინდა		3,475,684	3,361,170
მოგება სავალუტო ოპერაციებიდან		4,354,533	3,076,254
სხვა შემოსავალი		119,491	68,533
შემოსავალი ჯარიმებიდან		211,232	225,175
საოპერაციო შემოსავალი		9,501,993	7,537,182
საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(5,827,312)	(5,382,225)
ჩამოწერილი დებიტორული დავალიანება		(29,964)	(81,286)
ზარალი სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან		(320,115)	824,546
მოგება/(ზარალი) ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან		3,300	
ცვლილება სესხის გაუფასურების რეზერვში		303,456	(105,225)
მოგება გადასახდებამდე		3,631,358	2,792,992
მოგების გადასახადი	12	(698,317)	(470,362)
მიმდინარე წლის მოგება		2,933,041	2,322,630

დავით თავართქილაძე

გენერალური დირექტორი

სს მისო ინტელექსპრესი

თარიღი: 14 ივნისი, 2019



ბერაძე ნანა

მთავარი ბუღალტერი

ნ. გ. გ. გ.



სს მისო ინტელექსპრესი
 ფინანსური ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

	2018	2017
აღწერა		
მიღებული პროცენტი და ჯარიმა	2,392,668	2,173,319
სესხის დასაფარად შემოსული თანხები	30,197,572	23,606,240
გაცემული სესხები	(30,929,629)	(23,853,836)
გაწეული ხარჯები	(2,334,341)	(1,935,123)
გადახდილი ხელფასები	(2,235,406)	(2,148,797)
გადახდილი პროცენტი	(796,966)	(1,085,221)
გადახდილი გადასახადები	(1,921,604)	(921,555)
სხვაობა ფულადი გზავნილების შემოსვლასა და გასვლას შორის და სხვა	2,366,205	13,871,632
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	(3,261,500)	9,706,659
საბანკო დეპოზიტებზე მიღებული პროცენტები	28,531	30,762
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(127,143)	(126,924)
გადახდები სხვა კაპიტალიზირებულ არამატერიალურ აქტივებზე	(15,385)	(119,660)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(113,996)	(215,822)
მიღებული სესხები	15,035,093	19,920,735
დაფარული სესხები	(19,888,560)	(24,444,332)
გადახდილი დივიდენდები	-	(1,662,438)
გადახდილი საბანკო გარანტია	(508,554)	-
პრივილეგირებული აქციების გამოშვება	200,000	-
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	(5,162,021)	(6,186,035)
საკურსო სხვაობის შედეგი	7,701	189,783
წმინდა ფულადი სახსრების ზრდა/(შემცირება)	(8,537,517)	3,304,802
ფული და ფულადი სახსრები პერიოდის დასაწყისში	14,762,014	11,267,429
ფული და ფულადი სახსრები პერიოდის ბოლოს	6,232,198	14,762,014

დავით თავართქილაძე

ბერაძე ნანა

გენერალური დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი

სს მისო ინტელექსპრესი

თარიღი: 14 ივნისი, 2019

სს მისო ინტელექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

	2018	2017
აღწერა		
მიღებული პროცენტი და ჯარიმა	2,392,668	2,173,319
სესხის დასაფარად შემოსული თანხები	30,197,572	23,606,240
გაცემული სესხები	(30,929,629)	(23,853,836)
გაწეული ხარჯები	(2,334,341)	(1,935,123)
გადახდილი ხელფასები	(2,235,406)	(2,148,797)
გადახდილი პროცენტი	(796,966)	(1,085,221)
გადახდილი გადასახადები	(1,921,604)	(921,555)
სხვაობა ფულადი გზავნილების შემოსვლასა და გასვლას შორის და სხვა	2,366,205	13,871,632
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	(3,261,500)	9,706,659
საბანკო დეპოზიტებზე მიღებული პროცენტები	28,531	30,762
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(127,143)	(126,924)
გადახდები სხვა კაპიტალიზირებულ არამატერიალურ აქტივებზე	(15,385)	(119,660)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(113,996)	(215,822)
მიღებული სესხები	15,035,093	19,920,735
დაფარული სესხები	(19,888,560)	(24,444,332)
გადახდილი დივიდენდები	-	(1,662,438)
გადახდილი საბანკო გარანტია	(508,554)	-
პრივილეგირებული აქციების გამოშვება	200,000	-
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	(5,162,021)	(6,186,035)
საკურსო სხვაობის შედეგი	7,701	189,783
წმინდა ფულადის სახსრების ზრდა/(შემცირება)	(8,537,517)	3,304,802
ფული და ფულადი სახსრები პერიოდის დასაწყისში	14,762,014	11,267,429
ფული და ფულადი სახსრები პერიოდის ბოლოს	6,224,497	14,572,231

დავით თავართქილაძე

გენერალური დირექტორი

სს მისო ინტელექსპრესი

თარიღი: 14 ივნისი, 2019

ბერაძე ნანა

მთავარი ბუღალტერი

ნ. გუგუშვილი



სს მისო ინტელექსპრესი
 ფინანსური ანგარიშგება
 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
 თანხები მოცემულია ლარში

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,000,000	366,931	1,366,931
წმინდა მოგება 2017 წლისთვის	-	2,322,630	2,322,630
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(1,740,731)	(1,740,731)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,000,000	948,831	1,948,831
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	200,000	-	200,000
წმინდა მოგება 2018 წლისთვის	-	2,933,041	2,933,041
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,200,000	3,881,872	5,081,872

დავით თავართქილაძე

ბერაძე ნანა

გენერალური დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი

სს მისო ინტელექსპრესი

თარიღი: 14 ივნისი, 2019

სს მისო ინტელექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგება
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

	სააქციო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,000,000	366,931	1,366,931
წმინდა მოგება 2017 წლისთვის	-	2,322,630	2,322,630
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(1,740,731)	(1,740,731)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,000,000	948,831	1,948,831
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	200,000	-	200,000
წმინდა მოგება 2018 წლისთვის	-	2,933,041	2,933,041
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,200,000	3,881,872	5,081,872

დავით თავართქილაძე

გენერალური დირექტორი

სს მისო ინტელექსპრესი

თარიღი: 14 ივნისი, 2019

ბერაძე ნანა

მთავარი ბუღალტერი



შენიშვნა 1 კომპანია და მისი ძირითადი საქმიანობა

წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს სს "მისო ინტელექსპრესი"-ს (შემდგომში მოხსენიებული როგორც „კომპანია“) ფინანსურ ინფორმაციას.

სს მისო ინტელექსპრესი დაარეგისტრირდა 2006 წელს თბილისში, საქართველოში შპს „მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ინტელექსპრეს ჯორჯია“-ს სახელწოდებით. 2018 წლის 12 თებერვალს კომპანია გარდაიქმნა სააქციო საზოგადოებად და შეიცვალა სახელი სს "მისო ინტელექსპრესი"-ზე.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ფულადი გზავნილების განხორციელება; ინტელექსპრესი არის საერთაშორისო ფულადი გზავნილების სისტემა, რომლის ძირითადი საქმიანობაა ფიზიკურ პირებს შორის ნაღდი ფულადი გზავნილების უზრუნველყოფა; აგრეთვე, ინტელექსპრესის მომსახურებაში შედის კერძო გადახდები (სესხის დაფარვა, კომუნალური გადასახადები და ა.შ.), ინტერნეტ გადახდები და სხვა სწრაფი ფულადი გზავნილები.

კომპანიის დამატებითი საქმიანობაა ფიზიკურ და იურიდიულ პირებზე მიკრო სესხების გაცემა. კომპანიას აქვს ჩვიდმეტი (2017: 16 სერვის (ცენტრი) სერვის ცენტრი თბილისსა და რეგიონებში: ცენტრალური (ალმაშენელის გამზ.), მარჯანიშვილი, წერეთელი, გლდანი, დელისი, თამარაშვილი, თბილისის აეროპორტი (2), ახალქალაქი, გორი, რუსთავი, ზუგდიდი, ბათუმი, თელავი, ვარკეთილი, ქუთაისი (2). კომპანია გასცემს ოთხი სახის სესხს: (1) იპოთეკური სესხი, რომლის უზრუნველყოფა ხდება უძრავი ქონებით და თავდებობით, ან მხოლოდ უძრავი ქონებით ; (2) სალომბარო სესხი, რომლის უზრუნველყოფა ხდება ძვირფასი ქვებით/ლითონით ან ანტიკვარული ნივთებით (3) სამომხმარებლო სესხი, რომლებიც ძირითად შემთხვევაში უზრუნველყოფილია და რომელთა უზრუნველყოფა ხდება ძვირფასი ქვებით/ლითონებით, ავტომობილით, მსესხებლისგან (ან მესამე პირისგან) მიღებული კრედიტით ან თავდებობით და (4) სხვა სესხი, რომელიც რიგ შემთხვევაში არის უზრუნველყოფილი ძვირფასი ქვებით/ლითონებით, მსესხებლისგან (ან მესამე პირისგან) მიღებული კრედიტით ან თავდებობით. დადგენილია სესხის ზედა ზღვარი, რომელიც შეადგენს 50 ათას ლარს.

სს მისო ინტელექსპრესი-ს აქციონერები არიან:

აქციონერი	31-დეკ-18	31-დეკ-17
ქეთევან ქართველიშვილი	15.00%	15.00%
შპს გაერთიანებული საფინანსო ჯგუფი	85.00%	85.00%
	100.00 %	100.00 %

შპს "გაერთიანებული საფინანსო ჯგუფი"-ს მესაკუთრე და 100%-იანი წილის მფლობელს წარმოადგენს ქალბატონი ლია ასლანიძე, საბერძნეთის მოქალაქე, რომელიც ასევე არის "ინტელექსპრესი საბერძნეთი"-ს (საბერძნეთში რეგისტრირებული და ოპერირებული კომპანია) დამფუძნებელი და 60%-იანი წილის მესაკუთრე.

შენიშვნა 2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანია საქმიანობას ახორციელებს საქართველოში. საქართველოში მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების საქმიანობა რეგულირდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ. ეს რეგულაციები მოიცავს მინიმალური საწესდებო კაპიტალის ფულადი სახით შენატანის განხორციელებას (მინიმუმ 500,000 ათასი ლარი 2018 წლის 1 სექტემბრამდე) და ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას ფასის-ის შესაბამისად. საქართველოში დღესდღეობით მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს ეკრძალებათ კლიენტებისგან დეპოზიტების მიღება და სესხად 100 ათას ლარზე (2017: 50 ათას ლარზე მეტი) მეტი თანხის გაცემა. (ასევე იხილეთ შენიშვნა №26).

ისეთი განვითარებადი ეკონომიკები, როგორც საქართველოშია, ძალიან მგრძნობიარენი არიან ბაზარზე სწრაფი ცვლილებებისა და მსოფლიოში ეკონომიკური კრიზისების მიმართ. შესაბამისად, საქართველოს ბაზარზე ოპერაციების წარმოება ისეთ რისკებთანაა დაკავშირებული, რაც არ არის დამახასიათებელი განვითარებული ბაზრებისათვის. თუმცა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს მთავრობამ შეცვალა სამოქალაქო, სისხლის, საგადასახადო, ადმინისტრაციული და სამეწარმეო კანონები, რამაც დადებითად იმოქმედა ქვეყანაში საერთო საინვესტიციო გარემოზე. საქართველოს კარგი საერთაშორისო რეპუტაცია აქვს საინვესტიციო გარემოს კუთხით. საერთაშორისო გამჭვირვალობის მიერ გამოქვეყნებული 2018 წლის კორუფციის აღქმის ინდექსში საქართველოს მაჩვენებელი 58 ქულაა (180 ქვეყანას შორის 41-44-ე ადგილებს იყოფს ლატვიასთან, ესპანეთთან, სენტ-ვინსენტსა და გრენადინებთან). საქართველოს შედეგი უმნიშვნელოთ თუმცა გაუმჯობესდა გასულ წელთან შედარებით 2 ქულით.

შენიშვნა 3 მომზადების საფუძველი

წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად. კომპანია საბუღალტრო ჩანაწერებს აწარმოებს საქართველოს საბუღალტრო და საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად. წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა აღნიშნული ბუღალტრული ჩანაწერებიდან და საჭიროებისამებრ შესწორდა, რომ შესაბამისობაში მოსულიყო ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან.

შენიშვნა 3 მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია მათი ლიკვიდურობის მიხედვით და არ არის დაყოფილი როგორც მიმდინარე და გრძელვადიანი.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება შედგენილია საქართველოს ეროვნულ ვალუტაში, ლარში („ლარი“).

ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს შეფასებების და დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც გავლენას ახდენენ წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე, ანგარიშგების შედგენის თარიღისათვის არსებულ პირობით აქტივებისა და ვალდებულებების მოცულობაზე და საანგარიშგებო პერიოდში წარმოდგენილი შემოსავლებისა და ხარჯების თანხებზე. მოუხედავად იმისა, რომ ეს შეფასებები ეყრდნობა მენეჯმენტის მხრიდან არსებული მოვლენებისა და ქმედებების ცოდნას, ფაქტობრივი შედეგები შესაძლოა საბოლოო ჯამში განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა

4.1 ახალი და განახლებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები

2018 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა რიგი ახალი სტანდარტებისა, თავიანთი დატვირთვით ყველაზე მნიშვნელოვანი ცვლილებებია:

ა) ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები

2018 წლის პირველი იანვრიდან ფასს 9-მ ჩაანაცვლა ბასს 39 - ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და გაზომვა. ფასს 9 მოიცავს ფინანსური აქტივების გაუფასურების მოთხოვნებსა და მცირე შესწორებებს, რომლებიც ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციისა და გაზომვის მოთხოვნებს ეხება. ფასს 9 მოიცავს შესწორებულ მითითებებს ფინანსური ინსტრუმენტების სწორ კლასიფიკაციასა და გაზომვაზე. მათ შორის ფინანსური აქტივების გაუფასურების გამოანგარიშების, განახლებულ სავარაუდო საკრედიტო ზარალის მოდელს და ჰეჯირების ახალ საბუღალტრო მოთხოვნებს. ასევე მოიცავს ბასს 39-ის მიხედვით ფინანსური აქტივების აღიარება-არ აღიარების მითითებებს.

ბ) ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ფასს 15 აყალიბებს ყოვლისმომცველ სტრუქტურას, რაც განსაზღვრავს თუ რამდენად, რა ღირებულებით და როდის უნდა აღიარდეს შემოსავალი. 2018 წლის პირველი იანვრიდან ფასს 15-მა ჩაანაცვლა შემოსავლების აღიარების არსებული პრინციპი, მათ შორის ბასს 18 - შემოსავლები და ბასს 11 - სამშენებლო კონტრაქტები. ფასს 15-ის ამოსავალი პრინციპი მდგომარეობს იმაში, რომ პირმა შემოსავალი ისე უნდა აღიაროს, რომ ამით ასახოს კლიენტისთვის ნაკისრი საქონლისა და მომსახურების გადაცემა ისეთი თანხით, რომელიც ასახავს ანაზღაურებას, რის მიღებასაც პირი გაუარაუბლს ამ საქონლისა და მომსახურების სანაცვლოდ. შემოსავლების ახალი სტანდარტი, შემოსავლების გამჟღავნების შესახებ, წარმოადგენს გაუმჯობესებულ მითითებებს ტრანზაქციებზე, რომლებიც სრულყოფილად არ იყო წარმოდგენილი.

გ) წილობრივი დაფარვის ტრანზაქციების კლასიფიკაცია და შეფასება - ფასს 2-ის ცვლილება

დ) ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენება ფასს 4 სადაზღვევო კონტრაქტებში - ფასს 4-ის ცვლილება

ე) საინვესტიციო ქონების ტრანსფერები - ბასს 40-ის ცვლილება

ვ) ფასს 22 უცხოური ვალუტის გარიგებები

4.2 სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოიცა მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ანგარიშგების მიმდინარე პერიოდისათვის ჯერ არ შესულა ძალაში და რომლებიც კომპანიას ნაადრევად არ მიუღია. მათგან სავარაუდოდ შემდეგი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მოახდენს გავლენას კომპანიის ოპერაციებზე. კომპანია გეგმავს, რომ მიიღოს ეს სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მათი ძალაში შესვლის მომენტიდან.

ფასს 16 - იჯარა

2016 წლის იანვარში ბასს-მა გამოცა ახალი სტანდარტი იჯარის აღრიცხვისთვის - ფასს 16 "იჯარა". ახალი სტანდარტით მნიშვნელოვნად არ იცვლება იჯარის აღრიცხვა მეიჯარეებისთვის. თუმცა, მოიჯარეებს იგი ავალდებულებს იჯარების უმეტესობის თავიანთ ბალანსზე აღიარებას საიჯარო ვალდებულებების სახით, აქტივების შესაბამისი გამოყენების უფლებით. მოიჯარეებმა ყველა აღიარებული იჯარისთვის ერთიანი მოდელი უნდა გამოიყენონ, თუმცა მათ უფლება აქვთ არ აღიარონ "მოკლევადიანი" იჯარები და იჯარები "დაბალი ღირებულების მქონე" აქტივებით. ზოგადად, აღიარებულ იჯარაზე მოგების ან ზარალის აღიარების წესი დღეისათვის მოქმედი ფინანსური იჯარის აღრიცხვის წესის მსგავსი იქნება და საპროცენტო ზარდი და საამორტიზაციო ანარიცხების აღიარება ცალკე მოხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ფასს 16 ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენება იმ შემთხვევაში, თუ შემოსავლის შესახებ ახალი სტანდარტის - ფასს 15-ის გამოყენებაც იმავე თარიღით მოხდება.

