

სს ნიკორა

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
და ამ თარიღით დამთავრებული წლისათვის

და მასზე გაცემული დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
ინდივიდუალური სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	8
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	9
ინდივიდუალური ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება.....	10
ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები	11
1. კომპანიის შესახებ ზოგადი ინფორმაცია და მისი საქმიანობა	11
2. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი	12
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები	14
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა.....	15
5. საიჯარო შემოსავალი	20
6. ამონაგები	20
7. სხვა ხარჯები.....	20
8. სხვა მოგება ნეტო	20
9. ძირითადი საშუალებები	21
10. საინვესტიციო ქონება.....	22
11. არამატერიალური აქტივები	23
12. ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში	23
13. ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივად კონტროლირებად კომპანიებში.....	24
14. გაცემული სესხები	24
15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....	25
16. ფული და ფულის ეკვივალენტები.....	25
17. სააქციო კაპიტალი	26
18. ობლიგაციები და სესხები.....	28
19. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	29
20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	30
21. პირობითი ვალდებულებები	30
22. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	31
23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა	31
მმართველობის ანგარიშგება	38

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს ნიკორას აქციონერებს

დასკვნა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „ნიკორას“ (შემდგომში კომპანია) თანდართული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგების, საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ინდივიდუალური ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს სს „ნიკორას“ ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ინდივიდუალურ ფინანსურ შედეგებს და ფულადი სახსრების ინდივიდუალურ მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებელი, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს. გვჯერა, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსატქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

აუდიტის ძირითად საკითხად მიიჩნევა ისეთი საკითხი, რომელიც, ჩვენი პროფესიული შეფასებით, ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო ჩვენ მიერ ჩატარებულ მიმდინარე პერიოდის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში. ეს საკითხები განვიხილეთ მხოლოდ ჩვენ მიერ ჩატარებული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შესახებ ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბების კონტექსტში და ამ საკითხებზე არ გამოვთქვამთ ცალკე მოსაზრებას. ამასთან, დავადგინეთ, რომ ქვემოთ განხილული საკითხი აუდიტის ძირითადი საკითხია, რომლის შესახებაც ინფორმირება აუცილებელია ჩვენს დასკვნაში.

აუდიტის ძირითადი საკითხი	აუდიტის ძირითად საკითხთან მიმართებით ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები
რეალური ღირებულებით შეფასებული ქონება	ჩვენ მიერ ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები მოიცავდა შემდეგს: აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხის გადასაჭრელად, ჩვენ განვახორციელეთ შემდეგი პროცედურები: • ჩვენ შევასეთ გარე შემფასებლის დამოუკიდებლობა, ობიექტურობა და კომპეტენტურობა, მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად სერტიფიცირების სტატუსი; • ჩვენი შეფასების სპეციალისტის დახმარებით, შევასეთ გამოყენებული მეთოდოლოგია და ძირითადი დაშვებები, და მათი შესაბამისობა ფასს - 13 სამართლიანი ღირებულების შეფასება მოთხოვნებთან; • ჩვენ მოვახდინეთ შეფასების პროცესში შემფასებლის მიერ გამოყენებული მონაცემების ვერიფიკაცია, ვალიდაცია და შევასეთ შეფასების მიზნებისათვის მათი გამოყენების ადეკვატურობა; • ჩვენ შევამოწმეთ ფინანსური ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულების შეფასებასთან დაკავშირებული ახსნა - განმარტებითი შენიშვნების შესაბამისობის სტატუსი ფასების მოთხოვნებთან.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს კომპანიის 2025 წლის 15 მაისით დათარიღებულ მმართველობით ანგარიშგებას (საქმიანობის მიმოხილვას), რომელიც აკინძულია წინამდებარე აუდიტის დასკვნასა და ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად 37 გვერდის შემდეგ, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას.

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოთ აღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და, გარდა ქვემოთ - „დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელი მოთხოვნები“ - ნაწილში გაცემული დასკვნისა, არანაირი ფორმის მარწმუნებელ დასკვნას არ წარმოვადგენთ მასზე.

გარდა ქვემოთ - „დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელი მოთხოვნები“ - ნაწილში აღწერილი საკანონმდებლო მოთხოვნისა, 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 ინდივიდუალურ 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. ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

კომპანიის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე, შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალუა, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არ აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებლები არიან კომპანიის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

მოვითხოვთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, რომელიც არსებობს. უზუსტობები, შეიძლება, გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაყრდნობიან მოცემულ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომებით გამოწვეულ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვვრებთ 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 უგულებელყოფას.
- ჩვენ 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 ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის 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 ექვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება, ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი 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 ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვათაგან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე, აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

ამასთან, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს გადავცემთ დოკუმენტს, სადაც ვადასტურებთ, რომ დავიცავით დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებული შესაფერისი ეთიკური ნორმები და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვაცნობთ ყველა ურთიერთობისა და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც, გონივრულ ფარგლებში, შეიძლება, მიჩნეულიყო, რომ დაკავშირებულია ჩვენს დამოუკიდებლობასთან, ასევე, შესაბამისი დამცავი ზომების შესახებ, აუცილებლობის შემთხვევაში.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირებისთვის ინფორმირებული საკითხებიდან განვსაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში და მასადასამე, მიიჩნევა აუდიტის ძირითად საკითხებად. ამ საკითხებს აღვწერთ ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში, თუ კანონმდებლობით არ იკრძალება საჯაროდ მოცემული საკითხის ინფორმირება ან, უკიდურესად იშვიათ შემთხვევებში, თვითონ არ გადავწყვეტთ, რომ აუდიტორის დასკვნაში არ უნდა მოხდეს ამა თუ იმ საკითხის ინფორმირება, რადგან, გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ამგვარი ქმედებით განპირობებული მოსალოდნელი უარყოფითი შედეგები გადააჭარბებს მისი ინფორმირებით მოსალოდნელ სარგებელს, რომელიც საზოგადოებრივ ინტერესებს ემსახურება.

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

საქართველოს კანონით „ბუღალტრული აღრიცხვისა, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ (შემდგომ ტექსტში კანონი) კომპანიის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ჩვენთვის წარდგენილ 2025 წლის 15 მაისით დათარიღებულ მმართველობით ანგარიშგებაზე (საქმიანობის მიმოხილვა), რომელიც აკინძულია წინამდებარე აუდიტის დასკვნასა და ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად 37 გვერდის შემდეგ. კანონის შესაბამისად, ჩვენი პასუხისმგებლობაა, ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე, გამოვთქვათ მოსაზრება საქმიანობის მიმოხილვის ანგარიშის კანონის მე-7 მუხლთან შესაბამისობაზე.

ჩვენი აზრით, მმართველობით ანგარიშგების (საქმიანობის მიმოხილვის) კანონით განსაზღვრული ნაწილები, შეესაბამება კანონის მე-7 მუხლის მოთხოვნებს, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით.

ივანე ჯელია წარმოადგენს პარტნიორს იმ აუდიტის გარიგებაზე, რომელზედაც გაიცა წინამდებარე აუდიტის დასკვნა.

ივანე ჯელია (აუდიტორის სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-954810)

მმართველი პარტნიორი

შპს ბეიკერ ტილი ჯორჯია

15 მაისი, 2025 წელი

თბილისი, საქართველო

ინდივიდუალური სრული შემოსავლის ანგარიშგება

	შენიშვნა	31.12.2024 დასრულებული წლისთვის	31.12.2023 დასრულებული წლისთვის
შემოსავალი დივიდენდებიდან	12	17,366	11,976
საიჯარო შემოსავალი	5	3,877	4,457
ამონაგები	6	2,890	2,897
საპროცენტო შემოსავალი		2,536	2,780
საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულებების ცვლილება		2,220	6,553
ხელფასის ხარჯი		(3,823)	(5,362)
სხვა ხარჯები	7	(1,769)	(1,423)
საპროცენტო ხარჯი		(6,462)	(6,550)
წმინდა მოგება/(ზარალი) კურსთაშორის სხვაობიდან		(705)	(191)
სხვა მოგება ნეტო	8	1,985	499
მოგება დაბეგრამდე		18,115	15,636
მოგების გადასახადის ხარჯი		(2,538)	(2,118)
მიმდინარე წლის მოგება		15,577	13,518
სხვა სრული შემოსავალი			
<i>ფინანსური ელემენტები რომლებიც არ შეიძლება რომ შემდგომში რეკლასიფიცირებული იყოს მოგება/ზარალში</i>			
ძირითადი საშუალების გადაფასება		343	283
სულ სხვა სრული შემოსავალი		343	283
წლის სრული შემოსავალი		15,920	13,801

2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, რომელიც დაკავშირებულია 2025 წლის 15 მაისს დამტკიცებულ სს ნიკორა ჯგუფის 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2025 წლის 15 მაისს შემდეგი პირების მიერ:

ირაკლი ბოქოლიშვილი
გენერალური დირექტორი

ირაკლი გეჯაძე
ფინანსური დირექტორი

სს “ნიკორა” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

	შენიშვნა	31.12.2024	31.12.2023
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	8,726	8,263
საინვესტიციო ქონება	10	56,275	60,174
არამატერიალური აქტივები	11	92	118
ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში	12	84,467	76,911
ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივად კონტროლირებად კომპანიებში	13	-	8,098
გაცემული სესხები	14	16,510	19,230
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		687	245
სულ გრძელვადიანი აქტივები		166,757	173,039
მოკლევადიანი აქტივები			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	15	9,139	1,502
გაცემული სესხები	14	402	865
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	16	25	149
სულ მოკლევადიანი აქტივები		9,566	2,516
სულ აქტივები		176,323	175,555
ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი			
საკუთარი კაპიტალი			
ჩვეულებრივი აქციები	17	6,471	6,471
პრივილეგირებული აქციები	17	22,701	21,620
გამოსყიდული ჩვეულებრივი აქციები	17	(417)	(417)
გადაფასების რეზერვი		2,756	2,413
გაუნაწილებელი მოგება		74,858	73,475
სულ საკუთარი კაპიტალი		106,369	103,562
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ობლიგაციები და სესხები	18	23,626	47,495
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		23,626	47,495
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	19	3,090	9,075
ობლიგაციები და სესხები	18	43,238	15,423
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		46,328	24,498
სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი		176,323	175,555

სს “ნიკორა” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

	ჩვეულებრი ვი აქციები	პრივილეგ ირებული აქციები	გამოსყიდ ული საკუთარი აქციები	გადაფასებ ის რეზერვი	გაუნაწილ ებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	6,471	19,546	(501)	2,130	66,968	94,614
წლის მოგება	-	-	-	-	13,518	13,518
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	283	-	283
დივიდენდი ჩვეულებრივ აქციებზე	-	-	-	-	(10,707)	(10,707)
დივიდენდი პრივილეგიურებულ აქციებზე	-	-	-	-	(1,269)	(1,269)
აქციების გაყიდვა პრივილეგიურებული	-	2,279	-	-	-	2,279
აქციების გამოსყიდვა პრივილეგიურებული	-	(205)	-	-	-	(205)
სახაზინო აქციების გაყიდვა	-	-	84	-	4,965	5,049
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	6,471	21,620	(417)	2,413	73,475	103,562
წლის მოგება	-	-	-	-	15,577	15,577
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	343	-	343
დივიდენდი ჩვეულებრივ აქციებზე	-	-	-	-	(12,742)	(12,742)
დივიდენდი პრივილეგიურებულ აქციებზე	-	-	-	-	(1,452)	(1,452)
აქციების გაყიდვა პრივილეგიურებული	-	1,765	-	-	-	1,765
აქციების გამოსყიდვა პრივილეგიურებული	-	(684)	-	-	-	(684)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	6,471	22,701	(417)	2,756	74,858	106,369

სს “ნიკორა” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ინდივიდუალური ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

	2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის	2023 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის
ფულადი სახსრების ნაკადი საოპერაციო საქმიანობიდან		
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		
მოგება დაბეგვრამდე	18,115	15,636
კორექტირებები:		
ცვეთა და ამორტიზაცია	244	222
(მოგება)/ზარალი ძირითადი საშუალების გასვლიდან	(2,839)	119
შვილობილი კომპანიის ინვესტიციის გაუფასურება	1,662	589
შვილობილი კომპანიის აქციების (წილის) გაყიდვებიდან მიღებული მოგება	(696)	(1,107)
შემოსავალი დივიდენდიდან	(17,366)	(11,976)
საპროცენტო შემოსავალი	(2,536)	(2,780)
საპროცენტო ხარჯი	6,462	6,550
საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების ცვლილება (მოგება)/ზარალი კურსთაშორისი სხვაობიდან	(2,220)	(6,553)
	705	191
ცვლილება სამუშაო კაპიტალში		
საგაჭრო და სხვა მოთხოვნების (ზრდა) / შემცირება	258	(177)
საგაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა / (შემცირება)	(5,893)	423
ოპერირებიდან დაგენერირებული ფულადი სახსრები		
გადახდილი პროცენტები	(6,413)	(6,388)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(2,252)	(1,911)
წმინდა ფულის გადინება საოპერაციო საქმიანობიდან	(12,769)	(7,162)
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(516)	(291)
საინვესტიციო ქონების შეძენა	(29,011)	(16,011)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა	-	1
საინვესტიციო ქონების გაყიდვა	30,533	412
სესხის გაცემა	(1,042)	(1,397)
გაცემული სესხებიდან მიღებული ფული	4,087	1,135
მიღებული პროცენტი	2,674	2,780
შვილობილ საწარმოში ინვესტიციის ზრდა	(7,172)	(3,862)
შვილობილი საწარმოს წილის გაყიდვა და შვილობილი კომპანიის კაპიტალის შემცირება	1,612	5,917
მეკავშირე საწარმოს წილის შესყიდვა	(10,539)	(3,336)
მეკავშირე საწარმოში წილის გაყიდვა	14,418	
მიღებული დივიდენდები	17,256	11,976
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან	22,300	(2,676)
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან		
სესხებიდან და ობლიგაციებიდან მიღებული ფული	37,637	18,088
სესხებზე და ობლიგაციებზე გადახდილი ფული	(34,292)	(3,761)
პრივილეგირებულ აქციებზე გადახდილი ფული	(407)	(266)
პრივილეგირებული აქციების გაყიდვა	1,492	404
საკუთარი აქციების გაყიდვა	-	4,774
გადახდილი დივიდენდები	(14,381)	(11,976)
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან	(9,951)	7,263
წმინდა ფულის ზრდა (კლება)	(420)	(2,575)
გაცვლითი კურსის ეფექტი ფულზე და ფულის ეკვივალენტებზე	296	(29)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	149	2,753
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	25	149

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

1. კომპანიის შესახებ ზოგადი ინფორმაცია და მისი საქმიანობა

სს „ნიკორა“ („კომპანია“) არის ნიკორას ჯგუფში შემავალი კომპანიების მშობელი საწარმო. კომპანია დაარსდა 1998 წელს, საქართველოში.

სს „ნიკორა“ ფლობს უძრავ ქონებას, მიწისა და შენობების სახით, რომლებსაც აქირავებს შვილობილ კომპანიებზე და შედეგად საიჯარო შემოსავალი წარმოადგენს კომპანიის შემოსავლის ერთ ერთ ძირითად წყაროს. იგი ასევე უზრუნველყოფს შვილობილ კომპანიებს მმართველობითი და საკონსულტაციო მომსახურებით და იღებს დივიდენდებს შვილობილი კომპანიებიდან.

ცხრილი გვიჩვენებს სს ნიკორას შვილობილ კომპანიებს 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

დასახელება	31.12.2024	31.12.2023	ს/ნ	საქმიანობის სფერო
სს ნიკორა ტრეიდი	96.6%	96.6%	206255808	საცალო გაყიდვა
შპს მილა საქართველო	50%	50%	400095008	ვაჭრობა
შპს ნიკორა	100%	100%	400132183	ხორცპროდუქტების წარმოება
შპს კორიდა	100%	100%	215133193	ხორცპროდუქტების წარმოება
შპს ოკეანე	100%	100%	200265239	ზღვისპროდუქტების წარმოება
შპს ჩვენი ფერმერი	100%	100%	200265220	რძის პროდუქტების წარმოება
შპს მზარეული I	80%	80%	200104699	პურპროდუქტების წარმოება
შპს კულინარი	100%	50%	405099389	სალათების წარმოება
შპს პარტნიორი	100%	100%	400132192	დისტრიბუცია
შპს ინტრეიდი	100%	100%	200115883	იმპორტი
შპს მულტიტრეიდი	100%	100%	200273765	იმპორტი
შპს ვაკიჯვრის კალმახი	94%	94%	237074857	კალმახის ფერმა
შპს ნაფარეულის ძველი მარანი	100%	100%	231260827	ვენახები
შპს ნიკორა ბაკურიანი	50%	50%	426112823	უძრავი ქონება
შპს რეფ ელ	50%	0%	400387149	უძრავი ქონება
შპს რეფ ბი	80%	0%	400402872	უმოქმედო
შპს დენ ბრავენ ჯორჯია	100%	100%	205026498	უმოქმედო
შპს ინტრეიდი ფოთი	100%	100%	215149097	უმოქმედო
შპს ნიკორა კახეთი	100%	100%	231278131	უმოქმედო
შპს ნიკორა აგრო	100%	100%	200271482	უმოქმედო
შპს ვებ ტრეიდი	100%	100%	400178017	უმოქმედო
შპს კრწანისი 14	100%	100%	404561620	უმოქმედო
შპს როიალ კასპია	50%	50%	200255721	უმოქმედო
შპს ლაზი-ჰოლდინგი	67%	67%	419982308	უმოქმედო
შპს ნუგეში	100%	100%	404865231	უმოქმედო
შპს იბერთი	50%	50%	200109140	უმოქმედო
შპს ნიკორა 1	100%	100%	200178155	უმოქმედო
შპს ფუდ ენდ დრინქ	100%	100%	204514515	უმოქმედო

2. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი

2.1 მომზადების საფუძველი.

წინამდებარე ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანად ფას-ების) შესაბამისად.

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში კომპანია იყენებს გარკვეულ მნიშვნელოვან სააღრიცხვო შეფასებებს, როგორც ამას მოითხოვს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები. ფინანსური ანგარიშგების არეები, რომლისთვისაც ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში კომპანია იყენებს მნიშვნელოვან დაშვებებსა და შეფასებებს მოცემულია მე-3 შენიშვნაში.

2.2 შეფასების საფუძველი

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე გარდა რეალური ღირებულებით აღრიცხული ძირითადი საშუალებების ქვეჯგუფის მიწისა და შენობებისა და საინვესტიციო ქონებისა. კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე. ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის განმარტებული.

2.3 ფუნქციონირებადი საწარმო

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე, იმის დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. კომპანიის ხელმძღვანელობასა და დამფუძნებელს სურვილი აქვთ, განავითარონ საქმიანობა საქართველოში. ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენებისთვის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა კომპანიისა და ჯგუფის საქმიანობა, მიზნები და სტრატეგია, ძირითადი რისკები და გაურკვევლობა მისი მიზნების მისაღწევად. ხელმძღვანელობამ მოამზადა ჯგუფის ფინანსური პროგნოზი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების დღიდან 12 თვის განმავლობაში, რომელშიც გაითვალისწინა მოვლენათა უარყოფითი გავლენების შესაძლო სცენარები, რომელიც გულისხმობდა უარყოფითი გავლენის ისეთი დონის გამოკვლევას, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის ფუნქციონირების შეწყვეტა. ამის საფუძველზე, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ჯგუფის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან 12 თვის განმავლობაში, დაკავშირებული არ არის არსებით განუსაზღვრელობასთან.

2.4 ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები

2.4.1 ქვემოთ წარმოდგენილი შესწორებული სტანდარტები ძალაში შევიდა კომპანიისთვის 2024 წლის 1 იანვრიდან, თუმცა მათ დანერგვას ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია:

ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარედ ან გრძელვადიანად - შესწორებები ბასს 1-ში. ფინანსური პირობების (Covenants) მქონე გრძელვადიანი ვალდებულებების შესწორებები ბასს 1-ში. (ძალაშია 2024 წლის 1 იანვრიდან) ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარედ ან გრძელვადიანად - შესწორებები ბასს 1-ში შევიდა 2020 და 2022 წელს. აღნიშნული შესწორებები განმარტავს, რომ ვალდებულებები კლასიფიცირებულია მიმდინარე ან არამიმდინარე ვალდებულებად, რაც დამოკიდებულია ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს არსებულ უფლებებზე. ვალდებულებები არამიმდინარეა იმ შემთხვევაში, თუ საწარმოს აქვს არსებითი უფლება, ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს, გადაავადოს ანგარიშსწორება მინიმუმ თორმეტი თვით. ხელმძღვანელობის მოლოდინები ბალანსის შემდეგ თარიღებში (პირობების შესრულების განთავისუფლებასთან და პირობების დარღვევასთან დაკავშირებით) გავლენას არ ახდენს ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე.

ფინანსური პირობები არ ახდენს გავლენას, ვალდებულების ვადიანობის მიხედვით, კლასიფიკაციაზე თუ პირობების შესაბამისობის მოთხოვნა დგება ბალანსის შედგენის თარიღის შემდეგ პერიოდში. იმ შემთხვევაში კი, როდესაც პირობებთან შესაბამისობა უნდა იყოს უზრუნველყოფილი ბალანსის თარიღისთვის ან უფრო ადრე, მაშინ შესაბამისობა ახდენს გავლენას მიმდინარე და გრძელვადიანი წარდგენის კლასიფიკაციაზე, იმის მიუხედავად, რომ შესაბამისობის ტესტირება მოხდება მხოლოდ ბალანსის შედგენის შემდეგ.

თუ საწარმო წარადგენს ვალდებულებას გრძელვადიანად და ფინანსური პირობების შესაბამისობა უნდა გაიტესტოს ბალანსის შედგენის შემდეგ, 12 თვის პერიოდში, მაშინ ცვლილება მოითხოვს ახსნა-განმარტების წარდგენას. ახსნა-განმარტება უნდა მოიცავდეს:

- ვალდებულების საბალანსო ღირებულებას;
- ფინანსური პირობების დეტალებს;
- ფინანსური პირობებთან შესაბამისობის უზრუნველყოფასთან დაკავშირებულ სირთულეების ამსახველ ფაქტებსა და გარემოებებს, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

ცვლილება ასევე სპეციფიკურად განმარტავს ვალდებულების დაფარვის მცნებას, როდესაც მეორე მხარეს ოპციით აქვს უფლება, დაფარვა მოხდეს კომპანიის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტებით. ცვლილება უნდა იქნას გამოყენებული რეტროსპექტიულად, ბასს 8 შესაბამისად. სპეციალური დანერგვის მინიშნებები არსებობს, თუ კომპანია ადრე დანერგავს სტანდარტს.

საიჯარო ვალდებულება გაყიდვისა და უკუიჯარის პირობებში - ცვლილება ფასს 16 ში. (ძალაშია 2024 წლის 1 იანვრიდან). 2022 წლის სექტემბერში საბჭომ (IASB) მიიღო ცვლილება ფასს 16 იჯარებში ასახული გაყიდვასა და უკუიჯარის ოპერაციებთან დაკავშირებით. ცვლილება განმარტავს ოპერაციის თაღისათვის ოპერაციის ასახვის დეტალებს. ცვლილება განსაზღვრავს გამყიდველი მოიჯარის მიერ საიჯარო გადახდების განსაზღვრის დეტალებს.

მომწოდებლის ფინანსირების გარიგებები - ცვლილება ბასს 7 და ფასს 7 ში - (ძალაშია 2024 წლის 1 იანვრიდან). საბჭომ (IASB) გამოუშვა ახალი ახსნა-განმარტებათა მოთხოვნებთან დაკავშირებული ცვლილება ბასს 7 და ფასს 7. ცვლილების მიზანია დამატებითი ინფორმაციის წარდგენა ინვესტორებისათვის მომწოდებელთა ფინანსირების (SFA) გარიგებებთან დაკავშირებით. ახალი ახსნა-განმარტებები მოითხოვს ინფორმაციას მომწოდებლების დაფინანსების პირობების შესახებ:

1. იმ ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულება და მათი წარდგენის დეტალები, რომლებიც დაკავშირებულია ან SFA ნაწილია.
2. ფინანსური ვალდებულების ნაწილი, რომლებზეც ფინანსურების უზრუნველყოფელმა მოახდინა გადახდა.
3. გადასახადელი თანხების ზღვარი და ვადიანობა, რომლებიც დაკავშირებულია SFA - სთან და შესაძარისი სავაჭრო ვალდებულება, რომელიც ამ გარიგების ნაწილი არ არის.
4. შესაბამისი ფინანსური ვალდებულების ცვლილება, რომელიც დაკავშირებულია არაფულად ოპერაციებთან.

SFA წვდომა და ლიკვიდურობის რისკი შესაბამის ფინანსირების უზრუნველყოფებთან.

საბჭო ათავისუფლებს სუბიექტებს შესაძარისი ინფორმაციის წარდგენის მოთხოვნისაგან, პირველადი დანერგვისას, განთავისუფლება ეხება საწყის ნაშთებსაც.

ფას-ების ინტერპრეტაციის კომიტეტმა გამოსცა გარკვეული გადაწყვეტილებები რომლებიც მნიშვნელოვანია 2024 ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისათვის, თუმცა მათ დანერგვას კომპანია ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია:

თარიღებს საბჭოს ვებ გვერდის მიხედვით:

გამოცემის თარიღი	საკითხი
2024 წლის იანვარი	დედა კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიის გაერთიანება ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშგებაში (ბასს 27)
2024 წლის აპრილი	დასაქმების გაგრძელებაზე დამოკიდებული გადახდები გადაცემის პერიოდში (ფასს 3)
2024 წლის აპრილი	კლიმატის ცვლილებასთან დაკავშირებული ვალდებულებები (ბასს 37)

2.4.2 ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული და არც წინასწარ არის დანერგილი:

კომპანიამ ვადამდე არ მიიღო შესწორებები, რომელიც ძალაშია 2024 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ და თვლის, რომ ისინი უმნიშვნელო გავლენას მოახდენენ, მიღების შემდეგ, კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ბასს 21-ის ცვლილებები - გაცვლის შეუძლებლობა (ძალაშია 2025 წლის 1 იანვრიდან). 2023 წლის აგვისტოში IASB-მა გააუმჯობესა ბასს 21 და დაამატა მოთხოვნები, რომლებიც დაეხმარება სუბიექტებს, განსაზღვრონ, შესაძლებელია თუ არა, ვალუტის სხვა ვალუტაში გაცვლა და რა კურსი უნდა გამოიყენონ გაცვლის შეუძლებლობის შემთხვევაში. ამ ცვლილებამდე ბასს 21 ასახავდა გაცვლითი კურსის გამოყენებას მაშინ, როდესაც გაცვლა დროებით არ იყო შესაძლებელი, მაგრამ არ განიხილავდა იმ შემთხვევას, როდესაც გაცვლის პრობლემა მუდმივი იყო.

ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციისა და შეფასების ცვლილებები - ცვლილებები ფასს 9 და ფასს 7-ში (ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან). 2024 წლის 30 მაისს IASB-მა გამოუშვა ფასს 9-ისა და ფასს 7-ის ფინანსური ინსტრუმენტების მიზნობრივი ცვლილებები, რათა უპასუხოს პრაქტიკაში გაჩენილ ახალ შეკითხვებს და შეიტანოს ახალი მოთხოვნები არა მხოლოდ ფინანსური ინსტიტუტებისთვის, არამედ კორპორაციული საწარმოებისათვის. ამ ცვლილებებში შედის:

- ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარებისა და გაუქმების თარიღების დაზუსტება ახალი გამოწვევების, რომელიც შეეხება ელექტრონული სისტემის მეშვეობით გადახდილ ზოგიერთ ფინანსურ ვალდებულებას.
- დამატებითი განმარტება იმის შესახებ, თუ როგორ უნდა შეფასდეს, შეესაბამება თუ არა ფინანსური აქტივი ძირისა და პროცენტის კრიტერიუმებს.
- ახალი განმარტებითი შენიშვნების დამატება გარკვეული ინსტრუმენტებისათვის, რომლებიც შეიცავს ისეთ პირობებს, რომლებმაც შეიძლება შეცვალოს ფულადი ნაკადი (მაგალითად: ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებსაც აქვთ გარემოს, სოციალური და მართვის მიზნების მიღწევასთან დაკავშირებული მახასიათებლები).
- განმარტებითი შენიშვნების განახლება აქციების ინსტრუმენტებისათვის, რომლებიც აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით სხვა ყოვლისმომცველ შემოსავალში.

მეორე პუნქტში მოცემული განახლებები მეტწილად შეესაბამება ფინანსურ ინსტიტუტებს, ხოლო დანარჩენ პუნქტებში მოცემული ცვლილებები ყველა საწარმოსათვის რელევანტურია.

ფასს 9-ისა და ფასს-ის ცვლილებები ეფექტური იქნება წლიური ანგარიშგების პერიოდებისათვის და ძალაში შევა 2026 წლის 1 იანვრიდან ან მოგვიანებით.

ფასს 18, პრეზენტაცია და განმარტებითი შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებაში (ძალაშია 2027 წლის 1 იანვრიდან). ახალი სტანდარტი ანაცვლებს ბასს 1-ს და ორიენტირებულია მოგება-ზარალის უწყისის განახლებებზე.

ფასს 18-ში წარდგენილი ძირითადი საკითხები ეხება:

- მოგება-ზარალის უწყისის სტრუქტურას
- მოგება-ზარალის უწყისში ხარჯების პრეზენტაციისათვის ყველაზე გამოსადეგი სტრუქტურის განსაზღვრას.
- საჭირო განმარტებითი შენიშვნებს ფინანსურ ანგარიშგებაში, რომლებიც შეეხება გარკვეული მოგების ან დანაკარგის შესრულების ზომებს, რომლებიც წარმოდგენილია კორპორაციის ფინანსური ანგარიშგების გარეთ (მენეჯმენტით განსაზღვრული შესრულების ზომები).

- გაფართოებულ პრინციპებს აგრეგაციისა და დისაგრეგაციის შესახებ, რომლებიც ვრცელდება ძირითად ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ფასს 19-დედა კომპანიები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე (ძალაშია 2027 წლის 1 იანვრიდან). მოცემული ახალი სტანდარტი მუშაობს ფასს-ის სხვა სტანდარტებთან ერთად. შესაფერისი შვილობილი კომპანია ატარებს ანგარიშგების სტანდარტებში არსებულ ფასს-ის სხვა მოთხოვნებს, განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნების გარდა და იყენებს შემცირებულ განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნებს. ფასს 19 წარმოადგენს ნებაყოფლობით სტანდარტს შესაფერისი შვილობილი კომპანიებისათვის.

შვილობილი კომპანია შესაფერისია თუ:

- არ გააჩნია საჯარო ანგარიშვალდებულება.
- ჰყავს ძირითადი ან შუამავალი დედა კომპანია, რომელიც აწარმოებს ფასს-ის სტანდარტების შესაბამის საჯაროდ ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები

კომპანია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს კომპანიის ფუნქციონირებას განსაზღვრული მომავლის პირობებში. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

3.1. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები

კომპანია გადახედავს ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადებს ანგარიშგების ყოველი წლიური პერიოდის ბოლოს. აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა განიხილავს მოსალოდნელ გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ მოძველებას, ფიზიკურ ცვეთას და გარემოს, რომელშიც ხდება აქტივის გამოყენება. ჩამოთვლილი პირობებისა თუ შეფასებების სისტემის ნებისმიერმა ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ცვეთის განაკვეთის კორექტირება.