კომპანია აფასებს აღნიშნული ცვლილებების სავარაუდო გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.3 ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს: სალაროში არსებულ ნაღდ ფულს და ფულს მიმდინარე ანგარიშებსა და ანაბრებს.

4.4 გაცემული სესხები

გაცემული სესხი წარმოადგენს არა-წარმოებულ ფინანსურ აქტივებს, ფიქსირებული ან განსაზღვრადი ფასებით, რომელიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. გაცემული სესხები თავდაპირველად აღიარდება საბაზრო ღირებულებას (რომელიც მომხმარებელზე გაცემული სესხის თანხის ტოლია), დამატებული სესხის გაცემასთან დაკავშირებული ტრანზაქციის განხორციელების ხარჯები. სესხი შემდგომში აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. გაცემული სესხები წარდგენილია ნეტო ღირებულებით სესხების გაუფასურების რეზერვების გამოკლებით.

სესხის ამორტიზებული ღირებულება არის სესხის თავდაპირველად აღიარებულ ოდენობას გამოკლებული გადახდილი სესხის ძირის თანხები, დამატებული ან გამოკლებული დაგროვებული ამორტიზაცია ეფექტური განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით ნებისმიერი სხვაობისას თავდაპირველად აღიარებულ რაოდენობასა და დასაფარ თანხას შორის, გამოკლებული სესხის გაუფასურება. შენატანები და შედავითები, თავდაპირველი სატრანზაქციო ხარჯების ჩათვლით, შედის შესაბამისი სესხის საბალანსო ღირებულებაში და ამორტიზდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე.

გაცემული სესხის გაუფასურების რეზერვი იქმნება მაშინ, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება, რომ კომპანია ვერ შეძლებს სასესხო ხელშეკრულების პირობების შესაბამისად თანხის ამოღებას. გაცემული სესხის საბალანსო ღირებულება მცირდება რეზერვის ანგარიშის გამოყენებით, ხოლო ზარალის თანხა აღიარდება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში. როდესაც სესხი უიმედოა, ის ჩამოიწერება რეზერვის ანგარიშიდან. სარეზერვო ანგარიშიდან სესხები ჩამოიწერება მას შემდეგ, რაც მენეჯმენტი დარწმუნდება რომ მან გამოიყენა ყველა შესაძლებლობა სესხის თანხის ამოსაღებად და მას შემდეგ, რაც კომპანია გაყიდის მის ხელთ არსებულ ყველა უზრუნველყოფას.

4.5 გადახდილი ავანსები

საქონლისა და მომსახურების მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები თავდაპირველად აღიარდება გადახდილი თანხის ოდენობით და საჭიროებისამებრ კორექტირდება შესაძლო გაუფასურებით. ავანსები ითვლება გაუფასურებულად, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება, რომ კომპანია ვერ შეძლებს სრულად მიიღოს ის საქონელი და მომსახურება, რაც გათვალისწინებულია მხარეებს შორის თავდაპირველი შეთანხმებით.

უცხოურ ვალუტაში არსებული ავანსები წარმოდგენილია გადახდის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსით და არ გადაანგარიშდება ანგარიშგების თარიღისთვის არსებულ კურსზე.

4.6 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები არის მატერიალური აქტივები, რომლებიც გამოიყენება მომსახურების გასაწევად, იჯარით გასაცემად ან ადმინისტრაციული მიზნებისთვის და გათვალისწინებულია ერთ საანგარიშგებო პერიოდზე მეტი ხნით გამოსაყენებლად. ძირითადი საშუალებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია აკუმულირებული ცვეთით შემცირებული ისტორიული ღირებულებით. ისტორიული ღირებულება მოიცავს ამ აქტივის 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 კომპანია მიიღებს ეკონომიკურ სარგებელს და შესაძლოა ამ აქტივის ღირებულების სარწმუნო (რეალური) შეფასება. აქტივების მიმდინარე სარემონტო (შეკეთების) და შენახვის დანახარჯები აისახება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში მათი გაწვევის პერიოდების მიხედვით. ცვეთა გამომანგარიშებელია წრფივი მეთოდის გამოყენებით. ძირითადი საშუალების ცვეთის დარიცხვა წარმოებს მათი ექსპლუატაციაში შესვლის თარიღიდან. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები წარმოდგენილია ქვემოთ მოცემულ ცხრილში:

აქტივების ჯგუფი	სასარგებლო მომსახურების ვადა
შენობა-ნაგებობები	50 წელი
კომპიუტერები და საკომუნიკაციო აღჭურვილობა	5 წელი
სატრანსპორტო საშუალებები	5 წელი
საოფისე აღჭურვილობა	5 წელი
სხვა აქტივები	5 წელი

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.7 ძირითადი საშუალებები

სასარგებლო მომსახურების ვადა, სალიკვიდაციო ღირებულება და ცვეთის მეთოდები გადაიხედება ყოველწლიურად იმისათვის, რომ შეფასდეს მათი ღირებულება შეესაბამება თუ არა მათგან მიღებულ ეკონომიკურ სარგებელს. ძირითადი საშუალების ჩამოწერა ხდება მისი გაყიდვისას, ან როდესაც მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ არის მოსალოდნელი მისი გამოყენების ან გაყიდვის შედეგად. ძირითადი საშუალებების გაყიდვა/ჩამოწერასთან დაკავშირებული მოგება-ზარალი (გამოითვლება როგორც სხვაობა ჩამოწერიდან მიღებულ შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის) აისახება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში იმ წელს, როდესაც მოხდა ძირითადი საშუალების გასვლა/ჩამოწერა.

4.7 არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივი არის ფიზიკური ფორმის არმქონე იდენტიფიცირებადი არაფულადი აქტივი. არამატერიალური აქტივები ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოსალოდნელია, რომ (ა) ამ აქტივისგან მოსალოდნელია ეკონომიკური მოგების მიღება; და (ბ) შესაძლებელია აქტივის ღირებულების სარწმუნო (რეალური) შეფასება. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება დაგროვილი ამორტიზაციით და ნებისმიერი გაუფასურების ზარალით შემცირებული ღირებულებით. ამორტიზაცია გამოიანგარიშება წრფივი მეთოდის გამოყენებით და სასარგებლო მომსახურების ვადის გათვალისწინებით. არამატერიალური აქტივები განუსაზღვრელი საექსპლუატაციო ვადით არ ამორტიზირდება. ისინი ყოველწლიურად გადაიხედება გაუფასურებაზე და გაუფასურების ზარალი, წარმოშობისთანავე დაუყოვნებლივ აისახება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში. არამატერიალური აქტივები განუსაზღვრელი საექსპლუატაციო ვადით გადაიხედება ყოველწლიურად იმ მიზნით, რომ დადგინდეს კიდევ არის თუ არა საექსპლუატაციო ვადა განუსაზღვრელი. თუ დადგინდება, რომ საექსპლუატაციო ვადა განსაზღვრულია, მაშინ ასეთი არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება განსაზღვრული საექსპლუატაციო ვადით.

4.8 გასაყიდად გამოზნული გრძელვადიანი აქტივები

გასაყიდად გამოზნული გრძელვადიანი აქტივები შედგება უზრუნველყოფაში კომპანიის მიერ დასაკუთრებული უზრუნველყოფის ღირებულებისგან, რომლებიც კომპანიამ მიიღო მსესხებლის მიერ სესხის გადაუხდელობის შედეგად. უზრუნველყოფა შეიძლება იყოს მიწა, შენობა, სახლი, ავტომობილი, საცხოვრებელი ბინა, ძვირფასი ქვები/ლითონები ან ანტიკვარული ნივთები.

კომპანია დასაკუთრებული უზრუნველყოფის გასაყიდად გამოზნულ გრძელვადიან აქტივად კლასიფიკაციას ახდენს იმ შემთხვევაში, თუ მისგან მოელის საბალანსო ღირებულების ამოღებას მისი გაყიდვით და არა მისი გამოყენების გაგრძელებით. ამისათვის შესაძლებელი უნდა იყოს აქტივის დაუყოვნებლივ გაყიდვა არსებულ მდგომარეობაში, მხოლოდ ასეთი აქტივების გაყიდვის ჩვეულებრივი პირობებით და მისი გაყიდვა დიდად მოსალოდნელი უნდა იყოს. იმისათვის, რომ გაყიდვა დიდად მოსალოდნელი იყოს, ხელმძღვანელობის შესაბამისი დონე აქტივის გაყიდვის გეგმას მხარს უნდა უჭერდეს და შემუშავებული უნდა იყოს მყიდველის მოძებნისა და გეგმის ბოლომდე მიყვანის აქტიური პროგრამა. გარდა ამისა, უნდა მოხდეს აქტივის აქტიურ გაყიდვაზე მიმართული მარკეტინგი, იმ ფასად, რომელიც გონივრულია ამ აქტივის რეალური ღირებულების გათვალისწინებით. გარდა ამისა, ამ გაყიდვის აღიარება დასრულებულ გაყიდვად შესაძლებელი უნდა იყოს აქტივის გასაყიდად გამოზნულად კლასიფიცირების დღიდან ერთი წლის განმავლობაში. ამასთან, გეგმის დასრულებისათვის საჭირო საქმიანობა იმის დასტურს უნდა იძლეოდეს, რომ გეგმის მნიშვნელოვანი ცვლილება ან გეგმის გაუქმება მოსალოდნელი არ არის.

თუ უზრუნველყოფის გაყიდვა არ არის განზრახული, მისი აღიარება ხდება ძირითად საშუალებებში ან საინვესტიციო ქონებაში იმის მიხედვით თუ როგორ გეგმავს კომპანია მის გამოყენებას და მისი ხელახლა გაზომვა და აღრიცხვა ხდება აქტივის შესაბამისი კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად.

კომპანია აფასებს გასაყიდად გამოზნულ გრძელვადიან აქტივებს საბალანსო ღირებულებასა და გაყიდვის თანხებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებას შორის უმცირესით.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.9 მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია კანონმდებლობასთან შესაბამისად, რომელიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა პერიოდის ბოლოს საქართველოში. მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს და ასახულია მოგება ან ზარალში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ისინი აისახებიან უშუალოდ სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, ვინაიდან ისინი დაკავშირებული არიან გარიგებებთან, რომლებიც, იგივე ან სხვა პერიოდით, ასევე ასახული არიან უშუალოდ სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

მიმდინარე გადასახადი წარმოადგენს იმ გადასახდელ თანხას, რომლის გადახდა ან დაბრუნება უნდა მოხდეს საგადასახადო ორგანოებთან მიმდინარე და გასული პერიოდების განმავლობაში დასაბეგრ მოგებასა თუ ზარალთან დაკავშირებით. დასაბეგრი მოგება ან ზარალი ეწინააღმდეგება შეფასებებს, თუ ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია საგადასახადო დეკლარაციის შევსებამდე. გადასახადები, გარდა მოგების გადასახადისა აღირიცხება აღმინისტრაციულ და სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

გადავადებული მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება საბალანსო ვალდებულების მეთოდის გამოყენებით, აქტივების საგადასახადო (დასაბეგრი) ბაზასა და ფინანსურ ანგარიშგებაში ნაჩვენებ მათ საბალანსო ღირებულებას შორის ყველა დროებით განსხვავებებზე გადავადებული მოგების გადასახადის განსაზღვრა ხდება საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიერ ბალანსის თარიღისათვის დადგენილი განაკვეთებით და იმ განაკვეთის გათვალისწინებით, რომელიც ივარაუდება, რომ დადგენილი იქნება მაშინ, როდესაც მოხდება გადავადებული მოგების გადასახადის შესაბამისი აქტივის რეალიზება ან ვალდებულების დაფარვა. გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივის აღიარება ხდება იმ ფარგლებში, რა ფარგლებშიც მოსალოდნელია, რომ კომპანიას მომავალში ექნება დასაბეგრი მოგება, რომლის საპირისპიროდ შესაძლებელი იქნება დროებითი სხვაობების გამოყენება.

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა განახორციელა საგადასახადო კოდექსში ცვლილებები და მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ. აღნიშნული ცვლილება ცნობილია როგორც მოგების გადასახადის ესტონური მოდელი. კანონში ცვლილებები ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან და ვრცელდება ყველა იურიდიული პირზე, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა (კომერციული ბანკები, საკრედიტო კავშირები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა 2023 წლის 1 იანვრიდან. ამ მოდელის მიხედვით გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრა ხდება 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრა 15%-იანი მოგების გადასახადით.

4.10 არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

არაფინანსური აქტივები, რომლებიც კომპანიის შემთხვევაში წარმოადგენს ძირითად საშუალებებსა და გასაყიდად გამიზნულ გრძელვადიან აქტივებს, ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის გადაფასდება გაუფასურების ნებისმიერი ნიშნის არსებობისას.

გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მაშინ, როცა აქტივის ან მისი ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას.

აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება, როგორც შემდეგი ორი ღირებულებიდან უფრო დიდი: აქტივის გამოყენების ღირებულება და მისი სამართლიანი ღირებულება რეალიზაციის ხარჯების გამოკლებით. გამოყენების ღირებულების შეფასებისას სამომავლო საანგარიშო ფულადი ნაკადები დისკონტირდება მათ მიმდინარე ღირებულებამდე, დაბეგვრამდე არსებული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების მიმდინარე საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. იმ აქტივთან დაკავშირებით, რომელსაც არ შემოაქვს ფულადი ნაკადები, ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი იმ ერთეულისათვის, რომელსაც აღნიშნული აქტივი მიეკუთვნება.

არაფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებული გაუფასურების ყველა ზარალი აისახება მოგებაში ან ზარალში და კორექტირდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრისას გამოყენებულ მონაცემებში მოხდა ცვლილება. კორექტირებული გაუფასურების ზარალი კორექტირდება მხოლოდ იმ ზომით, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ გადააჭარბოს მის ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა ცვლისა თუ ამორტიზაციის გამოქვითვით, თუ არ მოხდებოდა გაუფასურების ზარალის აღიარება.

4.11 მიღებული სესხები

მიღებული სესხები აღიარდება მათი ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. მიღებული სესხები კლასიფიცირდება მიმდინარე ვალდებულებად, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა კომპანიას აქვს უპირობო უფლება, რომ გადაავადოს ვალდებულების დაფარვის ვადა 12 თვეზე მეტი ვადით საანგარიშგებო თარიღიდან. მიღებულ სესხებთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარდება როგორც ხარჯი იმ პერიოდის მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში, რა პერიოდშიც ეს ხარჯები წარმოიშვა.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.12 სხვა ვალდებულებები

სხვა ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარებულია რეალური ღირებულებით და შემდგომში გამოითვლება ამორტიზებული ხარჯით.

4.13 სააქციო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი. დამატებითი ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ არის დაკავშირებული ახალი აქციების გამოშვებასთან და აქციების ოფციონებთან, აღიარდება, როგორც გამოქვითვა კაპიტალიდან, ნებისმიერი საგადასახადო ეფექტის გათვალისწინებით.

4.14 საპროცენტო შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აისახება ყველა სავალდებულო ინსტრუმენტთან მიმართებაში დარიცხვის პრინციპის საფუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეს მეთოდი, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გაანგარიშებისთვის ითვალისწინებს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა სახის გადასახდელს, მათ შორის ტრანზაქციის დანახარჯებს, ფასნამატებსა და ფასდაკლებებს, რომლებიც წარმოადგენენ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი მოსაკრებლები მოიცავენ გაცემის საკომისიოს, რომელიც მიიღება ან გადაიხდებიან პირის მიერ ფინანსური აქტივის შექმნასთან ან შეძენასთან დაკავშირებით, ან ფინანსური ვალდებულების გამოცემასთან დაკავშირებით, მაგ. კრედიტუნარიანობის შეფასების საფასური, გარანტიების ან გირაოს შეფასება და გატარება, ინსტრუმენტის პირობების მოლაპარაკება და ოპერაციის დოკუმენტების დამუშავება.

4.15 მოსაკრებლები, საკომისიოები, სხვა შემოსავლები და ხარჯები

ყველა სხვა მოსაკრებელი და საკომისიო, ასევე სხვა შემოსავლები და ხარჯები აღირიცხება დარიცხვის მეთოდით კონკრეტული ოპერაციის დასრულებასთან მიმართებაში, რომელიც ფასდება ფაქტიურად უზრუნველყოფილი მომსახურების საფუძველზე, როგორც მისაწოდებელი სრული მომსახურების შემადგენელი ნაწილი.

საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარდება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდის გამოყენებით საოპერაციო იჯარის ვადის ამოწურვამდე. იჯარიდან მიღებული შემოსავლები აღიარდება როგორც მთლიანი იჯარის განუყოფელი ნაწილი იჯარის ვადის განმავლობაში.

შენიშვნა 4 ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

4.16 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 მოგება-ზარალის უწყისში იმ დღისათვის არსებული გაცვლითი კურსის შესაბამისად.

უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია ქართულ ლარში საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლო თარიღისათვის გამოცხადებული ოფიციალური გაცვლითი კურსის შესაბამისად. 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის უცხოური ვალუტის ნაშთების ლარებში გადაყვანისათვის გამოყენებული ძირითადი განაკვეთი იყო:

	31-დეკ-18	31-დეკ-17
აშშ დოლარი	2.6766	2.5922
ევრო	3.0701	3.1044
ბრიტანული ფუნტი	3.3955	3.5005
აზერბაიჯანული მანათი	1.5786	1.5249
რუსული რუბლი	0.0385	0.0449
შვეიცარული ფრანკი	2.7268	2.6584
კანადური დოლარი	1.9674	2.0683
თურქული ლირა	0.5076	0.6874
ბანგლადეშური ტაკა	0.032	0.0313
სომხური დრამი	0.0055	0.0054
ჩინური იუანი	0.3895	0.3983
არაბეთის გაერთიანებული საემიროების დირჰამი	0.7287	0.7057
შვედური კრონა	0.2992	0.3157
პოლონური ზლოტი	0.7141	0.7441
ინდონეზიური რუპია	0.0382	0.0002
ფილიპინური პესო	0.051	0.0519
იაპონური იენი	0.0242	0.0230
ისრაელის შეკელი	0.7093	0.7470
მოლდოვეური ლეი	0.1565	0.1515
ბაჰრეინული დინარი	7.1186	-
იორდანული დინარი	3.7752	-
ქუვეითური დინარი	8.8211	-
ყატარის რიალი	0.7353	-
საუდის არაბეთის რიალი	0.7138	-
უკრაინული გრივნა	0.0966	-

4.17 ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები (გაცემული სესხები და მოთხოვნები) და ვალდებულებები (მიღებული სესხები და ვალდებულებები) ურთიერთგადაფარება და აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წმინდა თანხით მხოლოდ მაშინ, როცა არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგადაფარვის კანონიერი უფლება და არსებობს განზრახვა იმისა, რომ აღნიშნული თანხები ანაზღაურდეს წმინდა ღირებულებით ან მოხდეს აქტივების და ვალდებულებების ანაზღაურება ერთდროულად.

შემოსავლების და ხარჯების ურთიერთგადაფარვა არ ხდება, თუ ის არ მოითხოვება და ნებადართული არ არის ფასის-ის მიხედვით და არ არის თანდართული კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

შენიშვნა 5 კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები

სააღრიცხვო პოლიტიკის შედგენისას, კომპანიის მენეჯმენტს მოეთხოვება გააკეთოს დაშვებები და შეფასებები აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე, რომლებიც ცალსახად ზუსტად ვერ განისაზღვრება სხვა წყაროებიდან.

შეფასებები და დაშვებები ეყრდნობა ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა დაკავშირებულ ფაქტორებს. რეალური შედეგები ამ შეფასებებისგან შეიძლება განსხვავდებოდეს. დაშვებები და შეფასებები მუდმივად გადაიხედება. შეფასებების გადახედვა აისახება იმ პერიოდისათვის, როცა ის განხორციელდა, თუ გადახედვა ზემოქმედებს მიმდინარე და მომდევნო პერიოდებზე.

ქვემოთ მოცემულია მნიშვნელოვანი შეფასებები მომავალზე და სხვა ძირითადი წყაროები საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსათვის, რომლებიც შეიცავენ დიდ რისკს, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების კორექტირება მომდევნო საანგარიშო პერიოდისათვის.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა – ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის შეფასება ეფუძნება მენეჯმენტის გამოცდილებას მსგავსი აქტივების შეფასებასთან მიმართებაში. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას მენეჯმენტი ითვალისწინებს სავარაუდო გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ გაუმართაობას, ფიზიკურ ცვეთას და გარემოს, სადაც ამ აქტივს უხდება მუშაობა. შეფასებებში ცვლილებებმა შეიძლება გამოიწვიოს მომავალში ცვეთის ხარჯის კორექტირება.

სესხის გაუფასურების ხარჯი - კომპანია სესხების და მოთხოვნების ამოღებადობის შეფასებას აკეთებს გამოცდილებაზე და მენეჯმენტის მსჯელობებზე დაყრდნობით და როდესაც დაასკვნის, რომ კომპანია სავარაუდოდ მთლიანად ვერ მიიღებს მისაღებ თანხებს მაშინ აღიარებს გაუფასურების ხარჯს. ამგვარად სესხების გაუფასურების ხარჯი დამოკიდებულია მენეჯმენტის შეფასებებზე და მსჯელობებზე და შესაძლოა რეალური დანახარჯები განსხვავდებოდეს იმისგან, რასაც მენეჯმენტი ამ ანგარიშგებაში წარადგენს.

გადასახადები - საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა იძლევა სხვადასხვაგვარად ინტერპრეტირების საშუალებას. კომპანიის მენეჯმენტი აღიარებს ვალდებულებებს მოსალოდნელი დამატებითი საგადასახადო გაანგარიშებებისთვის საგადასახადო აუდიტის შეფასებების შედეგის საფუძველზე, არის თუ არა იმის ალბათობა, რომ კომპანიას დაეკისრება დამატებითი გადასახადები. როცა საბოლოო საგადასახადო შედეგები განსხვავდება თავდაპირველად აღრიცხული რაოდენობისგან, ეს სხვაობები გავლენას ახდენენ იმ პერიოდზე, როცა აღნიშნული განსაზღვრებები გაკეთდა.

უზრუნველყოფის საგნის რეალური ღირებულების შეფასება - მენეჯმენტი რეგულარულად განიხილავს უზრუნველყოფის საგნის საბაზრო ღირებულებას. მენეჯმენტი იყენებს საკუთარ გამოცდილებას რეალური ღირებულების დასაკორექტირებლად. უზრუნველყოფის მოცულობა დამოკიდებულია მსესხებლის საკრედიტო რისკზე.

სს მისო ინტელექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა	6	ფული და ფულის ეკვივალენტები	შენიშვნა	31-დეკ-18	31-დეკ-17
		ნაღდი ფული	6.1	3,799,613	4,928,028
		შეზღუდული ფული ბანკში	6.1	42,717	41,594
		ფული ბანკში	6.1	2,389,868	9,792,392
		სულ		6,232,198	14,762,014

2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის ფული ბანკში მოიცავს შეზღუდულ ფულად სახსრებს 15,951 ლარის ოდენობით (500,000 ბანგლადეშური ტაკა), რომელიც წარმოადგენს „Social Islami Bank“-ის უზრუნველყოფას და შეზღუდულ ფულს 26,766 ლარის ოდენობით ვითიბი ბანკში.

6.1 ფული და ფულის ეკვივალენტები ვალუტების მიხედვით

	31-დეკ-18	31-დეკ-17
ქართული ლარი (GEL)	1,274,414	1,287,026
აშშ დოლარი (USD)	2,202,749	8,257,959
ევრო (EUR)	1,552,771	4,073,934
დიდი ბრიტანეთის გირვანქა სტერლინგი (GBP)	291,122	208,955
აზერბაიჯანული მანათი (AZN)	82,761	30,109
რუსული რუბლი (RUR)	275,034	307,085
შვეიცარული ფრანკი (CHF)	26,911	66,673
კანადური დოლარი (CAD)	7,697	5,072
თურქული ლირა (TRY)	11,358	116,428
ბანგლადეშური ტაკა (BDT)	79,984	196,594
სომხური დრამი (AMD)	5,107	9,062
ჩინური იუანი (CNY)	65	196
არაბეთის გაერთიანებული საემიროების დირჰამი (AED)	37,881	76,605
შვედური კრონი (SEK)	12,588	12,170
პოლონური ზლოტი (PLN)	7,698	1,302
ფილიპინური პესო (PHP)	297,512	108,844
იაპონური იენი (JPY)	7,550	944
მოლდოვეური ლეი (MDL)	4,342	2,143
ისრაელის შეკელი (ILS)	1,220	913
უკრაინული გრივნა (UAH)	118	-
ბაჰრეინული დინარი (BHN)	2,730	-
ქუვეითური დინარი (KWT)	12,442	-
ყატარის რიალი (QAR)	7,272	-
საუდის არაბეთის რიალი (SAR)	30,046	-
იორდანული დინარი (JOD)	827	-
სულ	6,232,198	14,762,014

კომპანიის ფულადი სახსრების უმეტესობა არის იმ ბანკებში, რომლებიც Fitch-ის მიერ შეფასებულია, როგორც B-ის მქონე (მოკლევადიანი რეიტინგი), BB-ის მქონე (გრძელვადიანი რეიტინგი).

შენიშვნა 7 ფულადი გზავნილების კომპანიებისგან მისაღები თანხები

2018 წლის 1 დეკემბრიდან კომპანიას შეეცვალა გენერალურ პარტნიორთან ანგარიშსწორების წესი. ცვლილების შედეგად 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია გენერალური პარტნიორისგან მისაღებ თანხებში აღრიცხავს მოთხოვნებს გზავნილის განაღდების შედეგად (როდესაც პარტნიორს წარმოექმნება ვალდებულება). 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია გენერალური პარტნიორისგან მისაღებ თანხებში აღრიცხავდა მოთხოვნებს გზავნილის შექმნისთანავე გაუნაღდებელ გზავნილებზე. შედეგად, ფულადი გზავნილების კომპანიებისგან მისაღები თანხები მნიშვნელოვნად შემცირდა 2018 წლის 31 დეკემბრის პერიოდისათვის 2017 წლის 31 დეკემბრის პერიოდთან შედარებით.

შენიშვნა 8 გაცემული სესხები

კომპანია სესხებს გასცემს ძირითადად ფიზიკურ პირებზე, ნებისმიერი მიზნობრივობით. ძირითადად კომპანია სესხებს გასცემს ლარში 1 თვიდან 5 წლამდე ვადით. გაცემული სესხების წლიური პროცენტი ძირითადად მერყეობს 24 პროცენტიდან 48 პროცენტამდე. დაფარვის გრაფიკის მიხედვით გაცემული სესხები 2 ჯგუფად იყოფა: სესხის ძირის ვადის ბოლოს დაფარვით და ანუიტეტის პრინციპით. გაცემული სესხები უზრუნველყოფილია უძრავი ქონებით, თავდებობით, ძვირფასი ქვებით/ლითონით, ანტიკვარული ნივთებით, ავტომობილებით, მსესხებლისგან (ან მესამე პირისგან) მიღებული კრედიტით ან გარანტიით, თუმცა გვხვდება არაუზრუნველყოფილი სესხებიც.

	შენიშვნა	31-დეკ-18	31-დეკ-17
იპოთეკური/სამომხმარებლო სესხი		770,572	534,851
სალომბარდე სესხი		4,262,788	4,154,243
სამომხმარებლო სესხი		566,726	741,471
საკრედიტო ხაზი		1,481,549	1,203,544
დარიცხული პროცენტი		149,680	175,282
მთლიანი გაცემული სესხები	8.1; 8.2	7,231,315	6,809,391
<i>მინუს: გაუფასურების რეზერვი</i>	<i>8.4</i>	<i>(87,210)</i>	<i>(403,499)</i>
წმინდა სასესხო პორტფელი		7,144,106	6,405,892
8.1 მთლიანი სასესხო პორტფელი ძირის და დარიცხული პროცენტის მიხედვით	შენიშვნა	31-დეკ-18	31-დეკ-17
სესხის ძირი	8.2; 8.3; 8.4; 8.5	7,081,635	6,634,109
დარიცხული პროცენტი		149,680	175,282
მთლიანი სასესხო პორტფელი		7,231,315	6,809,391
8.2 გაცემული სესხის ძირის განაწილება სესხის ვადიანობის მიხედვით		31-დეკ-18	31-დეკ-17
1 წელზე ნაკლები		3,659,708	4,677,727
1-დან 3 წლამდე		1,005,573	1,688,214
3-დან 5 წლამდე		1,312,656	183,350
5 წელზე მეტი		1,103,698	84,818
სულ გაცემული სესხის ძირი		7,081,635	6,634,109

8.3 უზრუნველყოფის ანალიზი

კომპანიის მიერ გაცემული სესხები ძირითადად უზრუნველყოფილია უძრავი ქონებით (მიწა, შენობა), ავტომობილით, მსესხებლისგან (ან მესამე პირისგან) მიღებული კრედიტით, გარანტიით, ძვირფასი ლითონებით/ქვებით ან ანტიკვარით.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს სესხის ნაშთების ანალიზს (სესხების გაუფასურების რეზერვის გამოკლების გარეშე) მათი შესაბამისი უზრუნველყოფის სამართლიან ღირებულებებთან მიმართებაში (გაყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯების გამოკლებით: რეალურ ღირებულებას გამოკლებული გირაოს გაყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები)

	31-დეკ-18		31-დეკ-17	
	სესხის მიმდინარე ღირებულება	უზრუნველყოფის FVLCS *	სესხის მიმდინარე ღირებულება	უზრუნველყოფის FVLCS *
იპოთეკური/სამომხმარებლო სესხი	770,571	3,684,780	534,851	3,511,370
სალომბარდე სესხი	4,262,788	4,953,388	4,154,243	4,738,915
სამომხმარებლო სესხი	566,726	-	741,471	-
საკრედიტო ხაზი	1,481,549	1,691,232	1,203,544	823,272
სულ	7,081,635	10,329,400	6,634,109	9,073,557

* FVLCS - უზრუნველყოფის რეალურ ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები

შენიშვნა 8 გაცემული სესხები (გაგრძელება)

8.4 სესხების გაუფასურების რეზერვი

2018 წლის ბოლოსთვის საეჭვო სესხების შეფასებისთვის მენეჯმენტი ითვალისწინებს საქართველოს ეროვნული ბანკის ბრძანების მიხედვით სესხების დარეზერვების პოლიტიკას. ამ რეზერვის დეტალები მოცემულია ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში:

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ვადაგადაცილებული დღეები	რეზერვის %	სესხის თანხა	რეზერვის თანხა
0-30	0%	6,980,888	3,163
30-60	10%	8,042	1,065
60-90	10%-30%	1,300	650
90-120	30%	13,889	4,815
120-150	30%-50%	-	-
150-180	50%	-	-
180<	100%	77,517	77,517
სულ		7,081,635	87,210

2017 წლის ბოლოსთვის საეჭვო სესხების შეფასებისთვის მენეჯმენტის მიერ გამოყენებული მიდგომის მიხედვით, კერძოდ, სესხების ვადაგადაცილების ხანგრძლივობის მიხედვით შექმნილი საეჭვო ვალების რეზერვის დეტალები მოცემულია ქვემოთ:

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ვადაგადაცილებული დღეები	რეზერვის %	სესხის თანხა	რეზერვის თანხა
0	2%	6,305,365	126,108
1-30	10%	49,689	4,969
31-90	30%	7,887	2,366
91-150	50%	2,224	1,112
150<	100%	268,944	268,944
სულ		6,634,109	403,499

ცვლილება სესხის გაუფასურების რეზერვში

	31-დეკ-18	31-დეკ-17
ბალანსი ნაშთი 1 იანვრისთვის	403,498	332,727
პლიუს: მიმდინარე პერიოდის საეჭვო სესხები	(303,456)	105,225
მინუს: მიმდინარე პერიოდში ჩამოწერილი უიმედო სესხები	(187,252)	(34,454)
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	(87,209)	403,498

შენიშვნა 8 გაცემული სესხები (გაგრძელება)
8.5 გაცემული სესხები ძირის მიხედვით

2018 წელი	იპოთეკური/ სამომხმარებლ ო სესხი	სალომმარდე სესხი	სამომხმარებლ ო სესხი	საკრედიტო ხაზი	სულ
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	557,700	4,249,823	730,370	1,096,217	6,634,109
დამატებები	720,920	4,919,583	4,522,540	20,766,586	30,929,629
გადახდილი ძირი	(481,256)	(4,556,538)	(4,697,342)	(20,462,436)	(30,197,572)
ძირის ჩამოწერა	-	(191,899)	(25,135)	(61,249)	(278,283)
საკურსო სხვაობა	(26,791)	(80,670)	11,401	89,813	(6,248)
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	770,573	4,340,299	541,833	1,428,931	7,081,635
2017 წელი	იპოთეკური/ სამომხმარებლ ო სესხი	სალომმარდე სესხი	სამომხმარებლ ო სესხი	საკრედიტო ხაზი	სულ
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	641,142	4,255,508	763,834	1,020,500	6,680,984
დამატებები	333,830	4,705,213	3,097,564	15,717,230	23,853,836
გადახდილი ძირი	(396,671)	(4,462,563)	(3,129,195)	(15,617,811)	(23,606,240)
ძირის ჩამოწერა	(20,404)	(245,551)	-	(14,404)	(280,359)
საკურსო სხვაობა	(197)	(2,784)	(1,833)	(9,299)	(14,113)
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	557,700	4,249,823	730,370	1,096,217	6,634,109

შენიშვნა 9	საგადასახადო აქტივები	31-დეკ-18	31-დეკ-17
	მოგების გადასახადი	227,840	-
	გადახდილი დღგ	37,057	36,019
	სხვა გადასახადები	57,077	15,623
	სულ	321,974	51,642

სს მისო ინტელექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 10 ძირითადი საშუალებები

2018 წელი

	მიწა და შენობები	კომპიუტერები და კომუნიკაციის საშუალებები	ავტომობილები	საოფისე აღჭურვილობა	სხვა აქტივები	სულ
ისტორიული ღირებულება						
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	2,330,563	460,365	129,983	112,437	372,886	3,406,233
დამატებები	136,200	42,975	11,978	8,734	67,471	267,358
გასვლები	(519,432)	-	-	-	-	(519,432)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	1,947,331	503,340	141,961	121,170	440,357	3,154,160
აკუმულირებული ცვეთა						
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	(359,725)	(373,356)	(78,894)	(82,923)	(182,139)	(1,077,037)
პერიოდის ცვეთა	(48,396)	(44,785)	(24,968)	(15,958)	(62,644)	(196,752)
გასული ძირითადი საშუალებები	92,731	-	-	-	-	92,731
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	(315,390)	(418,141)	(103,862)	(98,881)	(244,784)	(1,181,058)
ნარჩენი ღირებულება						
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	1,970,838	87,009	51,088	29,514	190,747	2,329,196
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	1,631,941	85,199	38,098	22,289	195,573	1,973,102

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ძირითადი საშუალებები ღირებულებით 1 483 561 ლარი (მთლიანი ძირითადი საშუალებების 75%) ჩადებულია უზრუნველყოფაში კომპანიის მიერ ბანკებისგან აღებული სესხისთვის.