3.2 ძირითადი საშუალებების და საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულებით შეფასება

კომპანია მიწისა და შენობებისთვის იყენებს გადაფასების მოდელს. კომპანიამ დაიქირავა დამოუკიდებელი შემფასებელი რეალური ღირებულების შეფასებისთვის. რეალური ღირებულების შეფასება დაკავშირებულია მნიშვნელოვან დაშვებებთან.

3.3. ინვესტიციების გაუფასურება

კომპანია ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აფასებს ინვესტიციების გაუფასურების ნიშნებს. ინვესტიციების გაუფასურების ნიშნების იდენტიფიცირებისთვის კომპანია ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ ინვესტიციის საბალანსო ღირებულებას ადარებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ ინვესტირებული საწარმოს წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებას და შვილობილი კომპანიებიდან დივიდენდების მოცულობას ადარებს შვილობილი საწარმოს მთლიან სრულ შემოსავალს იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები გამოცხადდა. კომპანია შვილობილ კომპანიებში ინვესტიციების გაუფასურების იდენტიფიცირებისთვის ახდენს მომავალი საპროგნოზო ბიუჯეტების მიმოხილვას. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რომელიც აღრიცხულია ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

3.3. ფინანსური აქტივების გაუფასურება

კომპანია აფასებს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკით, რათა განისაზღვროს ფინანსური აქტივების მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რომელიც აღრიცხულია ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

კომპანიის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია:

- საკრედიტო რისკი

- საპროცენტო რისკი
- უცხოური ვალუტის რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი

სხვა საქმიანობებთან ერთად კომპანია დგას ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან წარმოქმნილ რისკების წინაშე. ეს განმარტებითი შენიშვნა აღწერს კომპანიის მიზნებს, პოლიტიკებსა და პროცედურებს რისკების მართვისათვის და რისკების შეფასების მეთოდებს. ამ რისკებთან დაკავშირებული დამატებითი რაოდენობრივი ინფორმაცია წარმოდგენილია ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში. წინა პერიოდის შემდეგ არ მომხდარა არსებითი ცვლილება რისკების მართვისა და შეფასების მეთოდებში.

4.1 ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და ობლიგაციებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი მიზანია კომპანიის ფინანსური უზრუნველყოფა. კომპანიას გააჩნია ისეთი ფინანსური აქტივები როგორიცაა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, გაცემული სესხები და ფული და ფულის ეკვივალენტები. კომპანიის ყველა ფინანსურ აქტივი გაერთიანებულია ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებში. ცხრილი გვიჩვენებს ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიებს.

	31.12.2024	31.12.2023
გაცემული სესხები	16,912	20,095
წმინდა სავაჭრო მოთხოვნები	803	987
ფული და ფულის ეკვივალენტები	25	149
სულ ფინანსური აქტივები	17,740	21,231
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	743	3,683
სესხები და ობლიგაციები	66,864	62,918
სულ ფინანსური ვალდებულებები	67,607	66,601

4.2 ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ზოგიერთი აქტივისა და ვალდებულებისთვის მოითხოვება რეალური ღირებულების განმარტება. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულებით შეფასებისათვის კომპანია იყენებს ხელმისაწვდომ საბაზრო მონაცემებს. რეალური ღირებულების შეფასებას კომპანია ახდენს შემდეგი ინფორმაციის საფუძველზე:

- დონე 1: აქტიურ ბაზარზე იდენტური ერთეულის კოტირებული ფასების გამოყენებით (არაკორექტირებული);
- დონე 2: თუ ასეთი ფასი არ არსებობს, სხვა პირდაპირი ან არაპირდაპირი ემპირიული მონაცემების მიხედვით, როგორიცაა ისეთი ბაზრის კოტირებული ფასი, რომელიც არ არის აქტიური იმ იდენტური ერთეულისათვის, რომელსაც სხვა მხარე ფლობს, როგორც აქტივს;
- დონე 3: არასაბაზრო მონაცემების საფუძველზე. თუ პირველ და მეორე დონეებში აღწერილი ემპირიული ფასები არ არსებობს, მაშინ ხდება შეფასების სხვა მეთოდების გამოყენება.

რეალური ღირებულების კლასიფიკაცია დონეებად დამოკიდებულია გამოყენებული ინფორმაციის დონეზე და რეალური ღირებულების გაანგარიშებაში მის მნიშვნელობაზე. დონეებს შორის გადატანა აისახება იმ პერიოდში, როდესაც ადგილი აქვს ასეთ მოვლენას.

რეალური ღირებულება არის ის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. კომპანია ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო რეალურ ღირებულებას განსაზღვრავს ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაციის საფუძველზე, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, და სათანადო შეფასების მეთოდების გამოყენებით. რეალური ღირებულების დასადგენად, საბაზრო მონაცემების ინტერპრეტაციისთვის განსჯის გამოყენებაა საჭირო. საქართველო კვლავაც ავლენს განვითარებადი ბაზრისათვის დამახასიათებელ ნიშნებს და ეკონომიკური პირობები ისევ ზღუდავს ფინანსურ ბაზრებზე საქმიანობის მოცულობას. საბაზრო კოტირებები შეიძლება მოძველებული იყოს, იძულებითი რეალიზაციის გარიგებებს ასახავდეს და ამიტომ არ წარმოადგენდეს

ფინანსური ინსტრუმენტების რეალურ ღირებულებას. კომპანია ყველა არსებულ საბაზრო ინფორმაციას იყენებს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შესაფასებლად.

საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების რეალური ღირებულება დგინდება იდენტურ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე პირველადი აღიარების დროს დაფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთსა და მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთების შედარების შედეგად. საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება გამომდინარეობს ფულადი სახსრების ნაკადის ღირებულებიდან, რომელიც დისკონტირებულია ფულის ბაზრის მიმდინარე იმ საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც დამახასიათებელია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის. კომპანიის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება, რომელიც არის ლიკვიდური და ხასიათდება მოკლევადიანობით უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

სხვა ფინანსური აქტივების მესამე დონის მიხედვით შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას. დისკონტირების განაკვეთი მერყეობს 6 %-დან 12 %-მდე, რომელიც ემთხვევა საბაზრო განაკვეთს. სხვა ფინანსური აქტივების რეალური ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებიდან არსებითად არ განსხვავდება.

გაცემული სესხების მეორე დონის მიხედვით შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას. დისკონტირების განაკვეთი მერყეობს 11%-დან - 12 %-მდე, რომელიც ემთხვევა საბაზრო განაკვეთს. გაცემული სესხების რეალური ღირებულება შეესაბამება მათ საბალანსო ღირებულებას.

მიღებული სესხების და ობლიგაციების მეორე დონის მიხედვით შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას. დისკონტირების განაკვეთი მერყეობს 6 %-დან 12 %-მდე, რომელიც ემთხვევა საბაზრო განაკვეთს. სესხების და ობლიგაციების რეალური ღირებულება შეესაბამება მათ საბალანსო ღირებულებას.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება შეფასებულია პირველი დონის მიხედვით, სხვა დანარჩენი ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია მესამე დონის საფუძველზე.

4.3 კაპიტალის მართვა

კომპანია თავის კაპიტალთან დაკავშირებულ რისკს მართავს იმისათვის, რომ უზრუნველყოს ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენა და ამავდროულად დაინტერესებული მხარეების უკუგების მაქსიმიზაცია, მოზიდული და საკუთარი კაპიტალის ოპტიმალური ბალანსის დაცვის გზით. კომპანიის ხელმძღვანელობა რეგულარულად მიმოიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ასეთი განხილვების ფარგლებში, კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანია აბალანსებს მთლიანი კაპიტალის სტრუქტურას დივიდენდების გაცემით, აღებული სესხის თანხით კაპიტალის ზრდით და არსებული სესხების დაფარვით. კომპანია ექვემდებარება აღებულ სესხების ხელშეკრულებების მიხედვით კაპიტალისა და სხვა ფინანსური ელემენტების ზღვრული კოეფიციენტების სახით დაწესებულ გარე მოთხოვნებს. ამ მოთხოვნების დეტალების დეტალები მოცემულია ახსნა განმარტებით შენიშვნა 17 და 18.

4.4 ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

კომპანიის ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება კომპანიის ფინანსური მხარისთვის. კომპანიის ხელმძღვანელობა ღებულობს ყოველთვიურ ანგარიშგებას კომპანიის ფინანსური მხარისგან, მიმოიხილავს თავიანთი დასახული მიზნებისა და პოლიტიკის შესრულებისათვის განხორციელებული პროცესების ეფექტურობას. კომპანიის შიდა აუდიტორები დამატებით მიმოიხილავენ რისკების მართვის პოლიტიკას, პროცესებს და წარუდგენენ კომპანიის ხელმძღვანელობას თავის მოსაზრებას. კომპანიის ხელმძღვანელობის მთავარი მიზანი არის დაიცვას კომპანია რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი განისაზღვრება, როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება მერყევი იქნება სავალუტო კურსის ცვალებადობის გამო. კომპანიას გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარკვეული ოპერაციები. კომპანია არ იყენებს არანაირ დერივატივებს სავალუტო რისკის მართვისთვის. ცხრილები გვიჩვენებს უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას:

აშშ დოლარში	31.12.2024	31.12.2023
სავაჭრო მოთხოვნები	4,772	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები	19	20
სულ ფინანსური აქტივები	4,791	20
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	319	3,363
სესხები და ობლიგაციები	27,889	14,464
სულ ფინანსური ვალდებულებები	28,208	17,827
წმინდა სავალუტო პოზიცია	(23,417)	(17,807)

ევროში	31.12.2024	31.12.2023
ფული და ფულის ეკვივალენტები	-	-
სულ ფინანსური აქტივები	-	-
ობლიგაციები და სესხები	74	75
სულ ფინანსური ვალდებულებები	74	75
წმინდა სავალუტო პოზიცია	(74)	(75)

4,683 (2023: 3,576) წარმოადგენს კომპანიის მგრძნობელობას შესაბამისი უცხოური ვალუტების ლართან მიმართებით 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო

კურსის სხვაობის შეფასებას კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ დაუფარავ ფულად მუხლებს და აკორექტირებს მათ გადაფასებას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიხედვით.

4.5 საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე ან მომავალ ფულად ნაკადებზე. კომპანია დგას საპროცენტო რისკის წინაშე, რადგანაც კომპანიას გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე მიღებული სესხები. კომპანიის მიერ აღებული ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხები დენომინირებულია აშშ დოლარში და ლარში.

ქვემოთ წარმოდგენილი მგრძნობელობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის როგორც არაწარმოებული ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების მიმართ არსებული რისკის საფუძველზე. ცვალებადი განაკვეთის ვალდებულებების შეთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის დაუფარავი ვალდებულების თანხა მთელი წლის განმავლობაში დაუფარავი იყო. 100 საბაზისო ერთეულის გაზრდა (100 საბაზისო ერთეული შეესაბამება 1 პროცენტთან ცვლილებას) ან შემცირება ხდება საპროცენტო განაკვეთის რისკის შიდა ანგარიშგებისას უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობისთვის და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მიერ საპროცენტო განაკვეთების შესაძლო ცვლილების შეფასებას, გონივრულობის ფარგლებში.

	31.12.2024		31.12.2023	
	პროცენტის ზრდა 1%- ით	პროცენტის შემცირება 1%-ით	პროცენტის ზრდა 1%- ით	პროცენტის შემცირება 1%-ით
მოგება/(ზარალი)	(668)	668	(507)	507

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვა. ზემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ერთ ცვლადის ცვლილებას იმ დაშვებით, რომ სხვა ცვლადები დარჩება უცვლელი. რეალურად, ცვლადები ერთმანეთთან კორელაციურ კავშირშია და ერთი ცვლადის ცვლილება გავლენას ახდენს სხვა დანარჩენზე. ცვლადებს შორის ურთიერთობა არ არის წრფივი და მცირე ან დიდი ცვლილება შეიძლება არ იყოს გამოსადეგი შედეგების ექსტრაპოლაციისთვის.

მგრძნობელობის ანალიზი არ ითვალისწინებს იმ ფაქტს რომ კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები იმართება აქტიურად. შესაბამისად, კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება იყოს განსხვავებული საბაზრო ფაქტორების ცვლილებების დროს. კომპანიის ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკის მიზანია გაუმკლავდეს ბაზარზე არასასურველი ცვლილების ეფექტს. საინვესტიციო ბაზრების სწრაფად ცვლილების შესაბამისად, კომპანიის ხელმძღვანელობა ახორციელებს ინვესტიციების გაყიდვას, საინვესტიციო პორტფელის ცვლილებასა და სხვა დამცავ ქმედებებს. შედეგად, დაშვებების რეალურმა ცვლილებამ შესაძლებელია გავლენა არ მოახდინოს კომპანიის ვალდებულებებზე.

ზემოთ მოცემული მგრძნობელობის ანალიზი დამატებით შეზღუდულია იმით, რომ დაშვება არის ჰიპოთეტური პოტენციური რისკის დემონსტრაციისთვის და წარმოადგენს კომპანიის მოსაზრებას ბაზრის შესაძლო ცვლილებაზე. რეალურად, ბაზრის სამომავლო ცვლილება შეუძლებელია წინასწარ განისაზღვროს.

4.6 საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორისა ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. კომპანიის საფრთხეს საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით განაპირობებს თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლები. კომპანიის საკრედიტო რისკი, ძირითადად განპირობებულია სავაჭრო მოთხოვნებიდან, გაცემული სესხებიდან და ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან (გარდა ნაღდი ფულისა). კომპანიის საკრედიტო რისკი დაკავშირებულია შვილობილ კომპანიებთან და მფლობელების მიმართ მოთხოვნასთან. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. ცხრილი გვიჩვენებს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას

	31.12.2024	31.12.2023
გაცემული სესხები	16,912	20,095
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	803	987
ფული და ფულის ეკვივალენტები გარდა ნაღდი ფულისა	25	149
სულ	17,740	21,231

4.7 ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არ არსებობა, რათა მოხდეს სესხების გასტუმრება და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის კომპანია ახორციელებს სისტემატურ ზედამხედველობას მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელიც წარმოადგენს აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილს.

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიების ლიკვიდურობის ანალიზი იმის მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი ამოღება ან დაფარვა. ამ ცხრილებში წარმოდგენილი თანხები შესაძლოა არ შეესაბამებოდეს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღრიცხულ თანხებს, რადგან ქვემოთ წარმოდგენილი ინფორმაცია მოიცავს ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზს, რაც უთითებს ხელშეკრულების მიხედვით დარჩენილ მთლიან დაუდისკონტირებელ გადახდებს საპროცენტო დავალიანების ჩათვლით.

	6 თვეზე ნაკლები	6 თვიდან 1 წლამდე	1 - 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	743	-	-	-	743
სესხები და ობლიგაციები	8,652	40,691	20,470	10,414	80,227
სულ 2024	9,395	40,691	20,470	10,414	80,970

სს “ნიკორა” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	6 თვეზე ნაკლები	6 თვიდან 1 წლამდე	1 - 5 წლამდე	5 წელზე მეტ	სულ
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,683	-	-	-	3,683
სესხები და ობლიგაციები	16,294	4,816	54,043	1,616	76,769
სულ 2023	19,977	4,816	54,043	1,616	80,452

5. საიჯარო შემოსავალი

კომპანია ფლობს უძრავ ქონებას, მიწისა და შენობების სახით, რომელებსაც აქირავენ შვილობილ კომპანიებზე და აგენერირებს საიჯარო შემოსავალს. ცხრილი გვიჩვენებს ფიქსირებულ და ცვლად საიჯარო შემოსავლებს.

	2024	2023
ცვლადი საიჯარო შემოსავალი	2,332	2,894
ფიქსირებული საიჯარო შემოსავალი	1,545	1,563
სულ	3,877	4,457

ცვლადი საიჯარო შემოსავალი უკავშირდება სს ნიკორა ტრეიდე გაცემულ იჯარებს და დაკავშირებულია იჯარის ფართში განთავსებულ მაღაზიის ნავაჭრზე.

6. ამონაგები

	2024	2023
ამონაგები როიალტიდან	1,800	1,800
ამონაგები მმართველობის მომსახურებიდან	1,090	1,097
სულ	2,890	2,897

7. სხვა ხარჯები

	2024	2023
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	(430)	(339)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(244)	(222)
საკონსულტაციო და პროფესიული მომსახურება	(204)	(200)
კომუნალური ხარჯი	(44)	(105)
საოფისე ხარჯი	(210)	(183)
მივლინების და წარმომადგენლობითი ხარჯები	(184)	(79)
რეკლამის ხარჯები	(25)	(30)
საერთო დანიშნულების რემონტის ხარჯები	(209)	(60)
საწვავის ხარჯები	(27)	(26)
დაზღვევის ხარჯები	(13)	(12)
საქველმოქმედო ხარჯები	(23)	(28)
სხვა ხარჯები	(156)	(139)
სულ	(1,769)	(1,423)

კომპანიის 2024 წლის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის მომსახურების ღირებულება შეადგენს 28 ათას ლარს.

8. სხვა მოგება ნეტო

	2024	2023
შვილობილი კომპანიის აქციების (წილის) გაყიდვებიდან მიღებული მოგება ნეტო	79	1,107
შვილობილი კომპანიის ინვესტიციის გაუფასურება	(1,662)	(589)
ძირითადი საშუალებების და საინვესტიციო ქონების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება/(ზარალი)	2,839	(119)
წილობირივი ინსტრუმენტების გაყიდვით მიღებული შემოსავალი	617	-
სხვა შემოსავალი	112	100
სულ	1,985	499

სს “ნიკორა” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

9. ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება ან გადაფასება	მიწა	შენობა- ნაგებობები	სპეციალუ რი ალჭურვილ ობა	ოფისის ალჭურვილ ობა სხვა ინვენტარი	ტრანსპორ ტი	მიმდინარე მშენებლობა	სულ
01.01.2023	3,088	3,662	1,467	1,048	-	-	9,265
შემოსვლა	-	125	64	79	-	-	268
გასვლა	-	-	-	(2)	-	-	(2)
გადმოსვლა							
საინვესტიციო	55	-	-	-	-	-	55
ქონებიდან							
გადაფასების ნამეტი	217	(18)	-	-	-	-	199
31.12.2023	3,360	3,769	1,531	1,125	-	-	9,785
შემოსვლა	-	135	233	219	-	287	874
გადასვლა							
საინვესტიციო	-	(250)	-	-	-	(287)	(537)
ქონებაში							
გადაფასების ნამეტი	227	32	-	-	-	-	259
31.12.2024	3,587	3,686	1,764	1,344	-	-	10,381
დაგროვილი ცვეთა							
01.01.2023	-	-	(490)	(922)	-	-	(1,412)
წლის ცვეთა	-	(84)	(64)	(48)	-	-	(196)
გასვლა	-	-	-	2	-	-	2
გადაფასების ელიმინირება	-	84	-	-	-	-	84
31.12.2023	-	-	(554)	(968)	-	-	(1,522)
წლის ცვეთა	-	(85)	(75)	(58)	-	-	(218)
გადასვლა							
საინვესტიციო	-	1	-	-	-	-	1
ქონებაში							
გადაფასების ელიმინირება	-	84	-	-	-	-	84
31.12.2024	-	-	(629)	(1,026)	-	-	(1,655)
საბალანსო ღირებულება							
01.01.2023	3,088	3,662	977	126	-	-	7,853
31.12.2023	3,360	3,769	977	157	-	-	8,263
31.12.2024	3,587	3,686	1,135	318	-	-	8,726

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შენობები და მიწები და სხვა მოძრავი აქტივები წარმოადგენდა კომპანიის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას.

რეალური ღირებულებით შეფასებული ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების ჯგუფი - მიწები და შენობები შეფასებულია რეალური ღირებულებით 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელიც განისაზღვრა დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ. შენობებს და მიწებს კომპანია იყენებს ადმინისტრაციული დანიშნულებით.

სს “ნიკორა” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ხელმძღვანელობის შეფასებით ადმინისტრაციული შენობა დანიშნულების, მასშტაბის და სხვა მახასიათებლების გამო არ არის სპეციფიკური და საქართველოში მსგავსი აქტივებისთვის არსებობს აქტიური ბაზარი, შესაბამისად რეალური ღირებულება განისაზღვრა საბაზრო მიდგომის პრინციპებზე დაყრდნობით. მიწების შეფასების შემთხვევაში გამოყენებული იყო საბაზრო ოპერაციები. რეალური ღირებულება კლასიფიცირდება როგორც 2 დონე. პერიოდებს შორის შეფასების ტექნიკაში მნიშვნელოვანი ცვლილება არ მომხდარა. რეალური ღირებულების გაზომვა ხდება ზემოთ მოცემული აქტივების ყველაზე მაღალი და საუკეთესო გამოყენების საფუძველზე, რაც არ განსხვავდება მათი რეალური გამოყენებისგან. გადაფასებული ქონება რომ შეფასებულიყო ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, მათი წმინდა საბალანსო ღირებულება იქნებოდა მიწა 2,255 ათასი (2023: 2,255) და შენობა 2,191 ათასი (2023: 2,350).

10. საინვესტიციო ქონება

რეალური ღირებულება	მიწა	შენობა- ნაგებობები	დაუმთავრე ბელი მშენებლობა	სულ
01.01.2023	17,292	20,514	919	38,725
შემოსვლა	11,120	3,905	395	15,420
რეკლასიფიკაცია	-	1,314	(1,314)	-
გასვლა	(24)	(445)	-	(469)
გადასვლა ძირითადი საშუალებში	(55)	-	-	(55)
გადაფასება	5,396	1,157	-	6,553
31.12.2023	33,729	26,445	-	60,174
შემოსვლა	15,582	8,576	223	24,381
გადმოსვლა ძირითადი საშუალებებიდან	-	537	-	537
გასვლა	(17,079)	(13,958)	-	(31,037)
გადაფასება	1,802	418	-	2,220
31.12.2024	34,034	22,018	223	56,275

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საინვესტიციო ქონებაში ასახული შენობები და მიწები წარმოადგენდა კომპანიის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას, ხოლო 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საინვესტიციო ქონებაში ასახული შენობები 12,684 ათასი ლარი და მიწები 6,611 ათასი ლარი წარმოადგენდა კომპანიის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას.

საინვესტიციო ქონება შეფასებულია რეალური ღირებულებით 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელიც განისაზღვრა დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ. საინვესტიციო ქონება გაცემულია საოპერაციო იჯარით შვილობილ კომპანიებზე ან წარმოადგენს ვაკანტურს. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ განმარტებითი შენიშვნა 5.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შენობებისა და მიწების მასშტაბის და სხვა მახასიათებლების გამო არ არის სპეციფიკური და საქართველოში მსგავსი აქტივებისთვის არსებობს აქტიური ბაზარი, შესაბამისად რეალური ღირებულება განისაზღვრა საბაზრო მიდგომის პრინციპებზე დაყრდნობით. მიწების შეფასების შემთხვევაში გამოყენებული იყო საბაზრო ოპერაციები. რეალური ღირებულება კლასიფიცირდება როგორც 2 დონე.

პერიოდებს შორის შეფასების ტექნიკაში მომხდარი ცვლილება არ მომხდარა. რეალური ღირებულების გაზომვა ხდება ზემოთ მოცემული აქტივების ყველაზე მაღალი და საუკეთესო გამოყენების საფუძველზე, რაც არ განსხვავდება მათი რეალური გამოყენებისგან.

სს “ნიკორა” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

11. არამატერიალური აქტივები

ისტორიული ღირებულება	პროგრამები	უფლებები	სულ
01.01.2023	255	18	273
31.12.2023	255	18	273
31.12.2024	255	18	273
დაგროვილი ამორტიზაცია			
01.01.2023	(129)	-	(129)
ამორტიზაცია	(26)	-	(26)
31.12.2023	(155)	-	(155)
ამორტიზაცია	(26)	-	(26)
31.12.2024	(181)	-	(181)
საბალანსო ღირებულება			
01.01.2023	126	18	144
31.12.2023	100	18	118
31.12.2024	74	18	92

12. ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში

შვილობილი	საქმიანობის სფერო	წილი 2024	წილი 2023	31.12.2024	31.12.2023
სს ნიკორა ტრეიდი	საცალო გაყიდვა	97%	97%	66,557	66,451
შპს კორიდა	ხორციპროდუქტების წარმოება	100%	100%	2,800	2,800
შპს მზარეული 1	პურპროდუქტების წარმოება	80%	80%	1,864	1,864
შპს ნაფარეულის ძველი მარანი	ვენახები	100%	100%	2,496	2,446
შპს ნიკორა	ხორცპროდუქტების წარმოება	100%	100%	1,640	1,640
შპს ვაკიჯვრის კალმახი	კალმახის ფერმა	94%	94%	1,008	1,008
შპს ჩვენი ფერმერი	რძის პროდუქტების წარმოება	100%	100%	460	460
შპს ნიკორა ბაკურიანი	უძრავი ქონება	50%	50%	347	347
შპს ოკეანე	ზღვისპროდუქტების წარმოება	100%	100%	307	307
შპს კულინარი	სალათების წარმოება	100%	50%	1,837	175
შპს ინტრეიდი	დისტრიბუცია	100%	100%	2	2
შპს მულტი ტრეიდი	იმპორტი	100%	100%	6,000	-
შპს რეფ ელ	უძრავი ქონება	50%	-	1,400	-
შპს ნაფარეულის ძველი მარანი გაუფასურების ანარიცხი		-	-	(414)	(414)
შპს კულინარი გაუფასურების ანარიცხი		-	-	(1,837)	(175)
სულ				84,467	76,911

ყველა შვილობილი საწარმო რეგისტრირებულია და საქმიანობს საქართველოში. ხმის უფლებები წილების პროპორციულია. ინდივიდუალურ ანგარიშგებაში შვილობილ საწარმოებში ინვესტიციები აღირიცხება თვითღირებულებით. სს ნიკორა ტრეიდის წილის 26 პროცენტი ჩადებულია საბანკო სესხების უზრუნველყოფაში.

სს “ნიკორა” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ცხრილი გვიჩვენებს შვილობილი კომპანიების მიერ გამოცხადებულ დივიდენდებს.

	2024	2023
სს ნიკორა ტრეიდი	8,643	2,755
შპს კორიდა	1,988	2,119
შპს ნიკორა	2,358	2,533
შპს ინტრეიდი	1,059	812
შპს პარტნიორი	2,790	3,186
შპს ოკეანე	417	571
შპს მილა საქართველო	111	-
სულ	17,366	11,976

13. ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივად კონტროლირებად კომპანიებში

დასახელება	ს/ნ	წილი 2024	წილი 2023	31.12.2024	31.12.2023
შპს რეფ ენ	400345195	-	50%	-	1,400
შპს რენტ ჰაუსი	204863576	-	48%	-	6,698
შპს ალმა ვეკო ჯორჯია	400358741	50%	50%	-	-
სულ				-	8,098

14. გაცემული სესხები

	31.12.2024	31.12.2023
გრძელვადიანი ნაწილი		
შპს ნიკორა	6,740	6,740
სს ნიკორა ტრეიდი	3,600	3,600
შპს მულტიტრეიდი	-	1,430
შპს კორიდა	1,360	1,360
შპს პარტნიორი	1,900	1,900
შპს ინტრეიდი	1,230	1,230
შპს კულინარი	-	1,060
შპს ჩვენი ფერმერი	840	840
შპს ოკეანე	300	550
შპს მზარეული 1	520	520
შპს ნიკორა ბაკურიანი	20	-
სულ გრძელვადიანი ნაწილი	16,510	19,230
მოკლევადიანი ნაწილი		
შპს რეფ ენ	-	325
მისაღები პროცენტი	402	540
სულ მოკლევადიანი ნაწილი	402	865
სულ	16,912	20,095

გაცემული სესხები სრულად წარმოადგენს შვილობილ კომპანიებზე გაცემულ სესხებს. კომპანია არ აღიარებს შვილობილ კომპანიებზე გაცემული სესხების გაუფასურების რეზერვს, რადგან არ გააჩნია აღნიშნული მოთხოვნების საკრედიტო გაუფასურების გამოცდილება. ხელშეკრულების პირობების შესაბამისად დარიცხული პროცენტი გადასახდელია ყოველკვარტლურად, ყოველთვიურად ან ვადის ბოლოს, ხოლო ძირი - ხელშეკრულების ვადის ბოლოს.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემული სესხები წარმოადგენდა კომპანიის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას.

სს “ნიკორა” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	31.12.2024	31.12.2023
სავაჭრო მოთხოვნები	803	987
საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან გაყიდვიდან მისაღები თანხები	4,772	-
საგადასახადო აქტივები	2,791	-
შვილობილი კომპანიის წილის გაყიდვიდან მისაღები თანხები	370	485
მისაღები დივიდენდები	111	-
წინასწარ გადახდილი დივიდენდები	199	-
სხვა	93	30
სულ	9,139	1,502

სავაჭრო მოთხოვნების უდიდესი ნაწილი წარმოადგენს შვილობილ კომპანიებზე მომსახურების მიწოდებიდან წარმოქმნილ მოთხოვნებს. კომპანია არ აღიარებს სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვს, რადგან არ გააჩნია აღნიშნული მოთხოვნების საკრედიტო გაუფასურების გამოცდილება.

2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო მოთხოვნები წარმოადგენდა კომპანიის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას.

16. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31.12.2024	31.12.2023
ფული საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში	19	-
ფული საბანკო ანგარიშზე ეროვნულ ვალუტაში	6	149
სულ	25	149

17. სააქციო კაპიტალი

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ინფორმაციას ჩვეულებრივი აქციების შესახებ.

	ხმის უფლება		რაოდენობა ცალობით / ღირებულება ლარებში	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
სუბიაშვილი ვასილ	25%	25%	1,488,235	1,488,235
გუბანოვი ოლეგ	11%	11%	647,057	647,057
დუმბაძე დავით	11%	11%	679,413	679,413
ცირეკიძე თალიკო	10%	10%	582,353	582,353
სალუქვაძე მაკა	7%	7%	388,236	388,236
ცერცვაძე გურამ	5%	5%	323,529	323,529
ნიკოლაიშვილი ირაკლი	3%	3%	177,942	177,942
სუბიაშვილი ნიკა	1%	3%	71,177	194,118
სუბიაშვილი სოფო	1%	3%	71,177	194,118
ტარადინი გლეზ	-	2%	-	129,412
ტარადინი დემენტი	2%	2%	129,412	129,412
ტარადინი დენის	-	2%	-	129,412
GREENMOON LTD	14%	10%	860,580	601,756
გუბანოვა ეკატერინა	2%	2%	129,412	129,412
გუბანოვა ოლგა	2%	2%	129,412	129,412
გუბანოვა ქსენია	2%	2%	129,412	129,412
ნიკოლაიშვილი ანტონ	1%	-	58,235	-
ჯერენაშვილი თამარ	2%	-	129,412	-
ჯერენაშვილი რუსუდან	1%	-	58,235	-
გამოსყიდული საკუთარი აქციები	-	-	417,359	417,359
სულ	100%	100%	6,470,588	6,470,588

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ინფორმაციას კომპანიის პრივილეგირებული აქციების შესახებ.