2017 წელი

	მიწა და შენობები	კომპიუტერები და კომუნიკაციის საშუალებები	ავტომობილები	საოფისე აღჭურვილობა	სხვა აქტივები	სულ
ისტორიული ღირებულება						
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისათვის	2,330,563	436,151	119,343	105,148	303,052	3,294,257
დამატებები	-	24,214	10,640	7,289	69,834	111,976
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	2,330,563	460,365	129,983	112,437	372,886	3,406,234
აკუმულირებული ცვეთა						
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისათვის	(313,114)	(328,059)	(54,220)	(67,178)	(130,319)	(892,891)
პერიოდის ცვეთა	(46,611)	(45,297)	(24,674)	(15,745)	(51,820)	(184,146)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	(359,725)	(373,356)	(78,894)	(82,923)	(182,139)	(1,077,037)
ნარჩენი ღირებულება						
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისათვის	2,017,449	108,092	65,122	37,969	172,734	2,401,366
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	1,970,838	87,009	51,088	29,514	190,747	2,329,197

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ძირითადი საშუალებები ღირებულებით 1,941,438 ლარი (მთლიანი ძირითადი საშუალებების 83%) ჩადებულია უზრუნველყოფაში კომპანიის მიერ ბანკებისგან აღებული სესხისთვის.

შენიშვნა 11 არამატერიალური აქტივები

2018 წელი	ლიცენზიები	პროგრამული უზრუნველყოფა	არამატერიალური აქტივები დანერგვის პროცესში	სულ
ისტორიული ღირებულება				
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	130,765	177,044	503,153	810,962
დამატებები	3,014	-	15,384	18,398
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	133,779	177,044	518,537	829,360
აკუმულირებული ცვეთა				
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	(58,720)	(112,752)	(24,430)	(195,902)
პერიოდის ცვეთა	(19,358)	(17,927)	(48,835)	(86,120)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	(78,079)	(130,678)	(73,265)	(282,022)
ნარჩენი ღირებულება				
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	72,045	64,292	478,723	615,060
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	55,700	46,366	445,272	547,339

2017 წელი	ლიცენზიები	პროგრამული უზრუნველყოფა	არამატერიალური აქტივები დანერგვის პროცესში	სულ
ისტორიული ღირებულება				
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის	130,765	155,601	406,823	693,189
დამატებები	-	21,443	96,330	117,773
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	130,765	177,044	503,153	810,962
აკუმულირებული ცვეთა				
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისათვის	(33,696)	(99,926)	-	(133,622)
პერიოდის ცვეთა	(25,024)	(12,826)	(24,430)	(62,280)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	(58,720)	(112,752)	(24,430)	(195,902)
ნარჩენი ღირებულება				
ნაშთი 2016 წლის 31 დეკემბრისათვის	97,069	55,675	406,823	559,567
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	72,045	64,292	478,723	615,060

შენიშვნა 12 გადავადებული და მიმდინარე მოგების გადასახადი

გადავადებული გადასახადის კომპონენტები: აქტივი/(ვალდებულება)

	31-დეკ-18	31-დეკ-17
ძირითადი საშუალებები	(20,057)	(27,670)
არამატერიალური აქტივები	(8,760)	(11,437)
მიღებული სესხები	(7,272)	1,144
ფულადი გზავნილების კომპანიებისთვის გადასახდელი თანხები	(190,269)	180,485
სხვა ვალდებულებები	16,054	-
გადავადებული საგადასახადო აქტივი / (ვალდებულება)	(210,304)	142,522

გადასახდების გადავადების მიზეზები მოკლედ ქვემოთ არის მოცემული:

ფულადი გზავნილების კომპანიებისგან მისაღები თანხები - ფულადი გზავნილების კომპანიებისგან მისაღები თანხები ასახულია, როგორც საეკვო და უიმულო ვალდებულებები, რომლებიც საგადასახადო მიზნებისათვის არ აღიარდება გარკვეული ადმინისტრაციული და სამართლებრივი პროცედურების დასრულებამდე. ამ დრომდე ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია და საგადასახადო მიზნებისათვის გაუთვალისწინებელი უიმულო ვალდებულებები წარმოშობს გადავადებულ გადასახადს.

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები - საქართველოს საგადასახადო კოდექსის და ფასს-ს შორის არსებობს გარკვეული განსხვავებები აქტივების აღიარების კრიტერიუმებში, ცვეთა/ამორტიზაციის მეთოდებში, სასარგებლო მომსახურების ვადების განსაზღვრაში და გაუფასურების ზარალის აღიარებაში, რომლებიც წარმოშობს განსხვავებებს ფასს-ის მიერ განსაზღვრულ ძირითადი საშუალებების/არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებსა და ამ აქტივების საგადასახადო ბაზას შორის. ეს სხვაობები წარმოშობს გადავადებულ გადასახადებს. ასევე, ზოგიერთი ძირითადი საშუალების ჩამოწერა, რომელიც ასახულია ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ერთ პერიოდში შეიძლება გამოიქვეყნოს საგადასახადო მიზნებისთვის მხოლოდ შემდგომი პერიოდში, როცა მოხდება კონკრეტული ადმინისტრაციული პროცედურების დასრულება.

მიღებული სესხები - არარეზიდენტი კომპანიებისა და ფიზიკური პირებისგან მიღებული სესხების საპროცენტო ზარგები გამოიქვეყნება საგადასახადო მიზნებისათვის საკასო მეთოდით, ანუ მათი გადახდისას. თუმცა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია ღარიცხვის მეთოდის გამოყენებით.

ფულადი გზავნილების კომპანიებისთვის გადასახდელი თანხები - არარეზიდენტი კომპანიებისთვის გადასახდელი საკომისიოები გამოიქვეყნება საგადასახადო მიზნებისათვის საკასო მეთოდით, ანუ მათი გადახდისას. თუმცა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია ღარიცხვის მეთოდის გამოყენებით.

სხვა ვალდებულებები - არარეზიდენტი კომპანიებისა და ფიზიკური პირებისადმი არსებული სხვა ვალდებულებები გამოიქვეყნება საგადასახადო მიზნებისათვის საკასო მეთოდით, ანუ მათი გადახდისას. თუმცა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია ღარიცხვის მეთოდის გამოყენებით.

შენიშვნა	12	გადავადებული და მიმდინარე მოგების გადასახადი (გაგრძელება)		
		ცვლილება გადავადებულ გადასახადში წლის განმავლობაში	2018 წელი	2017 წელი
		წლის დასაწყისი - აქტივი (ვალდებულება)	142,522	(8,971)
		ცვლილება წლის განმავლობაში - სარგებელი /(ხარჯი)	(352,826)	151,493
		წლის ბოლოს	(210,304)	142,522
		მიმდინარე წლის მოგების გადასახადის ხარჯი	2018 წელი	2017 წელი
		ნორმატიული საგადასახადო ხარჯი	(345,574)	(621,854)
		ეფექტი გადავადებულ გადასახადზე	(352,743)	151,493
		სულ მოგების გადასახადისგან (ხარჯი)/სარგებელი	(698,317)	(470,361)
შენიშვნა	13	სხვა აქტივები	31-დეკ-18	31-დეკ-17
		გადახდილი საბანკო გარანტია	508,554	-
		მოთხოვნა ძირითადი საშუალების რეალიზაციიდან	507,530	-
		დასაკუთრებული უზრუნველყოფა	96,892	75,957
		სხვა მოთხოვნები	12,188	178,805
		სხვა აქტივები	110,425	91,089
		სულ	1,235,589	345,851
შენიშვნა	14	მიღებული სესხები	31-დეკ-18	31-დეკ-17
		დამფუძნებლებისაგან მიღებული სესხები	-	-
		სხვა დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხები	119,216	2,610,354
		სხვა პირებისგან მიღებული სესხები	5,568,776	7,906,758
		პროცენტი	99,855	170,325
		სულ	5,787,847	10,687,437
		კომპანიას მიღებული აქვს სესხები დამფუძნებლებისგან, დაკავშირებული მხარეებისგან და სხვა არადაკავშირებული ფიზიკური და იურიდიული პირებისაგან (მათ შორის ბანკებისგან). სესხების აღება ძირითადად ხდება ა.შ.შ. დოლარში წლიური 6%-14% საპროცენტო განაკვეთით, თუმცა იშვიათ შემთხვევებში სასესხო პროცენტმა შეიძლება შეადგინოს 2% ან 15% წლიური პროცენტი. სასესხო ხელშეკრულებების მიხედვით საპროცენტო განაკვეთები ფიქსირებულია და არ არის დაკავშირებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებაზე. სესხის საკონტრაქტო ხანგრძლივობა მერყეობს 1 წლიდან 2 წლამდე, თუმცა ზოგიერთ შემთხვევაში, მხარეებს შორის მოლაპარაკების საფუძველზე შეიძლება კიდევ უფრო გახანგრძლივდეს.		
		მიღებული სესხის ძირი თანხების განაწილება ვადიანობის მიხედვით	31-დეკ-18	31-დეკ-17
		1 წელზე ნაკლები	4,081,944	1,948,303
		1-დან 3 წლამდე	1,606,048	8,568,808
		3-დან 5 წლამდე	-	-
		სულ მიღებული სესხები	5,687,993	10,517,111
		შემდეგი ცხრილები აჩვენებს აღებული სესხების ძირი თანხის ცვლილებებს პერიოდში:		

სს მისო ინტელექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 14 მიღებული სესხები (გაგრძელება)

2018 წელი	იურიდიული პირები	ფიზიკური პირები	სულ
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,184,318	8,332,793	10,517,111
მიღებული სესხის ძირის თანხა	10,935,859	4,099,235	15,035,093
რეკლასიფიკაცია	-	(924,779)	(924,779)
გადახდილი ძირი	(12,069,188)	(6,935,573)	(19,004,761)
საკურსო სხვაობა	(2,310)	67,638	65,329
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	1,048,679	4,639,314	5,687,993
2017 წელი	იურიდიული პირები	ფიზიკური პირები	სულ
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	6,549,700	8,757,963	15,307,664
მიღებული სესხის ძირის თანხა	13,349,199	8,987,336	22,336,535
რეკლასიფიკაცია	-	(110,501)	(110,501)
გადახდილი ძირი	(17,531,486)	(9,277,057)	(26,808,543)
საკურსო სხვაობა	(183,095)	(24,948)	(208,043)
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,184,318	8,332,793	10,517,111

შენიშვნა 15 ფულადი გზავნილების კომპანიებისთვის გადასახდელი თანხები

2018 წლის 1 დეკემბრიდან კომპანია შეცვალა გენერალურ პარტნიორთან ანგარიშსწორების წესი. ცვლილების შედეგად 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია გენერალური პარტნიორისგან გადასახდელი თანხებში აღრიცხავს ვალდებულებებს გზავნილის განაღდების შედეგად (როდესაც პარტნიორს წარმოუქმნება ვალდებულება). 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია გენერალური პარტნიორისგან გადასახდელ თანხებში აღრიცხავდა ვალდებულებებს გზავნილის შექმნისთანავე გაუნაღდებელ გზავნილებზე. შედეგად, ფულადი გზავნილების კომპანიებისგან გასადახდელი თანხები მნიშვნელოვნად შემცირდა 2018 წლის 31 დეკემბრის პერიოდისათვის 2017 წლის 31 დეკემბრის პერიოდთან შედარებით.

შენიშვნა 16 გადასახდელი გადასახადები

	31-დეკ-18	31-დეკ-17
გადასახდელი მოგების გადასახადი	0	483,538
საშემოსავლო გადასახადი	-	-
გადასახდელი დღგ	79,755	15,206
გადასახდელი ქონების გადასახადი	593	23,841
სულ	80,348	522,585

შენიშვნა 17 სხვა ვალდებულებები

	31-დეკ-18	31-დეკ-17
გადასახდელი ხელფასები	118,450	1,891
ვადაგასული მიღებული სესხების კონტრაქტები	154,925	56,595
მიღებული ავანსები	39,137	50,028
გადასახდელი იჯარა	-	36,977
სხვა ვალდებულებები	31,880	24,775
სულ	344,392	170,266

შენიშვნა 18 სააქციო კაპიტალი

სს "მისო ინტელექსპრესი"-ს სააქციო კაპიტალი განსაზღვრულია ლარში კომპანიის წესდების თანახმად. დამტკიცებული სააქციო კაპიტალი 2018 წლის 31 დეკემბრისათვის შედგება 20,000 ჩვეულებრივი და 200 პრივილეგირებული აქციისგან. თითოეული აქციის ღირებულება შეადგენს შესაბამისად 100 ლარს და 1,000 ლარს. ჩვეულებრივი აქციების მფლობელები უფლებამოსილნი არიან მიიღონ დივიდენდი საკუთარი აქციების პროპორციულად, საქართველოს კანონმდებლობით განსაზღვრული პირობების მიხედვით. ჩვეულებრივი აქციის მფლობელებს აქვთ ხმის უფლება აქცინერთა კრებაზე, პრივილეგირებული აქციების მფლობელებისგან განსხვავებით.

კომპანიის სააქციო კაპიტალი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედგება:

სს მისო ინტელექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა	18	სააქციო კაპიტალი																																																																																												
		სააქციო კაპიტალი	31-დეკ-18																																																																																											
		გაცხადებული სააქციო კაპიტალი	2,200,000																																																																																											
		შეუვსებელი სააქციო კაპიტალი	(1,000,000)																																																																																											
		სულ სააქციო კაპიტალი	1,200,000																																																																																											
შენიშვნა	19	საოპერაციო და ადმინისტრაციული ხარჯები	2018 წელი	2017 წელი																																																																																										
		პერსონალის ხარჯები	3,005,639	2,788,618																																																																																										
		საოფისე ხარჯები (იჯარა, ინვენტარი და ა.შ.)	702,323	621,822																																																																																										
		კომუნიკაციის ხარჯები	624,071	629,244																																																																																										
		ცვეთა და ამორტიზაცია	282,872	246,426																																																																																										
		საბანკო ხარჯი	228,502	191,151																																																																																										
		საგადასახადო ხარჯები	219,707	294,760																																																																																										
		მივლინება და წამომადგენლობითი ხარჯები	157,148	204,352																																																																																										
		სახელმწიფო ჯარიმა	149,400	-																																																																																										
		ლომბარდის მომსახურების საფასური	142,373	142,373																																																																																										
		სვოპ და ფორვარდულ ოპერაციასთან დაკავშირებული საბანკო ხარჯი	93,662	-																																																																																										
		სატრანსპორტო საშუალებების იჯარა და შენახვის ხარჯები	62,665	54,640																																																																																										
		დაცვის ხარჯი	40,981	41,632																																																																																										
		იურიდიული და საკონსულტაციო ხარჯები	31,503	67,957																																																																																										
		რეკლამა	20,994	50,562																																																																																										
		სხვა საერთო ხარჯები	65,475	48,688																																																																																										
		სულ	5,827,312	5,382,225																																																																																										
შენიშვნა	20	ფინანსური რისკების მართვა																																																																																												
		20.1 სავალუტო რისკი																																																																																												
სავალუტო რისკი არის სავალუტო კურსის მერყეობის რისკი, რომელიც უარყოფით გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე და მომგებიანობაზე. სავალუტო რისკი წარმოიშობა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივებისა და კომპანიას გააჩნია უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები. აქედან გამომდინარე, სავალუტო კურსის ცვლილება შესაძლოა მნიშვნელოვანი აღმოჩნდეს კომპანიისთვის. მენეჯმენტი აკონტროლებს სავალუტო რისკს იმით, რომ ცდილობს აქტივები და ვალდებულებები ერთი და იმავე ვალუტაში ჰქონდეს. ქვემოთ მოცემულია კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ცხრილი ვალუტების მიხედვით (შესაბამისი ეკვივალენტებით ლარში). ინვესტიციები არაფულად აქტივებში არ წარმოშობს სავალუტო რისკებს.																																																																																														
<table><tr><td>2018 წლის 31 დეკემბრისათვის</td><td>ლარი</td><td>დოლარი</td><td>ევრო</td><td>სხვა ვალუტები</td><td>სულ</td></tr><tr><td></td><td></td><td>1 დოლარი =</td><td>1 ევრო =</td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td>2.6766 ლარს</td><td>3.0701 ლარს</td><td></td><td></td></tr><tr><td>ფინანსური აქტივები</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>ფული და ფულის ეკვივალენტები</td><td>1,274,414</td><td>2,202,749</td><td>1,552,771</td><td>1,202,264</td><td>6,232,198</td></tr><tr><td>ფულადი გზავნ. კომპ. მისაღები თანხა</td><td>71,872</td><td>662,175</td><td>880,127</td><td>552,381</td><td>2,166,556</td></tr><tr><td>გაცემული სესხები</td><td>5,189,710</td><td>921,630</td><td>1,032,766</td><td>-</td><td>7,144,106</td></tr><tr><td>სხვა აქტივები</td><td>700,992</td><td>528,458</td><td>6,140</td><td>-</td><td>1,235,590</td></tr><tr><td>სულ</td><td>7,236,988</td><td>4,315,012</td><td>3,471,804</td><td>1,754,646</td><td>16,778,450</td></tr><tr><td>ფინანსური ვალდებულებები</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>მიღებული სესხები</td><td>1,248,017</td><td>3,925,512</td><td>614,318</td><td>-</td><td>5,787,848</td></tr><tr><td>ფულადი გზავნ. კომპ. გადას. თანხა</td><td>363,455</td><td>4,559,928</td><td>1,828,100</td><td>1,512,108</td><td>8,263,592</td></tr><tr><td>სხვა ვალდებულებები</td><td>139,800</td><td>94,567</td><td>80,986</td><td>29,039</td><td>344,393</td></tr><tr><td>სულ</td><td>1,751,273</td><td>8,580,007</td><td>2,523,404</td><td>1,541,148</td><td>14,395,832</td></tr><tr><td>წმინდა სავალუტო პოზიცია</td><td>5,485,715</td><td>(4,264,995)</td><td>948,400</td><td>213,498</td><td></td></tr></table>					2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	ლარი	დოლარი	ევრო	სხვა ვალუტები	სულ			1 დოლარი =	1 ევრო =					2.6766 ლარს	3.0701 ლარს			ფინანსური აქტივები						ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,274,414	2,202,749	1,552,771	1,202,264	6,232,198	ფულადი გზავნ. კომპ. მისაღები თანხა	71,872	662,175	880,127	552,381	2,166,556	გაცემული სესხები	5,189,710	921,630	1,032,766	-	7,144,106	სხვა აქტივები	700,992	528,458	6,140	-	1,235,590	სულ	7,236,988	4,315,012	3,471,804	1,754,646	16,778,450	ფინანსური ვალდებულებები						მიღებული სესხები	1,248,017	3,925,512	614,318	-	5,787,848	ფულადი გზავნ. კომპ. გადას. თანხა	363,455	4,559,928	1,828,100	1,512,108	8,263,592	სხვა ვალდებულებები	139,800	94,567	80,986	29,039	344,393	სულ	1,751,273	8,580,007	2,523,404	1,541,148	14,395,832	წმინდა სავალუტო პოზიცია	5,485,715	(4,264,995)	948,400	213,498	
2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	ლარი	დოლარი	ევრო	სხვა ვალუტები	სულ																																																																																									
		1 დოლარი =	1 ევრო =																																																																																											
		2.6766 ლარს	3.0701 ლარს																																																																																											
ფინანსური აქტივები																																																																																														
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,274,414	2,202,749	1,552,771	1,202,264	6,232,198																																																																																									
ფულადი გზავნ. კომპ. მისაღები თანხა	71,872	662,175	880,127	552,381	2,166,556																																																																																									
გაცემული სესხები	5,189,710	921,630	1,032,766	-	7,144,106																																																																																									
სხვა აქტივები	700,992	528,458	6,140	-	1,235,590																																																																																									
სულ	7,236,988	4,315,012	3,471,804	1,754,646	16,778,450																																																																																									
ფინანსური ვალდებულებები																																																																																														
მიღებული სესხები	1,248,017	3,925,512	614,318	-	5,787,848																																																																																									
ფულადი გზავნ. კომპ. გადას. თანხა	363,455	4,559,928	1,828,100	1,512,108	8,263,592																																																																																									
სხვა ვალდებულებები	139,800	94,567	80,986	29,039	344,393																																																																																									
სულ	1,751,273	8,580,007	2,523,404	1,541,148	14,395,832																																																																																									
წმინდა სავალუტო პოზიცია	5,485,715	(4,264,995)	948,400	213,498																																																																																										

შენიშვნა 20 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

20.1 სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	ლარი	დოლარი 1 დოლარი = 2.6766 GEL	ევრო 1 ევრო = 3.0701 GEL	სხვა ვალუტები	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	1,287,026	8,257,959	4,073,934	1,143,095	14,762,014
ფულადი გზავნ. კომპ. მისაღები თანხა	51,997	4,406,740	12,846,443	2,690,744	19,995,924
გაცემული სესხები	3,977,930	1,347,701	1,080,261	-	6,405,892
სხვა აქტივები	320,525	8,252	17,074	-	345,851
სულ	5,637,478	14,020,652	18,017,712	3,833,839	41,509,682
ფინანსური ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	953,132	8,585,833	1,131,973	16,499	10,687,437
ფულადი გზავნილობის კომპანიებისთვის გადასახდელი თანხა	1,424,755	15,899,003	13,847,676	330,125	31,501,560
სხვა ვალდებულებები	75,289	43,795	51,161	21	170,266
სულ	2,453,176	24,528,631	15,030,810	346,645	42,359,263
წმინდა სავალუტო პოზიცია	3,184,302	(10,507,979)	2,986,902	3,487,194	

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ლარის მიმართ უცხოური ვალუტის კურსში ცვლილებების ზეგავლენის ანალიზი კომპანიის სრული შემოსავლების ანგარიშგებაზე სხვა ცვლადების უცვლელობის დროს. უარყოფითი თანხები წარმოადგენს წმინდა შემცირებას სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში ან კაპიტალში, დადებითი თანხები კი ასახავს წმინდა შესაძლო ზრდას. საბაზისო ვალუტა არის ლარი. ყველა თანხა წარმოდგენილია ათას ლარში.

ვალუტა	ცვლილება კურსში	2018 წელი		2017 წელი	
		გავლენა მოგებაზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგებაზე	გავლენა კაპიტალზე
აშშ დოლარი	-10%	(426,500)	(362,525)	(1,050,798)	(893,178)
	-5%	(213,250)	(181,262)	(525,399)	(446,589)
	5%	213,250	181,262	525,399	446,589
	10%	426,500	362,525	1,050,798	893,178

20.2 ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოადგენს რისკს, რომ კომპანია ვერ შეძლებს დროულად მის მიმართ არსებული ვალდებულებების დაფარვას. ლიკვიდურობის რისკი წარმოიშობა აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის

მენეჯმენტი ასეთი ტიპის რისკების მართვას ახდენს ვადიანობის ანალიზით, განსაზღვრავს რა კომპანიის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისათვის. იმისათვის, რომ მართოს ლიკვიდურობის რისკი, კომპანია ახდენს მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების მუდმივ მონიტორინგს, რაც აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილია.

სს მისო ინტელექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგების ასხნა-განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 20 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)
20.2 ლიკვიდურობის რისკი (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ვადიანობის ანალიზს კომპანიის არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე დარჩენილი საკონტრაქტო ვადების მიხედვით. ქვემოთ წარმოდგენილი მონაცემები ეფუძნება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიმართ მიწოდებულ ინფორმაციას.

2018 წლის 31 დეკემბრისათვის	1 წელზე ნაკლები ვადის მქონე	1-დან 3 წლამდე ვადის მქონე	3-დან 5 წლამდე ვადის მქონე	5 წელზე მეტი ვადის მქონე	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6,232,198	-	-	-	6,232,198
ფულადი გზავნ. კომპ. მისაღები თანხა	2,166,556	-	-	-	2,166,556
გაცემული სესხები	3,706,256	1,014,998	1,326,793	1,096,059	7,144,106
სხვა აქტივები	1,235,589	-	-	-	1,235,589
სულ	13,340,600	1,014,998	1,326,793	1,096,059	16,778,450
ფინანსური ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	4,150,101	1,637,747	-	-	5,787,847
ფულადი გზავნილების კომპანიებისთვის გადასახდელი თანხა	8,263,594	-	-	-	8,263,594
სხვა ვალდებულებები	344,392	-	-	-	344,392
სულ	12,758,087	1,637,747	-	-	14,395,833
ლიკვიდურობის სხვაობა	582,513	(622,749)	1,326,793	1,096,059	2,382,617
წმინდა ლიკვიდურობის სხვაობა	582,513	(40,236)	1,286,558	2,382,617	
2017 წლის 31 დეკემბრისათვის	1 წელზე ნაკლები ვადის მქონე	1-დან 3 წლამდე ვადის მქონე	3-დან 5 წლამდე ვადის მქონე	5 წელზე მეტი ვადის მქონე	სულ
ფინანსური აქტივები					
ფული და ფულის ეკვივალენტები	14,762,014	-	-	-	14,762,014
ფულადი გზავნ. კომპ. მისაღები თანხა	19,995,924	-	-	-	19,995,924
გაცემული სესხები	2,995,963	1,431,638	1,066,024	912,266	6,405,892
სხვა აქტივები	345,851	-	-	-	345,851
სულ	38,099,753	1,431,638	1,066,024	912,266	41,509,681
ფინანსური ვალდებულებები					
მიღებული სესხები	10,687,437	-	-	-	10,687,437
ფულადი გზავნილების კომპანიებისთვის გადასახდელი თანხა	31,501,560	-	-	-	31,501,560
სხვა ვალდებულებები	170,266	-	-	-	170,266
სულ	42,359,263	-	-	-	42,359,263
ლიკვიდურობის სხვაობა	(4,259,510)	1,431,638	1,066,024	912,266	(849,582)
წმინდა ლიკვიდურობის სხვაობა	(4,259,510)	(2,827,872)	(1,761,848)	(849,582)	

შენიშვნა 20 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

20.3 საპროცენტო რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საპროცენტო განაკვეთებში ცვლილებებიდან, რომელიც ზეგავლენას მოახდენს ფულად ნაკადებზე ან ფინანსური აქტივების რეალურ ღირებულებებზე. კომპანიის საოპერაციო შემოსავალი და ფულადი ნაკადები არ არის დამოკიდებული საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებებზე, ვინაიდან, მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიას აქვს მნიშვნელოვანი ოდენობის საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი აქტივები და ვალდებულებები, ყველა ამ ინსტრუმენტს აქვს ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთი რომელიც არ არის დამოკიდებული ბაზარზე არსებულ საპროცენტო განაკვეთების მერყეობაზე.

20.4 საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი, როდესაც ერთი მხარის მიერ ფინანსური ინსტრუმენტის ვალდებულებების შეუსრულებლობა გამოიწვევს მეორე მხარის მიერ ფინანსური დანაკარგების მიღებას. საკრედიტო რისკი წარმოიშობა ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან, სესხებიდან და მოთხოვნებიდან. მაქსიმალური საკრედიტო რისკი კომპანიისთვის საანგარიშგებო თარიღისათვის იყო:

	31-დეკ-18	31-დეკ-17
ფული და ფულის ეკვივალენტები	6,232,198	14,762,014
გაცემული სესხები	7,144,106	6,405,892
სულ	13,376,304	21,167,906

კომპანიის ფულადი სახსრები განთავსებულია ძალიან სანდო ფინანსურ ინსტიტუტებში და მენეჯმენტი დარწმუნებულია, რომ არანაირი საკრედიტო რისკი მათ ფულად სახსრებს არ ემუქრება.

გაცემული სესხები არის ერთადერთი მუხლი, რომელიც წარმოშობს საკრედიტო რისკს კომპანიისათვის. კომპანია ამ რისკს მართავს სესხის გაცემის სანაცვლოდ უზრუნველყოფის მოთხოვნით და სესხი/უზრუნველყოფის კოეფიციენტის საკმარისად მაღალ დონეზე შენარჩუნებით, რათა მოხდეს ყველა შესაძლო დანაკარგების რისკის გადაფარვა.

კომპანიას გააჩნია პოლიტიკა და პროცედურები რისკების სამართავად, მათ შორის საკრედიტო კომიტეტი, რომელიც სასესიო აპლიკაციაში მოცემული ინფორმაციის ანალიზს ახდენს, რაც ამასთანავე აფასებს და ამცირებს საკრედიტო რისკს. საკრედიტო პოლიტიკის გადახედვა და დამტკიცება ხდება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ.

შენიშვნა 21 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები

21.1 რეალური ღირებულებები და სააღრიცხვო კლასიფიკაციები

რეალური ღირებულების გამოთვლის მიზანია განისაზღვროს ის ღირებულება რაც, შეფასების თარიღისათვის შეიძლება მიღებული იქნას აქტივის გაყიდვიდან ან გადახდილი იქნას ვალდებულების დასაფარად ჩვეულებრივი ტრანზაქციის პირობებში ბაზრის მონაწილეთა შორის. მიუხედავად ამ მცდელობისა, რომ რეალურმა ღირებულებამ ასახოს ასეთი თანხა (რაც წინა წინადადებაშია ახსნილი), საოპერაციო გარემოსათვის დამახასიათებელი ჩვეულებრივი განუსაზღვრელობების და შეფასებებში შესაძლო სუბიექტური ფაქტორების არსებობის გამო, არ უნდა ვიგულისხმოთ, რომ რეალური ღირებულება ზუსტად ასახავს იმ თანხას, რაც შეიძლება აქტივის დაუყოვნებელი გაყიდვის შემთხვევაში იქნას მიღებული ან ვალდებულების დაუყოვნებელი დაფარვისთვის შეიძლება იყოს საჭირო.

ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის შეფასებული რეალური ღირებულება დაახლოებით მათი საბალანსო ღირებულების ტოლია. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების რეალური ღირებულება გამოითვლება ფულადი ნაკადების დისკონტირების მეთოდით, რომელიც ეფუძნება მომავალ ფულად ნაკადებს და მსგავსი ინსტრუმენტების დისკონტირების კოეფიციენტს საანგარიშო თარიღისათვის. კომპანია იყენებს შეფასების ფართოდ აღიარებულ მოდელებს ჩვეულებრივი და უფრო მარტივი ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების განსაზღვრად, რომლებიც იყენებენ მხოლოდ თვალსაჩინო საბაზარო მონაცემებს და ხელმძღვანელობის მხრიდან მცირედი დაშვებებისა და შეფასებების გამოყენება სჭირდებათ.

შენიშვნა 21 ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები: რეალური ღირებულებები და საადრიცხო კლასიფიკაციები (გაგრძელება)

21.2 რეალური ღირებულების იერარქია

კომპანია შემდეგ იერარქიას იყენებს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისათვის:

ღონე 1 ანალოგიური ფინანსური ინსტრუმენტების კოტირებული (არაკოტირებული) ფასები მოქმედ ბაზარზე.

ღონე 2 შემაჯავლი მონაცემები გარდა იმისა, რაც პირველ დონეშია ჩაწერილი და რომლებიც ხელმისაწვდომია როგორც პირდაპირ (ფასები), ასევე ირიბად (ფასებისგან წარმოებული). ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომლებიც შეფასებულია შემდეგი მონაცემების გამოყენებით: აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული საბაზრო ფასები მსგავსი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის; კოტირებული ფასები მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის, რაც განიხილება, როგორც ნაკლებად აქტიური; ან შეფასების სხვა მეთოდები, რომლის ფარგლებში ყველა მნიშვნელოვანი შემაჯავლი მონაცემი ხელმისაწვდომია პირდაპირ ან ირიბად საბაზრო მონაცემებიდან გამომდინარე.

ღონე 3 არათვალსაჩინო რესურსები. აღნიშნული კატეგორია შედგება ყველა ინსტრუმენტისგან, რომლის ფარგლებში შეფასების მეთოდიკა მოიცავს მონაცემებს, რომლებიც არ ეფუძნება თვალსაჩინო მონაცემებს და ხელმისაწვდომი შემაჯავლი მონაცემები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ ინსტრუმენტის შეფასებაზე. აღნიშნული კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომელთა შეფასება ხდება მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის კოტირებული ფასების საფუძველზე, რომლის ფარგლებში მნიშვნელოვანი არათვალსაჩინო კორექტირებები ან დაშვებები საჭირო, რათა აისახოს სხვაობები ინსტრუმენტებს შორის.

შენიშვნა 22 კაპიტალის ადეკვატურობა

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებს საქართველოს ეროვნული ბანკი უსაზღვრავს კაპიტალის ადეკვატურობის მოთხოვნებს. ეროვნული ბანკის მოთხოვნის თანახმად მიკროსაფინანსო ორგანიზაციისთვის კაპიტალის მინიმალური ოდენობა უნდა შეადგენდეს 500 ათას ლარს. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია ინტელ ექსპრეს ჯორჯიას სააქციო კაპიტალი არის 1,200,000 ლარი (2017: 1,000,000 ლარი). კომპანია აკმაყოფილებს მინიმალური საწესდებო კაპიტალის მოთხოვნებს.

შენიშვნა 23 დაკავშირებული მხარეები

ზოგადად, მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

დაკავშირებული მხარეების ტრანზაქციების და ნაშთების დეტალები საანგარიშგებო პერიოდისათვის მოცემულია ქვემოთ:

ნაშთი დაკავშირებულ მხარეებთან 31-დეკ-2018	სხვა აქტივები	მიღებული სესხი	გადასახდელი პროცენტი	გადახდილი პროცენტი	გაცემული სესხი	სხვა აქტივები	მიღებული პროცენტი
აქციონერები	-	2,585,346	-	-	-	-	-
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	-	-	16,094	-	99,900	-	-
სხვა დაკავშირებული მხარეები	119,216	514,500	1,036	188,137	170,087	507,530	72,489
სულ	119,216	3,099,846	17,130	188,137	269,987	507,530	72,489
ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2018 წელი			ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული შედეგი	საპროცენტო შემოსავალი	საპროცენტო ხარჯი	ხელფასის ხარჯი	ლომბარდის მომსახურების ხარჯი
აქციონერები			3,300	-	-	-	-
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები			-	16,094	-	128,129	-
სხვა დაკავშირებული მხარეები			-	210,244	78,141	72,198	142,376
სულ			3,300	226,338	78,141	200,327	142,376

*** დივიდენდი არ გაცემულა 2018 წლის განმავლობაში.

სს მისო ინტელექსპრესი
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები
2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
თანხები მოცემულია ლარში

შენიშვნა 23 დაკავშირებული მხარეები (გაგრძელება)

ნაშთი დაკავშირებულ მხარეებთან 31-დეკ-2017	სხვა აქტივები	მიღებული სესხი	გადასახდელი პროცენტი	გადახდილი პროცენტი	გაცემული სესხი	გადახდილი დივიდენდი	მიღებული პროცენტი
აქციონერები	-	-	-	-	-	1,662,438	526
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	-	32,151	367	6,140	3,099	-	11,914
სხვა დაკავშირებული მხარეები	142,376	2,585,774	5,056	337,940	89,891	-	26,418
სულ	142,376	2,617,925	5,423	344,080	92,990	1,662,438	38,858

ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2017 წელი	საპროცენტო შემოსავალი	საპროცენტო ხარჯი	ხელფასის ხარჯი	ლომბარდის მომსახურების ხარჯი
აქციონერები	191	-	18,750	-
უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრები	12,705	5,578	167,997	-
სხვა დაკავშირებული მხარეები	22,749	318,260	52,480	142,376
სულ	35,645	323,838	239,227	142,376

შენიშვნა 24 პირობითი ვალდებულებები

24.1 სასამართლო დავები

ბიზნესის ჩვეულებრივი ფუნქციონირების პირობებში კომპანია ჩართულია სასამართლო დავებში იმ კლიენტებთან, რომლებმაც დაარღიეს სასესხო ხელშეკრულების პირობები. ფინანსური ანგარიშგების თარიღისათვის არ არის ცნობილი კომპანიის წინააღმდეგ აღძრული, შეჩერებული ან სასამართლოში დავის გადატანის რისკის მქონე დავების შესახებ, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვნად იმოქმედოს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

შენიშვნა 25 საწარმოს უწყვეტობის განხილვა

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი განიხილავს საწარმოს უწყვეტობასთან დაკავშირებულ საკითხებს, რათა დარწმუნდეს, რომ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა საწარმოს უწყვეტობის პრინციპის საფუძველზე სამართლიანია. მენეჯმენტი მიიჩნევს და დარწმუნებულია, რომ კომპანიის უწყვეტ ფუნქციონირებას საფრთხე არ ემუქრება და არც თვითონ აქვს კომპანიის ლიკვიდაციის ან საქმიანობის მნიშვნელოვანი შეზღუდვის გეგმები.