სს “ნიკორა” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	რაოდენობა		ღირებულება	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
ანდრეი ისაევი	78	78	12,248	12,248
Pelicans venture corp	20	20	2,692	2,692
სს გალთ ენდ თაგარტი (ნომინალური მფლობელი)	3	5	365	612
მაზიაშვილი არჩილ	6	6	498	498
ფიჩხაია თამარ	4	4	485	485
ვაჩნაძე გიორგი	13	13	1,602	1,602
ცერცვაძე გურამ	3	2	365	225
ნოვიკოვი ვოლოდიმერ	-	1	-	140
ჯანჯღავა ივანე	1	1	83	83
ჯანგიძე თამარი	-	1	-	164
ნარეშელაშვილი ირაკლი	1	1	117	117
კიკნაძე ნოდარი	1	1	125	125
გვაზავა ოთარი	1	1	120	120
ნიჟარაძე ტარას	10	10	1,430	1,430
ტიხონოვა დარია	1	1	139	139
იაცენკო სერგი	-	1	-	134
პანასიუკ კატერინა	1	1	135	135
პანასიუკ ოლექსანდრ	2	1	269	135
ყაველაშვილი თამარ	4	4	536	536
გუბანოვი ოლეგ	8	-	1,088	-
ტარადინ დემენტ	3	-	404	-
გამოსყიდული პრივილეგირებული აქციები	-	8	-	-
სულ	160	160	22,701	21,620

სს “ნიკორას”, სააქციო კაპიტალი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის მოიცავს 6,471 ათას ცალ (2023: 6,471 ათასი) ჩვეულებრივ აქციას, რომლებიც გამოშვებულია 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით და ასევე, 160 ცალ (რომლისგანაც განთავსებულია 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით 160 და 160 ცალი შესაბამისად) პრივილეგირებულ აქციებს, რომლებიც გამოშვებულია 50,000 აშშ დოლარის ნომინალური ღირებულებით. განთავსებული ჩვეულებრივი და პრივილეგირებული აქციები სრულად ანაზღაურებულია.

ჩვეულებრივი აქციის მფლობელებს არ გააჩნიათ უფლება ფიქსირებულ შემოსავალზე. ხმის უფლებები ნაწილდება განთავსებული აქციების პროპორციულად. ჩვეულებრივი აქციის მფლობელებს აქვთ უფლება მიიღონ კომპანიის მიერ გამოცხადებული დივიდენდი.

არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული აქციების მფლობელებს აქვთ უფლებამოსილება, მიიღონ წლიური დივიდენდი ფიქსირებული პროცენტით, რომელიც არ არის მუდმივი და შესაძლოა შეიცვალოს ჩვეულებრივი აქციების მფლობელთა გადაწყვეტილებით. პრივილეგირებულ აქციებს არ აქვს ხმის უფლება.

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას გამოსყიდული ჰქონდა 417 ათასი (2023: 417 ათასი) საკუთარი ჩვეულებრივი აქცია, რომლებიც აღრიცხულია მთლიანი ნომინალური ღირებულებით 417 ათასი ლარი (2023: 417 ათასი). საკუთარი აქციების გამოსყიდვის/ხელახალი გაყიდვის დროს გადახდილ/მიღებულ თანხასა და ნომინალურ ღირებულებას შორის არსებული სხვაობა აღირიცხა იმ პერიოდის გაუნაწილებელ მოგებაში, როდესაც გამოსყიდეს/გაყიდეს აქციები.

18. ობლიგაციები და სესხები

	31.12.2024	31.12.2023
საბანკო სესხი ცვლადი პროცენტით	23,626	12,760
ობლიგაციები ცვლადი პროცენტით	-	34,735
სულ გრძელვადიანი სესხები	23,626	47,495
საბანკო სესხი ცვლადი პროცენტით	7,918	2,724
საბანკო სესხი ფიქსირებული პროცენტით	-	106
სესხები დაკავშირებული მხარისგან ფიქსირებული პროცენტით	88	12,154
ობლიგაციები ცვლადი პროცენტით	35,232	439
სულ მოკლევადიანი სესხები	43,238	15,423
სულ სესხები	66,864	62,918

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს სესხების და ობლიგაციების მოძრაობას 2024 და 2023 წლების განმავლობაში:

	31.12.2024	31.12.2023
1 იანვარი	62,918	48,340
სესხის აღება	37,637	18,088
ძირის გადახდა	(34,292)	(3,761)
საპროცენტო ხარჯი (განეტებულია 3 ათასი (2023- 58 ათასი) ლარის ოდენობის სახელმწიფო დაფინანსებით)	6,462	6,550
პროცენტის გადახდა	(6,416)	(6,388)
გადაფასება	555	89
31 დეკემბერი	66,864	62,918

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საბანკო სესხები არის 1-9 წლამდე ვადიანობის. ქართულ ლარში დენომინირებულ ცვალეზად სესხებს აქვთ გადასახდელი წლიური პროცენტის მცოცავი განაკვეთი, რომელიც უთანაბრდება რეფინანსირების განაკვეთს (2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 8 % და 9.5%) დამატებული 3.5 %. დოლარში დენომინირებულ სესხებს აქვთ მცოცავი განაკვეთი მიმზული The Secured Overnight Financing Rate -ზე, და დამატებულია 3.5 % – 5 %. ფიქსირებული სესხები წარმოადგენს დოლარში, ევროებში და ლარებში ნომინირებულ სესხებს. ლარში სესხების საპროცენტო განაკვეთია 11%, ხოლო დოლარში და ევროში 6.85 %. სესხები უზრუნველყოფილია ძირითადი საშუალებებით, საინვესტიციო ქონებით, სასაქონლო მარაგებით, სავაჭრო მოთხოვნებით, გაცემული სესხებით და შვილობილი კომპანიის წილით. სესხების უზრუნველყოფაში არსებული აქტივების შესახებ დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შესაბამისი აქტივების ახსნა განმარტებითი შენიშვნები.

2022 წლის ნოემბერში კომპანიან გამოუშვა 35 მილიონი ლარის ღირებულების ობლიგაციები, რომლის დაფარვის ვადაა 2025 წლის 28 ნოემბერი. კომპანიას ობლიგაციებზე გადასახდელი აქვს წლიურად TIBR3M განაკვეთს (2024 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 3 თვიანი პერიოდისათვის წლიური 8.3087 პროცენტი, 2023 წლისთვის 10.078 პროცენტი) დამატებული 3.5%. ობლიგაციებზე კუპონი/პროცენტი გადაიხდება ყოველკვარტალურად. ობლიგაციები წარმოადგენს კომპანიის პირდაპირ არაუზრუნველყოფილ ვალდებულებებს, რომლებიც რიგითობით უთანაბრდება ერთმანეთს და კომპანიის ყველა სხვა არაუზრუნველყოფილ და არა-სუბორდინირებულ ვალდებულებას.

სესხები და ობლიგაცია ითვალისწინებს გარკვეულ შემზლუდველ პირობებს. მოცემული გულისხმობს გარკვეული ფინანსურ და არაფინანსურ ვალდებულებების დაკმაყოფილებას, მათ შორის დივიდენდების გაცემასთან დაკავშირებულ შემზლუდველს. ვალდებულების დარღვევის შემთხვევაში ობლიგაციების მფლობელს/გამსესხებელს წარმოექმნება უფლება და არა ვალდებულება მოითხოვოს შესაბამისი სესხის სრული ან ნაწილობრივი დაფარვა ვადაზე ადრე. ფინანსური შემზლუდველის დარღვევის შემთხვევაში ობლიგაციების და სესხების ხელშეკრულება მოიცავს შემზლუდველს დივიდენდების გადახდასთან დაკავშირებით.

სს “ნიკორა” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ქვემოთ მოცემულია ობლიგაციებით და ცალკეული ბანკის სესხებით ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების/შეზღუდვების (ფინანსური კოეფიციენტების) ძირითადი ნაწილი, რომელიც უნდა დაკმაყოფილდეს სს ნიკორა ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დონეზე, ეს მოთხოვნები 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაკმაყოფილებულია:

მომგებიანობიდან დათვლილი სესხის მომსახურების კოეფიციენტი მინიმუმ (DSCR)	1.1
ფულადი ნაკადებიდან დათვლილი სესხის მომსახურების კოეფიციენტი მინიმუმ (DSCR)	1.1
ვალდებულება EBITDA-სთან მაქსიმუმ (DEBT/EBITDA)	4.5 (4.0 ბანკის ხელშერკულებით)

ერთ-ერთი ძირითადი ბანკის სესხის ხელშეკრულების მიხედვით კომპანიას ნაკისრი აქვს ვალდებულება დაიცვას გარკვეული ფინანსური კოეფიციენტები, რომელიც გაიანგარიშება სპეციფიკური პრინციპით (ფასს-იდან განსხვავებული პრინციპით დაანგარიშებული მონაცემები) დაგენერირებული მონაცემებით ჯგუფის კონსოლიდირებულ და ნაწილობრივ კონსოლიდაციის დონეზე. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ამ მოთხოვნებთან დაკავშირებით ბანკის გაანგარიშებებით გადახვევა არ დაფიქსირებულა.

19. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31.12.2024	31.12.2023
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	743	3,683
გადასახდელი ხელფასები და საბონუსო ფონდი	1,793	4,770
გადასახდელი დივიდენდები დამფუძნებლებისათვის	10	-
საგადასახადო ვალდებულებები	-	342
შვილობილი კომპანიის წილის გამოსყიდვისას გადასახდელი თანხები	544	-
მიღებული ავანსები	-	280
სულ ვალდებულებები	3,090	9,075

20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ოპერაციები	ურთიერთობა	2024	2023
ამონაგები	შვილობილიკომპანიები	2,886	2,887
საიჯარო შემოსავალი	შვილობილიკომპანიები	3,733	4,281
საპროცენტო შემოსავალი	შვილობილიკომპანიები	2,264	2,674
საპროცენტო შემოსავალი	მეკავშირესაწარმო	9	18
საპროცენტო ხარჯი	შვილობილიკომპანიები	124	296
დივიდენდიდან შემოსავალი	შვილობილიკომპანიები	6	11,976
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	შვილობილიკომპანიები	17,366	97
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	მფლობელები	-	2,253
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	შვილობილიკომპანიები	13,910	-
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	მეკავშირესაწარმო	13,858	-
სხვა ადმინისტრაციული ხარჯები	შვილობილიკომპანიები	164	16
სხვა მოგება ნეტო	შვილობილიკომპანიები	679	16
ნაშთები	ურთიერთობა		
გაცემული სესხები	შვილობილიკომპანიები	16,912	19,769
გაცემული სესხები	მეკავშირესაწარმო	-	325
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	შვილობილიკომპანიები	913	978
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	შვილობილიკომპანიები	8	285
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	მფლობელები	-	3,362
ობლიგაციები და სესხები	შვილობილიკომპანიები	-	12,066
ობლიგაციები და სესხები	მფლობელები	88	88
უმაღლესი ხელმძღვანელობა ხარჯი		1,440	2,887
უმაღლესი ხელმძღვანელობა ვალდებულება წლის ბოლოს		1,167	4,281

21. პირობითი ვალდებულებები

სახელშეკრულებო ვალდებულებები - 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ ჰქონდა არსებითი აუდიარებული სახელშეკრულებო ვალდებულებები.

თავდებობა - სს ნიკორა, ისევე როგორც სს ნიკორა ჯგუფში შემავალი ყველა კომპანია, წარმოადგენს სს ნიკორა ჯგუფში შემავალი კომპანიების მიერ გარკვეული ჩარჩო ხელშეკრულების საფუძველზე სს თიბისი ბანკიდან მიმდინარე და მომავალ პერიოდში აღებული ყველა საბანკო სესხების თავდებს ანუ ნაკისრი აქვთ სოლიდარული პასუხისმგებლობა ამ სესხებთან მიმართებაში. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთი სესხების და საბანკო გარანტიების ჯამური ნაშთები შეადგენს 82,627 ათას ლარს (მათ შორის 24,854 ათასი ლარი - გარანტია). ხელმძღვანელობის მოსაზრებაა, რომ ამ ურთიერთობიდან გამომდინარე კომპანიიდან არ მოხდება მომავალში ფულადი ან სხვა სახის ეკონომიკური სარგებლის გასვლა და ყველა ზემოთ ნახსენები კომპანია დამოუკიდებლად მოემსახურება შესაბამის სესხის თანხებს. ამ მიზეზთა გამო წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის წარმოდგენილი შესაბამისი ანარიცხები.

თავდებობა - 2024 წლის განმავლობაში სს ნიკორას ჩვეულებრივი და პრივილეგირებული აქციების მფლობელი ფიზიკური პირის იპოთეკური სესხის უზრუნველყოფის მიზნით, კომპანიას თავდებობის ფარგლებში ნაკისრი აქვს სოლიდარული პასუხისმგებლობა. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ამ თავდებობის ფარგლებში სესხის ნაშთები შეადგენდა 332 ათას ევროს. ამ თარიღისათვის კომპანიიდან არ გასულა არანაირი ეკონომიკური სარგებელი აღნიშნული სოლიდარული პასუხისმგებლობის ფარგლებში. ხელმძღვანელობის მოსაზრებაა, რომ კომპანიიდან არ მოხდება მომავალში ეკონომიკური სარგებლის გასვლა ამ პასუხისმგებლობასთან დაკავშირებით და მსესხებელი დამოუკიდებლად მოემსახურება ზემოთ ნახსენებ სესხს. ამ მიზეზთა გამო, წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის წარმოდგენილი ამ კუთხით შესაბამისი ანარიცხი.

სასამართლო დავები - 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის მდგომარეობით, კომპანიას არ ჰქონდა არსებითი სასამართლო დავები, სადაც კომპანია წარმოადგენდა მოპასუხეს.

გადასახადები - საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შესაძლოა განხორციელდეს სხვადასხვა ინტერპრეტაციები და ცვლილებები. გარდა ამისა, ხელმძღვანელობის საგადასახადო ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების ინტერპრეტაციებისაგან, კომპანიის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ და კომპანიას დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, საურავები, პროცენტები. კომპანიას მიაჩნია რომ ყველა გადასახადი გადახდილი აქვს და შესაბამისად, არანაირი ანარიცხი არ წარადგინა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში. საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ კომპანიის ოპერაციები 3 წლის განმავლობაში.

ობლიგაციებით ნაკისრი ვალდებულებები - დეტალები იხილეთ ახსნა განმარტებით შენიშვნა 18.

22. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2025 წლის 15 მაისს. კომპანიის ხელმძღვანელობას უფლება აქვს შეცვალოს ფინანსური ანგარიშგება გამოშვების შემდეგ.

2024 წლის 31 დეკემბრის შემდგომ ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებამდე ადგილი ქონდა ქვემოთ ჩამოთვლილ არამაკორექტირებელ მოვლენებს:

- კომპანიამ გამოაცხადა ჩვეულებრივი აქციების მფლობელებზე დივიდენდები 4,123 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც გაცემულია სრულად.
- კომპანიამ გამოაცხადა პრივილეგირებულ აქციების მფლობელებზე დივიდენდები 386 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც გაცემულია სრულად.
- კომპანიამ თავისი შვილობილი კომპანიებისაგან მიიღო დივიდენდები 10,572.
- კომპანიამ გაზარდა თავის შვილობილ კომპანიებში შპს ნაფარული ძველი მარანში და შპს რეფ ბიში კაპიტალის ოდენობა 200 ათასი ლარით და 1,050 ათასი ლარით შესაბამისად.

ბალანსის შედგენის შემდგომ არ მომხდარა სხვა ისეთი მოვლენა, რაც მოითხოვს დამატებით კორექტირებას ან ახსნა-განმარტებას ფინანსურ ანგარიშგებაში.

23. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულადაა გამოყენებული ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა ინფორმაციაზე, თუ ეს სხვაგვარად არაა აღნიშნული.

21.1 ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ა) ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტა

ოპერაციებში კომპანია ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს კომპანიის ოპერაციებზე. მოცემული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებისთვის შეფასების ვალუტად კომპანია იყენებს ქართულ ლარს.

ბ) ტრანზაქციები და ბალანსი

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები საწყისად აღიარდება ოპერაციის დღის კურსის შესაბამისად. უცხოურ ვალუტაში ასახული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსთვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორისი სხვაობები აისახება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

წლის ბოლოს კონვერტაცია არ ეხება არაფულად აქტივებს. არაფულადი აქტივები, რომლებიც შეფასებულია უცხოური ვალუტით პირვანდელი ღირებულების მეთოდით, გადაიანგარიშება ოპერაციის შესრულების თარიღისათვის არსებული სავალუტო კურსით. 2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრის უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	დოლარი	ევრო
2024 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.8068	2.9306
2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.6894	2.9753

21.2 ძირითადი საშუალებები

პროდუქციის წარმოების, საქონლის მიწოდების ან ადმინისტრაციული მიზნებისთვის გამოყენებული მიწა და შენობები ინდივიდუალურ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია გადაფასებული ღირებულებით, რაც შემცირებულია ბოლო გადაფასების შემდეგ დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის (თუკი გაუფასურებას ჰქონდა ადგილი) ღირებულებით. ძირითადი საშუალებების გადაფასების დროს, გადაფასების დღისათვის დაგროვილი ცვეთა აკლდება მთლიან საბალანსო ღირებულებას და ნეტო თანხა გადაანგარიშდება აქტივის გადაფასებული თანხით. გადაფასებები დამოუკიდებელ შემფასებელთა მიერ ტარდება ისეთი ინტერვალით, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს იმ ღირებულებისაგან რაც მას ექნებოდა პერიოდის ბოლოს, რომ მომხდარიყო მისი რეალური ღირებულებით შეფასება. იმ შემთხვევაში, როდესაც ადგილი აქვს გარემოებების არსებითად ცვლილებას, რეალური ღირებულება ფასდება ყოველწლიურად.

ძირითადი საშუალებების გადაფასებიდან მიღებული შემოსავალი ჩაირთვება სხვა სრულ შემოსავლებში (გარდა იმ შემთხვევისა როდესაც იმავე აქტივთან დაკავშირებული გადაფასების რეზერვის შემცირება წინა პერიოდში უკვე აღიარებული იყო მოგება-ზარალში, ასეთ შემთხვევაში გადაფასების რეზერვის ზრდა მოგება-ზარალზე აღირიცხება წინა პერიოდში შემცირებული თანხის მოცულობით), ხოლო გადაფასების რეზერვი კაპიტალში. საბალანსო ღირებულების შემცირება, რომელიც გამოწვეულია გადაფასებით აღირიცხება მოგება-ზარალში, რადგან საბალანსო ღირებულება აღემატება ძირითადი საშუალების რეალურ ღირებულებას, ხოლო თუ არსებობს წინა პერიოდში ძირითადი საშუალების გადაფასებით წარმოქმნილი რეზერვი ხდება მისი შემცირება. გადაფასების რეზერვის გადატანა ხდება გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ მოხდა მასთან დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების გაყიდვა ან სხვა ფორმით მისი აღიარების შეწყვეტა.

ძირითადი საშუალებების სხვა ჯგუფები, გარდა მიწისა და შენობებისა, აღირიცხება თვითღირებულებით, რაც მცირდება დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის თანხებით. თვითღირებულება განისაზღვრება შესყიდვის ფასით, იმპორტთან დაკავშირებული გადასახადებით, გამოუქვითავი გადასახადებითა და სხვა პირდაპირი ხარჯებით. როცა ძირითადი საშუალებები შეიცავს სხვადასხვა კომპონენტებს, რომლებსაც გააჩნიათ სხვადასხვა სარგებლობის ვადები, ისინი აღირიცხებიან ცალ-ცალკე, როგორც ძირითადი საშუალებების ცალკეული კომპონენტები. ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ჩანაცვლებასთან დაკავშირებული ხარჯები, კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულებასთან ერთად, რომელიც იყო ჩამოწერილი. სხვა დანახარჯები კაპიტალიზირდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება მომავალში. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის შეკეთება-განახლება აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მისი მოხდენისთანავე.

ძირითადი საშუალების ობიექტის აღიარება წყდება მისი გასხვისებისას ან მაშინ, როდესაც მისი შემდგომი გამოყენებიდან მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. მოგება ან ზარალი ძირითადი საშუალების გასვლის შედეგად განისაზღვრება საბალანსო ღირებულებისა და მიღებული წმინდა ანაზღაურების სხვაობით.

ცვეთის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდით, თითოეული აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის შეფასების საფუძველზე. ცვეთის დარიცხვა იწყება მას მერე, რაც აქტივი არის ისეთ მდგომარეობაში, რომელიც შეესაბამება ხელმძღვანელობის მიერ დასახულ მიზნებს. ცხრილი გვიჩვენებს ძირითადი საშუალების ჯგუფების სასარგებლო მომსახურების ვადებს.

	მომსახურების წელი
შენობები	18-70
მანქანა-დანადგარები	2-20
ოფისის აღჭურვილობა	2-10

21.3 საინვესტიციო ქონება

კომპანია საინვესტიციო ქონებას საწყისი აღიარებისას აღრიცხავს თვითღირებულებით, ხოლო შემდგომ საინვესტიციო ქონება ფასდება რეალური ღირებულებით. საინვესტიციო ქონებას კომპანია აქტივად აღიარებს როდესაც: ა)

მოსალოდნელია, რომ საწარმო მიიღებს ამ ქონებასთან დაკავშირებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს; ბ) შესაძლებელია საინვესტიციო ქონების თვითღირებულების საიმედოდ შეფასება.

საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების ცვლილებით გამოწვეული მოგება ან ზარალი ჩაირთვება იმ პერიოდის მოგება/ზარალში, როდესაც ეს ცვლილება მოხდა. რეალური ღირებულებით შეფასებულ საინვესტიციო ქონებას ცვეთა არ ერიცხება.

საინვესტიციო ქონებასთან დაკავშირებული საიჯარო შემოსავალი და საოპერაციო ხარჯები ჩართულია საიჯარო შემოსავალსა და სხვა ხარჯებში, შესაბამისად.

საინვესტიციო ქონების აღიარება წყდება მისი გასხვისებისას ან მაშინ, როდესაც მისი შემდგომი გამოყენებიდან მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. მოგება ან ზარალი საინვესტიციო ქონების გასვლის შედეგად განისაზღვრება საბალანსო ღირებულებისა და მიღებული წმინდა ანაზღაურების სხვაობით და ჩაირთვება მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

21.4 ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში

კომპანიის კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოები არიან შვილობილი საწარმოები. კონტროლში იგულისხმება კომპანიის მიერ ამ თუ იმ საწარმოში ფინანსური ან საოპერაციო პოლიტიკების მართვის უფლების (პირდაპირი ან ირიბი) განხორციელება, იმ მიზნით რომ კომპანიამ მიიღოს სარგებელი ამ საქმიანობიდან. წინამდებარე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ინვესტიციები შვილობილ საწარმოში აღრიცხულია თვითღირებულებით იმ თარიღიდან როდესაც გავრცელდა კონტროლი, მის დასრულებამდე.

კომპანია აღიარებს შემოსავალს შვილობილ საწარმოში განხორციელებული ინვესტიციებიდან მაშინ, როდესაც განხორციელდება დივიდენდების გამოცხადება აღნიშნულ საწარმოებში.

21.5 არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასარგებლო გამოყენების სასრული ვადა აქვთ, აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. ამორტიზაცია გამოითვლება დარიცხვის წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო გამოყენების ვადაზე, რომელიც შეადგენს 6-7 წელს. სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადა და ამორტიზაციის მეთოდი გადაიხედება ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს და ნებისმიერი შეტანილი ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პერსპექტიულად.

არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასარგებლო გამოყენების უსასრულო ვადა აქვთ, აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. სასარგებლო მომსახურების განუსაზღვრელი ვადის მქონე არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ვადებისა და მეთოდების გადახედვა ხდება მინიმუმ ყოველი საანგარიშგებო წლის ბოლოს. არამატერიალური აქტივის აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როცა მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. არამატერიალური აქტივების აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი განისაზღვრება საბალანსო ღირებულებისა და მიღებული წმინდა ანაზღაურების სხვაობით.

21.6 გრძელვადიანი მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს კომპანია გადახედავს გრძელვადიანი მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს, რომ განსაზღვროს, არსებობს თუ არა ამ აქტივების გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, ფასდება ამ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება იმისათვის, რომ განისაზღვროს გაუფასურების ზარალის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მასშტაბი. თუ შეუძლებელია ცალკეული აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრა, კომპანია აფასებს იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ არსებობს განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძველი, კორპორაციული აქტივები ასევე ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ცალკეულ ერთეულებზეც, ან სხვა შემთხვევაში, ისინი ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების უმცირეს ჯგუფზე, რომლისთვისაც შეიძლება განისაზღვროს განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძველი.

განუსაზღვრელი სასარგებლო გამოყენების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივები, ან ის არამატერიალური აქტივები, რომლებიც გამოყენებისთვის ჯერ არ არის ხელმისაწვდომი, გაუფასურების გამოსავლენად მოწმდება მინიმუმ წელიწადში ერთხელ, და აგრეთვე მაშინ, როდესაც აქტივის გაუფასურების ნიშნები არსებობს.

ანაზღაურებადი ღირებულება არის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი

ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დასაბეგრი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს, რომლისთვისაც არ დაკორექტირებულა სამომავლოდ პროგნოზირებული ფულადი ნაკადები.

თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება შეფასებულია, როგორც მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლები, მაშინ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ მოგებაში ან ზარალში.

თუ გაუფასურების ზარალი შემდგომში შებრუნდება, აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება გაიზრდება და შეადგენს მისი ანაზღაურებადი ღირებულების გადასინჯულ ოდენობას, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ აღემატებოდეს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა, წინა წლებში აქტივზე (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულზე) გაუფასურების ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული. გაუფასურების ზარალის შებრუნების აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ მოგებაში ან ზარალში.

21.7 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივები შეიძლება დაკლასიფიცირდეს სამ კატეგორიად - „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული, ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“. კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეაფასა, თუ რომელი ბიზნეს მოდელი შეესაბამება კომპანიის ფინანსურ აქტივებს და ყველა აქტივი დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიად „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი

მოცემული აქტივები წარმოიქმნება მომხმარებლებისთვის საქონლისა და მომსახურების მიწოდებიდან (სავაჭრო მოთხოვნები, გაცემული სესხები), ასევე მოიცავს სხვა სახის ფინანსურ აქტივებს, რომლის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირს და მასზე დარიცხულ პროცენტს. ისინი საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან ან გამოშვებასთან და შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების რეზერვის მოცულობით.

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი აღიარებულია პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომის საფუძველზე, რომლის მიხედვით არსებობს მანძილზე სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება რეზერვების მატრიცის გამოყენებით. კომპანია საკრედიტო ზარალის წარსულ მონაცემებს

იყენებს ფინანსური აქტივების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. კომპანია აფასებს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკით, რათა განისაზღვროს სავაჭრო მოთხოვნებისა და საკონტრაქტო აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. სავაჭრო მოთხოვნები და საკონტრაქტო აქტივი აღრიცხულია წმინდა ღირებულებით, რომლის გაუფასურების რეზერვიც აღრიცხულია განცალკევებულ ანგარიშზე ხარჯის კორესპოდენციით, რომელიც აღიარებულია ხარჯად „სხვა ხარჯების“ მუხლში მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. კომპანია სავაჭრო მოთხოვნებისა და საკონტრაქტო აქტივების სრულ ღირებულებას ჩამოწერს რეზერვის მოცულობაზე, როდესაც განსაზღვრავს რომ სავაჭრო მოთხოვნა აღარ ექვემდებარება დაბრუნებას.

გაუფასურების რეზერვი გაცემულ სესხებზე აღიარდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელით. კომპანია ითვალისწინებს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ფინანსური აქტივის საწყის აღიარებასთან შედარებით. იმ შემთხვევაში თუ ადგილი არ აქვს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, კომპანია აფასებს 12 თვის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს სრულ საპროცენტო შემოსავალს. საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის შემთხვევაში, ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი და აღიარდება სრული საპროცენტო შემოსავალი. საკრედიტოდ გაუფასურებული სესხებისთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი და აღიარდება წმინდა საპროცენტო შემოსავალი.

ფინანსური აქტივები შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით მოიცავს სხვა ფინანსურ აქტივებს, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს, გაცემულ სესხებს და ფული და ფულის ეკვივალენტებს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს სალაროში არსებულ ფულს, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს, სხვა მოკლევადიან მაღალიკვიდურ ინვესტიციებს, რომლის დასრულების ვადაც განისაზღვრება სამი ან ნაკლები თვით.

ფინანსური ვალდებულებები

მიზნიდან გამომდინარე, კომპანია მის ფინანსურ ვალდებულებებს აკლასიფიცირებს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად. კომპანიას ყველა ფინანსური ვალდებულება დაკლასიფიცირებული აქვს „სხვა ფინანსური ვალდებულებების“ კატეგორიაში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებსა და ობლიგაციებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. სხვა ფინანსური ვალდებულებები, საწყისი აღიარებისას, შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყისი გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა

კომპანია ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს ურთიერთგადაფარავს მაშინ, როდესაც ურთიერთგადაფარვა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და კომპანია გეგმავს ანგარიშსწორებას ნეტო საფუძველზე ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

21.8 ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული კონტრაქტიდან

კომპანია აღიარებს ამონაგებს დაპირებული საქონლისა და მომსახურების მომხმარებლებისთვის გადაცემისას, იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც კომპანია მოელის ამ საქონლისა და მომსახურების გადაცემის სანაცვლოდ. კომპანია იყენებს ხუთ საფეხურიან მოდელს მომხმარებელთან გაფორმებული ყველა ხელშეკრულების მიმართ:

- მომხმარებელთან ხელშეკრულების იდენტიფიცირება;
- სახელშეკრულებო ვალდებულებების დადგენა;
- გარიგების ფასის განსაზღვრა;
- გარიგების ფასის მიკუთვნება სახელშეკრულებო ვალდებულებასთან;
- ამონაგების აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი სახელშეკრულებო ვალდებულებას შეასრულებს.

კომპანია ამონაგებს აღიარებს სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელზე/მომსახურებაზე “კონტროლი” მომხმარებელს გადაეცემა.

შესასრულებელი ვალდებულება და ამონაგების აღიარების დროულობა

კომპანია ამონაგებს იღებს შვილობილი კომპანიების მმართველობის მომსახურებიდან და როიალტიდან. კომპანია აღიარებს დროთა განმავლობაში თვეების პროპორციულად.

საკონტრაქტო ღირებულების განსაზღვრა

კომპანიის ამონაგების ძირითადი საკონტრაქტო ღირებულება არის ფიქსირებული და შესაბამისად, თითოეული კონტრაქტიდან მისაღები ამონაგების განსაზღვრა ხდება მოცემული ფიქსირებული ფასების მიხედვით.

შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის ღირებულების გადანაწილება

კომპანიის კონტრაქტები არის ფიქსირებულფასიანი, შესასრულებელი ვალდებულებაც კონტრაქტის მიხედვით არის საკონსულტაციო მომსახურების გაწევა და სახელის უფლებით სარგებლობა, რომელსაც აქვს ყოველთვიური ხასიათი. ყოველი თვის ბოლოს ხელშეკრულების თანხით კომპანია აღიარებს ამონაგებს.

21.9 იჯარა

გადაცემულ საიჯარო აქტივებთან დაკავშირებით კომპანიას არ აქვს გადაცემული საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი, შესაბამისად გაცემული იჯარები განიხილება, როგორც საოპერაციო. კომპანია საოპერაციო იჯარიდან მიღებულ შემოსავალს აღიარებს, წრფივი მეთოდით, საიჯარო გადახდების შესაბამისად.