შენიშვნა 26 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის 7 მარტს კომპანიამ გამოიხილა პრივილეგირებული აქციები შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება ინექსფონისგან (შპს ინექსფონი).

2018 წლის დასაწყისიდან მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ კანონში შესული ცვლილებების თანახმად, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებმა, 2019 წლის 1 ივლისამდე ფულადი ფორმით განადღებული კაპიტალი უნდა გაზარდონ 1,000,000 ლარამდე.

ბალანსის თარიღის შემდგომ დამატებით აღვილი არ ჰქონია ისეთ მოვლენებს, რომლებიც გამოიწვევდა დამატებით შესწორებებს და ცვლილებებს მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის პუნქტების მოთხოვნების შესაბამისად

Moore Stephens abc, LLC
6 Marjanishvili Str. 0102, Tbilisi,
Georgia

T +995 32 2 000 123

E info@moorestephens.ge

www.georgia.moorestephens.com

სს მისო ინტელექსპრესის აქციონერებს და ხელმძღვანელობას

ჩვენ გამოვთქვით მოდიფიცირებული მოსაზრება სს მისო ინტელექსპრესის ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 14 ივნისს, რომელიც მოიცავდა 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ ფინანსურ პერიოდს. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს იმ მოვლენებს, ინფორმაციასა და მათ შედეგებს, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ. მმართველობის ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენები, ინფორმაცია და მათი შედეგები, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ, არ არის ჩვენ მიერ აუდიტირებული.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი ვალდებულებაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ 2019 წლის 6 სექტემბერს წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- იმ ფინანსური წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, თანხვედრაშია ამავე ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

მიხეილ აბაიძე

6 სექტემბერი 2019 წელი

საქართველო, თბილისი

ფირმის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-F-320544

აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-A-865011

დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის პუნქტების მოთხოვნების შესაბამისად

Moore Stephens abc, LLC
6 Marjanishvili Str. 0102, Tbilisi,
Georgia

T +995 32 2 000 123
E info@moorestephens.ge

www.georgia.moorestephens.com

სს მისო ინტელექსპრესის აქციონერებს და ხელმძღვანელობას

ჩვენ გამოვთქვით მოდიფიცირებული მოსაზრება სს მისო ინტელექსპრესის ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 14 ივნისს, რომელიც მოიცავდა 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ ფინანსურ პერიოდს. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება არ ასახავს იმ მოვლენებს, ინფორმაციასა და მათ შედეგებს, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ. მმართველობის ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენები, ინფორმაცია და მათი შედეგები, რომლებიც ცნობილი გახდა ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორის მოსაზრების გაცემის შემდგომ, არ არის ჩვენ მიერ აუდიტირებული.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი ვალდებულებაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ 2019 წლის 6 სექტემბერს წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედრილობაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- იმ ფინანსური წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა ფინანსური ანგარიშგება, თანხვედრაშია ამავე ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

მიხეილ აბაიამე

6 სექტემბერი 2019 წელი

საქართველო, თბილისი

ფირმის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-F-320544

აუდიტორის რეგისტრაციის ნომერი: SARAS-A-865011





მმართველობის ანგარიშგება

ინტელექსრესი | 2018 წ

შესავალი

წინამდებარე დოკუმენტი მიზნად ისახავს წარმოაჩინოს სს მისო „ინტელექსპრესის“ ძირითადი მიზნები და ის საორიენტაციო ღირებულებები, რომლებსაც ეფუძნება კომპანიის საქმიანობა. მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს კომპანიის დაარსებიდან განვლილი 13 წლიანი პერიოდის მოკლე აღწერას, ამ მანძილზე არსებული მიღწევებისა და კომპანიის დღევანდელი მდგომარეობის შესახებ ინფორმაციას.

დოკუმენტი აერთიანებს კომპანიის საქმიანობის ძირითადი მიმართულებებისა და მომხმარებელთათვის შეთავაზებული პროდუქტების შესახებ ინფორმაციას. ამასთანავე, წინამდებარე დოკუმენტი აცნობს მის მკითხველს კომპანიის მიერ დასახულ სამომავლო გეგმებსა და ბიზნესის განვითარების შესახებ ძირითად ხედვას. მმართველობითი ანგარიშგება ასევე შეიცავს ინფორმაციას იმ არსებითი რისკების შესახებ, რომელიც ქმნის ან შესაძლოა შექმნას წინააღობები ბიზნესის საქმიანობაში და კომპანიის მიერ შემუშავებულ გეგმებს მათი თავიდან აცილებისა და მათთან გამკლავების მიზნით.

დავით თავართქილაძე

გენერალური დირექტორი

სს/მისო ინტელექსპრესი

თარიღი: სექტემბერი 6, 2019

შესავალი

წინამდებარე დოკუმენტი მიზნად ისახავს წარმოაჩინოს სს მისო „ინტელექსპრესის“ ძირითადი მიზნები და ის საორიენტაციო ღირებულებები, რომლებსაც ეფუძნება კომპანიის საქმიანობა. მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს კომპანიის დაარსებიდან განვლილი 13 წლიანი პერიოდის მოკლე აღწერას, ამ მანძილზე არსებული მიღწევებისა და კომპანიის დღევანდელი მდგომარეობის შესახებ ინფორმაციას.

დოკუმენტი აერთიანებს კომპანიის საქმიანობის ძირითადი მიმართულებებისა და მომხმარებელთათვის შეთავაზებული პროდუქტების შესახებ ინფორმაციას. ამასთანავე, წინამდებარე დოკუმენტი აცნობს მის მკითხველს კომპანიის მიერ დასახულ სამომავლო გეგმებსა და ბიზნესის განვითარების შესახებ ძირითად ხედვას. მმართველობითი ანგარიშგება ასევე შეიცავს ინფორმაციას იმ არსებითი რისკების შესახებ, რომელიც ქმნის ან შესაძლოა შექმნას წინააღმდეგობები ბიზნესის საქმიანობაში და კომპანიის მიერ შემუშავებულ გეგმებს მათი თავიდან აცილებისა და მათთან გამკლავების მიზნით.



დავით თავართქილაძე

გენერალური დირექტორი

სს/მისო ინტელექსპრესი

თარიღი: სექტემბერი 6, 2019

შესავალი.....	1
სარჩევი.....	2
კომპანიის შესახებ.....	3
კომპანიის საქმიანობის სახე.....	5
ფულადი გზავნილების განხორციელების მომსახურება.....	5
ვალუტის კონვერტაციის მომსახურება.....	5
საკრედიტო მომსახურება.....	6
გეოგრაფიული დაფარვის არეალი.....	6
ინფორმაცია ფილიალების შესახებ.....	6
ინფორმაცია კომპანიის ძირითადი პარტნიორების შესახებ.....	7
კომპანიის წილი ფულადი გზავნილების ბაზარზე.....	8
კომპანიის განვითარების გეგმა.....	9
რისკების მართვა.....	11
საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაცია.....	12
წარმოებული კვლევები.....	12
დანართი N1.....	13

საქმიანობის მიმოხილვა

კომპანიის შესახებ

სააქციო საზოგადოება მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია „ინტელექსპრესი“ დაფუძნდა 2006 წლის 28 სექტემბერს. თავდაპირველად კომპანიის ორგანიზაციულ-სამართლებრივ ფორმად განისაზღვრა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, სააქციო საზოგადოებად გარდაქმნა კი განხორციელდა 2018 წლის 13 თებერვალს.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტატუსი კომპანიამ მოიპოვა საქართველოს ეროვნული ბანკის ვიცე-პრეზიდენტის 2007 წლის 23 მარტის N143 განკარგულების საფუძველზე. აღნიშნული განკარგულების თანახმად, კომპანია დარეგისტრირდა საქართველოს ეროვნულ ბანკში N70307 სარეგისტრაციო ნომრით და გახდა უფლებამოსილი განეხორციელებინა „მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-4 მუხლით გათვალისწინებული საქმიანობა.¹

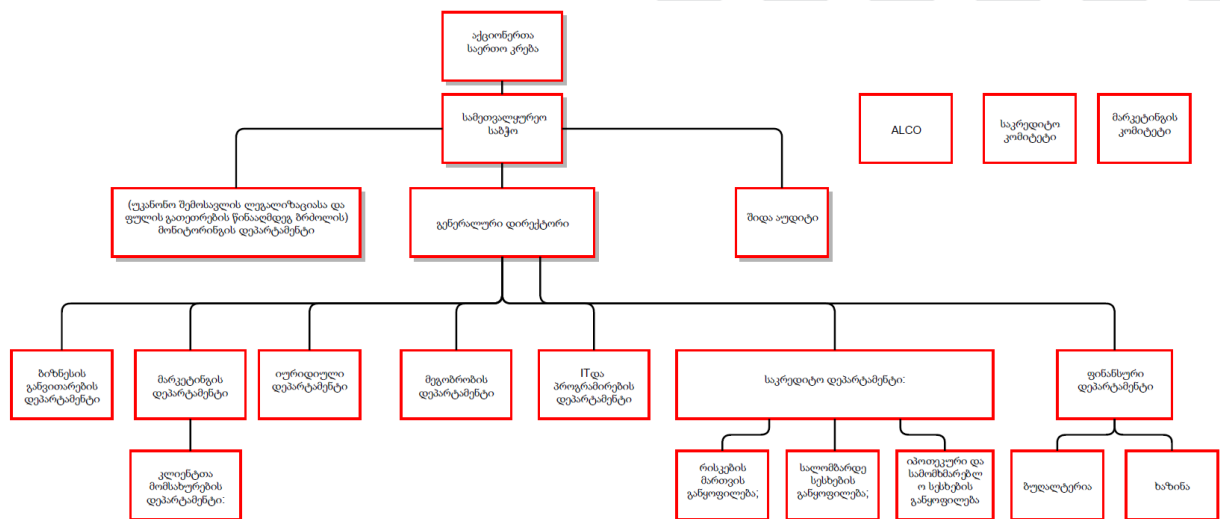
კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მოიცავს სამ ძირითად მიმართულებას: ფულადი გზავნილების, საკრედიტო მომსახურებისა და სავალუტო ოპერაციების განხორციელებას. აღსანიშნავია, რომ კომპანია წარმოადგენს საერთაშორისო ფულადი გზავნილების სისტემა - „ინტელექსპრესის“ საოპერაციო და საპროცესინგო ცენტრს. განვლილი 13 წლიანი პერიოდის მანძილზე მსოფლიოს მასშტაბით უცხოურ ბანკებთან, ფინანსურ ინსტიტუტებსა და საგადახდო სისტემებთან თანამშრომლობის დამყარების საფუძველზე, კომპანიამ შეძლო ფულადი გზავნილების სფეროში საქმიანობის არეალის გაფართოება. დღევანდელი მდგომარეობით ფულადი გზავნილების განმახორციელებელი სისტემა ინტელექსპრესი წარმოდგენილია მსოფლიოს 70-ზე მეტ ქვეყანაში.

კომპანიას მამოძრავებელ უმთავრეს მიზანს წარმოადგენს ემიგრანტებისთვის და მათი ოჯახის წევრებისთვის ფინანსური სერვისების შეთავაზებას.

კომპანიის უმაღლეს მმართველობით ორგანოს წარმოადგენს აქციონერთა საერთო კრება, რომლის კომპეტენციაც მოიცავს კომპანიის არსებით საკითხებზე გადაწყვეტილების მიღებას. კომპანიის საქმიანობაზე ზედამხედველობას ახორციელებს 3 პირისაგან შემდგარი სამეთვალყურეო საბჭო, ხოლო კომპანიის საქმიანობის ყოველდღიურ მართვას კი გენერალური დირექტორი.²

¹ იხ. დანართი N1

² დეტალური ინფორმაცია მმართველობით ორგანოთა კომპეტენციების შესახებ იხ. კომპანიის წესდებაში, რომელიც ხელმისაწვდომია საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს ოფიციალურ ვებ-გვერდზე (<https://napr.gov.ge/>).



დღესდღეობით ინტელექსპრესი საქართველოში წარმოადგენს საერთაშორისო ფულადი გზავნილების განმახორციელებელ ერთ-ერთ წამყვან სუბიექტს, რომელიც ქვეყნის მასშტაბით 2018 წელს იკავებდა ბაზრის 13%-ს. კომპანია საქართველოს ტერიტორიაზე წარმოდგენილია 19 ფილიალით და აერთიანებს 207 მაღალ კვალიფიციურ თანამშრომელს. კომპანიის მმართველობით პოზიციებს იკავებენ პროფესიონალები, რომელთაც აქვთ საბანკო და ფულადი გზავნილების ინდუსტრიაში მოღვაწეობის 20 წელზე ხანგრძლივი გამოცდილება.

დაფუძნების დღიდან კომპანიის არსებობის 13 წლიანი პერიოდის მანძილზე, ინტელექსპრესმა შეძლო დაემკვიდრებინა ფულადი გზავნილების სფეროში წამყვანი პოზიცია საქართველოს ტერიტორიაზე და გაეფართოვებინა საქმიანობის არეალი ამ დარგში მის ფარგლებს გარეთ.

2006 წელი - ინტელექსუალური დაფუძნება; საქართველოს ეროვნულ ბანკში რეგისტრაცია და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის სტატუსის მოპოვება;

2007 წელი - ინტელექსრესის თანამშრომლობა გენერალურ პარტნიორთან - “IntelExpress Payment Institute S.A.”

- პარტნიორობის ჩართვა დსთ-ს ქვეყნებში: უკრაინა, მოლდავეთი, სომხეთი, რუსეთი, ტაჯიკეთი, უზბეკეთი...

2008 წელი - პარტნიორობა ქსელის გაფართოება ევროპის ქვეყნებში: იტალია, ესპანეთი, რუმინეთი, ჰოლანდია, ბელგია.

2009 წელი - პარტნიორთა ქსელის გაფართოება აზიის ქვეყნებში: ფილიპინები, ინდონეზია, ისრაელი, ეგვიპტე...

- სალომბარდე სესხების ბაზარზე შესვლა

2010 წელი - აქტიურად შესვლა დიდ ბრიტანეთის ბაზარზე, პარტნიორ “Tabori Transfer Ltd”-სთან თანამშრომლობით.

- პარტნიორობა ქსელის გაფართოება შორეულ აღმოსავლეთში: ჩინეთი, მონღოლეთი, ვიეტნამი...

2011 წელი - საქართველოს ბაზარზე არსებული კომერციული ბანკების მეშვეობით იპოთეკური სესხების ბაზარზე შესვლა

- უკრაინის ეროვნული ბანკის მიერ საერთაშორისო საგადახდო სისტემაზე რეგისტრაცია

2012 წელი - სომხურ ბაზარზე მოქმედ 13 ბანკთან თანამშრომლობის დამყარება

2013 წელი - დასავლეთ ევროპის 5 საგადახდო სისტემასთან თანაშემრომლობის დამყარება

- იზოთეკური სესხების ბაზარზე საკუთარი კაპიტალით შესვლა

2015 წელი - MasterCard-ის სისტემის ძირითადი წევრის სტატუსის მოპოვება

- უკრაინის ეროვნული ბანკის მიერ საერთაშორისო საგადახდო სისტემის რეგისტრაციის განახლება

2016 წელი - საქართველოს მასშტაბით ფილიალების გახსნა

2017 წელი - ყაზახეთის ეროვნული ბანკის მიერ საერთაშორისო საგადახდო სისტემაზე რეგისტრაცია

2018 წელი - უკრაინაში „მნიშვნელოვანი საგადახდო სისტემის“ სტატუსის მინიჭება

კომპანიის საქმიანობის სახე

ფულადი გზავნილების განხორციელების მომსახურება

კომპანიამ ფულადი გზავნილების სფეროში საქმიანობის განხორციელება დაიწყო 2007 წელს ეროვნულ ბანკში მიკროსაფინანსო ორგანიზაციად რეგისტრაციის შემდგომ. კომპანია მომხმარებელს სთავაზობს ფულადი გზავნილების განხორციელებას:

- საერთაშორისო დონეზე;
- ლოკალურ დონეზე.