21.10 მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, როდესაც კომპანია გამოაცხადებს დივიდენდს. საქართველოს საგადასახადო სისტემის სპეციფიკურობის გათვალისწინებით, საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიებისთვის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების აღიარება.

21.11 გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში რა პერიოდშიც წარმოიქმნება მავალდებულებელი მოვლენა. მავალდებულებელ მოვლენას წარმოადგენს ქმედება ან ფაქტი, რომელიც საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განაპირობებს გადასახადის გადახდას. წინასწარ გადახდილი გადასახადები, რომლიდანაც მოსალოდნელია მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღიარდება აქტივად.

21.12 ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას წარსული მოვლენის გამო აქვს მიმდინარე (იურიდიული თუ არაკონტრაქტული) ვალდებულება, მოსალოდნელია, რომ კომპანიას მოეთხოვება ამ ვალდებულების გასტუმრება და შესაძლებელია ვალდებულების ოდენობის სათანადო სიზუსტით განსაზღვრა.

ანარიცხებზე აღიარებული ოდენობა წარმოადგენს იმ თანხის ყველაზე ზუსტ შეფასებას, რომელიც საჭირო იქნება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის, ამ ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და გაურკვევლობების გათვალისწინებით. როდესაც ანარიცხები ფასდება მიმდინარე ვალდებულების გასასტუმრებლად საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულება (თუ ფულის დროითი ღირებულების გავლენა მასზე არსებითია).

თუ ანარიცხების დაფარვისთვის საჭირო ეკონომიკური სარგებლის ნაწილობრივ ან მთლიანად მიღება მესამე მხარისგან არის მოსალოდნელი, მისაღები თანხის აღიარება აქტივად ხდება მაშინ, როდესაც ფაქტობრივად გარანტირებულია ანაზღაურების მიღება და მისაღები თანხის ოდენობის სარწმუნოდ შეფასება შესაძლებელია.

21.13 პირობითი აქტივები და ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ არის აღიარებული ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, თუმცა განმარტებულია გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ფულადი ნაკადის გადინების ალბათობა დაფარვის მიზნით დაბალია. პირობითი აქტივი არ არის აღიარებული ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, თუმცა განმარტებულია მაშინ, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის მიღებაა მოსალოდნელი.

21.14 ხარჯები

ხარჯები აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, თუ წარმოიშობა მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირება, რაც დაკავშირებულია აქტივის შემცირებას ან ვალდებულების ზრდასთან, რაც შეიძლება საიმედოდ განისაზღვროს. ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, თუ ხარჯებიდან ეკონომიკური სარგებლის მოტანა მომავალში აღარაა მოსალოდნელი ან თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი აღარ აკმაყოფილებს ბალანსში აქტივად აღიარების კრიტერიუმებს.

21.15 სააქციო კაპიტალი

სააქციო კაპიტალი განსაზღვრულია კომპანიის მფლობელების მიერ. სააქციო კაპიტალი მოიცავს ჩვეულებრივ აქციებს, რომელსაც აქვს ხმის უფლება და არაგამოსყიდვად პრივილეგირებულ აქციებს, რომელსაც არ აქვს ხმის უფლება. პრივილეგირებული აქციები აღირიცხება სააქციო კაპიტალში რადგან არ არის გამოსყიდვადი და გადასახდელი დივიდენდების ოდენობა განისაზღვრება ემიტენტის შეხედულებისამებრ.

აქციების ხელახალი გაყიდვით მიღებული ანაზღაურება ფასდება რეალური ღირებულებით. ნომინალურ ღირებულებაზე ნამეტით გაყიდული აქციებიდან მიღებული თანხები აღირიცხება, როგორც გაუნაწილებელი მოგება,

ხოლო აქციების გამოსყიდვაში ნომინალურ ღირებულებაზე მეტი თანხის გადახდა აღირიცხება გაუნაწილებელ მოგებაზე.

კომპანია მფლობელებისგან გამოსყიდულ აქციებს, შემდგომი გაყიდვის მიზნებისთვის აღიარებს გამოსყიდული საკუთარი აქციების მუხლში. იმ შემთხვევაში თუ გამოსყიდვის შემდეგ კომპანია აუქმებს აქციებს, აღირიცხება, როგორც სააქციო კაპიტალის შემცირება.

21.16 დივიდენდები

დივიდენდების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც წარმოშობილია მათი გადახდის იურიდიული მოვალეობა. დივიდენდები აღიარდება როგორც ვალდებულება და შესაბამისი თანხით მცირდება კაპიტალი. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებამდე გამოქვეყნებული დივიდენდები განიმარტება ბალანსის შემდგომ მოვლენებში.

სააქციო საზოგადოება ნიკორა



წლიური ანგარიში

მმართველობის ანგარიშგება
ინდივიდუალური

2024 წელი

წარმომადგენლობა და დათქმა

წინამდებარე დოკუმენტი მომზადებულია სააქციო საზოგადოება „ნიკორა“-ს მიერ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის, „ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ საქართველოს კანონის, საქართველოს ეროვნული ბანკის #181/04 ბრძანების მოთხოვნებისა და საჯარო ფასიანი ქაღალდების ემიტენტისათვის კორპორაციული მართვის კოდექსის საფუძველზე და წარმოადგენს სს „ნიკორა“-ს 2024 წლის ინდივიდუალურ წლიურ ანგარიშს, რომელიც შედგება ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგებისაგან.

სს „ნიკორა“-ს ინდივიდუალური წლიური ანგარიში: ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობითი ანგარიშგება არის სრული, სწორი და სამართლიანი.

განცხადებების ნაწილი, მოცემული ანგარიშგებაში, შესაძლებელია წარმოადგენდეს სამომავლო განცხადებებს, რომლებიც ეხება „კომპანიის“ გეგმებს, მოლოდინებს, პროგნოზებს, მიზნებს, სტრატეგიებს, სამომავლო მოვლენებს, სამომავლო შემოსავლებს, კაპიტალდაბანდებებს, ფინანსურ საჭიროებებს, სამომავლო ოპერაციებს, განვითარებას, ბიზნეს-სტრატეგიას და სხვა ინფორმაციას.

აღნიშნული სახის სამომავლო განცხადებები, ისევე როგორც გასული პერიოდის და მიმდინარე მდგომარეობის შესახებ გამოთქმული დასკვნები, რიგ შემთხვევაში ეფუძნება ჯგუფის მენეჯმენტის სუბიექტურ შეფასებას, გარკვეული დაშვებების გათვალისწინებით, განხორციელებულ ანალიტიკას დაკავშირებულს ბიზნესის ისტორიულ ტრენდთან, გარემო ეკონომიკური და სხვა ფაქტორების ტენდენციებზე დაკვირვებას, მესამე მხარეებისგან მოპოვებულ ინფორმაციას.

ირაკლი ბოქოლიშვილი

ვასილ სუხიაშვილი

გენერალური დირექტორი

სამეთვალყურეო საბჭოს

თავმჯდომარე

სს „ნიკორა“

სს „ნიკორა“

ირაკლი გეჯაძე

ფინანსური დირექტორი

სს „ნიკორა“

2025 წლის 15 მაისი

შინაარსი:

1.	საქმიანობის მიმოხილვა.....	4
1.1.	ნიკორას შესახებ	4
1.2.	კომპანიის მიმოხილვა და განვითარების ისტორია	5
1.3.	ჯილდოები	6
1.4.	საოპერაციო გარემოს მიმოხილვა	6
1.5.	ბიზნესი და ოპერაციები	9
1.6.	ფინანსური ინფორმაცია	11
2.	კორპორაციული მართვის ანგარიშგება.....	23
3	არაფინანსური ანგარიშგება	36
3.1	დასაქმება და ადამიანური რესურსების მართვა	36
3.2	შრომის უსაფრთხოება და გარემოს დაცვა.....	40
3.3	საზოგადოებასთან ურთიერთობა	41
3.4	„კომპანიის“ ბიზნესთან დაკავშირებული რისკები	44

1. საქმიანობის მიმოხილვა

1.1. ნიკორას შესახებ

სს „ნიკორა“ არის ნიკორას ჯგუფში შემავალი კომპანიების მშობელი საწარმო. კომპანია დაარსდა 1998 წელს, საქართველოში.

სს „ნიკორა“, გარდა ინვესტიციების შვილობილ საწარმოებში, ფლობს უძრავ ქონებას მიწისა და შენობების სახით, რომელსაც იჯარით გასცემს ასევე შვილობილ კომპანიებზე და მიღებული საიჯარო შემოსავალი წარმოადგენს კომპანიის შემოსავლის ერთ-ერთ ძირითად წყაროს. იგი ასევე უზრუნველყოფს შვილობილ კომპანიებს მმართველობითი და საკონსულტაციო მომსახურებით.

სს „ნიკორა“ - ძირითადი მაჩვენებლები

წლიური შედეგები ('000 ლ)	2024	2023	ცვლ.(%)
შემოსავალი	26 669	22 110	21%
მოგება დაბეგვრამდე	18 115	15 636	16%
წლის წმინდა მოგება	15 577	13 518	15%
სრული შემოსავალი	15 920	13 801	15%
აქტივები და ვალდებულებები ('000 ლ)	2024	2023	ცვლ.(%)
სულ აქტივები	176 323	175 555	0%
სულ ვალდებულებები	69 954	71 993	-3%
სულ კაპიტალი	106 369	103 562	3%
ფინანსური მაჩვენებლები	2024	2023	ცვლ.(%)
საერთო მოგების მარჟა (%)	68%	71%	-4%
სესხები/კაპიტალი	63%	61%	3%
არაფინანსური მაჩვენებლები	2024	2023	ცვლ.(%)
დასაქმებულთა რაოდენობა	105	104	0%

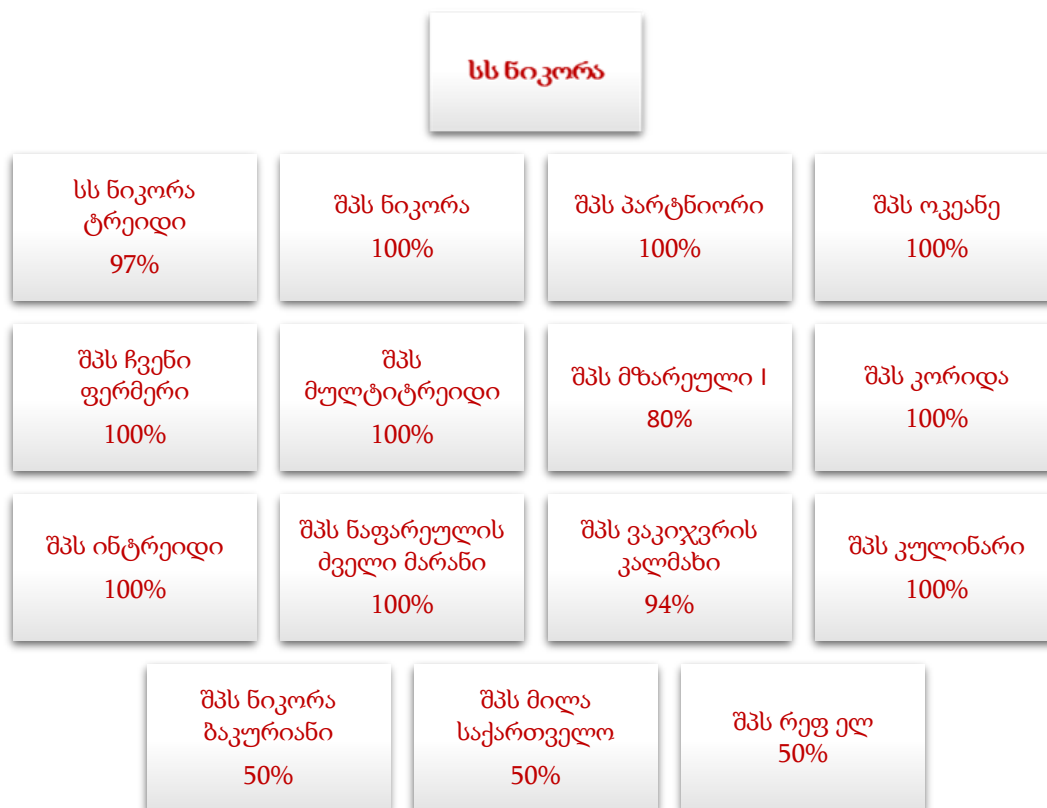
1.2. კომპანიის მიმოხილვა და განვითარების ისტორია

სს „ნიკორა“ წარმოადგენს ჯგუფში შემავალი კომანიების მშობელ საწარმოს. მართავს ინვესტიციებს მათში, ფლობს უძრავ ქონებას რომელსაც იჯარით გასცემს შვილობილ კომპანიებზე, რომელთაც აგრეთვე უწევს საკონსულტაციო და მმართველობით მომსახურებას.

სრულად კონსოლიდირებული და ვერტიკალურად ინტეგრირებული შვილობილები წარმოადგენენ საოპერაციო ერთეულებს, რომლებიც კონცენტრირებას აკეთებენ ბიზნესის კონკრეტულ მიმართულებაზე. ვერტიკალური ინტეგრაცია საშუალებას აძლევს „ნიკორა ჯგუფს“ თითოეულ ერთეულში მიაღწიოს რესურსების გამოყენების ეფექტიანობას.

„ნიკორა ჯგუფის“ ბიზნესი ოთხ პირობით მიმართულებად შეიძლება დაიყოს: ა) კვების პროდუქტების წარმოება, რომელიც მოიცავს ხორცის, ზღვის პროდუქტების, რძის ნაწარმის, გამომცხვარი პროდუქტების, ნახევარფაბრიკატების და სალათების წარმოებას; საკვების წარმოებაში მონაწილეობენ შპს ნიკორა, შპს კორიდა, შპს მზარეული 1, შპს ჩვენი ფერმერი, შპს კულინარი, შპს ვაკიჯვრის კალმახი, შპს ოკეანე და შპს ნაფარეულის ძველი მარანი; ბ) საცალო ვაჭრობა, რომელიც ხორციელდება სს ნიკორა ტრეიდის მეშვეობით; გ) დისტრიბუცია, რომელსაც ახორციელებენ შპს პარტნიორი და შპს კორიდა (ნაწილობრივ); დ) სასმელების, სხვადასხვა საკვები პროდუქტების და საწარმოო ნედლეულის იმპორტი, რასაც შპს ინტრეიდი და შპს მულტიტრეიდი ახორციელებენ.

ჯგუფის სტრუქტურა 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:



* ზემოთ მოცემულ სტრუქტურაში მოცემული მხოლოდ მოქმედი კომპანიები.

1.3. ჯილდოები

კომპანიის მისი 26 წლიანი ისტორიის განმავლობაში უამრავი ჯილდო აქვს მიღებული; თანმიმდევრულად მისდევს საკუთარ მიზნებს, განუხრელად იცავს ისეთ ფუნდამენტურ პრინციპებს, როგორიცაა მომხმარებლებზე ზრუნვა, ხარისხის მართვის თანამედროვე სტანდარტების დანერგვა, თანამშრომლებისათვის სტაბილური სამუშაო გარემოს უზრუნველყოფა და ღირებულების შექმნაზე ორიენტაცია.

ხარისხის მართვის, როგორც წარმოებაში, მათ შორის სურსათის უვნებლობის საერთაშორისო სტანდარტების კუთხით, აგრეთვე გაყიდვებში და ზოგადად მენეჯმენტში, მაღალი სტანდარტების წლების განმავლობაში დაცვის შედეგად „ნიკორა“ არაერთხელ გახდა საქართველოს პრესტიჟული სხვადასხვა ჯილდოს მფლობელი:

- ❖ წლის ყველაზე პოპულარული კვების პროდუქტების მწარმოებელი კომპანია - 2003 წ.
- ❖ წლის საუკეთესო დებიუტანტი კომპანია (ნახევარფაბრიკატი საკვები) - 2004 წ.
- ❖ წლის რეპუტაცია და ნდობა - 2005 წ.
- ❖ ხარისხის მართვის ISO 9001 : 2015 და სურსათის უვნებლობის ISO 22000 : 2018 (HACCP) სისტემების დანერგვა - 2008 წ.
- ❖ ოქროს ბრენდი - 2005, 2009, 2015, 2016, 2017, 2018 წ.
- ❖ ლიდერი კომპანია - 2007, 2009, 2013, 2014 წ.
- ❖ წლის საუკეთესო კომპანია - 2013 წ.
- ❖ ეროვნული ბიზნეს ჯილდო - 2016 წ.
- ❖ დარგის ლიდერის ჯილდო (ხორცპროდუქტებისა და თევზეულის წარმოება) - 2015 წ, 2017 წ.

1.4. საოპერაციო გარემოს მიმოხილვა

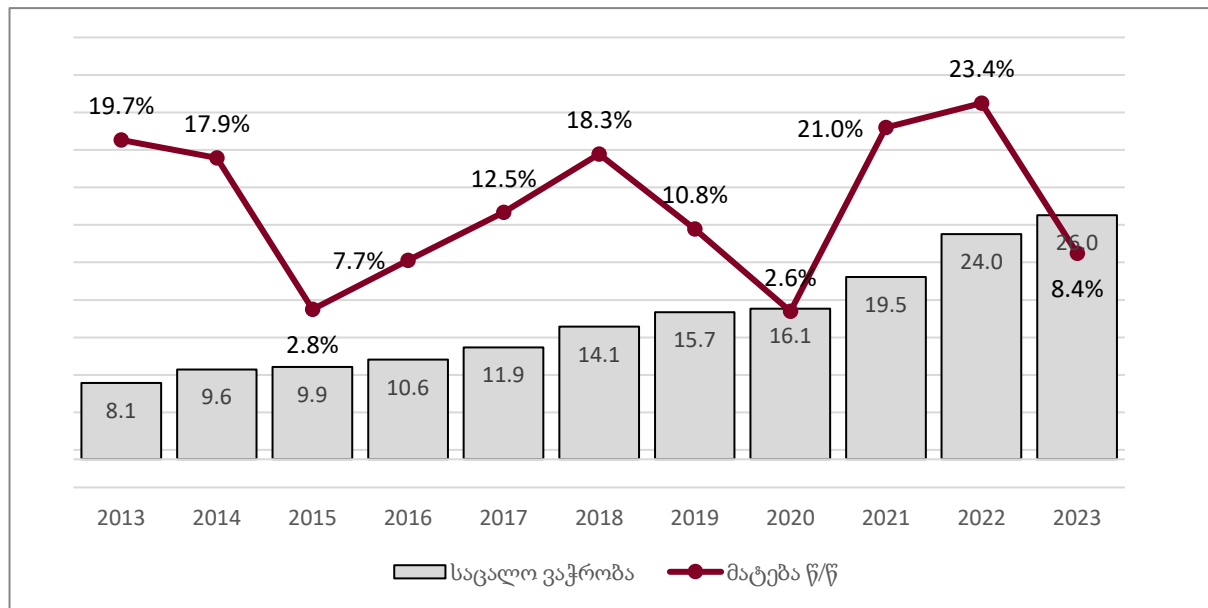
ძირითადი ბაზრები

სს „ნიკორა“-ს ძირითადი შემოსავალი შვილობილ კომპანიებთან ტრანზაქციები წარმოადგენს, რომლებიც ჩართულნი არიან კვების პროდუქტების წარმოების, საცალო ვაჭრობის, იმპორტისა და დისტრიბუციის საქმიანობებში. საცალო ვაჭრობა და ხორცპროდუქტების წარმოება ბიზნესის უმთავრეს საქმიანობას წარმოადგენს. შედეგად, საკვებით საცალო ვაჭრობა და ხორცპროდუქტების წარმოება „კომპანიისთვის“ წარმოადგენს ყველაზე მნიშვნელოვან საინვესტიციო ბაზარს საქართველოში. თიბისი კაპიტალის კვლევის თანახმად, 2022 წელს სწრაფად ბრუნვადი პროდუქტის ბაზარზე ორგანიზებული ბაზრის წილი 30%-ია. 2023 წელს ბაზრის ამ ნაწილის 36% შეადგინა, ხოლო 2024 წლის წინასწარი მონაცემებით 41%-ამდე გაიზარდა.

საცალო ვაჭრობის ინდუსტრიის მიმოხილვა¹

საქართველოს სტატისტიკის ეროვნული სამსახურის თანახმად, ბოლო წლიური მონაცემით 2023 წელს საცალო ვაჭრობის დონე საქართველოში წინა წელთან შედარებით 2.02 მილიარდი ლარით გაიზარდა და 26.04 მილიარდი ლარი შეადგინა.

საგალო ვაჭრობის ბრუნვა (მლრდ ლარი)



წყარო: საქსტატი

კვების პროდუქტებით საგალო ვაჭრობა

საქართველოში მომხმარებელი განკარგავდა შემოსავლის დაახლოებით მესამედს სურსათსა და არა-ალკოჰოლურ სასმელზე ხარჯავს. ეს მაჩვენებელი ბოლო ხუთი წლის განმავლობაში სტაბილურად იზრდება - 2017 წლის 30.09%-დან 2024 წელს 33.39%-მდე გაიზარდა.

განვითარებულ ქვეყნებში საკვებ პროდუქციაზე დანახარჯის წილი სამომხმარებლო კალათში შედარებით დაბალია. თუმცა, აბსოლუტურ მნიშვნელობაში დანახარჯები იზრდება ერთ მოსახლეზე მშპ-ს ზრდასთან ერთად.

ამასთან, აღსანიშნავია განვითარებადი და განვითარებული ქვეყნების საკვების საგალო ბაზრის კიდევ ერთი განსხვავება. ზოგადად განვითარებული ქვეყნის ბაზრებს ახასიათებთ მეტი კონსოლიდაცია. მაგალითისთვის, ინდოეთში არაორგანიზებული ბაზრის წილი 8%-ს აღწევს, ჩინეთში 20%-ს, არაორგანიზებული ბაზრის წილი მეტად იკლებს განვითარებულ ქვეყნებში. ორგანიზებული საგალო კვების ვაჭრობის ბაზრის წილი ამერიკაში, იაპონიასა და გაერთიანებულ სამეფოში შესაბამისად 85%, 89% და 92%-ია. თიბისი კაპიტალის დათვლებით, ორგანიზებული ბაზრის წილი მზარდია საქართველოშიც და მაჩვენებელმა 2016 წლის 17%-დან 2023 წელს 30%-ს მიაღწია. მისივე პროგნოზებით 2024 წლისთვის ორგანიზებული ბაზრის წილი 41%-მდე გაიზრდება, 2025 წელს კი 45%-ს მიაღწევს.

ძირითადი მოთამაშეები სურსათის საგალო ბაზარზე გაყიდვების მიხედვით²

თიბისი კაპიტალის FMCG სექტორის კვლევის თანახმად, 2024 წელს სს ნიკორა ტრეიდი გაყიდვების მოცულობით ბაზრის ერთ-ერთი ლიდერია.

ბაზარზე ძირითადი მოთამაშეები შემდეგი კომპანიებია

კარფური - წარმოადგენს ფრანგულ საერთაშორისო ბრენდს, რომელსაც საქართველოში Majid Al Futtaim Group-ი ოპერირებს. კარფურის პირველი ჰიპერმარკეტი 2012 წელს გაიხსნა საქართველოში და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ბაზარზე 95 სავაჭრო ობიექტით იყო წარმოდგენილი. კარფური ყიდის როგორც ზოგად პროდუქციას, ასევე კერძო ლეიბლებს.

ორი ნაბიჯი - 2009 წელს დაარსებული ადგილობრივი ბრენდი, რომელსაც 2017 წლის ბოლოსთვის 100 მაღაზია ჰქონდა თბილისში და 11 თბილისის გარეთ. ქსელი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ბაზარზე 470 სავაჭრო ობიექტით იყო წარმოდგენილი. ორი ნაბიჯი უზნის მაღაზიების სტრატეგიით ვითარდება და მისი მფლობელები ადგილობრივი მეწარმეები არიან.

²პარაგრაფში გამოყენებულია მენეჯმენტის და თიბისი ბანკის სავარაუდო მონაცემები

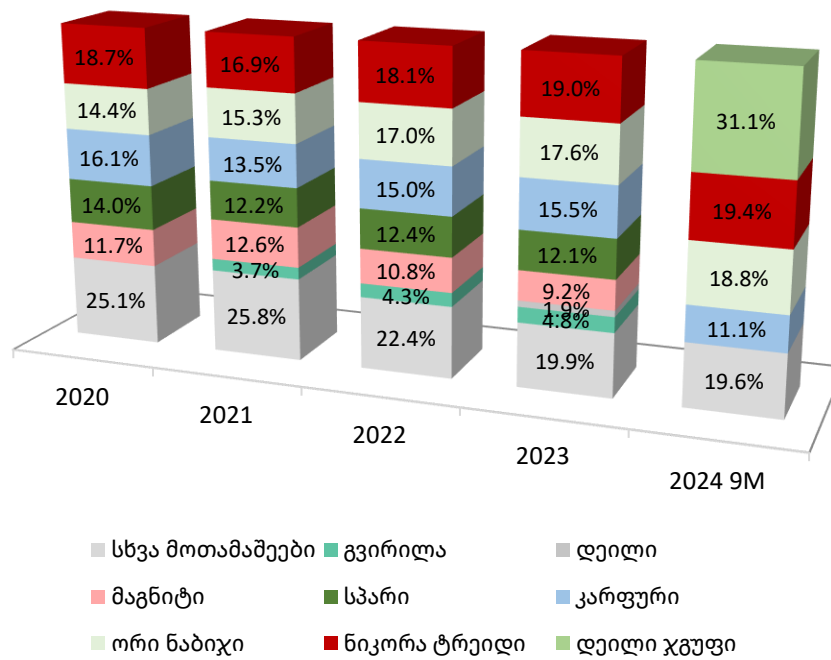
დეილი ჯგუფი - კონკურენციის სააგენტოს მიერ 2024 წელს გაცემული ნებართვების შედეგად, "დეილის" ჯგუფი აერთიანებს "სპარის", "იოლის", "დეილის", "კალათას", "გვირილასა" და "მაგნიტის" ქსელებს, რაც გულისხმობს საქართველოს მასშტაბით დაახლოებით 1,700 სავაჭრო წერტილისა და ორგანიზებული ბაზრის 30%-იან წილს.

გუდვილი - არის პირველი ქართული ჰიპერმარკეტების ქსელი და ამჟამად ბაზარზე წარმოდგენილია 8 მაღაზიით. ამასთან 6 ლოკაცია აქვს თბილისში, 2 კი - ბათუმში. მაღაზიებში იყიდება კერძო ლეიბლების პროდუქცია. ქსელს აქვს მზა საკვების მიტანის მომსახურებაც.

ვეროპროდუქტი - ადგილობრივი ბრენდია, რომელიც 2004 წლიდან არსებობს და საქმიანობა იმპორტიორად დაიწყო. ამჟამად კომპანია ბაზარზე 38 მაღაზიითაა წარმოდგენილი. კომპანია გეგმავს ქვეყნის მასშტაბით გაფართოვებას.

FMCG ბაზარი რამდენიმე მსხვილი მოთამაშით არის წარმოდგენილი და გარემო საკმაოდ მაღალი კონკურენციით ხასიათდება.

ორგანიზებული ბაზრის განაწილება 2024 წლის პირველი ცხრა თვის მდგომარეობით:



წყარო: თიბისი კაპიტალი

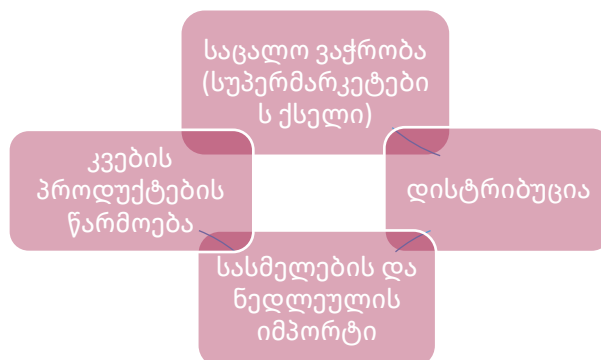
სწრაფად ბრუნვადი პროდუქციის ბაზრის ზრდის პოტენციალზე მიუთითებს ბაზრის რეგიონული განაწილება. ბაზრის მესამედი თბილისს უკავია და მოცემული სექტორი მძაფრი კონკურენციით ხასიათდება. თუმცა, ორგანიზებული ბაზრის წილი ჯერ კიდევ დაბალია ქვეყნის სხვა რეგიონებში. აღნიშნული ბაზრის ზრდის მაღალ პოტენციალზე მიუთითებს.

1.5. ბიზნესი და ოპერაციები

ბიზნეს მოდელი

ჰოლდინგში შემავალი, სრულად კონსოლიდირებული და ვერტიკალურად ინტეგრირებული შვილობილი კომპანიები წარმოადგენენ საოპერაციო ერთეულებს, რომლებიც კონცენტრირებას ახდენენ ბიზნესის კონკრეტულ მიმართულებაზე. ვერტიკალური ინტეგრაცია საშუალებას აძლევს „ნიკორა ჯგუფს“ თითოეულ ერთეულში მიაღწიოს რესურსების გამოყენების მაქსიმალურ ეფექტიანობას. ამავდროულად, „კომპანია“ დამატებით სარგებელს იღებს საკუთარ საცალო ვაჭრობის ქსელში შვილობილების პროდუქციის გაყიდვის გზით.

„ნიკორა ჯგუფის“ ბიზნესი პირობითად ოთხ პირობით კომპონენტად შეიძლება დაიყოს, რომელთა ერთობლიობითაც ქმნის ღირებულებას ნიკორა:



საცალო ვაჭრობის და კვების პროდუქტების, კერძოდ კი ხორცპროდუქტების წარმოების მიმართულებები ის ძირითადი ბირთვია, სადაც ნიკორა ჯგუფს მთავარი კონკურენტული უპირატესობა გააჩნია ბაზარზე და შესაბამისად, კომპანიისთვის წარმოადგენს მოგების მთავარ წყაროს.

ხორცპროდუქტების და მათი ნახევარფაბრიკატების წარმოებაში ჩართული არიან შპს ნიკორა და შპს კორიდა, რომელთა პროდუქცია, აღნიშნული კომპანიების მრავალწლიანი სპეციალიზაციის შედეგად, სულ უფრო და უფრო მზარდი მოთხოვნით სარგებლობს ბაზარზე. ნიკორას ხორცპროდუქტების, როგორც ბრენდის, პოპულარიზაციას და მიმზიდველობას, მნიშვნელოვნად უწყობს ხელს ნიკორას სუპერმარკეტების ფართო ქსელი. მეორეს მხრივ სავაჭრო ობიექტების სიმრავლე და აგრეთვე ფართო არეალი საშუალებას აძლევს წარმოების შვილობილ კომპანიებს მყისიერი რეაგირება მოახდინონ მომხმარებელთა მოთხოვნილებებზე, პრეფერენციების ცვლილებაზე; შედეგად მიიღწევა მომხმარებელთა კმაყოფილების ზრდა და მაღალ დონეზე შენარჩუნება, როგორც პროდუქციის კუთხით, ასევე გაყიდვების სერვისის თვალსაზრისით.

ჰოლდინგში შემავალი კვების პროდუქტების სხვა მწარმოებელი კომპანიები (შპს ოკეანე, ჩვენი ფერმერი, მზარეული1, კულინარი, ვაკიჯვრის კალმახი) ერთის მხრივ დამატებითი შემოსავლის წყაროს წარმოადგენენ, მაგრამ აგრეთვე ქმნიან ჰოლდინგის მდგრადობის და კონკურენტული უპირატესობის გაძლიერების დამატებით ბერკეტს - მცირდება რა დამოკიდებულება მომწოდებლებზე, ნიკორას სუპერმარკეტებისთვის და უფრო მეტიც, რაც შემთხვევებში ჩნდება ბერკეტი მინიმალური ფასების მიღებისთვის მომწოდებლებისგან, რაც შემდგომში გაყიდვების ზრდის უმთავრეს წინაპირობას ქმნის - შევთავაზოთ მომხმარებლებს მაღალი სარგებელი/ღირებულების (benefit/value) პროდუქცია.

ჰოლდინგი ანალოგიური ბიზნეს მოდელით ახდენს სასმელების (გამაგრილებელი და ალკოჰოლური) და სხვადასხვა საქონლის იმპორტს, რაც შვილობილი კომპანია შპს ინტრეიდის მეშვეობით ხორციელდება. საკუთარი გაყიდვის ობიექტების რიცხოვნობის და ფართო არეალის საფუძველზე (და აგრეთვე მძლავრი შვილობილი სადისტრიბუციო კომპანიების შესაძლებლობების გათვალისწინებით) მიღწეულ იქნა ის მასშტაბი იმპორტისთვის, რამაც საშუალება მისცა კომპანიას სასმელების სეგმენტშიც მიეღო დაბალი ფასები მომწოდებლებისგან და აგრეთვე ექსკლუზიური იმპორტიორი გამხდარიყო რიგი პროდუქციის სახეობებისა საქართველოში.

ხორცპროდუქტების წარმოებისთვის კომპანია თავად ახდენს საჭირო ნედლეულის იმპორტს შპს მულტიტრეიდის მეშვეობით - ხორცპროდუქტების წარმოების მასშტაბიდან გამომდინარე მიიღწევა დაბალი ფასები ნედლეული იმპორტისთვის.

მძლავრი შვილობილი სადისტრიბუციო კომპანია - შპს პარტნიორი - ახორციელებს სხვა შვილობილი კომპანიების მიერ წარმოებული პროდუქციისა და იმპორტირებული საქონლის დისტრიბუციას გარე სავაჭრო ობიექტებში. (გამონაკლისია შპს კორიდა, ოკეანე, ვაკიჯვრის კალმახი და ჩვენი ფერმერი, რომლებიც პროდუქციის გარე ქსელებში დისტრიბუციას თავად ახდენენ).

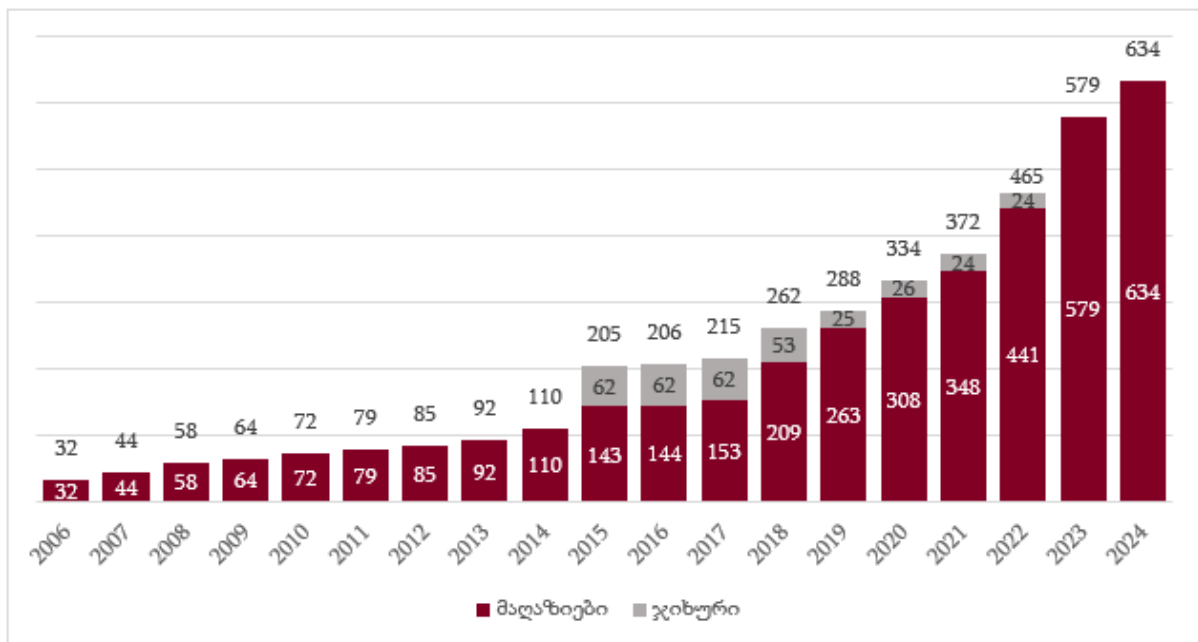
ბოლო პერიოდის ბიზნეს განვითარება

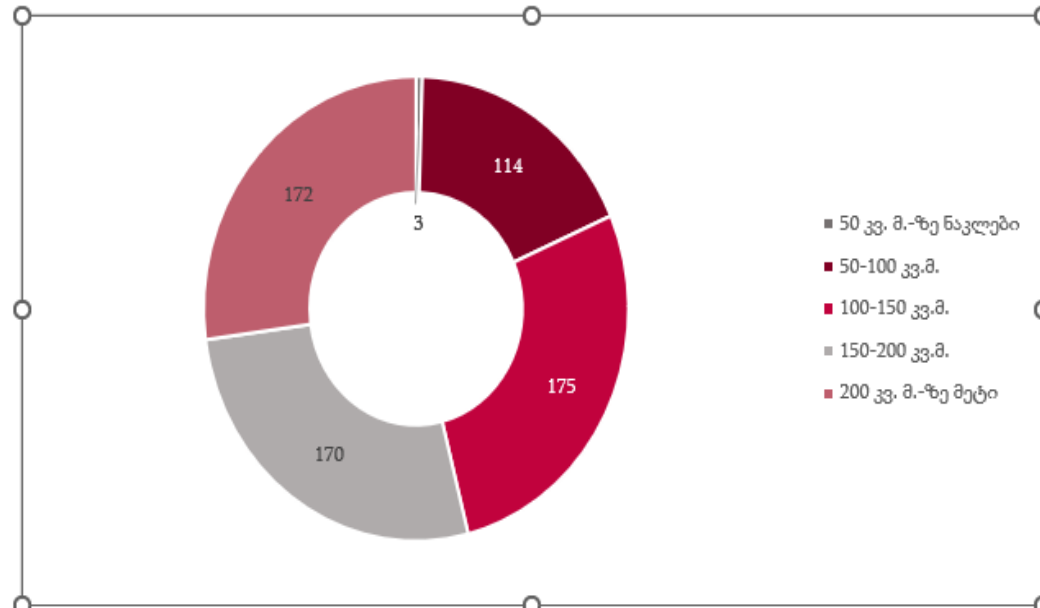
უკანასკნელი ათი წლის განმავლობაში ეკონომიკის სწრაფი ზრდა ხელს უწყობდა მოხმარების დონის ზრდას ქვეყანაში. მომხმარებლები საცალო ვაჭრობის უფრო მაღალ ხარისხს მოითხოვდნენ და შედეგად გაჩნდა ინდუსტრიის კონსოლიდაციის საჭიროება. აქციონერთა მხარდაჭერით, მენეჯმენტმა გადაწყვიტა გამოეყენებინა ეს შესაძლებლობა. მაღაზიების ქსელი აგრესიულად გაიზარდა როგორც ორგანული ზრდის, ასევე შესყიდვების მეშვეობით.

2015 წლის აგვისტოში, „ნიკორა ტრეიდი“-ს მიერ „ნუგეშის“ ქსელის შეძენის შემდეგ, „კომპანია“ ქვეყნის ერთ-ერთი უმსხვილესი სუპერმარკეტების ქსელი გახდა. 2024 წლის ბოლოსთვის სს „ნიკორა ტრეიდი“-ს 8,000-ზე მეტი თანამშრომელი ჰყავდა და ორგანიზებული საცალო ქსელის ბაზრის ერთ-ერთი ლიდერია.

ნიკორას ტრეიდის სავაჭრო ობიექტების რაოდენობა:

ნიკორა ტრეიდის სავაჭრო ობიექტების რაოდენობა:





	2020	2021	2022	2023	2024
სავაჭრო ფართი (კვ.მ)	56,753	64,917	81,074	101,176	109 610

ამ ეტაპზე კომპანია ძირითად შესყიდვებს ახორციელებს ადგილობრივ ბაზარზე. მისი მომწოდებლები არიან, როგორც ადგილობრივი მწარმოებლები, ქართული იმპორტიორი და სადისტრიბუციო კომპანიები, ასევე საერთაშორისო სადისტრიბუციო კომპანიები. მთლიანი შესყიდვის ნაწილი ხდება ცენტრალიზებულად. პროდუქციის ძირითადი ნაწილის დისტრიბუციას სავაჭრო ობიექტებში თვითონ მომწოდებლები ახდენენ. კომპანია ფლობს ძირითად (თბილისი) და რეგიონულ (დასავლეთ საქართველო, კახეთის რეგიონი) საწყობებს, ასევე სადისტრიბუციო მანქანებს, რომლითაც უზრუნველყოფს ცენტრალიზებული წესით შესყიდული საქონლის დისტრიბუციას. პროდუქციის გასაყიდი ფასი ფორმირდება დაგეგმილი მიზნობრივი მაჩვენებლების და კონკურენტული გარემოს გათვალისწინებით.

კომპანიას ასეულობით სადისტრიბუციო ავტომობილი გააჩნია, რომელთა მეშვეობით იგი მუდმივად ახდენს მაღაზიებში საქონლის შევსებას რათა არ მოხდეს გაყიდვების შეფერხება.

მსხვილი შესყიდვების დროს კომპანია ცდილობს მომწოდებლების დიდი დიაპაზონისგან მიიღოს საუკეთესო ფასები და ხარისხი. კომპანია შესყიდვების პროცესის დროს უზრუნველყოფს რომ შეიქმნას კონკურენტული გარემო პოტენციურ კონტრაქტორებს შორის რათა „კომპანიამ“ საუკეთესო საბაზრო ფასს მიადწიოს. კომპანიის არსებობის განმავლობაში ადგილი არ ჰქონია კომპანიის ან მისი შვილობილების გადახდისუუნარობის ან ოპერაციების შეჩერების, ასევე გაკოტრების შემთხვევებს.

1.6. ფინანსური ინფორმაცია

სს „ნიკორა“ („კომპანია“) არის ნიკორას ჯგუფში შემავალი კომპანიების მშობელი საწარმო. კომპანია დაარსდა 1998 წელს, საქართველოში.

სს „ნიკორა“ ფლობს უძრავ ქონებას შენობა-ნაგებობების სახით, რომელებსაც იჯარით გასცემს შვილობილ კომპანიებზე და შედეგად საიჯარო შემოსავალი წარმოადგენს კომპანიის შემოსავლის ერთ-ერთ ძირითად წყაროს. იგი ასევე უზრუნველყოფს შვილობილ კომპანიებს მმართველობითი და საკონსულტაციო მომსახურებით.

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება წარმოებს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) მიხედვით 2013 წლიდან. წინამდებარე დოკუმენტში წარმოდგენილი წლიური ფინანსური ანგარიშგება აუდიტორულად შემოწმებულია შპს „ბეიკერ ტილი ჯორჯია“-ს მიერ.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება (სს ნიკორა, ინდივიდუალური)

* ათასი ლარი

	31.12.2024	31.12.2023	ცვლ.	ცვლ. %
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ძირითადი საშუალებები	8 726	8 263	463	6%
საინვესტიციო ქონება	56 275	60 174	-3 899	-6%
არამატერიალური აქტივები	92	118	-26	-22%
ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში	84 467	76 911	7 556	10%
ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივად კონტროლირებად	-	8 098	-8 098	-100%
გაცემული სესხები.	16 510	19 230	-2 720	-14%
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	687	245	442	180%
სულ გრძელვადიანი აქტივები	166 757	173 039	-6 282	-4%
მოკლევადიანი აქტივები				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9 139	1 502	7 637	508%
გაცემული სესხები	402	865	-463	-54%
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	25	149	-124	-83%
სულ მიმდინარე აქტივები	9 566	2 516	7 050	280%
სულ აქტივები	176 323	175 555	768	0%

* ათასი ლარი

	31.12.2024	31.12.2023	ცვლ.	ცვლ. %
კაპიტალი				
ჩვეულებრივი აქციები	6 471	6 471	-	0%
პრივილეგირებული აქციები	22 701	21 620	1 081	5%
გამოსყიდული ჩვეულებრივი აქციები	-417	-417	-	0%
გადაფასების რეზერვი	2 756	2 413	343	14%
გაუნაწილებელი მოგება	74 858	73 475	1 383	2%
სულ კაპიტალი	106 369	103 562	2 807	3%
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
ობლიგაციები და სესხები.	23 626	47 495	-23 869	-50%
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	23 626	47 495	-23 869	-50%
მოკლევადიანი ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3 090	9 075	-5 985	-66%
ობლიგაციები და სესხები	43 238	15 423	27 815	180%
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები	46 328	24 498	21 830	89%
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	176 323	175 555	768	0%

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება (სს ნიკორა, ინდივიდუალური)

*ათასი ლარი	2024 წელი	2023 წელი	ცვლ.	ცვლ. %
შემოსავალი დივიდენდებიდან	17 366	11 976	5 390	45%
საიჯარო შემოსავალი	3 877	4 457	-580	-13%
ამონაგები	2 890	2 897	-7	0%
საპროცენტო შემოსავალი	2 536	2 780	-244	-9%
საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების ცვლილება	2 220	6 553	-4 333	-66%
ხელფასის ხარჯი	-3 823	-5 362	1 539	-29%
სხვა ხარჯები	-1 769	-1 423	-346	24%
საპროცენტო ხარჯი	-6 462	-6 550	88	-1%
წმინდა მოგება/(ზარალი) კურსთაშორის სხვაობიდან	-705	-191	-514	269%
სხვა მოგება/(ზარალი) ნეტო	1 985	499	1 486	298%
მოგება დაბეგვრამდე	18 115	15 636	2 479	16%
მოგების გადასახადის ხარჯი	-2 538	-2 118	-420	20%
მიმდინარე წლის მოგება	15 577	13 518	2 059	15%
ძირითადი საშუალების გადაფასება	343	283	60	21%
წლის სრული შემოსავალი	15 920	13 801	2 119	15%

კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება (სს ნიკორა, ინდივიდუალური)

*ათასი ლარი	ჩვეულებრივი აქციები	პრივილეგირებული აქციები	გამოსყიდული საკუთარი აქციები	გადაფასების რეზერვი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
31 დეკემბერი 2022	6 471	19 546	(501)	2 130	66 968	94 614
წლის მოგება	-	-	-	-	13 518	13 518
სრული შემოსავალი	-	-	-	283	-	283
დივიდენდი ჩვეულებრივ აქციებზე	-	-	-	-	(10 707)	(10 707)
დივიდენდი პრივილეგირებულ აქციებზე	-	-	-	-	(1 269)	(1 269)
აქციების გაყიდვა (პრივილეგირებული)	-	2 279	-	-	-	2 279
აქციების გამოსყიდვა (პრივილეგირებული)	-	(205)	-	-	-	(205)
სახაზინო აქციების გაყიდვა	-	-	84	-	4 965	5 049
31 დეკემბერი 2023	6 471	21 620	(417)	2 413	73 475	103 562
წლის მოგება	-	-	-	-	15 577	15 577
სრული შემოსავალი	-	-	-	343	-	343
დივიდენდი ჩვეულებრივ აქციებზე	-	-	-	-	(12 742)	(12 742)
დივიდენდი პრივილეგირებულ აქციებზე	-	-	-	-	(1 452)	(1 452)
აქციების გამოშვება (პრივილეგირებული)	-	1 765	-	-	-	1 765
აქციების გამოსყიდვა (პრივილეგირებული)	-	(684)	-	-	-	(684)
სახაზინო აქციების გაყიდვა	-	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2024	6 471	22 701	(417)	2 756	74 858	106 369

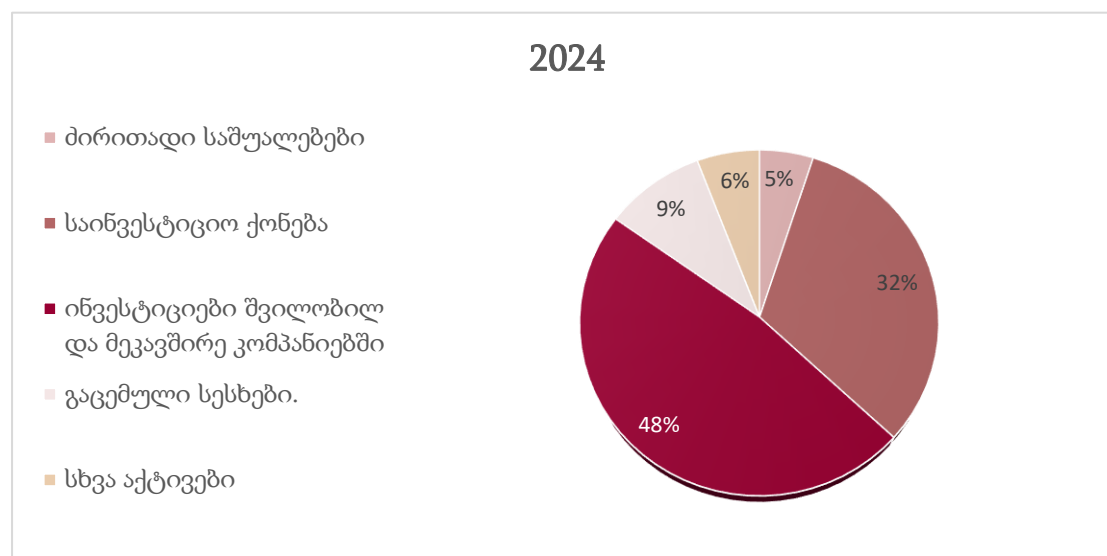
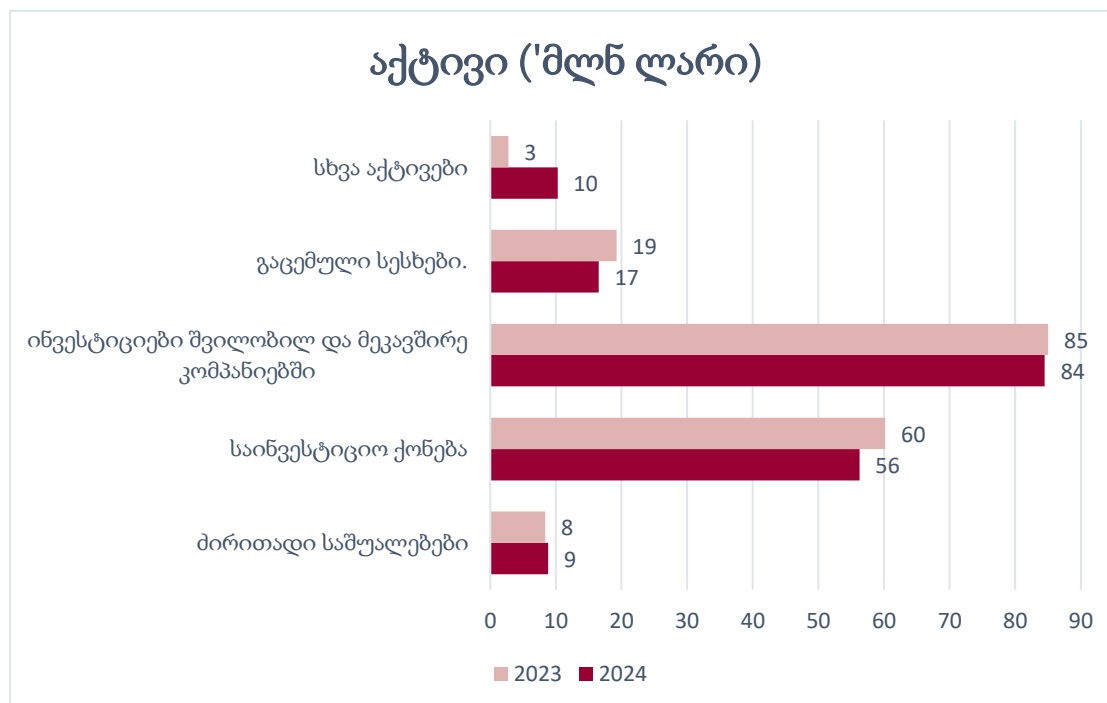
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება (სს ნიკორა, ინდივიდუალური)

<i>* ათასი ლარი</i>	2024 წელი	2023 წელი	გვლ.	გვლ. %
ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან				
მოგება დაბეგვრამდე	18 115	15 636	2 479	16%
კორექტირებები:				
ცვეთა და ამორტიზაცია	244	222	22	10%
(მოგება)/ზარალი ძირითადი საშუალების გასვლიდან	(2 839)	119	(2 958)	-2486%
შვილობილი კომპანიის ინვესტიციის გაუფასურება	1 662	589	1 073	182%
შვილობილი კომპანიის აქციების (წილის) გაყიდვებიდან	(696)	(1 107)	411	-37%
მიღებული მოგება/(ზარალი)				
შემოსავალი დივიდენდიდან	(17 366)	(11 976)	(5 390)	45%
საპროცენტო შემოსავალი	(2 536)	(2 780)	244	-9%
საპროცენტო ხარჯი	6 462	6 550	(88)	-1%
საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების ცვლილება	(2 220)	(6 553)	4 333	-66%
მოგება/ზარალი კურსთაშორისი სხვაობიდან	705	191	514	269%
ცვლილება სამუშაო კაპიტალში				
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა/(შემცირება)	258	(177)	435	-246%
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)	(5 893)	423	(6 316)	-1493%
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან				
გადახდილი პროცენტები	(6 413)	(6 388)	(25)	0%
გადახდილი მოგების გადასახადი	(2 252)	(1 911)	(341)	18%
წმინდა ფულადი სახსრების გადინება საოპერაციო საქმიანობიდან	(12 769)	(7 162)	(5 607)	78%
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან				
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(516)	(291)	(225)	77%
საინვესტიციო ქონების შეძენა	(29 011)	(16 011)	(13 000)	81%
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა	-	1	(1)	-100%
საინვესტიციო ქონების გაყიდვა	30 533	412	30 121	7311%
სესხის გაცემა	(1 042)	(1 397)	355	-25%
გაცემული სესხებიდან მიღებული ფული	4 087	1 135	2 952	260%
მიღებული პროცენტი	2 674	2 780	(106)	-4%
შვილობილ საწარმოში ინვესტიციის ზრდა	(7 172)	(3 862)	(3 310)	86%
შვილობილი საწარმოს წილის გაყიდვა და შვილობილი კომპანიის კაპიტალის შემცირება	1 612	5 917	(4 305)	-73%
მეკავშირე საწარმოს წილის შესყიდვა	(10 539)	(3 336)	(7 203)	216%
მეკავშირე საწარმოში წილის გაყიდვა	14 418	-	14 418	
მიღებული დივიდენდები	17 256	11 976	5 280	44%
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან	22 300	(2 676)	24 976	-933%
ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან				
სესხებიდან და ობლიგაციებიდან მიღებული ფული	37 637	18 088	19 549	108%
სესხებზე და ობლიგაციებზე გადახდილი ფული	(34 292)	(3 761)	(30 531)	812%
პრივილეგირებულ აქციებზე გადახდილი ფული	(407)	(266)	(141)	53%
პრივილეგირებული აქციების გაყიდვა	1 492	404	1 088	269%
საკუთარი აქციების გაყიდვა	-	4 774	(4 774)	-100%
გადახდილი დივიდენდები	(14 381)	(11 976)	(2 405)	20%
წმინდა ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან	(9 951)	7 263	(17 214)	-237%
წმინდა კლება ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში	(420)	(2 575)	2 155	-84%
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში.	296	2 753	(2 457)	-89%
გაცვლითი კურსის ეფექტი ფულზე და ფულის ეკვივალენტებზე	149	(29)	178	-613%
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოსთვის	25	149	(124)	-83%

ფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა

აქტივები

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „კომპანიის“ გრძელვადიანმა აქტივებმა ლ166 მილიონი შეადგინა, ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი გვიჩვენებს, მშობელი კომპანიის ძირითად აქტივებს და განაწილებას ბოლო 2 წლის მიხედვით:



ინვესტიციები შვილობილ/მეკავშირე კომპანიებში და საინვესტიციო ქონება წარმოადგენს მთლიანი აქტივების ძირითად ნაწილს, 80%-ს. პროდუქციის წარმოების, მიწოდების ან ადმინისტრაციული მიზნებისთვის გამოყენებული მიწა და შენობები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია გადაფასებული ღირებულებით, ხოლო საინვესტიციო ქონება, რომელიც ფლობაშია საიჯარო შემოსავლების გენერირების ან/და კაპიტალის ღირებულების გაზრდის მიზნით, თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, გარიგების დანახარჯების ჩათვლით. მიწის, შენობების და საინვესტიციო ქონების ღირებულება ყოველწლიურად დგინდება დამოუკიდებელი, შესაბამისი სერტიფიცირების მქონე, შემფასებლის მიერ. ბოლოს ასეთი შეფასება 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის განხორციელდა სს „სავი“-ს მიერ საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტების (IFRS 13) და შეფასების საერთაშორისო სტანდარტების 2020 წლის 31 იანვრიდან მოქმედი რედაქციის მოთხოვნების შესაბამისად.

ძირითადი საშუალების საბალანსო დირეზულიზა

*ათასი ლარი	მიწა	შენობა- ნაგებობები	სპეციალური აღჭურვილობა	ოფისის აღჭურვილობა ავეჯი და სხვა ინვენტარი	სულ
31.12.2022	3 088	3 662	977	126	7 853
31.12.2023	3 360	3 769	977	157	8 263
31.12.2024	3 587	3 686	1 135	318	8 726

საინვესტიციო ქონება

* ათასი ლარი	მიწა	შენობა- ნაგებობები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	სულ
31.12.2022	17 292	20 514	919	38 725
შემოსვლა	11 120	3 905	395	15 420
რეკლასიფიკაცია	-	1 314	(1 314)	-
გადასვლა ძირითადი საშუალებებში	(55)	-	-	(55)
გასვლა	(24)	(445)	-	(469)
გადაფასება	5 396	1 157	-	6 553
31.12.2023	33 729	26 445	-	60 174
შემოსვლა	15 582	8 576	223	24 381
გადმოსვლა ძირითადი საშუალებებიდან	-	537	-	537
გასვლა	(17 079)	(13 958)	-	(31 037)
გადაფასება	1 802	418	-	2 220
31.12.2024	34 034	22 018	223	56 275

ვალდებულებები

ობლიგაციები და სესხები	31.12.2024	31.12.2023
საბანკო სესხი ცვლადი პროცენტით.	23 626	12 760
ობლიგაციები ცვლადი პროცენტით.	-	34 735
სულ გრძელვადიანი სესხები	23 626	47 495
საბანკო სესხი ცვლადი პროცენტით	7 918	2 724
საბანკო სესხი ფიქსირებული პროცენტით	-	106
სესხები დაკავშირებული მხარისგან ფიქსირებული პროცენტით	88	12 154
ობლიგაციები ცვლადი პროცენტით	35 232	439
სულ მოკლევადიანი სესხები	43 238	15 423
სულ სესხები	66 864	62 918

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საბანკო სესხები არის 1-9 წლამდე ვადიანობის. ქართულ ლარში დენომინირებულ ცვლებად სესხებს აქვთ გადასახდელი წლიური პროცენტის მცოცავი განაკვეთი, რომელიც უთანაბრდება რეფინანსირების განაკვეთს (2024 და 2023 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 8 % და 9.5%) დამატებული 3.5 %. დოლარში დენომინირებულ სესხებს აქვთ მცოცავი განაკვეთი მიბმული The Secured

Overnight Financing Rate -ზე, და დამატებულია 3.5 % – 5 %. ფიქსირებული სესხები წარმოადგენს დოლარში, ევროში და ლარებში ნომინირებულ სესხებს. ლარში სესხების საპროცენტო განაკვეთია 11%, ხოლო დოლარში და ევროში 6.85 %. სესხები უზრუნველყოფილია ძირითადი საშუალებებით, საინვესტიციო ქონებით, სასაქონლო მარაგებით, სავაჭრო მოთხოვნებით, გაცემული სესხებით და შვილობილი კომპანიის წილით. სესხების უზრუნველყოფაში არსებული აქტივების შესახებ დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შესაბამისი აქტივების ახსნა განმარტებითი შენიშვნები.

2022 წლის ნოემბერში კომპანიან გამოუშვა 35 მილიონი ლარის ღირებულების ობლიგაციები, რომლის დაფარვის ვადაა 2025 წლის 28 ნოემბერი. კომპანიას ობლიგაციებზე გადასახდელი აქვს წლიურად TIBR3M განაკვეთს (2024 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 3 თვიანი პერიოდისათვის წლიური 8.3087 პროცენტი, 2023 წლისთვის 10.078 პროცენტი) დამატებული 3.5%. ობლიგაციებზე კუპონი/პროცენტი გადაიხდება ყოველკვარტალურად. ობლიგაციები წარმოადგენს კომპანიის პირდაპირ არაუზრუნველყოფილ ვალდებულებებს, რომლებიც რიგითობით უთანაბრდება ერთმანეთს და კომპანიის ყველა სხვა არაუზრუნველყოფილ და არა-სუბორდინირებულ ვალდებულებას.

სესხები და ობლიგაცია ითვალისწინებს გარკვეულ შემზღუდველ პირობებს. მოცემული გულისხმობს გარკვეული ფინანსურ და არაფინანსურ ვალდებულებების დაკმაყოფილებას, მათ შორის დივიდენდების გაცემასთან დაკავშირებულ შეზღუდვებს. ვალდებულების დარღვევის შემთხვევაში ობლიგაციების მფლობელს/გამსესხებელს წარმოეჩნება უფლება და არა ვალდებულება მოითხოვოს შესაბამისი სესხის სრული ან ნაწილობრივი დაფარვა ვადაზე ადრე. ფინანსური შეზღუდვების დარღვევის შემთხვევაში ობლიგაციების და სესხების ხელშეკრულება მოიცავს შეზღუდვებს დივიდენდების გადახდასთან დაკავშირებით.

ქვემოთ მოცემულია ობლიგაციებით და ცალკეული ბანკის სესხებით ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების/შეზღუდვების (ფინანსური კოეფიციენტების) ძირითადი ნაწილი, რომელიც უნდა დაკმაყოფილდეს სს ნიკორა ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დონეზე, ეს მოთხოვნები

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაკმაყოფილებულია:

მომგებიანობიდან დათვლილი სესხის მომსახურების კოეფიციენტი მინიმუმ (DSCR)	1.1
ფულადი ნაკადებიდან დათვლილი სესხის მომსახურების კოეფიციენტი მინიმუმ (DSCR)	1.1
ვალდებულება EBITDA-სთან მაქსიმუმ (DEBT/EBITDA)	4.5 (4.0 ბანკის ხელშეკრულებით)

კაპიტალი

სს “ნიკორა“-ს სააქციო კაპიტალი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის მოიცავს 6,471 ათას ცალ (წინა წელსაც ანალოგიურად) ჩვეულებრივ აქციას, რომლებიც გამოშვებულია 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით და ასევე, 160 ცალ პრივილეგირებულ აქციას, რომლებიც გამოშვებულია 50,000 აშშ დოლარის ნომინალური ღირებულებით. ჩვეულებრივი და პრივილეგირებული აქციონერების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში.