ინტელექსპრესი, როგორც საგადახდო სისტემა საერთაშორისო ფულადი გზავნილის განხორციელებისას ახდენს:

- ფიზიკური პირისგან მიღებული საგადახდო დავალების საფუძველზე ფულადი გზავნილის შესრულებას მიმღები ფიზიკური პირის სასარგებლოდ. პარტნიორი საგადახდო სისტემისაგან გამოგზავნილი ფულადი გზავნილის განაღდება;
- გამგზავნი აგენტის ფუნქციის შეთავსებას, რა დროსაც ფულადი გზავნილი სისტემა ინტელექსპრესის მეშვეობით ეგზავნება პარტნიორ საგადახდო სისტემას მისი განაღდების მიზნით.

ვალუტის კონვერტაციის მომსახურება

კომპანია მომხმარებელს ვალუტის კონვერტაციის სერვისს სთავაზობს 2007 წლიდან ამ მხრივ, აღსანიშნავია, რომ ინტელექსპრესი წარმოადგენს ბლუმბერგის სავაჭრო სისტემის³ მონაწილე მიკროსაფინანსო ორგანიზაციას. აღნიშნული კომპანიას აძლევს შესაძლებლობას ივაჭროს ფინანსური ინსტიტუტების ძირითად სავაჭრო პლატფორმაზე დამოუკიდებლად და შესაბამისად, შეთავაზოს მომხმარებელს ვალუტის კონვერტაციისათვის სახარბიელო პირობები. 2018 წლის განმავლობაში ინტელექსპრესმა განახორციელა 30-ზე მეტი ვალუტის კონვერტაცია. ვალუტის კონვერტაციის სფეროში კომპანია მომხმარებელს სთავაზობს:

- *სალაროს ოპერაციებს* - აღნიშნული მომსახურება მოიცავს კომპანიის ფილიალებში მომხმარებლის მოთხოვნის თანახმად ვალუტის მყისიერ კონვერტაციას კომპანიაში არსებული კომერციული კურსის შესაბამისად;
- *ორვალუტიანი ფულადი გზავნილი (Transfer Exchange)* - მოც. პროდუქტი წარმოადგენს ერთგვარ ჰიბრიდულ პროდუქტს, რომელიც აერთიანებს როგორც ვალუტის კონვერტაციის, ასევე ფულადი გზავნილის მომსახურებას. ორვალუტიანი ფულადი გზავნილის განხორციელების შემთხვევაში, კომპანია მომხმარებლის მითითების შესაბამისად ახდენს ფულადი თანხის სასურველ ვალუტაში კონვერტაციასა და კონვერტირებული თანხის გზავნილის მიმღებ სუბიექტზე გაცემას.

³ ფინანსური ინსტიტუტების ძირითადი სავაჭრო პლატფორმა, რომლითაც ხორციელდება ფინანსური ინსტრუმენტების ყიდვა-გაყიდვა როგორც შიდა, ასევე საერთაშორისო ბაზრებზე.

საკრედიტო მომსახურება

ინტელექსპრესი მიკრო დაკრედიტების ბაზარს შეუერთდა 2009 წელს. კომპანიამ თავდაპირველად საკრედიტო მომსახურება დაიწყო მომხმარებელთათვის სალომბარდე სესხების შეთავაზებით. დღევანდელი მონაცემებით, სალომბარდე სესხები კომპანიის საკრედიტო პორტფელის 60%-ს შეადგენს.

2011 წელს კომპანიამ ერთ-ერთ წამყვან ქართულ ბანკთან თანამშრომლობით დაიწყო იპოთეკური სესხების გაცემა. დასახელებული იპოთეკური სესხების გაცემის პროცესში ინტელექსპრესი წარმოადგენდა შუამავალ როლს ბანკსა და კომპანიის ერთგულ მომხმარებელს შორის. 2014 წლიდან კომპანიამ იპოთეკური სესხების გაცემა დაიწყო საკუთარი რესურსით.

იპოთეკურ დაკრედიტებას კომპანია სთავაზობს ფულადი გზავნილის მომხმარებელ პირებს მათ მიერ განხორციელებული ფულადი გზავნილების ისტორიაზე დაყრდნობით. იპოთეკური სესხის განაცხადის დეტალური შესწავლა/ანალიზი ხორციელდება კომპანიაში დასაქმებული მაღალ-კვალიფიციური საკრედიტო ოფიცრების მიერ, ხოლო საბოლოო გადაწყვეტილება იპოთეკური სესხების გაცემის შესახებ მიიღება გენერალური დირექტორის, კომპანიის საკრედიტო და იურიდიული განყოფილებების უფროსებისაგან დაკომპლექტებული საკრედიტო კომიტეტის მიერ.

საკრედიტო მომსახურების კუთხით კომპანია მომხმარებელს სთავაზობს შემდეგ პროდუქტებს:

- სალომბარდე სესხები - სწრაფი, მოკლე-ვადიანი სესხის სახე, რომლის უზრუნველყოფაც ხორციელდება ძვირფასი ლითონებით (უმეტესწილად ოქროთი) დამზადებული ნაკეთობებით;
- იპოთეკური სესხები - უძრავი ქონების შეძენის, რემონტისა თუ სამომხმარებლო მიზნობრივობით გაცემული გრძელვადიანი სესხის სახე, რომლის უზრუნველყოფაც ხორციელდება უძრავი ქონებით.

გეოგრაფიული დაფარვის არეალი

ინტელექსპრესი გეოგრაფიული დაფარვის არეალი ამ დროისთვის მოიცავს ევროპის, აზიის, ჩრდილოეთ და სამხრეთ ამერიკისა და აფრიკის რიგ ქვეყნებს. ჯამში 70-ზე მეტი ქვეყნის ბაზარზე არის წარმოდგენილი პირდაპირ ან პარტნიორების ქსელის სახით.

ინფორმაცია ფილიალების შესახებ

ინტელექსპრესი საქართველოს მასშტაბით საქმიანობას 2018 წელს ახორციელებდა 19 ფილიალისა და სერვის ცენტრის მეშვეობით. კომპანიის ფილიალები წარმოდგენილია: თბილისში, ქუთაისში, გორში, რუსთავში, ბათუმში, თელავში, ზუგდიდში, ახალქალაქსა და ზესტაფონში. ფილიალები მომხმარებელს მომსახურებას სთავაზობენ ყოველდღე სამუშაო საათებში, ხოლო აქტიურ ზონებში კი 24 საათიან რეჟიმში.

ინტელექსპრესი აქტიურად თანამშრომლობს საქართველოს ბაზარზე მოქმედ ისეთ კომერციულ ბანკებსა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებთან, როგორებიცაა: სს „თიბისი ბანკი“; სს „საქართველოს ბანკი“; სს „ლიბერთი ბანკი“; სს „ვითიბი ბანკი ჯორჯია“; სს „ბაზის ბანკი“; სს „ტერაბანკი“; სს „ქართუ ბანკი“; სს „სილქ როუდ ბანკი“; ს.ს. კრედო ბანკი; სს მისო „კრისტალი“; შპს მისო „სმარტ ფინანსი“; სს მისო „მიკრო ბიზნეს კაპიტალი“ და სხვა.

აღსანიშნავია, რომ საქართველო სრულად ცენტრალიზებულია, რაც ნიშნავს, რომ კომპანიის მომხმარებელს აქვს შესაძლებლობა გაანადგოს ფულადი გზავნილი საქართველოს ტერიტორიაზე არსებული იმ 650 წერტილიდან ნებისმიერში, რომელშიც წარმოდგენილია სისტემა საკუთარი ფილიალებისა თუ პარტნიორების მეშვეობით.

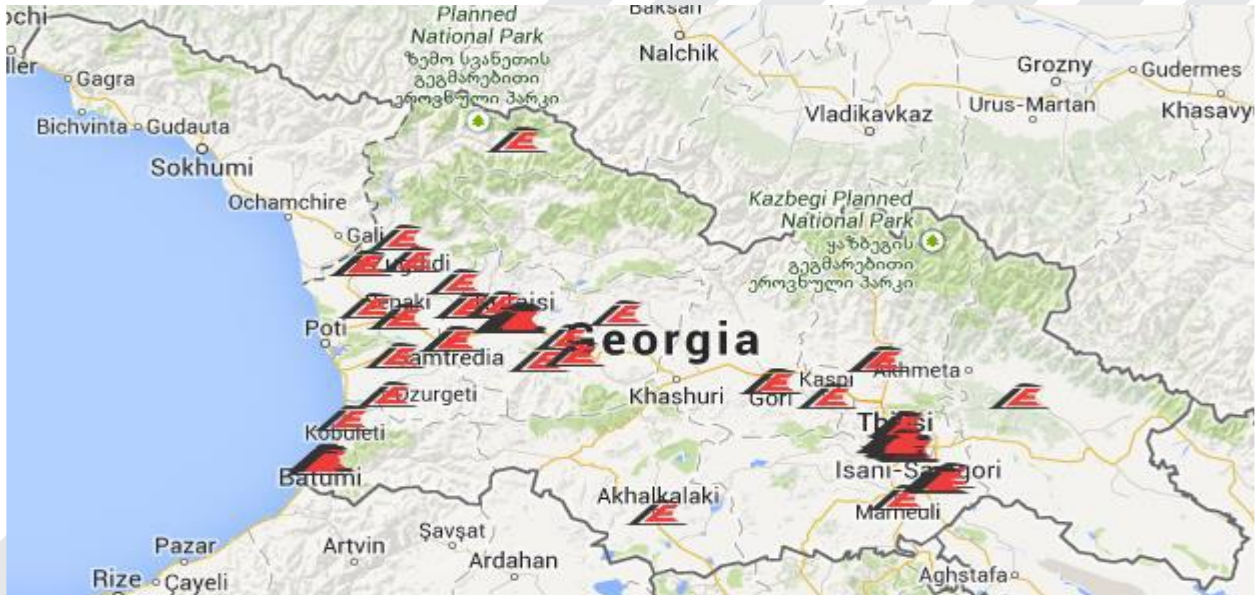


Figure 1 ინტელექსპრესის სერვისი ხელმისაწვდომია

ინფორმაცია კომპანიის ძირითადი პარტნიორების შესახებ

ინტელექსპრესის საქმიანობა ძირითადად მოიცავს პარტნიორი კომპანიებთან წარმატებულ თანამშრომლობას. ინტელექსპრესის ძირითადი პარტნიორები წარმოდგენილები არიან: საბერძნეთში, დიდ ბრიტანეთში და იტალიაში. დასახელებულ ქვეყნებში არსებულ კომპანიებს შორის გაფორმებულია სტრატეგიული თანამშრომლობის შესახებ ხელშეკრულება, რომლის საფუძველზეც ფუნდამენტურ საკითხებზე გადაწყვეტილების მიღება ხორციელდება ერთობლივად.

საბერძნეთი

ინტელექსპრესის გენერალურ პარტნიორ კომპანიას წარმოადგენს საბერძნეთში დაფუძნებული IntelExpress Payment Institution S.A. ეს უკანასკნელი რეგისტრირებულია საბერძნეთის ეროვნული ბანკის მიერ და ფლობს ავტორიზებული საგადახდო ინსტიტუტის ლიცენზიას (Authorized Payment Institution), რომელიც ანიჭებს კომპანიას უფლებამოსილებას განახორციელოს საგადახდო (მათ შორის, ფულადი გზავნილის) მომსახურება ევრო-კავშირის მასშტაბით. IntelExpress Payment Institution S.A. საბერძნეთში საქმიანობას ახორციელებს 7 საკუთარი ფილიალისა და აგენტების მეშვეობით და დღევანდელი მონაცემებით, საბერძნეთის ფულადი გზავნილების ბაზარზე იკავებს მოწინავე რიგებს, Western Union-თან და Money Gram-თან ერთად. საბერძნეთის ცენტრალურ ბანკში მოპოვებული ლიცენზია ინტელექსპრესს აძლევს უფლებამოსილებას განახორციელოს საგადახდო საქმიანობა სრულიად

ევროკავშირის ტერიტორიაზე. 2018 წელს IntelExpress Payment Institution S.A.-მ წარმატებით გაიარა ავტორიზაცია საბერძნეთის ცენტრალურ ბანკში ახალი რეგულაციების მიხედვით, PSD 2.

დიდი ბრიტანეთი - IntelExpress UK

2010 წლიდან ინტელექსპრესი თამაშრომლობს დიდ ბრიტანეთში რეგისტრირებულ მცირე საგადახდო ინსტიტუტის სტატუსის მქონე კომპანია - “Tabori Transfer LTD”, რომელიც წარმოადგენს საბერძნეთში რეგისტრირებული - IntelExpress Payment Institution S.A.-ის უცხოურ აგენტს და შესაბამისად, დიდ ბრიტანეთში ფლობს იმავე უფლებამოსილებებს საგადახდო მომსახურების განხორციელების კუთხით, რასაც ზემოაღნიშნული ბერძნული კომპანია. “Tabori Transfer LTD” დიდ ბრიტანეთში წარმოდგენილია 3 ფილიალით, რომლებიც მდებარეობს ლონდონის სტრატეგიულ ზონებში/რეგიონებში.

იტალია - IntelExpress Italy

ინტელექსპრესის პარტნიორი იტალიაში არის კომპანია “Inex Express Srl”, რომელიც ასევე წარმოადგენს საბერძნეთში რეგისტრირებული “IntelExpress Payment Institution S.A.”-ის უცხოურ აგენტს და შესაბამისად, იტალიაში ფლობს იმავე უფლებამოსილებებს საგადახდო მომსახურების განხორციელების კუთხით, რასაც ზემოაღნიშნული ბერძნული კომპანია. ინტელექსპრესის წარმომადგენლობა იტალიაში მდებარეობს ქალაქ ბარში, რომელიც იტალიის მასშტაბით მიიჩნევა ქართველი ემიგრანტების მიერ ერთ-ერთ ყველაზე დასახლებულ ქალაქად.

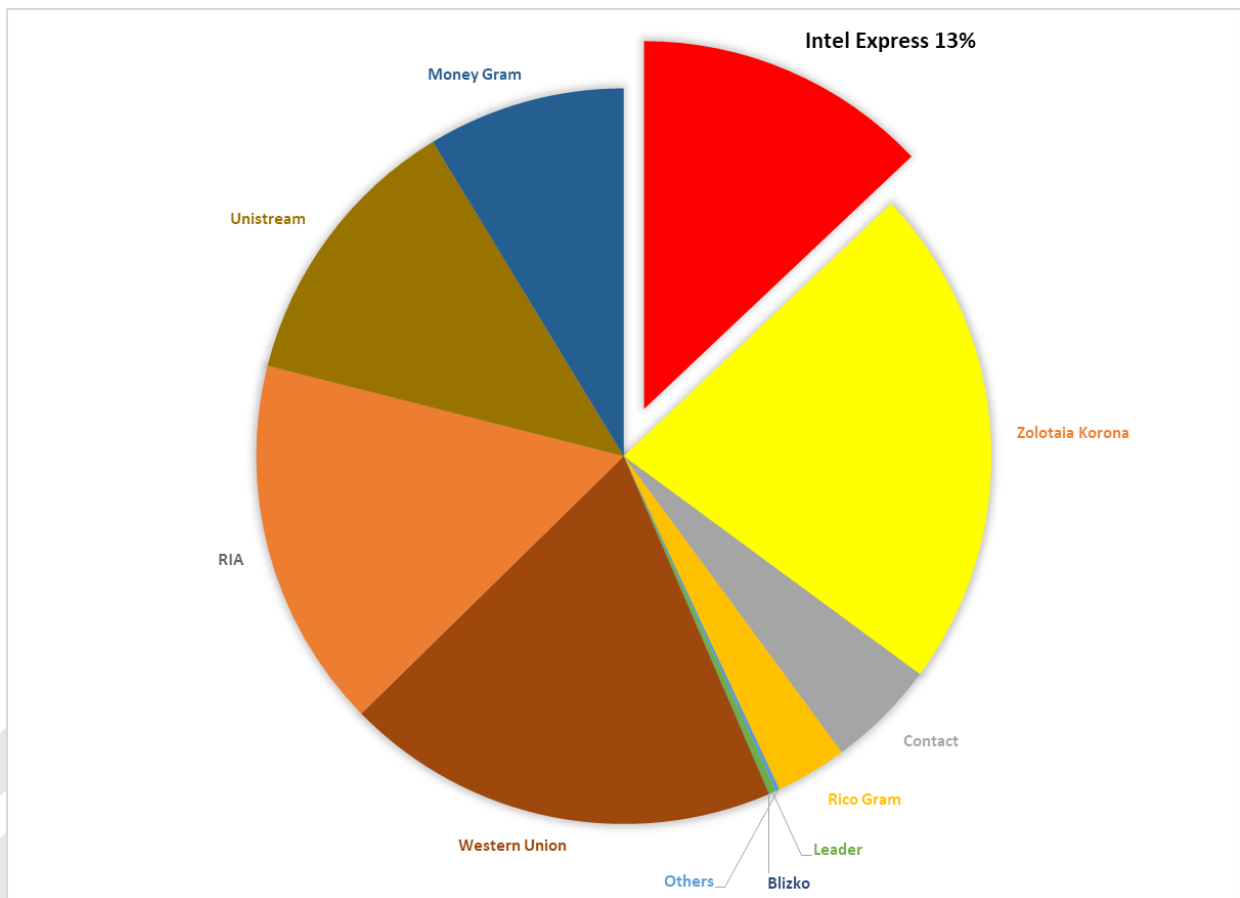
ინტელექსპრესი მისი პარტნიორებისა და აგენტების მეშვეობით ასევე წარმოდგენილია ევროპის მრავალ სხვა ქვეყანაში, კერძოდ: ესპანეთში, ბელგიაში, ჰოლანდიაში, შვეიცარიაში, შვედეთში, პორტუგალიაში, გერმანიაში, დანიაში, ბულგარეთში, ჩეხეთსა და რუმინეთში.