2024 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას გამოსყიდული ქონდა 417 ათასი (2023: 417 ათასი) საკუთარი ჩვეულებრივი აქცია, რომლებიც აღრიცხულია მთლიანი ნომინალური ღირებულებით 417 ათასი ლარი (2023: 417 ათასი). საკუთარი აქციების გამოსყიდვის/ხელახალი გაყიდვის დროს გადახდილ/მიღებულ თანხასა და ნომინალურ ღირებულებას შორის არსებული სხვაობა აღირიცხა იმ პერიოდის გაუნაწილებელ მოგებაში, როდესაც გამოსყიდეს/გაყიდეს აქციები.

შემოსავალი

კომპანიის საოპერაციო შემოსავალი ძირითადად წარმოიქმნება მიწოდებული მომსახურებიდან და საინვესტიციო ქონების საოპერაციო იჯარიდან.

კომპანია თავის შვილობილ კომპანიებს უწევს საკონსულტაციო და მმართველობითი ადმინისტრირების მომსახურებას, ყოველთვიური ფიქსირებული გადასახადის სანაცვლოდ. შემოსავალი აღიარდება წრფივი მეთოდით, თითოეული ხელშეკრულების ვადის განმავლობაში. ვინაიდან ამ კონტრაქტებით შესასრულებელი სამუშაოს მოცულობა თვიდან თვემდე მნიშვნელოვნად არ იცვლება, წრფივი მეთოდი სამართლიანად ასახავს საქონლის ან მომსახურების მიწოდების ოპერაციებს. საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის გადაუხდელი ნებისმიერი თანხა, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია, როგორც მოთხოვნა, რადგან ამ თანხის გადახდამდე მხოლოდ გარკვეული დროა საჭირო.

საიჯარო შემოსავალი

კომპანია ასევე იღებს შემოსავალს საინვესტიციო ქონების საოპერაციო იჯარიდან. საიჯარო შემოსავალი აღიარდება წრფივი მეთოდით, იჯარის სახელშეკრულებო პერიოდის განმავლობაში. საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის გადაუხდელი ნებისმიერი თანხა, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია, როგორც მოთხოვნა, რადგან ამ თანხის გადახდამდე მხოლოდ გარკვეული დროა საჭირო.

შემოსავალი დივიდენდებიდან

შვილობილი კომპანიებიდან მიღებული დივიდენდები ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღირიცხება ცალკე, როცა კომპანიას უზნდება დივიდენდების მიღების უფლება. დივიდენდების აღიარება ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

<i>ამონაგები:</i>		
<i>ათასი ლარი</i>	2024 წელი	2023 წელი
ამონაგები როიალტიდან	1 800	1 800
ამონაგები მმართველობის მომსახურებიდან	1 090	1 097
სულ	2 890	2 897
<i>სხვა ხარჯები:</i>		
<i>ათასი ლარი</i>	2024 წელი	2023 წელი
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	-430	-339
ცვეთა და ამორტიზაცია	-244	-222
საკონსულტაციო და პროფესიული მომსახურება	-204	-200
კომუნალური ხარჯი	-44	-105
საოფისე ხარჯი	-210	-183
მივლინების და წარმომადგენლობითი ხარჯები	-184	-79
რეკლამის ხარჯები	-25	-30
საერთო დანიშნულების რემონტის ხარჯები	-209	-60
საწვავის ხარჯები	-27	-26
დაზღვევის ხარჯები	-13	-12
საქველმოქმედო ხარჯები	-23	-28
სხვა ხარჯები	-156	-139
სულ	-1 769	-1 423

ფინანსური რისკების მართვა

საბაზრო რისკი

კომპანია არ არის დაცული საბაზრო რისკისაგან ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების გამო და კონკრეტულად სავალუტო რისკისაგან და საპროცენტო განაკვეთის რისკისაგან, რომელიც გამოწვეულია, როგორც საოპერაციო, აგრეთვე საინვესტიციო საქმიანობიდან

უცხოური ვალუტის რისკი

სავალუტო რისკი განისაზღვრება, როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება მერყევი იქნება სავალუტო კურსის ცვალებადობის გამო. კომპანიას გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარკვეული ოპერაციები. კომპანია არ იყენებს არანაირ დერივატივებს სავალუტო რისკის მართვისთვის. ცხრილი გვიჩვენებს უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას.

	31.12.2024		31.12.2023	
	აშშ დოლარი	ევრო	აშშ დოლარი	ევრო
ფინანსური აქტივები				
სხვა ფინანსური აქტივები.	-	-	-	-
სავაჭრო მოთხოვნები	4 772	-	-	-
ფული და ფულის ეკვივალენტი	19	-	20	-
სულ ფინანსური აქტივები	4 791	-	20	-
	აშშ დოლარი	ევრო	აშშ დოლარი	ევრო
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	319	-	3 363	-
ობლიგაციები და სესხები	27 889	74	14 464	75
სულ ფინანსური ვალდებულებები	28 208	74	17 827	75
წმინდა სავალუტო პოზიცია	(23 417)	(74)	(17 807)	(75)

4,683 (2023: 3,576) წარმოადგენს კომპანიის მგრძნობელობას შესაბამისი უცხოური ვალუტების ლართან მიმართებით 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო

კურსის სხვაობის შეფასებას კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ დაუფარავ ფულად მუხლებს და აკორექტირებს მათ გადაფასებას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიხედვით.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე ან მომავალ ფულად ნაკადებზე. კომპანია დგას საპროცენტო რისკის წინაშე, რადგანაც კომპანიას გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე მიღებული სესხები. კომპანიის მიერ აღებული ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხები დენომინირებულია აშშ დოლარში და ლარში.

ქვემოთ წარმოდგენილი მგრძნობელობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის როგორც არაწარმოებული ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების მიმართ არსებული რისკის საფუძველზე. ცვალეზადი განაკვეთის ვალდებულებების შეთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის დაუფარავი ვალდებულების თანხა მთელი წლის განმავლობაში დაუფარავი იყო. 100 საბაზისო ერთეულის გაზრდა (100 საბაზისო ერთეული შეესაბამება 1 პროცენტთან ცვლილებას) ან შემცირება ხდება საპროცენტო განაკვეთის რისკის შიდა ანგარიშგებისას უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობისთვის და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მიერ საპროცენტო განაკვეთების შესაძლო ცვლილების შეფასებას, გონივრულობის ფარგლებში.

	31.12.2024		31.12.2023	
	პროცენტის ზრდა 1%- ით	პროცენტის შემცირება 1%-ით	პროცენტის ზრდა 1%- ით	პროცენტის შემცირება 1%-ით
მოგება/(ზარალი)	(668)	668	(507)	507

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვა.

ზემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ერთი ცვლადის ცვლილებას იმ დაშვებით, რომ სხვა ცვლადები დარჩება უცვლელი. რეალურად, ცვლადები ერთმანეთთან კორელაციურ კავშირშია და ერთი ცვლადის ცვლილება გავლენას ახდენს სხვა დანარჩენზე. ცვლადებს შორის ურთიერთობა არ არის წრფივი და მცირე ან დიდი ცვლილება შეიძლება არ იყოს გამოსადეგი შედეგების ექსტრაპოლაციისთვის.

მგრძნობელობის ანალიზი არ ითვალისწინებს იმ ფაქტს რომ კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები იმართება აქტიურად. შესაბამისად, კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება იყოს განსხვავებული საბაზრო ფაქტორების ცვლილებების დროს. კომპანიის ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკის მიზანია გაუმკლავდეს ბაზარზე არასასურველი ცვლილების ეფექტს. საინვესტიციო ბაზრების სწრაფად ცვლილების შესაბამისად, კომპანიის ხელმძღვანელობა ახორციელებს ინვესტიციების გაყიდვას, საინვესტიციო პორტფელის ცვლილებასა და სხვა დამცავ ქმედებებს. შედეგად, დაშვებების რეალურმა ცვლილებამ შესაძლებელია გავლენა არ მოახდინოს კომპანიის ვალდებულებებზე.

ზემოთ მოცემული მგრძნობელობის ანალიზი დამატებით შეზღუდულია იმით, რომ დაშვება არის ჰიპოთეტური პოტენციური რისკის დემონსტრაციისთვის და წარმოადგენს კომპანიის მოსაზრებას ბაზრის შესაძლო ცვლილებაზე. რეალურად, ბაზრის სამომავლო ცვლილება შეუძლებელია წინასწარ განისაზღვროს.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორისა ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. კომპანიის საფრთხეს საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით განაპირობებს თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლები. კომპანიის საკრედიტო რისკი, ძირითადად განპირობებულია სავაჭრო მოთხოვნებიდან, გაცემული სესხებიდან და ფულის ეკვივალენტებიდან (გარდა ნაღდი ფულისა). კომპანიის საკრედიტო რისკი დაკავშირებულია შვილობილ კომპანიებთან და მფლობელების მიმართ მოთხოვნასთან. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. ცხრილი გვიჩვენებს საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ოდენობას

	31.12.2024	31.12.2023
გაცემული სესხები	16,912	20,095
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	803	987
ფული და ფულის ეკვივალენტები გარდა ნაღდი ფულისა	25	149
სულ	17,740	21,231

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არ არსებობა, რათა მოხდეს სესხების გასტუმრება და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის კომპანია ახორციელებს სისტემატურ ზედამხედველობას მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელიც წარმოადგენს აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილს.

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიების ლიკვიდურობის ანალიზი იმის მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი ამოღება ან დაფარვა. ამ ცხრილებში წარმოდგენილი თანხები შესაძლოა არ შეესაბამებოდეს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღრიცხულ თანხებს, რადგან ქვემოთ წარმოდგენილი ინფორმაცია მოიცავს ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზს, რაც უთითებს ხელშეკრულების მიხედვით დარჩენილ მთლიან დაუდისკონტირებელ გადახდებს საპროცენტო დავალიანების ჩათვლით.

	6 თვეზე ნაკლები	6 თვიდან 1 წლამდე	1 - 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	743	-	-	-	743
სესხები და ობლიგაციები	8,652	40,691	20,470	10,414	80,227
სულ 2024	9,395	40,691	20,470	10,414	80,970

	6 თვეზე ნაკლები	6 თვიდან 1 წლამდე	1 - 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,683	-	-	-	3,683
სესხები და ობლიგაციები	16,294	4,816	54,043	1,616	76,769
სულ 2023	19,977	4,816	54,043	1,616	80,452

კაპიტალის რისკის მართვა

კომპანია თავის კაპიტალთან დაკავშირებულ რისკს მართავს იმისათვის, რომ უზრუნველყოს ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენა და ამავდროულად დაინტერესებული მხარეების უკუგების მაქსიმუმიზაცია, მოზიდული და საკუთარი კაპიტალის ოპტიმალური ბალანსის დაცვის გზით. კომპანიის ხელმძღვანელობა რეგულარულად მიმოიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ასეთი განხილვების ფარგლებში, კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანია აბალანსებს მთლიანი კაპიტალის სტრუქტურას დივიდენდების გაცემით, აღებული სესხის თანხით კაპიტალის ზრდით და არსებული სესხების დაფარვით. კომპანია ექვემდებარება აღებულ სესხების ხელშეკრულებების მიხედვით კაპიტალისა და სხვა ფინანსური ელემენტების ზღრული კოეფიციენტების სახით დაწესებულ გარე მოთხოვნებს.

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

2021 წლის 7 დეკემბერს საქართველოს ეროვნული ბანკის პრეზიდენტის №172/04 ბრძანებით დამტკიცდა საჯარო ფასიანი ქაღალდების ემიტენტებისათვის კორპორაციული მართვის კოდექსი, რომელიც ძალაში შევიდა 2022 წლის პირველი იანვრიდან.

საჯარო ფასიანი ქაღალდების ემიტენტები ვალდებული იყვნენ კომპანიის კორპორაციული მართვის კოდექსთან შესაბამისობა უზრუნველყოთ და შესაბამისი ანგარიში პირველადად წარედგინათ 2023 წლის წლიური ანგარიშის წარდგენის თარიღისთვის. აღნიშნული მომენტისთვის ნიკორამ მოახდინა კანონით დადგენილი წესით ზემოაღნიშნული ანგარიშის პირველადი წარდგენა.

საკანონმდებლო მოთხოვნების საფუძველზე კომპანიაში მოქმედებს კორპორაციული მართვის კოდექსი, რომელიც საზოგადოების წესდების ფარგლებში მოიცავს კორპორაციული მართვის, გადაწყვეტილებების მიღების წესებს და აგრეთვე უმაღლესი მმართველი ორგანოს, სამეთვალყურეო საბჭოსა და ხელმძღვანელობაზე უფლებამოსილი პირისთვის დადგენილ უფლება-მოვალეობებს;

საწარმოს კორპორაციული მართვის კოდექსის მოთხოვნებთან შესაბამისობაზე პასუხისმგებელია სამეთვალყურეო საბჭო. დირექტორი ვალდებულია უზრუნველყოს სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დამტკიცებული კორპორაციული მართვის სხვადასხვა პოლიტიკის ეფექტიანი შესრულება.

კომპანიას გააჩნია წესდება, რომელიც დარეგისტრირებულია საჯარო რეესტრი (რეგ. განცხდება # B21068414). გამომდინარე იქედან რომ კომპანიის რეგისტრირებული მონაცემების შესაბამისობაში მოყვანის ვადა გაგრძელდა 2026 წლის 01 აპრილამდე, კომპანიის რეგისტრირებული მონაცემები ჯერ არ არის მოყვანილი შესაბამისობაში.

სს „ნიკორა“-ს გააჩნია კორპორაციული ეთიკის კოდექსი, რომელიც დამოწმებულია სს „ნიკორა“-ს სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ 2023 წლის 18 აგვისტოს გადაწყვეტილებით და განთავსებულია კომპანიის ვებ. გვერდზე: www.nikoraholding.ge. კორპორაციული ეთიკის კოდექსით განსაზღვრულია კომპანიის საქმიანობის ძირითადი პრინციპები, რომელიც საბოლოო ჯამში უზრუნველყოფს კომპანიის დასახული მიზნების (რომელიც განხილულია წლიური ანგარიშის მომავალზე ორიენტირებული განცხადებების თავში) მიღწევის პროცესის ეფექტურობას.

შრომის უსაფრთხოება

2019 წლის თებერვალში მიღებული იქნა კანონი შრომის უსაფრთხოების შესახებ, რომელიც არეგულირებს სახელმწიფო ორგანოების, დამსაქმებელთა, დასაქმებულთა, დასაქმებულთა წარმომადგენლებისა და სამუშაო სივრცეში მყოფ სხვა პირთა უფლებებს, ვალდებულებებსა და პასუხისმგებლობას, რომლებიც დაკავშირებულია უსაფრთხო და ჯანსაღი სამუშაო გარემოს შექმნასთან. „კომპანიას“ წარმოეშობა მთელი რიგი ვალდებულებები აღნიშნული საკანონმდებლო აქტიდან გამომდინარე. მათ შორის,

(ა) „კომპანიის“ ის შეილობილები, რომლებიც დაკავებული არიან კვების პროდუქციის წარმოებით, ვალდებული იყვნენ დარეგისტრირებულიყვნენ პირებად, რომლებიც ახორციელებენ მომეტებული საფრთხის შემცველ მძიმე, მავნე და საშიშპირობებიან სამუშაოებს; და

(ბ) თითოეული საწარმო ვალდებულია ჰყავდეს შრომის უსაფრთხოების სპეციალისტი. დამსაქმებელს, რომელსაც 20 ან ნაკლები დასაქმებული ჰყავს, შეუძლია პირადად შეასრულოს შრომის უსაფრთხოების სპეციალისტის პროფესიული მოვალეობები იმ პირობით, რომ მას გავლილი აქვს ამ მუხლის მე-6 პუნქტით გათვალისწინებული აკრედიტებული პროგრამა.

თუ დამსაქმებელს 20-დან 100-მდე დასაქმებული ჰყავს, იგი ვალდებულია ჰყავდეს არანაკლებ 1 შრომის უსაფრთხოების სპეციალისტი, ხოლო 100 ან მეტი დასაქმებულის ყოლის შემთხვევაში დამსაქმებელი ვალდებულია შექმნას შრომის უსაფრთხოების სამსახური არანაკლებ 2 შრომის უსაფრთხოების სპეციალისტით. „კომპანია“, ისევე როგორც მისი შეილობილები, ვალდებული არიან დაიცვან კანონმდებლობის აღნიშნული მოთხოვნები დასაქმებულთა რაოდენობიდან გამომდინარე.

კომპანიაში არის შრომის უსაფრთხოებისა და გარემოს დაცვის მმართველი რომელიც უზრუნველყოფს შრომის უსაფრთხოების, გარემოს დაცვისა და ნარჩენების მართვის პოლიტიკის ზოგადი პრინციპების შემუშავებასა და დაცვას. შემუშავებული და მოქმედი შინა აქტები (მათ შორის შრომის შინაგანაწესი) აერთიანებს როგორც

ქართული კანონმდებლობით დადგენილ მოთხოვნებს, ასევე იცავს საერთაშორისოდ აღიარებულ სტანდარტებს.

შემუშავებული და მოქმედი შინა აქტები (მათ შორის შრომის შინაგანაწესი) უზრუნველყოფს თანამშრომლებისთვის უსაფრთხო და ჯანსაღი სამუშაო გარემოს შექმნას. კომპანიაში არსებობს შრომის უსაფრთხოების მიმართულებით განყოფილება, ორი საშტატო ერთეულით, რომელიც უშუალოდ პასუხისმგებელია შექმნას თანამშრომლებისთვის უსაფრთხო გარემო და დანერგოს პრევენციული ნორმები, გაატაროს პრევენციული ქმედებები ამ მიზნით.

საწარმოს წესდება

კორპორაციული მართვის კოდექსით დადგენილი მოთხოვნები გათვალისწინებულია წესდებით და სხვა შიდა დოკუმენტაციით, მათ შორის:

- (ა) კორპორაციული ეთიკის კოდექსით;
- (ბ) კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულებით;
- (გ) სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებით;
- (დ) შიდა აუდიტის სამსახურის დებულებით;
- (ე) აუდიტის კომიტეტის დებულებით.

აღნიშნული დოკუმენტაცია პერიოდულად განახლებადია და თავსდება კომპანიის ვებ-გვერდზე. www.nikoraholding.ge.

სამეთვალყურეო საბჭოსთან, გარდა აუდიტის კომიტეტისა, სხვა კომიტეტი არ არის შექმნილი და საჯარო ფასიანი ქაღალდების ემიტენტისათვის კორპორაციული მართვის კოდექსის მე-8 მუხლის მე-4 პუნქტის თანახმად სამეთვალყურეო საბჭოს აქვს შეთავსებული შესაბამისი ფუნქციების შესრულება, რაც გაწერილია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. საზოგადოების ორგანიზაციული და მმართველობითი სტრუქტურა განსაზღვრულია საზოგადოების წესდებით და შიდა ნორმატიული დოკუმენტაციით. კორპორაციული მართვის სისტემის მდგრადობა განპირობებულია იმითაც, რომ ყველა მონაწილის ჩართულობა უზრუნველყოფილია, კერძოდ ყველა თანამშრომელი/მონაწილე უფლებამოსილია საწარმოს კორპორაციული მართვის სისტემასთან არსებულ პრობლემურ საკითხებზე მიმართოს სამეთვალყურეო საბჭოს (კორპორაციული ეთიკის კოდექსის 7.2 პუნქტი).

კორპორაციული ეთიკის კოდექსი აწესრიგებს ინტერესთა კონფლიქტის, ძალაუფლების ბოროტად გამოყენების, კორუფციის, ინსაიდერული ვაჭრობის, ფულის გათეთრებისა და სხვა კანონსაწინააღმდეგო ქმედებების თავიდან აცილების საკითხებს. კომპანიის თანამშრომელი ვალდებულია კეთილსინდისიერად და პროფესიონალურად მოქმედებას საქმიანობის განხიციელების ნებისმიერ ეტაპზე. (კორპორაციული ეთიკის კოდექსი 4.7.10 პუნქტი). პრინციპების უზრუნველსაყოფად კომპანია ხელმძღვანელობასა და წარმომადგენლობაზე უფლებამოსილი პირებისაგან დამატებით მოითხოვს:

- საწარმოს და აქციონერთა/პარტნიორთა საუკეთესო ინტერესების გათვალისწინებით მოქმედებას (კორპორაციული ეთიკის კოდექსი 4.8.1 პუნქტი).
- არსებული და პოტენციური ინტერესთა კონფლიქტის რეგულირებასა და მისი გამოვლენას (კორპორაციული ეთიკის კოდექსი 4.8.2 პუნქტი).
- კორუფციის აღკვეთას, რომელიც მოიცავს ქრთამის, საჩუქრების თუ სხვა სახის სარგებლის შეთავაზებასა და მიღებას (კორპორაციული ეთიკის კოდექსი 4.8.3 პუნქტი).
- სწრაფი და ადექვატური რეაგირება თანამშრომლების მიერ გამოვლენილ უკანონო ან არაეთიკურ ქცევასთან დაკავშირებით (კორპორაციული ეთიკის კოდექსი 4.8.4 პუნქტი).
- საწარმოს ინფორმაციისა და სხვა მატერიალური თუ არამატერიალური აქტივების დაცვა და მიზნობრივი გამოყენების უზრუნველყოფა (კორპორაციული ეთიკის კოდექსი 4.8.5 პუნქტი).
- საწარმოს საქმიანობის პროცესების შესაბამისობის უზრუნველყოფა კანონმდებლობასთან (კორპორაციული ეთიკის კოდექსი 4.8.6 პუნქტი).
- ნებისმიერი მონაწილე უფლებამოსილია საწარმოს კორპორაციული მართვის სისტემასთან არსებულ პრობლემურ საკითხებზე მიმართოს სამეთვალყურეო საბჭოს. კომპანიისათვის ინფორმაციის მიწოდება შესაძლებელია ანონიმურად, ნებისმიერი ფორმით (კორპორაციული ეთიკის კოდექსი 7.2 და 7.3 პუნქტი)

კორპორაციული ეთიკის კოდექსის შემუშავებასა და მისი სათანადო აღსრულების საკითხებზე მონიტორინგს ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭო: კორპორაციული ეთიკის კოდექსის 8.3 პუნქტის თანახმად დებულება შემუშავებულია სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ, ხოლო 8.4 პუნქტის თანახმად დებულებაში ცვლილების ან

დამატების შეტანა შესაძლებელია მხოლოდ სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილების საფუძველზე. ამასთანავე, სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 4.6 პუნქტის თანახმად მის კომპეტენციაში შედის ეთიკის კოდექსის შემუშავებასა და მისი სათანადო აღსრულების საკითხებზე მონიტორინგი.

კორპორაციული ეთიკის კოდექსის მოქმედება ვრცელდება საწარმოს მმართველი ორგანოების და მომუშავე პირებზე, განსაზღვრავს მათ უფლებებსა და ვალდებულებებს კოდექსით დარეგულირებულ/განსაზღვრული საკითხებთან მიმართებაში.

სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებით განსაზღვრულია სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების ინდივიდუალური და ერთობლივი პასუხისმგებლობა მთელ რიგ საკითხებზე (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 10.6 პუნქტი):

ა) განსაზღვრონ საწარმოს ღირებულებები და მართონ საწარმო სამართლიანობის, კომპეტენტურობის, პროფესიონალიზმისა და ეთიკის პრინციპების სრული დაცვით (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების პუნქტი 10. 6 "ა" ქვეპუნქტი);

ბ) განსაზღვრონ საწარმოს ორგანიზაციული სტრუქტურა, მათ შორის ფუნქციები და პასუხისმგებლობები იმგვარად, რომ უზრუნველყონ სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტიანი გადაწყვეტილების მიღების პროცესი (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების პუნქტი 10. 6 "ბ" ქვეპუნქტი);

გ) განსაზღვრონ საწარმოს ეთიკის პრინციპები და მუდმივად აფასებდნენ დირექტორთა საბჭოს როლს ჯანსაღი კორპორაციული და ეთიკური კულტურის დამყარებასა და შენარჩუნებაში, რაც სხვა საკითხებთან ერთად მოიცავს არსებულ კანონმდებლობასთან, მათ შორის, ამ კოდექსთან, ასევე, საწარმოს ეთიკის კოდექსთან და საწარმოს შიდა სტანდარტებთან მუდმივ შესაბამისობას (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების პუნქტი 10. 6 "გ" ქვეპუნქტი);

დ) დაამტკიცონ საწარმოს ყოველწლიური ბიუჯეტი, განსაზღვრონ საწარმოს სტრატეგია და მონიტორინგი გაუწიონ დირექტორთა საბჭოს მიერ სტრატეგიული მიზნების შესრულებას (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების პუნქტი 10. 6 "დ" ქვეპუნქტი);

ე) დირექტორთა საბჭოსთან ერთად განსაზღვრონ და დაამტკიცონ საწარმოს რისკების მართვის ჩარჩო, რომლის შემუშავებისას გათვალისწინებული უნდა იყოს კონკურენტული გარემო, შესაძლო სამომავლო რეგულაციები, გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის საკითხები, საწარმოს გრძელვადიანი ინტერესები, რისკების ეფექტური მართვის, მონიტორინგისა და შიდა კონტროლის ფუნქციები (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების პუნქტი 10. 6 "ე" ქვეპუნქტი);

ვ) მონიტორინგი გაუწიონ დირექტორთა საბჭოს საქმიანობას და შეაფასონ მის მიერ მიღებული გადაწყვეტილებები; უზრუნველყონ, რომ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები დირექტორთა საბჭოსგან იღებდნენ საკმარის ინფორმაციას, მათ შორის განმარტებებსა და რწმუნებას იმის თაობაზე, რომ დირექტორთა საბჭოს საქმიანობა სრულად შეესაბამება სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დამტკიცებულ სტრატეგიასა და რისკების მართვის ჩარჩოს (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების პუნქტი 10. 6 "ვ" ქვეპუნქტი);

ზ) მონიტორინგი გაუწიონ საწარმოში შრომის ანაზღაურების სისტემის გამართულ მუშაობას, რაც, მათ შორის, გულისხმობს დირექტორთა ანაზღაურების საკითხების განხილვასა და მონიტორინგს, საწარმოს რისკის კულტურასა და რისკის მართვის ჩარჩოსთან შესაბამისობას (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების პუნქტი 10. 6 "ზ" ქვეპუნქტი);

თ) უზრუნველყონ დირექტორთა საბჭოსა და მნიშვნელოვანი თანამშრომლების ჩანაცვლების ეფექტური სისტემის დანერგვა და მონიტორინგი გაუწიონ მის განხორციელებას (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების პუნქტი 10. 6 "თ" ქვეპუნქტი).

კომპანიის წესდების მე-15 მუხლის პირველი პუნქტის თანახმად "სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომა უნდა ჩატარდეს კვარტალში ერთხელ მაინც". აღნიშნულ დათქმას აკონკრეტებს ხოლო სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 7.1 პუნქტი, რომლის თანახმად "საბჭოს სხდომები ტარდება სულ ცოტა კვარტალში ერთხელ ან საბჭოს გადაწყვეტილებით უფრო ხშირად". საწარმოს წესდებითა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებით სამეთვალყურეო საბჭო უზრუნველყოფს საწარმოს, აქციონერების/პარტნიორებისა და სხვა დაინტერესებული მხარეების ინტერესების გათვალისწინებას საქმიანობის პროცესში. ამავე აქტებით გათვალისწინებულია აქციონერებთან/პარტნიორებთან და დაინტერესებულ მხარეებთან სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების

კომუნიკაციის საკითხი დეტალურად და მათთან თანამშრომლობის ვალდებულებები. (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება პუნქტი 2.1)

სამეთვალყურეო საბჭო

საზოგადოებაში შექმნილია სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც შედგება 7(შვიდი) წევრისგან (წესდების 7.1 პუნქტი, სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 5.1 პუნქტი). სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე და წევრები იმავდროულად არ შეიძლება იყოს ამავე კომპანიის ხელმძღვანელი ორგანოს წევრი/საზოგადოების დირექტორი. (წესდების 7.5 პუნქტი, სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 5.2 პუნქტი).

სამეთვალყურეო საბჭოს თითოეული წევრის არჩევა ხდება 3 (სამი) წლის ვადით, ხოლო უფლებამოსილების ვადა გრძელდება ამ ვადის გასვლის შემდეგაც ახალი წევრების არჩევამდე. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრის შერჩევის კრიტერიუმები/მოთხოვნები და პოლიტიკა გათვალისწინებულია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებით (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 10.3 პუნქტი) ხოლო სამეთვალყურე საბჭოს თავჯდომარეს თავისი წევრების შემადგენლობიდან ირჩევს სამეთვალყურეო საბჭო (წესდების 7.6 პუნქტი, სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 6.2 პუნქტი).

ბატონი ვასილ სუხიაშვილი - სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე

სს „ნიკორა“-ს ერთ-ერთი დამფუძნებელია და მისი დირექტორი იყო 1998-იდან 2008 წლამდე, როცა იგი სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე გახდა. სს „ნიკორა“-ს დაფუძნებამდე იგი მართავდა გაზიანი სასმელის სადისტრიბუციო ბიზნესს მოსკოვში. ბატონ სუხიაშვილს მიღებული აქვს ბაკალავრის ხარისხი მექანიკურ ინჟინერიაში საქართველოს ტექნიკურ უნივერსიტეტში.

კომპანიები, სადაც ბატონი ვასილი მენეჯმენტის, დირექტორთა საბჭოს ან სამეთვალყურეო საბჭოს წევრიც იყო ან არის ბოლო 5 წლის მანძილზე: შპს „ა და კო“ (ს/ნ: 405224332), შპს „დეპოსერვისის: (ყოფილი შპს ქართული სოკო) (ს/ნ: 405102357), შპს „რეფ ენ“ (ს/ნ: 400345195) და შპს „ნიკორა 3“ (ს/ნ: 204987274).

ბატონი გურამ ცერცვაძე - სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარის მოადგილე

ბატონი გურამ ცერცვაძე სს „ნიკორა“-ს დამფუძნებელია 1998 წლიდან. 1998-2008 წლებში შპს „ნიკორა“-ს აღმასრულებელი დირექტორის პოზიციას იკავებდა, ხოლო 2008 წლიდან სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარეა. მისი წარსული გამოცდილება უკავშირდება საერთაშორისო ორგანიზაციას ("Care" 1993-1997) და კვების პროდუქტების იმპორტისა და დისტრიბუციის კომპანიას (შპს "აგრო ბიზნეს ჯორჯია" 1997-1998). ფლობს საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტის ბაკალავრის ხარისხს მექანიკურ ინჟინერიაში.

ბატონი ირაკლი ნიკოლაიშვილი - სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარის მოადგილე

ბატონი ნიკოლაიშვილი სს „ნიკორა“-ს დამფუძნებელია 1998 წლიდან. 2001-2005 წლებში იგი მუშაობდა „ნიკორა“-ს კომერციული დირექტორის თანამდებობაზე. 2005-2008 წლებში კი რძის პროდუქტების წარმოების მიმართულების დირექტორად. 2008-2016 წლებში, სს „ნიკორა“-ს მიერ რძის პროდუქტების კომპანიის შპს „ჩვენი ფერმერი“-ს დაფუძნების შემდეგ იკავებდა დირექტორის თანამდებობას. 2017 წლიდან სს „ნიკორა“-ს სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარის მოადგილეს თანამდებობაზე. დაამთავრა საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტი სპეციალობით ელექტრონული ტექნიკის მასალებისა და კომპონენტების ფიზიკა და ტექნოლოგია.