ინტელექსპრესი აქტიურად თანამშრომლობს უკრაინაში, სომხეთში, მოლდავეთში, ყაზახეთში, ტაჯიკეთსა და რუსეთში არსებულ ბანკებთან და საგადახდო ინსტიტუტებთან.

კომპანია პარტნიორების მეშვეობით ასევე წარმოდგენილია შორეულ აღმოსავლეთში, კერძოდ, ფილიპინებში, ბანგლადეშში, პაკისტანსა, ინდონეზიაში და სხვა.

კომპანიის წილი ფულადი გზავნილების ბაზარზე

ფულადი გზავნილების ბაზრის ამსახველ სტატისტიკური მონაცემების გამოქვეყნება ხორციელდება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ ყოველთვიურად. მოცემული სტატისტიკური მონაცემების თანახმად 2018 წლის მანძილზე ინტელექსპრესის წილი საქართველოს ფულადი გზავნილების ბაზარზე ვარიერბდა 11.84%-სა და 14.23%-ს შორის.



კომპანიის განვითარების გეგმა

რამდენადაც ფულადი გზავნილების სფეროში კომპანიის მომხმარებელთა უმეტეს ნაწილს წარმოადგენენ საქართველოდან, ყოფილი დსთ-სა და შორეული აზიის ქვეყნებიდან ოჯახის შესანახად უცხოეთში წასული ემიგრანტები, ინტელექსპრესის საქმიანობის ძირითადი მიმართულება მნიშვნელოვანწილად დამოკიდებულია მიგრაციის ტენდენციებსა და საერთაშორისო ეკონომიკურ განვითარებაზე. საერთაშორისო ფულადი გზავნილების კუთხით, კომპანია აქცენტს აკეთებს ევროპის, ჩრდილოეთ ამერიკის ქვეყნებიდან, დსთსა და შორეულ აზიაში ფულად გზავნილებზე.

მიგრაციის ტენდენციები

საქართველოსა და უკრაინის მიგრაციის მახასიათებლები მნიშვნელოვნად ემსგავსება ერთმანეთს. ორივე ქვეყანამ დაახლოებით ერთსა და იმავე პერიოდში მიიღო ვიზალიბერალიზაცია, რასაც შედეგად მაღალი ალბათობით მოჰყვება აღმოსავლეთ ევროპის ქვეყნებში საქართველოსა და უკრაინის მოსახლეობის გადინება. ასევე, პოლიტიკურ სარბიელზე რუსეთსა და უკრაინა - საქართველოს შორის არსებულმა დაძაბულმა მდგომარეობამ გამოიწვია ამ უკანასკნელი სახელმწიფოების მოსახლეობის რუსეთში ემიგრირებული ნაწილის გადანაწილება ევროპის სხვადასხვა ქვეყანაში, რომელთა ტერიტორიაზეც ჩვენი სისტემა საკმაოდ ფართოდაა წარმოდგენილი პარტნიორების მეშვეობით. ამასთანავე, აღსანიშნავია, რომ სისტემა ინტელექსპრესის ძირითად კონკურენტებს ამ უკანასკნელ

ქვეყნებში წარმოადგენენ რუსული სისტემები, რომელთაც შედარებით უჭირთ ევროპაში ადგილის დამკვიდრება.

ბაზრის ანალიზი ცხადყოფს, რომ მაღალია ფულადი გზავნილების ბაზარზე რუსეთის წილის შემცირების ტენდენცია და ამ წილის ევროპის ქვეყნებზე, კერძოდ: საბერძნეთზე, იტალიაზე, გერმანიაზე, ესპანეთსა და პოლონეთზე გადანაწილება. დღევანდელი მდგომარეობით, მსგავსი სიტუაციაა მოლდოვაშიც. ეს უკანასკნელი ქვეყნები წარმოადგენენ ევროპის სწორედ იმ ქვეყნებს, სადაც სისტემა ინტელექსპრესის გეგმავს აქტიურად განვითარდეს უახლოესი 3 წლის განმავლობაში.

ამასთანავე, ევროპის ქვეყნების გარდა მიგრაციის ტენდენციები შეინიშნება თურქეთში, გაერთიანებულ სამეიროებსა და ისრაელში, სადაც ჩვენი სისტემა აწარმოებს მოლაპარაკებებს სხვადასხვა სისტემასთან და უახლოეს მომავალში ელოდება ფულადი გზავნილების ნაკადების ზრდას.

ზემოთ ნაჩვენები უკრაინისა და საქართველოდან მიგრაციის ტენდენციების გარდა, დაახლოებით იგივე არეალს მოიცავს მოლდოვა-სომხეთის მიგრაციული არეალიც. უშუალოდ ეს ოთხი სახელმწიფოც გამოირჩევა ურთიერთ მიგრაციული ნაკადებით, რაც ინტელექსპრესის სისტემის განვითარებისთვის ნოყიერ ნიადაგს ქმნის. სისტემა ოთხივე ქვეყანაში პირდაპირ და ცენტრალიზებული სახით არის წარმოდგენილი და ერთ-ერთ სტრატეგიულ ნაწილს წარმოადგენს ამ ბაზარებზე წამყვანი პოზიციების დაკავება.

ინტელექსპრესის მომავალი სტრატეგიული განვითარების განუყოფელი ნაწილია აშშ ბაზარზე სრულფასოვანი დაფარვის არეალის შექმნა და აშშ-დან პირველ რიგში დსთ, საქართველოს და უკრაინის მიმართულებით გზავნილების ბაზარზე თავის დამკვიდრება.

გარდა ამისა ვავითარებთ და ვაუმჯობესებთ შორეული აზიის მიმართულებით დაფარვის და სერვისის არეალს. ამჟამად ინტელექსპრესით თანხის გაგზავნა შესაძლებელია: ფილიპინებში, ნეპალში, ბანგლადეშში, ინდონეზიაში და პაკისტანში. უახლოესი 3 წლის განმავლობაში იგეგმება რომ გავზარდოთ უფრო მეტად გავზარდოთ დაფარვისა და სერვისის არეალი საკუთრივ ამ ქვეყნებში და ზოგადად ქვეყნების რაოდენობაც.

ონლაინ პლატფორმა

21-ე საუკუნე ციფრული საუკუნეა. ინტელექსპრესი 2020 წლისთვის გეგმავს სწრაფი ონლაინ ფულადი გზავნილების მომსახურების დაწერგვას და ევროპის ქვეყნებში ახალი ბაზრების ათვისებას. დღევანდელი მდგომარეობით, მთლიანი ფულადი გზავნილების ბაზრის დაახლოებით 5% ირიცხება ონლაინ ფულად გზავნილებზე, თუმცა უახლოეს წლებში მეტად სავარაუდოა აღნიშნული მაჩვენებლის რადიკალურად გაზრდა. ამ კუთხით მნიშვნელოვანია, ინტელექსპრესის გენერალური პარტნიორის მიერ მოპოვებული საგადახდო ინსტიტუტის ევროპული ლიცენზია, რომელიც აძლევს კომპანიას საშუალებას ბრენდის ქოლგის ქვეშ განახორციელოს/მიიღოს ონლაინ გადახდები ევროპის მასშტაბით.

საკრედიტო საქმიანობა და კონვერტაციები

ინტელექსპრესის საკრედიტო საქმიანობის ძირითადი წილი შემოიფარგლება სალომბარდე სესხებით. ამ ეტაპზე კომპანიას აქვს 19 ფილიალი და სერვის ცენტრი.

კომპანია 2019 წლიდან დაიწყო გააქტიურებას იპოთეკური სესხების მიმართულებით და მიზანია საგრძნობლად გაიზარდოს ამგვარი სესხების ხვედრითი წილი მთლიან საკრედიტო პორტფელში.

2015 წელს კომპანიამ მოიპოვა MasterCard-ის ძირითადი წევრობის ლიცენზია, რის საფუძველზეც კომპანიას მიენიჭება უფლებამოსილება მოახდინოს საკრედიტო ბარათების ემისია. კომპანია 2020 წელს გეგმავს საკრედიტო ბარათების გამოშვებას მისი ერთგული მომხმარებლებისათვის.

რისკების მართვა

ინტელექსპრესის საქმიანობა დაკავშირებულია სხვადასხვა სახის რისკებთან, რომელთა განალიზებაზე, შეფასებასა და მინიმუმამდე დაყვანის უზრუნველყოფაზეც კომპანია ზრუნავს გამუდმებით. კომპანიის წინაშე არსებული ძირითადი რისკები მოიცავს: საკრედიტო, ლიკვიდობის, საოპერაციო, სამართლებრივსა და სისტემურ რისკებს.

საკრედიტო რისკი

მთავარი საკრედიტო რისკი, რომლის წინაშეც ინტელექსპრესი დგას წარმოადგენს პარტნიორების/აგენტების მიერ კომპანიის წინაშე არსებული დაუფარავი ვალდებულებების არსებობა. საკრედიტო რისკის კონტროლი ხორციელდება კომპანიის რისკების დეპარტამენტის მიერ, პარტნიორების/აგენტების ფინანსურ ანგარიშგებათა ყოველწლიური შესწავლის/ანალიზისა და მათი მდგომარეობიდან გამომდინარე შესაბამისი ლიმიტებისა და ვალდებულებათა მაქსიმალური ზღვრების დაწესების საფუძველზე. აღნიშნული ლიმიტებისა და ზღვრების გადახედვა (გაზრდა/შემცირება), ისევე როგორც ანგარიშსწორებების სიხშირე შესაძლოა შეიცვალოს არსებული მაჩვენებლების საფუძველზე.

ლიკვიდობის რისკი/ფულადი ნაკადების რისკები

ინტელექსპრესი მართავს დღიური ლიკვიდობის პოზიციებს და რისკებს იმისათვის, რომ დროულად შეასრულოს საგადასახადო და საანგარიშსწორებო ვალდებულებები, როგორც ნორმალურ ასევე სტრესულ გარემოში, და უზრუნველყოს საგადასახადო და საანგარიშსწორებო სისტემების შეუფერხებელი ფუნქციონირება. საქართველოს ეროვნული ბანკი, როგორც მარეგულირებელი, აკონტროლებს ინტელექსპრესის ლიკვიდობის პოზიციებს. 2018 წელს, მიკროსაფინანსებისთვის დაწესებული მინიმალური ლიკვიდობის კოეფიციენტი გახლდათ 18%, ხოლო ინტელექსპრესის ლიკვიდობის კოეფიციენტი წლის ბოლოს 38% გახლდათ. საოპერაციო რისკების კონტროლი ხდება მენეჯმენტის სხვადასხვა დონეებზე და საგანგებო სიტუაციებში (2008წ ომი, პარტნიორი სისტემისგაყოფილება 2014 წელს და ა.შ.). იკრიბება საოპერაციო რისკების კომიტეტი და ხდება პრობლემის განხილვა და კონკრეტული გადაწყვეტილებების მიღება.

საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკების მნიშვნელობა წინა პლანზე კომპანიისათვის ბოლო პერიოდში წამოიწია. საოპერაციო რისკები თავის თავში აერთიანებს, როგორც ტექნიკურ რისკებს (პროგრამულ და ქსელურ უზრუნველყოფასთან დაკავშირებულ), ისე ფორს-მაჟორულ სიტუაციებს. მსგავსი რისკების

მინიმიზაციისათვის ინტელექსპრესს შემუშავებული აქვს ე.წ. „Business continuity plan“, ანუ გეგმა თუ როგორ უნდა იმოქმედოს კომპანიამ ზოგადად და უშუალოდ სისტემა ინტელექსპრესმა ასეთი საშიშროებების დადგომის შემთხვევაში (მაგ.: ომი, ბუნებრივი სტიქია თუ სხვა).

სამართლებრივი რისკი

საქართველოს საკანონმდებლო სივრცეში, განსაკუთრებით ბოლო პერიოდში, შეინიშნება საფინანსო სექტორში განხორციელებული ძირეული ცვლილებები, რომლებიც ხორციელდება ახალი საკანონმდებლო აქტების შემუშავებისა თუ საკანონმდებლო ცვლილებების საფუძველზე. სამართლებრივი რისკები თავის თავში აერთიანებს საკანონმდებლო ცვლილებებითა და მარეგულირებელი ორგანოების მიერ შემუშავებული ახალი რეგულაციებით კომპანიაზე ახალი მოთხოვნებისა და შეზღუდვების გავრცელებას. ეს უკანასკნელი აერთიანებს შესაბამის ნებართვებთან დაკავშირებულ საკითხებს, საკრედიტო სფეროში საფინანსო სექტორისათვის შემუშავებულ შეზღუდვებსა და ა.შ.

საკანონმდებლო რეგულაციების ცვლილების საკითხი სულ უფრო მეტად გახდება აქტუალური, რაც საქართველო დაუახლოვდება ევროკავშირში არსებულ სტანდარტებს. ამ მხრივ მოსალოდნელია რეგულაციების რაოდენობისა და მათ მიერ მოწესრიგებული არეალის გაფართოება, განსაკუთრებით უკანონო შემოსავლის ლეგალიზაციისა და ფულის გათეთრების წინააღმდეგ ბრძოლის, პერსონალურ მონაცემთა და მომხმარებელთა უფლებების დაცვის სფეროში. შესაბამისად, ინტელექსპრესის იურიდიული სამსახური, აქტიურად ადევნებს თვალყურს არა მხოლოდ ქართულ, არამედ ასევე შესაბამის ევროპულ საკანონმდებლო აქტებს და წარმატებულად ახერხებს უზრუნველყოს ახალი რეგულაციებით დადგენილ მოთხოვნებთან კომპანიის საქმიანობის შესაბამისობა. აქვე ისიც უნდა აღინიშნოს, რომ ახალი რეგულაციები ახალ ბიზნეს შესაძლებლობებსაც იძლევა კომპანიისთვის.

საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაცია

2018 წელს კომპანიის სააქციო საზოგადოებად გარდაქმნამ, ინტელექსპრესს მისცა შესაძლებლობა აქციების გამოშვების. წლის განმავლობაში ინტელექსპრესმა გამოსცა 200 000 ლარის პრივილეგირებული აქციები, რომლებიც ორმა კომპანიამ შეიძინა, თითოეულმა 100 000 ლარის ოდენობით.

წარმოებული კვლევები

2018 წლის განმავლობაში ჩატარდა მომხმარებელთა ბაზის კვლევა საბერძნეთსა და საქართველოში. კვლევის საგანს წარმოადგენდა მომხმარებლების დამოკიდებულება და ქცევა ინტელექსპრესთან მიმართებაში. კვლევის ამოცანა იყო გამოვლენილიყო ინტელექსპრესის სერვისების მოხმარების ხასიათი (სპონტანურობა-დაგეგმილი), მომხმარებელთა კმაყოფილების დონე, ლოიალურობა და მოლოდინები.

გარდა ამისა ყოველკვარტალურად, მუდმივ რეჟიმში რაოდენობრივი მონაცემების გამოყენებით ხორციელდება ბაზრის შესწავლა. კვლევის შედეგებიდან გამომდინარე კომპანია რეაგირებს ბაზარზე არსებულ მოთხოვნებზე ახალი ან გაუმჯობესებული შეთავაზებებით.

მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების შესახებ საქართველოს კანონი
(2018 წლის 26 სექტემბერის მდგომარეობით)

მუხლი 4

4.1 მიკროსაფინანსო ორგანიზაცია უფლებამოსილია განახორციელოს მხოლოდ შემდეგი საქმიანობა:

- ა) იურიდიული და ფიზიკური პირებისათვის მიკროსესხების, მათ შორის, სამომხმარებლო, სალომბარდო, იპოთეკური, არაუზრუნველყოფილი, ჯგუფური და სხვა სესხების (კრედიტების) გაცემა; ამ მიზნით საკრედიტო საგადახდო ბარათის გამოშვება;
- ბ) ინვესტირება სახელმწიფო და საჯარო ფასიან ქაღალდებში;
- გ) ფულადი გზავნილების განხორციელება;
- დ) სადაზღვევო აგენტის ფუნქციის შესრულება;
- ე) მიკროდაკრედიტებასთან დაკავშირებული საკონსულტაციო მომსახურების გაწევა;
- ვ) სესხების (კრედიტების) მიღება რეზიდენტი და არარეზიდენტი იურიდიული და ფიზიკური პირებისაგან;
- ვ1) „საგადახდო სისტემისა და საგადახდო მომსახურების შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-2 მუხლის „38“ ქვეპუნქტით განსაზღვრული აგენტის ფუნქციის შესრულება;
- ვ2) ამ პუნქტის „ა“-„ვ1“ ქვეპუნქტებით გათვალისწინებული საქმიანობის განსახორციელებლად ქონების იჯარით გაცემა;
- ზ) იურიდიული პირების საწესდებო კაპიტალის წილების ფლობა, რომელთა ჯამური ოდენობა არ უნდა აღემატებოდეს ამ მიკროსაფინანსო ორგანიზაციის საწესდებო კაპიტალის 15%-ს;
- თ) საქართველოს კანონმდებლობით განსაზღვრული სხვა ფინანსური მომსახურებები და ოპერაციები: მიკროლიზინგი, ფაქტორინგი, ვალუტის გადაცვლა, თამასუქების, ობლიგაციების გამოშვება, რელიზაცია, გამოსყიდვა და ამ ფინანსურ მომსახურებებთან და ოპერაციებთან დაკავშირებული სხვა ოპერაციები.