კომპანიები, სადაც ბატონი ირაკლი მენეჯმენტის, დირექტორთა საბჭოს ან სამეთვალყურეო საბჭოს წევრიც იყო ან არის ბოლო 5 წლის მანძილზე: შპს რეფ ელ (ს.ნ. 400387149), შპს რეფ ენ (ს.ნ. 400345195), შპს ლივ ტრეიდი (ს.ნ. 404885237), შპს ჩვენთან (ს.ნ. 441556683), შპს ა და კო (ს.ნ. 405224332), შპს რეფ ბი (ს.ნ. 400402872).

ბატონი გელა აროზელიძე - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი, აუდიტის კომიტეტის თავმჯდომარე

ბატონი გელა აროზელიძე სამეთვალყურეო საბჭოს წევრია 2008 წლიდან. 1997-2008 წლებში მარტინ ბაუერის ცენტრალური ოფისის დირექტორის პოზიციას იკავებდა. უფრო ადრინდელი გამოცდილება კი ოზურგეთის პურკომბინატის დირექტორის და აგრეთვე ჩაის სუბტროპიკულ კულტურათა სამსახურის უფროსის პოზიციაზე მუშაობას უკავშირდება. დამთავრებული აქვს თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის საინჟინრო ფაკულტეტი.

ბატონი დავით დუმბაძე - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

ბატონი დავით დუმბაძე სს „ნიკორა“-ს დამფუძნებელია 2003 წლიდან, ხოლო 2010 წლიდან სამეთვალყურეო საბჭოს წევრია. მას მრავალწლიანი გამოცდილება გააჩნია სხვადასხვა დარგში კომპანიების ხელმძღვანელობის და ინვესტიციების მართვის კუთხით. დამთავრებული აქვს თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის გეოგრაფია-გეოლოგიის ფაკულტეტი და მსოფლიო ეკონომიკურ და საერთაშორისო ურთიერთობათა ინსტიტუტის ასპირანტურა.

ბატონი დავით ცირეკიძე - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

ბატონი დავით ცირეკიძე სს „ნიკორა“-ს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრია 2010 წლიდან. ფლობს ბაკალავრის ხარისხს საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტისგან. 1989-2006 წლებში რუსთავის, თერჯოლის და ქუთაისის შინაგან საქმეთა სამინისტროს სამმართველოს უფროსის პოზიციაზე მოღვაწეობდა.

ბატონი ოლეგ გუბანოვი - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

ბატონ ოლეგს ბოლო 5 წლის განმავლობაში არ უმუშავია მენეჯერის/სამეთვალყურეო საბჭოს წევრის თანამდებობაზე.

კომპანიები, სადაც ბატონი ოლეგი მენეჯმენტის, დირექტორთა საბჭოს ან სამეთვალყურეო საბჭოს წევრიც იყო ან არის ბოლო 5 წლის მანძილზე: შპს რეფ ენ (ს.ნ. 400345195).

სამეთვალყურეო საბჭოს ერთ-ერთ წევრს, რომელიც სამართლებრივად ან/და ეკონომიკურად არ არის დაკავშირებული სააქციო საზოგადოებასთან მათ შორის არ ფლობს ამ საზოგადოების აქციებს და არ იღებს აღნიშნული საზოგადოებიდან ანაზღაურებას ან სხვა ეკონომიკურ სარგებელს, წარმოადგენს გელა აროზელიძე პ/ნ 33001005416 (იხ. ბიოგრაფიული მონაცემები ზემოთ) რაც შეეხება მეორე დამოუკიდებელ წევს, გამომდინარე იქედან, რომ საკითხი მეტად სენსიტიურია, დაწყებული პროცესი დროში დაგეგმილზე მეტად გახანგრძლივდა: მინდინარეობს მოლაპარაკება სავარაუდო კანდიდატებთან, რომელთაგანაც შერჩეული იქნება ის პირი, რომელიც დააკმაყოფილებს როგორც საკანონმდებლო კრიტერიუმებს, ასევე სრულად მისაღები იქნება კომპანიის ღირებულებებისათვის.

ვასილ სუხიაშვილი სს ნიკორას ძირითადი აქციონერია - ფლობს აქციების 23%, კომპანიის არსებობის პირველი დღიდან აქტიურად ჩართულია ყოველდღიურ საქმიანობაში, რაც მას აძლევს წლების გამოცდილებას, კომპეტენცია და ნდობის მაღალ ხარისხს კომპანიის პარტნიორების მხრიდან, მათ შორის ინვესტორებისთვის.

ამასთანავე სს „ნიკორა“ არის სრულად გამჭვირვალე - ყველანაირი ცვლილება, ანგარიში (მათ შორის ფინანსური ანგარიში) არის საჯარო და განთავსებულია კომპანიის საიტზე, მიგვაჩნია რომ ამ ფაქტორების გათვალისწინებით კომპანია ამჟამად არ საჭიროებს დამოუკიდებელი სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარეს და არსებული პირობებითაც (იმის გათვალისწინებით რომ კომპანია სრულად იცავს ემიტენტის გამჭვირვალობასთან დაკავშირებულ სავალდებულო საკანონმდებლო დანაწესებს) მიიღწევა ყველა ის მიზანი, რასაც ემსახურება ან რომელიც სამართლებრივი სიკეთის დაცვისთვისაც არსებობს ანგარიშვალდებულ საწარმოში დამოუკიდებელი სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარეს ყოლის საკანონმდებლო დანაწესი.

სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 7.7 პუნქტის თანახმად თუ სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე გადაწყვეტილების მიღების პროცესში აღმოაჩენს, რომ აქვს ან/და შესაძლოა, ჰქონდეს კანონმდებლობით დადგენილი ინტერესთა კონფლიქტი, მისი მოადგილე პასუხისმგებელია არსებული და პოტენციური ინტერესთა კონფლიქტის არიდებასა და გამორიცხვაზე.

სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 8.6 პუნქტის თანახმად, საბჭო შეიმუშავებს და ამტკიცებს თითოეული კომიტეტის ბიუჯეტს და შიდა დებულებას.

2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციის დებულებით სამეთვალყურეო საბჭოს ფუნქციებში შედის შიდა კონტროლის განმახორციელებელ სტრუქტურულ ერთეულებთან კომუნიკაცია.

სამეთვალყურეო საბჭოს წლიური ანგარიშის შედგენა ხორციელდება მოქმედი/მარეგულირებელი კანონმდებლობით მოთხოვნათა სრული დაცვით: აღწერს მისი საქმიანობას, რომელიც, მათ შორის, მოიცავს კორპორაციული მართვის კოდექსის შესრულებასთან დაკავშირებულ ინფორმაციას, ასევე, მდგრადი განვითარების, გარემოსდაცვით, სოციალურ და მმართველობის საკითხებს.

სამეთვალყურეო საბჭოს წევრთა კომპეტენცია და უნარები ერთობლივად უზრუნველყოფს საწარმოს საქმიანობის სათანადოდ წარმართვასა და რისკების მართვის ეფექტური ექსპერტიზის შესაძლებლობას.

აუდიტის კომიტეტი

კომიტეტი წარმოადგენს დამოუკიდებელ სტრუქტურულ ერთეულს და ანგარიშვალდებულია სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე. მისი საქმიანობა რეგულირდება მოქმედი საკანონმდებლო აქტებითა და სს „ნიკორა“-ს სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დამოწმებული დებულებით.

სამეთვალყურეო საბჭოსთან, გარდა აუდიტის კომიტეტისა და შიდა აუდიტის კომიტეტისა, სხვა კომიტეტი არ არის შექმნილი და საჯარო ფასიანი ქაღალდების ემიტენტისათვის კორპორაციული მართვის კოდექსის მე-8 მუხლის მე-4 პუნქტის თანახმად სამეთვალყურეო საბჭოს აქვს შეთავსებული შესაბამისი ფუნქციების შესრულება, რაც გაწერილია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.

კომპანიის წესდებითა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებით გათვალისწინებულია კომიტეტის თავმჯდომარისა და შემადგენლობის ცვლილების საკითხი.

კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულებით გათვალისწინებულია კომიტეტების მიერ მიღებულ რეკომენდაციებსა და განხილვების შედეგების ჩანაწერების გაკეთება/შედგენის ვალდებულება (კორპორაციული მართვის პრინციპების დებულების 3.6.6 "კ" ქვეპუნქტი).

აუდიტის კომიტეტი შედგება სამი წევრისგან:

ა) **თავმჯდომარე/წევრი: პ/ნ გელა არიშელიძე (პ/ნ 33001005416), (სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი)**

ბატონი გელა არიშელიძე სამეთვალყურეო საბჭოს წევრია 2008 წლიდან. 1997-2008 წლებში მარტინ ბაუერის ცენტრალური ოფისის დირექტორის პოზიციას იკავებდა. უფრო ადრინდელი გამოცდილება კი ოზურგეთის პურკომბინატის დირექტორის და აგრეთვე ჩაის სუბტროპიკულ კულტურათა სამსახურის უფროსის პოზიციაზე მუშაობას უკავშირდება. დამთავრებული აქვს თბილისის სახელმწიფო უნივერსიტეტის საინჟინრო ფაკულტეტი.

ბ) **წევრი: ვასილ სუხიაშვილი (პ/ნ 01024003505)**

ბატონი სუხიაშვილი სს „ნიკორა“-ს ერთ-ერთი დამფუძნებელია და მისი დირექტორი იყო 1998-იდან 2008 წლამდე, როცა იგი სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე გახდა. სს „ნიკორა“-ს დაფუძნებამდე იგი მართავდა გაზიანი სასმელის სადისტრიბუციო ბიზნესს მოსკოვში. ბატონ სუხიაშვილის მიღებული აქვს ბაკალავრის ხარისხი მექანიკურ ინჟინერიაში საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტიდან.

კომპანიები, სადაც ბატონი ვასილი მენეჯმენტის, დირექტორთა საბჭოს ან სამეთვალყურეო საბჭოს წევრიც იყო ან არის ბოლო 5 წლის მანძილზე: შპს ა და კო (ს/ნ: 405224332), შპს დეპოსერვისის (ყოფილი შპს ქართული სოკო) (ს/ნ: 405102357), შპს რეფ ენ (ს/ნ: 400345195) და შპს ნიკორა 3 (ს/ნ: 204987274).

გ) **წევრი: გურამ ცერცვაძე (პ/ნ 01015005694)**

ბატონი გურამ ცერცვაძე სს „ნიკორა“-ს დამფუძნებელია 1998 წლიდან. 1998-2008 წლებში შპს „ნიკორა“-ს აღმასრულებელი დირექტორის პოზიციას იკავებდა, ხოლო 2008 წლიდან სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარეა. მისი წარსული გამოცდილება უკავშირდება საერთაშორისო ორგანიზაციას ("Care" 1993-1997) და კვების პროდუქტების იმპორტისა და დისტრიბუციის კომპანიას (შპს "აგრო ბიზნეს ჯორჯია" 1997-1998). ფლობს საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტის ბაკალავრის ხარისხს მექანიკურ ინჟინერიაში.

როგორც აუდიტის კომიტეტის წევრების ბიოგრაფიიდან ჩანს, ისინი არ არიან/ ბოლო 12 თვის განმავლობაში არ ყოფილან საწარმოს მიმდინარე აუდიტის განმახორციელებელი ფირმის/აუდიტორის პარტნიორი ან დირექტორი და არ აქვთ რაიმე სახის ფინანსური ინტერესი.

გარდა მოქმედი კანონმდებლობით დადგენილი მოთხოვნებისა, აუდიტის კომიტეტის საქმიანობა დამატებით რეგულირდება აუდიტის კომიტეტის დებულებით (დამტკიცებული 2023 წლის 18 აგვისტო), რომელიც აწესებს დამატებით კრიტერიუმებს კომიტეტის საქმიანობისათვის. აუდიტის კომიტეტის დებულების 3.1 პუნქტის თანახმად აუდიტის კომიტეტის სხდომა უნდა გაიმართოს წელიწადში ოთხჯერ, წინ უნდა უძღოდეს სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომებს და წარუდგენს სამეთვალყურეო საბჭოს ანგარიშგებას წლიური და ნახევარწლიური ანგარიშგების დამტკიცების პერიოდის შესაბამისად.

აუდიტის კომიტეტის ფუნქციებში შედის:

ა) განსაზღვროს შიდა აუდიტისა და ფინანსური ანგარიშგების პოლიტიკა (აუდიტის კომიტეტის დებულების 4.1.1. პუნქტის "a" და "b" ქვეპუნქტი);

ბ) მონიტორინგი გაუწიოს ფინანსური და არაფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესებს; აუდიტის კომიტეტის ფუნქციებში შედის ფინანსური და არაფინანსური ანგარიშგების შედგენას (აუდიტის კომიტეტის დებულების 4.1.1. პუნქტის "i". ქვეპუნქტი);

გ) მონიტორინგი გაუწიოს და აქტიურად ითანამშრომლოს საწარმოს შიდა და გარე აუდიტორებთან; (აუდიტის კომიტეტის დებულების 4.1.1. პუნქტის "h", "j" და "m". ქვეპუნქტი);

დ) შეაფასოს გარე აუდიტორის ეფექტიანობა, გამოთქვას მოსაზრება გარე აუდიტორთა კანდიდატურებთან დაკავშირებით, წარუდგინოს შესაბამისი რეკომენდაციები სამეთვალყურეო საბჭოს ან აქციონერებს/პარტნიორებს მათ კანდიდატურებთან, დანიშვნასთან, ანაზღაურებასთან ან გათავისუფლებასთან დაკავშირებით; (აუდიტის კომიტეტის დებულების 4.1.1. პუნქტის "g" და "h" ქვეპუნქტები);

ე) შეაფასოს შიდა აუდიტის სამსახურის საქმიანობის ეფექტიანობა და დამოუკიდებლობა; (აუდიტის კომიტეტის დებულების 4.1.1. პუნქტის "j" ქვეპუნქტი);

ვ) უზრუნველყოს შიდა და გარე აუდიტორების ფუნქციების ადეკვატურობა, დამოუკიდებლობა და ეფექტური ურთიერთთანამშრომლობა; (აუდიტის კომიტეტის დებულების 4.1.1. პუნქტის "j" ქვეპუნქტი);

ზ) განიხილოს გარე აუდიტორის მიერ მომზადებული სარეკომენდაციო წერილი და მონიტორინგი გაუწიოს დირექტორთა საბჭოს მიერ არსებული ნაკლოვანებების გამოსწორების მიზნით შესაბამისი ზომების გატარებას; (აუდიტის კომიტეტის დებულების 4.1.1. პუნქტის "k" ქვეპუნქტი);

თ) განიხილოს და სამეთვალყურეო საბჭოს დასამტკიცებლად წარუდგინოს ჩასატარებელი შიდა აუდიტის ფარგლები და ჩატარების სიხშირე; (აუდიტის კომიტეტის დებულების 4.1.1. პუნქტის "l" ქვეპუნქტი);

ი) მიიღოს შიდა აუდიტის ანგარიშგებები და უზრუნველყოს საწარმოს დირექტორთა საბჭოს მხრიდან სათანადო ღონისძიებების დროულად გატარება აუდიტის პროცესში ან კონტროლის სხვა ფუნქციების მიერ იდენტიფიცირებული კონტროლის სისუსტეების, კანონმდებლობასთან შეუსაბამობის ან სხვა ნაკლოვანებათა აღმოსაფხვრელად; (აუდიტის კომიტეტის დებულების 4.1.1. პუნქტის "m" ქვეპუნქტი);

კ) მონიტორინგი გაუწიოს საწარმოს სააღრიცხვო პოლიტიკისა და პრაქტიკის ჩამოყალიბებას; (აუდიტის კომიტეტის დებულების 4.1.1. პუნქტის "n" ქვეპუნქტი);

ლ) განიხილოს საწარმოს რისკების მართვის მთლიანი ჩარჩო და შიდა კონტროლის სისტემების ეფექტურობა და სტრუქტურა, მათ შორის, განიხილოს მესამე პირთა მოსაზრებები აღნიშნულ საკითხებთან დაკავშირებით (აუდიტის კომიტეტის დებულების 4.1.1. პუნქტის "o" ქვეპუნქტი);

აუდიტის კომიტეტის დებულებით გათვალისწინებული უფლებების შეფასების მიზნით მის წევრებს მუდმივად აქვთ სრული წვდომა დირექტორთა საბჭოს, შიდა აუდიტისა და რისკების მართვის ფუნქციებთან. იგი ყოველწლიურად უნდა განიხილავდეს გარე აუდიტორთა დამოუკიდებლობას და ამჟღავნებდეს შემდეგი სახის ინფორმაციას:

ა) გარე აუდიტორებზე მთლიანი საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში გაცემული ანაზღაურების შესახებ (აუდიტის კომიტეტის დებულების 4.5.1. ქვეპუნქტი);

ბ) საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში აუდიტორული და სხვა სახის მომსახურებებზე გაცემული ანაზღაურების ელემენტებს ან შესაბამის უარყოფით მოსაზრებას საწარმოს წლიურ ანგარიშში. თუ გარე აუდიტორები, გარდა აუდიტორული მომსახურებისა, იმავდროულად უზრუნველყოფენ საწარმოსთვის სხვა სახის მომსახურების გაწევას, აუდიტის კომიტეტი უნდა განიხილავდეს ამ მომსახურებათა შინაარსსა და ფარგლებს და უზრუნველყოფდეს ობიექტურობის შენარჩუნებას და ინტერესთა კონფლიქტის გამორიცხვას. (აუდიტის კომიტეტის დებულების 4.5.2 ქვეპუნქტი);

საწარმოში არ არის შექმნილი **რისკების კომიტეტი** და საჯარო ფასიანი ქაღალდების ემიტენტისათვის კორპორაციული მართვის კოდექსის მე-8 მუხლის მე-4 პუნქტის თანახმად სამეთვალყურეო საბჭოს აქვს შეთავსებული შესაბამისი ფუნქციების შესრულება, მათ შორის:

ა) განიხილავს რისკის სტრატეგიებს როგორც აგრეგირებული, ისე ინდივიდუალური რისკის ჭრილში და აწვდის შესაბამის რეკომენდაციებს სამეთვალყურეო საბჭოს (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 2.6.1 ქვეპუნქტი);

ბ) ამზადებს ანგარიშგებას საწარმოში არსებული რისკის კულტურის შესახებ და განიხილავს საწარმოს რისკის პოლიტიკას, სულ მცირე, ყოველწლიურად (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 2.6.2 ქვეპუნქტი);

გ) მონიტორინგს უწევს დირექტორატის/აღმასრულებელი დირექტორის მხრიდან საწარმოს საქმიანობის რისკის პოლიტიკასთან შესაბამისობის უზრუნველყოფას (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 2.6.3 ქვეპუნქტი);

დ) რისკის სტრატეგიებისა და სხვადასხვა პოლიტიკის ეფექტურობის თაობაზე, მათ შორის, იდენტიფიცირებული რისკებისთვის საკმარისი კაპიტალის შენარჩუნებასა და განაწილებაზე რეკომენდაციების გაცემა (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 2.6.4 ქვეპუნქტი).

რისკების მართვის კომიტეტის ნაცვლად სამეთვალყურეო საბჭო იღებს შესაბამის ანგარიშგებას შესაბამისი სტრუქტურული ერთეულებისგან საწარმოს მიმდინარე რისკის პროფილის, რისკის კულტურასთან დაკავშირებით შესაბამისი აქტივობების, საზღვრების, საზღვრების დარღვევებისა და მიტიგაციის გეგმებთან დაკავშირებით (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 2.6.5 ქვეპუნქტი)

რისკების მართვის კომიტეტის ნაცვლად სამეთვალყურეო საბჭო ახორციელებს ყველა სახის რისკის, მათ შორის, ახლადგამოვლენილი რისკების გათვალისწინებას და ასევე ნებისმიერი სახის საჭირო შესწორებების შეტანას საწარმოს რისკის მართვის ჩარჩოში (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 2.6.6 ქვეპუნქტი)

რისკების მართვის კომიტეტის ფუნქციების ეფექტურად შესრულების მიზნით სამეთვალყურეო საბჭოს წვდომა უნდა ჰქონდეს როგორც დირექტორთა საბჭოს, რისკებისა და ფინანსური კონტროლის პერსონალთან, ასევე, სხვა შიდა და გარე მხარეებთან. (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 2.6.8 ქვეპუნქტი)

საწარმოში არ არის შექმნილი **ანაზღაურების კომიტეტი** და საჯარო ფასიანი ქაღალდების ემიტენტისათვის კორპორაციული მართვის კოდექსის მე-8 მუხლის მე-4 პუნქტის თანახმად სამეთვალყურეო საბჭოს აქვს შეთავსებული შესაბამისი ფუნქციების შესრულება, რაც გაწერილია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში.

რისკების მართვის კომიტეტის ფუნქციების შეთავსების ფარგლებში სამეთვალყურეო საბჭო უზრუნველყოფს საწარმოს ანაზღაურების სისტემის შექმნასა და ფუნქციონირებაში, ასევე, იმის მიღწევაში, რომ საწარმოს ანაზღაურების სისტემა შეესაბამებოდეს მის კულტურას, გრძელვადიან ზიზნესს და რისკის მართვის ჩარჩოს, საწარმოს საქმიანობას და კონტროლის გარემოს ისევე, როგორც კანონმდებლობის/საზედამხედველო მოთხოვნებს. (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 2.8 პუნქტი).

ანაზღაურების კომიტეტის ფუნქციები შეთავსებული აქვს სამეთვალყურეო საბჭოს მათ შორის:

ა) რეგულარულად განიხილოს საწარმოს ანაზღაურების პოლიტიკა და შესაბამისი რეკომენდაციების გაცემა. უზრუნველყოს საწარმოს ანაზღაურების პოლიტიკის ეფექტურობისა და მისი კანონმდებლობით დადგენილ მოთხოვნებთან შესაბამისობის შეფასება, მათ შორის ძირითადი საქმიანობის შედეგების ინდიკატორებთან მიმართებით (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 2.8.1 ქვეპუნქტი);

ბ) ყოველწლიურად მოამზადოს რეკომენდაციები მმართველი ორგანოს ანაზღაურებასთან დაკავშირებით და წარუდგინოს იგი დასამტკიცებლად საერთო კრებას (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 2.8.2 ქვეპუნქტი).

საწარმოში არ არის შექმნილი **კორპორაციული მართვის კომიტეტი** და საჯარო ფასიანი ქაღალდების ემიტენტისათვის კორპორაციული მართვის კოდექსის მე-8 მუხლის მე-4 პუნქტის თანახმად სამეთვალყურეო საბჭოს აქვს შეთავსებული შესაბამისი ფუნქციების შესრულება, რაც გაწერილია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. კორპორაციული მართვის კომიტეტის ფუნქციების შეთავსების ფარგლებში სამეთვალყურეო საბჭო:

ა) უზრუნველყოფს საწარმოს შიდა მმართველობითი სტრუქტურის შესაბამისობას კორპორაციული მართვის საკითხების მომწესრიგებელ კანონმდებლობის მოთხოვნებთან და საწარმოს შიდა წესებთან/დოკუმენტებთან; (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 2.9 პუნქტი);

ბ) უზრუნველყოფს საწარმოს შიგნით ისეთი გადაწყვეტილებების მიღების სისტემის არსებობას, რომელიც, თავის მხრივ, უზრუნველყოფს გადაწყვეტილებების მიღებისას საწარმოს რეპუტაციული რისკების შეფასებას და ამასთან, სრულ შესაბამისობას კანონმდებლობასთან და საწარმოს შიდა სტანდარტებთან; (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 2.10 პუნქტი).

თუმცა კორპორაციული მართვის კომიტეტის ზოგიერთი ფუნქცია მათ შორის კოდექსის მე-12 მუხლის "გ"-“ე” ქვეპუნქტით გათვალისწინებული უფლებამოსილებები, სპეციფიკიდან/შინაარსიდან გამომდინარე, ფიზიკურად ვერ მიენიჭება სამეთვალყურეო საბჭოს. ამავდროულად, ფუნქცია ფაქტობრივად და კორპორაციული მართვის კომიტეტის არქონა დაშვებულია კანონით. სამეთვალყურეო საბჭოში წევრთა უნარებისა და გამოცდილების ფართო სპექტრის მოთხოვნა უზრუნველყოფილია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებით (პუნქტი 5.7)

სამეთვალყურეო საბჭო ახორციელებს საკუთარი საქმიანობის თვითშეფასებას და ამისათვის გაჩნია შესაბამისი პროცედურები. აღნიშნული გაწერილია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების მე-9 თავში - "საბჭოს თვითშეფასება".

დირექტორთა საბჭო

ნიკორას საქმიანობის პროცესი არის სრულად გამჭვირვალე - ყველანაირი ცვლილება, ანგარიში (მათ შორის ფინანსური ანგარიში) არის საჯარო და განთავსებულია კომპანიის საიტზე, მიგვაჩნია რომ ამ ფაქტორების გათვალისწინებით კომპანია ამჟამად არ საჭიროებს დირექტორთა საბჭოს და არსებული პირობებითაც (იმის გათვალისწინებით რომ კომპანია სრულად იცავს ემიტენტის გამჭვირვალობასთან დაკავშირებულ სავალდებულო საკანონმდებლო დანაწესებს) მიიღწევა ყველა ის მიზანი, რასაც ემსახურება ან რომელი სამართლებრივი სიკეთის დაცვისთვისაც არსებობს ანგარიშვალდებულ საწარმოში დირექტორთა საბჭოს საკანონმდებლო დანაწესი, თუმცა აღნიშნულის მიუხედავად ნიკორას, საკანონმდებლო სავალდებულო დანაწესის ფარგლებში, დაწყებული აქვს დირექტორთა საბჭოს შექმნის პროცესი, მიმდინარეობს სავარაუდო კანდიდატთა მოძიება და მათთან მოლაპარაკება და ვვარაუდობთ, რომ 2025 წლის წლიური ანგარიშის წარდგენის მომენტისათვის უკვე სრულად დასრულებული იქნება აღნიშნული პროცესი.

კორპორაციული მდივანი

კორპორაციული მართვის პრაქტიკის დამკვიდრების მიზნით კომპანიაში არის კორპორაციული მდივნის პოზიცია, რომლის ძირითად ფუნქციებს წარმოადგენს:

ა) ორგანიზაციული და ინფორმაციული მხარდაჭერის გზით, საერთო კრების, სამეთვალყურეო საბჭოსა (კომიტეტების ჩათვლით) და დირექტორთა საბჭოსთვის დახმარების გაწევა საქმიანობის განხორციელებაში (კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულების 3.6.6 პუნქტის "ა" ქვეპუნქტი);

ბ) სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოსათვის კორპორაციულ დოკუმენტაციასთან და პროცედურულ საკითხებთან დაკავშირებული რჩევების მიცემა (კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულების 3.6.6 პუნქტის "ბ" ქვეპუნქტი);

გ) სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოსთან თანამშრომლობა მათი სხდომის დღის წესრიგის შედგენისა და დაგზავნის, სხდომის ორგანიზებისა და ჩატარების, აგრეთვე, შეტყობინებების დაგზავნის საკითხებში (კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულების 3.6.6 პუნქტის "გ" ქვეპუნქტი);

დ) საჭირო ტრენინგების და მოსამზადებელი საორიენტაციო შეხვედრების დაგეგმვა უკვე მომუშავე თუ ახლად დანიშნულ/არჩეულ სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს წევრებისათვის (კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულების 3.6.6 პუნქტის "გ" ქვეპუნქტი);

ე) ყველა კორპორაციული დოკუმენტის, ოქმის თუ სხვა საჭირო საბუთის წარმოება და ინფორმაციის მინიმუმ 6 წლის ვადით შენახვა; (კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულების 3.6.6 პუნქტის "ე" ქვეპუნქტი);

ვ) იყოს დამაკავშირებელი რგოლი აქციონერებს/პარტნიორებს, სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს შორის (კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულების 3.6.6 პუნქტის "ვ" ქვეპუნქტი);

ზ) უზრუნველყოს საერთო კრების მოწვევისა და ჩატარების კანონით დადგენილი მოთხოვნების დაცვა (კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულების 3.6.6 პუნქტის "ზ" ქვეპუნქტი);

თ) კორპორაციული მდივნის ფუნქციაა მარეგულირებელი/ზედამხედველი ორგანოების მიერ მიღებულ კორპორაციულ მართვასთან დაკავშირებულ საკანონმდებლო და ასევე, საწარმოს მიერ მიღებული კორპორაციული მართვის კოდექსით გათვალისწინებულ პრინციპებთან შესაბამისობა(კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულების 3.6.6 პუნქტის "თ" ქვეპუნქტი);

ი) განახორციელოს სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს სხდომების, აგრეთვე აქციონერთა/პარტნიორთა საერთო კრების მდივნის ფუნქცია და აწარმოოს ოქმები.(კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულების 3.6.6 პუნქტის "ი" ქვეპუნქტი).

კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულების თანახმად კორპორაციული მდივანი წარმოადგენს უშუალოდ სამეთვალყურეო საბჭოს დაქვემდებარებაში მყოფ პირს, რომელიც ახორციელებს საწარმოს მმართველი ორგანოს, აქციონერების/პარტნიორებისა და სხვა დაინტერესებული პირების ინფორმაციულ და ორგანიზაციულ უზრუნველყოფას (კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულების 3.6.1. პუნქტი)

კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულების 3.6.2. პუნქტის თანახმად სამეთვალყურეო საბჭო დეტალურად განსაზღვრავს კორპორაციული მდივნის უფლებამოსილებასა და ვალდებულებებს, ფუნქციების ჩამონათვალს, საჭირო განათლებასა და კვალიფიკაციას, რომელსაც უნდა ფლობდეს კანდიდატი. ამავე დებულების 3.6.2 პუნქტის თანახმად სამეთვალყურეო საბჭოს ფუნქციებში შედის კორპორაციულ მდივანის დანიშვნა და შრომითი ხელშეკრულების პირობების განსაზღვრა.

კორპორაციული მდივანი არის **მელანო გოგისვანიძე პ/ნ: 60001077177** არ არის საწარმოს მმართველი ორგანოს წევრი, არ აქვს გადაწყვეტილების მიღების უფლებამოსილება და არ არსებობს რიამე პირობა, რაც ხელს შეუშლის მას მოვალეობების მიუკერძოებლად და დამოუკიდებლად შესრულებაში.

ნიკორა, როგორც ჰოლდინგური კომპანია, ჯგუფში შემავალი შვილობილი საწარმოების მმართველობითი სისტემის შექმნასა და ფუნქციონირებაზე პასუხისმგებელობას იღებს თავად და განახორციელებს ადექვატურ მონიტორინგს (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 3.9 პუნქტი)

ნიკორა, როგორც ჰოლდინგურ კომპანია:

- ჯგუფში შემავალი შვილობილი საწარმოების მმართველობითი სისტემის შექმნასა და ფუნქციონირებაზე პასუხისმგებელობას აიღებს და განახორციელებს ადექვატური მონიტორინგს (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 3.9 პუნქტი);

- თითოეული შვილობილი საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭო და დირექტორი/დირექტორთა საბჭო პასუხისმგებელი იქნება რისკების მართვის ეფექტური პროცესების შენარჩუნებაზე (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 3.10 პუნქტი);

- ჯგუფში შემავალი შვილობილი საწარმოების მმართველობითი ორგანოებმა დამოუკიდებლად შეაფასონ საჭიროების შემთხვევაში შეცვალონ პოლიტიკა, თუ იგი ეწინააღმდეგება

კანონმდებლობას/საზედამხედველო მოთხოვნებს ან/და აღნიშნული ზიანის მომტანი იქნება შვილობილი საწარმოს ჯანსაღი და პრუდენციული მართვის მიზნებისათვის (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 3.11 პუნქტი);

• ნიკორას სამეთვალყურეო საბჭოს უფლებამოსილი იქნება პერიოდულად მოითხოვოს მიმოხილვა შვილობილი საწარმოების სტრუქტურის, მათი კონტროლებისა და საქმიანობის შესახებ ისევე, როგორც ინფორმაცია მათ მიერ დამტკიცებულ სტრატეგიასთან შესაფერისობის თაობაზე (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 3.12 პუნქტი).
მინიჭებული უფლებამოსილების სრულად განხორციელების შემთხვევაში სამეთვალყურეო საბჭო შეძლებს მუდმივად შეინარჩუნოს მზადყოფნა განახორციელოს შესაბამისი ანგარიშგება ზედამხედველ ორგანოსთან საწარმოში არსებული პოლიტიკისა და სტრატეგიების თაობაზე.

რისკების მართვის სისტემის შექმნასა და მონიტორინგზე საბოლოო პასუხისმგებლობა სამეთვალყურეო საბჭოს აკისრია. განსაკუთრებით იმის გათვალისწინებით რომ რისკების მართვის კომიტეტის ფუნქციების სრულად შეთავსებული აქვს სამეთვალყურეო საბჭოს.

სამეთვალყურეო საბჭო სრულად ასრულებს მის ვალდებულებას იცნობდეს საწარმოს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, საწარმოს რისკებს, მათ შორის გარემოსდაცვით და სოციალურ რისკებს, ასევე, რისკებს ჯგუფისა და ბიზნესსაქმიანობის დონეზე (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 11.1 პუნქტი).

სამეთვალყურეო საბჭო მინიმუმ ყოველწლიურად გადახედავს რისკის მართვის ჩარჩოს. (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 11.2 პუნქტი).

კომპანიას გააჩნია რისკების მართვის სისტემა და დამტკიცებული პროცესები/პროცედურები ახალ პროდუქტებთან თუ მომსახურებასთან, გარემოსდაცვით და სოციალურ საკითხებთან, ბიზნეს ხაზთან და მსხვილ და კომპლექსურ ტრანზაქციებთან, გამოყენებულ ტექნოლოგიებსა და მათ უსაფრთხოებასთან მიმართებით, რაც მნიშვნელოვან რესურსებს მოითხოვს ან/და რთულად განსაზღვრადი რისკები აქვს (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 11.3 პუნქტი)

ნიკორას, როგორც ჰოლდინგურ კომპანიის, შიდაწარმოით გააჩნია შესაძლებლობა მოხდეს რისკების იდენტიფიცირება შვილობილი საწარმოების დონეზე. სამეთვალყურეო საბჭო რეგულარულად განიხილავს საწარმოს ძირითად პოლიტიკებსა და კონტროლის მექანიზმებს რათა მოახდინოს მნიშვნელოვანი რისკები, საკითხები და საკითხების იდენტიფიცირება.

კომპანიას ჰყავს **შიდა აუდიტის კომიტეტი**, რომლის საქმიანობა რეგულირდება შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულებით. სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დამტკიცებული დებულებით მინიჭებული უფლებების ფარგლებში სამსახურს გააჩნია შემდეგი უფლებამოსილებები/ვალდებულებები/მოთხოვნები:

ა) კომიტეტი უფლებამოსილია ჰქონდეს კომპანიის ყველა სტრუქტურულ დანაყოფთან, კომპანიაში არსებულ ჩანაწერებთან, კომპანიის ქონებასთან და საინფორმაციო სისტემებთან სრული, პირდაპირი და შეუზღუდავი წვდომა (შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულების 3.1 პუნქტი);

ბ) სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ უზრუნველყოფილი უნდა იყოს შიდა აუდიტის დამოუკიდებლობის შენარჩუნება, შიდა კონტროლის, რისკების მართვის სისტემებისა და პროცესების ეფექტურობისა და ეფექტიანობის შეფასებისას; (შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულების 1.4 პუნქტი);

გ) შიდა აუდიტის სამსახურის თანამშრომლები კვალიფიკაცია სრულად შეესაბამება შიდა და საერთაშორისო პროფესიულ სტანდარტებს, გააჩნდეთ სათანადო ცოდნა, რესურსი, უნარ-ჩვევები და კომპეტენცია საქმიანობის ეფექტურად წარმართვის მიზნით (შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულების 4.4 პუნქტი);

დ) შიდა აუდიტის კომიტეტის თანამშრომლების შერჩევისას სრულად არის დაცული დებულებით დადგენილი მოთხოვნები, რომელიც უზრუნველყოფს საქმიანობის ეფექტურად წარმართვას. (შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულების 4.4 პუნქტი);

ე) აუდიტთან დაკავშირებული რეკომენდაციების გათვალისწინებასა და არსებული ნაკლოვანებების დროულ და ეფექტურ აღმოფხვრა (შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულების 5.6 პუნქტი);

ვ) შიდა აუდიტის სამსახურის მიერ საწარმოს მთლიანი რისკების მართვის ჩარჩოს შეფასებას, რომელიც, სულ მცირე, მოიცავს:

- i) რისკების მართვისა და შესაბამისობის ფუნქციების ეფექტურობის შეფასებას;
- ii) სამეთვალყურეო საბჭოსთან და დირექტორთა საბჭოსთან რისკების შესახებ ანგარიშგების პროცესების ხარისხის შეფასებას;
- iii) საწარმოს შიდა კონტროლების სისტემის ეფექტურობის შეფასებას. (შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულების 1.5 პუნქტი);

შიდა აუდიტის სამსახური ანგარიშვალდებულია მხოლოდ კომპანიის აუდიტის კომიტეტისა და სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე (შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულების 1.2 პუნქტი). სამსახურის თანამშრომლების შრომის ანაზღაურების საკითხს წყვეტს სამეთვალყურეო საბჭო (შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულების 4.6 პუნქტი)

შიდა აუდიტის სამსახური ვალდებულია დაუყოვნებლივ ანგარიშგება მოახდინოს სამეთვალყურეო საბჭოს დირექტორთა საბჭოსთან იდენტიფიცირებული პრობლემურ საკითხებსა და შეფასების შედეგებზე (შიდა აუდიტის სამსახურის დებულების 2.8 პუნქტი)

შიდა აუდიტის სამსახურის ზომა და სტრუქტურა შეესაბამება შიდა აუდიტისთვის განსაზღვრული მიზნების სირთულეს და საწარმოს წინაშე არსებულ რისკებს (შიდა აუდიტის სამსახურის დებულების 3.4 და 4.2 პუნქტები)

შიდა კონტროლის სისტემების ეფექტურობასა და სტრუქტურას აფასებს და კონტროლს უწევს აუდიტის კომიტეტი (აუდიტის კომიტეტის დებულების 4.3.1 პუნქტის (ი) ქვეპუნქტი)

საწარმოს „გამჭვირვალობის წესის“ მე-9 მუხლის შესაბამისად საწარმოში უზრუნველყოფილია:

ა) ფასიანი ქაღალდების ყველა მფლობელის მიმართ, რომლებიც თანაბარ პირობებში იმყოფებიან, თანაბარი მოპყრობა. აღნიშნული გათვალისწინებულია კანონით, კომპანიის წესდებით და იმ შიდასამართლებრივი აქტები, რომლებიც განთავსებულია კომპანიის ვებ-გვერდზე;

ბ) ინფორმაციის საჯაროობა ფასიანი ქაღალდის მფლობელთა უფლებებისა და ფასიანი ქაღალდების პირობების ცვლილებების შესახებ - კომპანია იცავს მოქმედი კანონდებლობით დადგენილ რეგულაციებს ინფორმაციის საჯაროობასთან დაკავშირებით. იხ. კომპანიის ვებ-გვერდი;

გ) ფასიანი ქაღალდების მფლობელთა უფლებების სათანადოდ განსახორციელებლად საჭირო ინფორმაციისა და საშუალებების ხელმისაწვდომობა - იხ. კომპანიის ვებ-გვერდი, სადაც განთავსებულია ყველა სახის ინფორმაცია რომელიც საჯაროობას საჭიროებს.

სამეთვალყურეო საბჭო ნებისმიერ დროს გამოთქვამს, მზადყოფნას გამართოს დიალოგი აქციონერებთან/პარტნიორებთან, თუ ისინი არ ეთანხმებიან საწარმოს პოზიციას საწარმოს ზომითი კატეგორიის კომპლექსურობის, მის წინაშე არსებული რისკებისა და გამოწვევების გათვალისწინებით. (საწარმოს წესდების მუხლი 5)

აქციონერებს უფლება აქვთ დაუბრკოლებლად ისარგებლონ კანონმდებლობით მათთვის მინიჭებული უფლებამოსილებით და აღნიშნული უზრუნველყოფილია საწარმოს წესდების დონეზე.

კომუნიკაციისა და ინფორმაციის საჯაროობის უფლება გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებით და ყველა სახის ინფორმაცია საჯაროვდება კომპანიის ვებ-გვერდის მეშვეობით.

სამეთვალყურეო საბჭო, აქციონერთა კრების მეშვეობით, უზრუნველყოფს ეფექტურ და სამართლიან ურთიერთობას აქციონერებთან და აქციონერების აქტიურ მონაწილეობას საერთო კრების მუშაობაში.

საერთო კრების მუშაობას ხელმძღვანელობს სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე (წესდების 6.9 პუნქტი). საერთო კრებების მოწვევის, ჩატარების და შედეგების შესახებ ინფორმაცია საჯაროა და თავსდება კომპანიის ვებ. გვერდზე, რომელიც მუდმივად განახლებადია და აქვეა განთავსებული კონტაქტის განხორციელებისათვის საჭირო ინფორმაცია. სამეთვალყურეო საბჭო უზრუნველყოფს მასთან კომუნიკაციის თავისუფლებას ყველა პირისათვის.

კორპორაციულ მართვის კოდექსთან შესაბამისობა

კორპორაციული მართვის კოდექსთან შესაბამისობის ანგარიშში წარმოდგენილია კანონით დადგენილი ფორმით სს “ნიკორა”-ს კონსოლიდირებულ წლიურ ანგარიშში.

3 არაფინანსური ანგარიშგება

3.1 დასაქმება და ადამიანური რესურსების მართვა

კომპანია „ნიკორა ჰოლდინგი“ დღესდღეობით ერთ-ერთი ყველაზე მსხვილი დამსაქმებელია საქართველოს ბაზარზე. ჰოლდინგი აერთიანებს დედა კომპანიას, სს „ნიკორას“ და 15 შვილობილ კომპანიას, თითოეული შვილობილი წარმოადგენს დამოუკიდებელ სტრუქტურულ ერთეულს. ჰოლდინგში შემავალი შვილობილი კომპანიების თანამშრომლებით დაკომპლექტებას, თანამშრომელთა ადმინისტრირებას და არსებული ადამიანური კაპიტალის მართვას ახორციელებს ადამიანური რესურსების მართვის ორი სტრუქტურული ქვედანაყოფი:

- (1) სს „ნიკორა“ ჰოლდინგის ქვედანაყოფი და (2) სს „ნიკორა ტრეიდის“, სუპერმარკეტების ქსელის,
- (2) ადამიანური რესურსების მართვის დეპარტამენტები. აღნიშნული ორივე სტრუქტურული ერთეული სრულიად დეცენტრალიზებულად და დამოუკიდებლად ფუნქციონირებს.

სს ნიკორა ჰოლდინგის ადამიანური რესურსების მართვის ქვედანაყოფის მიზანია: ხელი შეუწყოს კომპანიის განვითარებას, შექმნას ძლიერი/მყარი ადამიანური კაპიტალი, მოიზიდოს მაღალკვალიფიციური თანამშრომლები, გააუმჯობესოს თანამშრომლების სამუშაო გარემო, ხელი შეუწყოს მათ განვითარებას, შესაბამისად შეამციროს თანამშრომელთა გადინება და შეძლოს, რომ კომპანიისა და თანამშრომლების მიზნები ურთიერთთანხვედრაში იყოს. ქვედანაყოფი აქტიურად მუშაობს, როგორც სამუშაო ძალის შენარჩუნებაზე ასევე, ახალი თანამშრომლების მოძიებასა და მათ კომპანიაში დროულ ინტეგრირებაზე, რაც თავისთავად ხელს უწყობს დასახული მიზნების დროულად განხორციელებასა და კომპანიის განვითარების ტემპის შენარჩუნებას.

კომპანიაში შემუშავებულია შინაგანაწესი, რომლითაც შიდა პოლიტიკისა და მიმართულებების მიხედვით შესაბამისი პროცედურები და ადამიანური რესურსების მართვა ხორციელდება ყველა აუცილებელი წესის დაცვით. გარდა შინაგანაწესისა შვილობილი კომპანიების ჭრილში, ბიზნეს საქმიანობის სპეციფიკების გათვალისწინებით, დანერგულია სხვა მარეგულირებელი შიდა სამართლებრივი აქტები, რომლებიც თანამშრომლებისთვის და დამსაქმებლისთვის ხდის მკაფიოს და ნათელს შრომით ურთიერთობას და ზოგადად, სამუშაო პროცესებს.

კომპანია მისი სწრაფი წინსვლისა და განვითარების ტემპიდან გამომდინარე, წლიდან წლამდე უფრო და უფრო მეტ ახალ სამუშაო ადგილს ჰქმნის და ხელს უწყობს ჩვენი ქვეყნის მოქალაქეების დასაქმებას.

გენდერული თანასწორობის კუთხით მდგომარეობა დაბალანსებულია, მდებდრობითი და მამრობითი სქესის თანამშრომლები სარგებლობენ თანაბარი პირობებით და შესაძლებლობებით. შესაბამისად, აქვთ თანაბარი პასუხისმგებლობები და ვალდებულებები. თანამშრომლის დაქირავების პროცესში ყურადღება ექცევა და აქცენტები კეთდება კანდიდატის საქმიანობასთან შესაბამისობასა და კვალიფიკაციაზე, განურჩევლად სქესისა. აღნიშნული თანასწორობის დაცვაზე პირდაპირ მეტყველებს ყველა შვილობილ კომპანიაში დანერგული შინაგანაწესის ჩანართები, რომლებიც სრულიად თანხვედრაშია სახელმწიფოს კანონმდებლობის მოთხოვნებთან.

სამუშაო პოზიციის შესაბამისი კვალიფიკაციის მქონე ნებისმიერი პირი მიუხედავად, სქესის, რასისა და წარმომავლობისა შეძლებს აღნიშნულ კომპანიაში დასაქმებას.

რაც შეეხება დასაქმებულთა ასაკობრივ განაწილებას, წლის ბოლო მდგომარეობით არის შემდეგი. ნიკორა ჰოლდინგის შვილობილი კომპანიების მრავალფეროვნება უზრუნველყოფს თანამშრომელთა ყველა ასაკობრივ სეგმენტს.

კომპანიაში თითოეულ პოზიციაზე არსებობს გარკვეული სახელფასო ზღვარი, რომლის ფარგლებშიც ხდება თანამშრომლის დაქირავება. ჰოლდინგში მუშაობს, რამდენიმე ტიპის სახელფასო სისტემა, ერთმანეთისაგან განსხვავებული სახელფასო სპეციფიკიდან გამომდინარე:

- წარმოებასა და სასაწყობე მეურნეობის მიმართულებით;

- დისტრიბუციის მიმართულებით;
- ადმინისტრაციის მიმართულებით;
- ზოგიერთი წარმოების თანამშრომლების ანაზღაურების სისტემა სამუშაო გრაფიკებისა და საათობრივი კოეფიციენტების მიხედვით;
- ასევე, სავაჭრო მიმართულებით შემუშავებულია თანამშრომელთა ანაზღაურების სისტემა, სამუშაო გრაფიკებისა და სხვა კრიტერიუმების გათვალისწინებით.

აღსანიშნავია, რომ კომპანიაში შპს „ნიკორას“ ბაზაზე ჯერ კიდევ 2022 წლის ჭრილში განახლდა თანამშრომელთა შეფასების პროცესი, რომელიც გულისხმობს კომპლექტებულ საკითხს, სამუშაო სივრცეში და თეორიულ კომპონენტებში სწავლებას და შემდეგ შეფასებას ტექნოლოგიური სამსახურის მიერ. მუდმივ რეჟიმში კვლავ მიმდინარეობს თანამშრომელთა შეფასების პროცესი, უზნების მიხედვით საკონტროლო წერტილებით და პროდუქციის შექმნის ქრონომეტრაჟის გათვალისწინებით. აღნიშნული შეფასების პროცესი უზრუნველყოფს პროდუქტის წარმოების ხარისხის დაცვას და ტექნოლოგიური ჯაჭვის უწყვეტობას. შეფასების შედეგების მიხედვით გარკვეული პერიოდულობით ხდება თანამშრომელთა წახალისება.

HR-ის მიზანია, გამართული შეფასების სისტემის საფუძველზე, შევქმნათ და დავნერგოთ გამჭირვალე, ობიექტური და თანამშრომლებისათვის მისაღები სამოტივაციო სისტემა ყველა ჩვენს შვილობილ კომპანიაში სტრუქტურული ერთეულების სპეციფიკის გათვალისწინებით.

საკმაოდ დიდი ყურადღება ექცევა კომპანიაში არსებულ ორგანიზაციულ კლიმატს. სწორედ ამიტომ, თანამშრომელთა მოტივირებისა და ზოგადი კლიმატის გაუმჯობესების მიზნით, მუდმივად ხორციელდება სხვადასხვა კორპორატიული პროექტები: კორპორატიული ღონისძიება, სადღესასწაულო დღეების მილოცვა, სხვადასხვა სპორტული აქტივობები, რომელიც შეჯიბრის სახით ტარდება შვილობილ კომპანიებს შორის, საზაფხულო ექსკურსიები, გუნდურობისა და თანამშრომლებში კომუნიკაციის გაუმჯობესების მიზნით არაერთი ღონისძიება და თიშბილდინგი ჩატარებულია.

2024 წელს დაინერგა პერსონალური განვითარების პროგრამა, რომელიც გულისხმობს კომპანიის მხრიდან თანადაფინანსებას თანამშრომლების სურივლისამებრ სხვადასხვა სწავლების, მენტორონგის, სერთიფიკირების თუ ა.შ. თანამშრომელთა კვალიფიკაციის ამაღლების კუთხით მუდმივ რეჟიმში მიმდინარეობს სწავლებები შემდეგი ძირითადი მიმართულებებით:

- (1) ახალი თანამშრომლების ადაპტაციის მოდული;
- (2) სავალდებულო სწავლებები, მაგალითად შრომის უსაფრთხოება, სახანძრო უსაფრთხოება და პირველადი სამედიცინო დახმარება;
- (3) კვალიფიკაციის ასამაღლებელი კურსები უშუალოდ საწარმო და სამუშაო სივრცეში გამოყოფილი მენტორების მიერ.

2023-2024 წლებში განხორციელდა ე.წ. სწავლებების საჭიროების კვლევა (TNA – Training needs analysis) თანამშრომლების და უშუალო ხელმძღვანელის ჩართულობით. კვლევა ჩატარდა რაოდენობრივი მეთოდოლოგიის გამოკითხვის საშუალებით, სადაც დაფიქსირდა სწავლებების საჭიროება და ანალიზი. სწავლებების საჭიროების იდენტიფიცირების შემდეგ მიმდინარეობდა სწავლებების დაგეგმვა ბიზნეს პროცესების გათვალისწინებით.

ძალიან მნიშვნელოვანია თანამშრომლების ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების საკითხი, გამომდინარე აქედან, კომპანიაში არსებობს „შრომის უსაფრთხოების მენეჯერის“ თანამდებობა. აღნიშნულ პოზიციაზე დასაქმებული თანამშრომელი პასუხისმგებელია ტერიტორიაზე, სადაც მიმდინარეობს სამუშაო პროცესი, უზრუნველყოფილი იყოს უსაფრთხოების ნორმები, ტარდებოდეს პრევენციული მონიტორინგი და ნებისმიერი ხარვეზის შემთხვევაში მოახდინოს დროული რეაგირება. ყოველწლიურად წარმოების თანამშრომლებს უტარდებათ შრომის უსაფრთხოების კუთხით შიდა სწავლება, ხოლო ყველა ახალი თანამშრომელი, წარმოების ტერიტორიაზე შესვლამდე გადის ინდივიდუალურ სწავლებას შრომის უსაფრთხოების ნორმების და ჰიგიენურ/სანიტარული ნორმების დაცვის კუთხით.

სს ნიკორა ჰოლდინგისთვის ასევე მნიშვნელოვანია გარემოს დაცვის საკითხები, შესაბამისად აღნიშნული საქმიანობის მიმართულებით გამოიყო 2 პიროვნება, რომელიც მუდმივ გადამზადებას გადის და ნერგავს სიახლეებს საწარმო თუ სასაწყობე მიმართულებით.

ასევე, დიდი ყურადღება ექცევა თანამშრომლების მხრიდან დადგენილი ჰიგიენურ/სანიტარული ნორმებისა და ხარისხი მართვის სამსახურის მიერ შემუშავებული პროცედურების დაცვას.

დედა კომპანიის სს“ნიკორა“-ს სტრუქტურაში, არსებობს ხარისხის მართვის დეპარტამენტი, რომელიც ცენტრალიზირებულად ემსახურება ჰოლდინგში შემავალ ყველა შვილობილ კომპანიას. დეპარტამენტში არსებული სპეციალისტების მატრიცული განაწილება ხდება შვილობილ კომპანიებზე, სპეციალისტები

ახორციელებენ შესრულებული სამუშაოს ხარისხის კონტროლს და შეუსაბამობის დადგენის შემთხვევაში მიმართავენ შესაბამის ზომებს. პერიოდულად ხდება სპეციალისტების როტაცია შვილობილ კომპანიებს შორის, პრევენციის მიზნით. დამატებით, რამდენიმე შვილობილ კომპანიაში ფართო მასშტაბიანი საქმიანობიდან გამომდინარე გამოყოფილია შიდა თანამშრომლების ჯგუფი, რომელიც პასუხისმგებელია ყოველდღიურად ჰიგიენური/სანიტარული ნორმების დაცვაზე. განსაკუთრებით ყურადღება ექცევა წარმოების პროცესში, რამდენად იცავენ თანამშრომლები დადგენილ წესებს და სწორედ ამისთვის ტარდება ყოველდღიური მონიტორინგი წარმოებაში. საჭიროების შემთხვევაში, ხარისხის მართვის სამსახურის თანამშრომელი, სამუშაო ადგილზევე ახორციელებს თანამშრომლის სწავლებას მის ტერიტორიაზე დადგენილ/გაწერილ წესების ფარგლებში. ამას გარდა, ხარისხის მართვის სამსახურის მიერ ყოველწლიურად ტარდება ჰიგიენა/უსაფრთხოების კუთხით შიდა ტრენინგები და თანამშრომელთა სწავლება, რომელიც წელიწადში ორჯერ გეგმიურად ხორციელდება.

ამ ეტაპზე კვლავ მიმდინარეობს შვილობილ კომპანებში თანამშრომელთა რაოდენობის ზრდა შესაბამისად, ოთხმა შვილობილმა კომპანიამ ადგილზე მუდმივ რეჟიმში დაიქირავა ხარისხის მართვის მენეჯერები ან არსებული მენეჯერები გადაამზადა ხარისხის მართვის/სურსათის უვნებლობის მიმართულებით. შესაბამისად, უწყვეტ რეჟიმში მიმდინარეობს მონიტორინგი საწარმო პროცესის.

კომპანიაში არსებობს სხვადასხვა ბენეფიტური სისტემა: მრავალშვილიან მშობლებთან მიმართებაში, დაბადების დღის სიურპრიზები, სადღესასწაულო პრემიები, სწავლების დაფინანსებები, სპორტული აქტივობების ფასდაკლების ბარათები, ყოველთვიური გათამაშებები სხვადასხვა ტიპის საჩუქრების და სხვა. 2024 წელს საწარმო თანამშრომლებისთვის, რომლებიც თვითონ ქმნიან პროდუქტს, შეიქმნა ლოიალურობის პროექტი, რომლის ფარგლებშიც სუპერმარკეტ ლიბრეში შემუშავდა მუდმივი ფასდაკლებები და ბარათები გადაეცა პერსონალს. პერსონალი, რომელიც მინაწილეობას იღებს ნიკორას პროდუქტის შექმნაში, აღნიშნულზე მიიღებს მუდმივ ფასდაკლებას და ასევე, სხვა პირველადი მოხმარების პროდუქტებზე.

ბენეფიტური სისტემის ნაწილად შეიძლება ჩაითვალოს კომპანიის მიერ დაორგანიზებული გასვლილი ღონისძიებები, როგორც არის ექსკურსიების ნაკადი საქართველოს და მის ფარგლებს გარეთ. „გავიცნოთ ერთმანეთი“ პროექტი სხვადასხვა აქტივობაზე ჯგუფების გაყვანა, სპორტული თუ კულინარიული აქტივობის ჩათვლით. ჩამოთვლილი გარე აქტივობები არის სისტემატიური და მიმდინარეობს ყოველთვიურად თუ კვარტალურად.

2024 წლიდან გამოსაყოფია ჯგუფური შეჭიდულობის 4 გასვლითი ღონისძიება, სადაც სამუშაო ჯგუფების გათვალისწინებით, მათი სპეციფიკის გააზრებით, ხდებოდა აქტივობების შემუშავება გამოცდილ მენტორებთან, ქოუჩებთან ერთად და ჯგუფის გაყვანა სხვა გარემოში. მათი გადაკვეთა საერთო მიზნების ჭრილში და სხვა მხრივ დაახლოება. აღსანიშნავია, რომ მსგავსი აქტივობების შემდეგ სამუშაო ჯგუფები უფრო გახსნილად და მონდომებით თანამშრომლებენ.

ნიკორას ჰოლდინგი აქტიურად ზრუნავს თანამშრომლების ინტელექტუალურ განვითარებაზე წახალისებაზე, ახალგაზრდა თაობის ინტერესების დაკმაყოფილებაზე აღნიშნულ ჭრილში. თაობებისთვის საინტერესო განმავითარებელი პროექტების შემუშავებაზე. ასეთი პროექტებია, ე.წ. იდეათონი და ხორც-პროდუქტების სპეციალისტის დუალური სწავლება. ორივე მათგანის მოსამზადებელი ეტაპი 2024 წელს განხორციელდა და გაეშვება 2025 წელს.

იდეათონის პროექტი გულისხმობს კომპანიის საჭიროებებზე მორგებულ სამუშაო შემთხვევების ანალიზს და მათი გადაჭრების გზები მოძიებას. ე.წ. ბიზნეს ამოცანები/ქეისები გაანალიზდება და მოიძებნება მათზე პასუხები სხვადასხვა ჯგუფის ჩართულობით. ბიზნეს ქეისის შეიმუშავებს კონკრეტული დეპარტამენტიდან გამოყოფილი მენტორი, რომელიც პროექტის სრული მსვლელობის დროს იქნება ინსტრუქტორი და აღმწერი ქეისთან დაკავშირებულ საკითხებზე. რა თქმა უნდა, აღნიშნული ქეისი უნდა იყოს სრულად კომპანიის საჭიროებებზე და გამოწვევებზე მორგებული. ბიზნეს ამოცანის გადასაწყვეტად გამოცხადდება რეგისტრაცია და გამოიყოფა ერთი სამუშაო დღე გარე სივრცეში. რეგისტრირებული თანამშრომლები, სხვა გარე დაინტერესებული სტუდენტები პირები იყოფიან ჯგუფებად, ირჩევენ კონკრეტულ ქეისს და მენტორთან ერთად იწყებს მუშაობას.

გარდა კვებისა, რამდენიმე შვილობილ კომპანია უზრუნველყოფს ასევე თანამშრომელთა ტრანსპორტირების დაფინანსებას, რაც კიდევ უფრო მიმზიდველს ხდის ნიკორა ჰოლდინგს, როგორც დამსაქმებელს და თანამშრომლებს კი რადიკალურად გაუმჯობესებულ სამუშაო პირობებს სთავაზობს. 2023 წლის ბოლოსთვის უკვე ყველა შვილობილმა კომპანიამ აითვისა სატრანსპორტო ბარათების დაფინანსების ბენეფიტი. სატრანსპორტო ბარათი არის 1 წლიანი ულიმიტო და ყოველწლიურად ხდება მათი ავტომატური განახლება.

თანამშრომლები სარგებლობენ ჯანმრთელობის კორპორატიული დაზღვევით. დაზღვევის ფარგლებში, წელიწადში ორჯერ, ექვს თვეში ერთხელ: დისტრიბუციის, სავაჭრო, სასაწყობო და წარმოების მიმართულებებით დასაქმებული თითოეული თანამშრომელი (ყველა, ვისაც პროდუქციასთან აქვს შეხება) გადის ჯანმრთელობის პროფილაქტიკურ შემოწმებას. ასევე, კომპანია აფინანსებს ღამის ცვლის თანამშრომლების მუდმივ რეჟიმში ჯანმრთელობის კვლევის დაფინანსებას და შემდეგ რეაბილიტაციას მომართვიანობის მიხედვით. მძღოლების სეგმენტი წელიწადში ორჯერ გადის შემოწმებების მთელ რიგ მოზრდილ ნუსხას, რათა მათი მომსახურება იყოს უსაფრთხო და სატრანსპორტო გადაადგილება შეუფერხებელი. სატრანსპორტო საშუალებების მძღოლების კვლევები სავალდებულოა, რასაც კომპანია აფინანსებს 2023 წლიდან და ასევე, საჭიროებისამებრ რეაბილიტაციასაც. ყველა ამას გარდა კომპანიის სათაო ოფისსა და საწარმოო ტერიტორიაზე მდებარეობს პირადი ექიმის სამუშაო ოთახი, რომელიც თანამშრომლებს ადგილზევე უწევს სამედიცინო მომსახურებას და საჭიროების შემთხვევაში ამისამართებს ვიწრო პროფილის ექიმთან.

2024 წელს პერსონალის მოთხოვნიდან გამომდინარე ოჯახის ექიმები დაემატნენ სხვადასხვა ლოკაციაზე, ისეთ დისტანციებზე როგორც არის ფოთის საწარმო თუ ლილოს დასახლების საწყობი. ასევე, 2025 წლიდან კომპანიაში შემოვიდა 2 სადაზღვევო პარტნიორი და კომპანიის თანამშრომელს შეუძლია არჩევანი გააკეთოს მისთვის საინტერესო პარტნიორზე/ბრენდზე.

ბოლო 2 წლის განმავლობაში აქტიურად დაინერგა საორიენტაციო, სწავლების კულტურა, რაც აუცილებელია ახალი თანამშრომლის სამუშაო პროცესებთან ადაპტაციის პროცესისათვის. ყველა თანამშრომელი აქტიურად ეცნობა ძირითად ინფორმაციას ნიკორა ჰოლდინგის სტრუქტურასთან და კომპანიის ძირითად მახასიათებლებთან დაკავშირებით, რაც უმარტივებთ მათ ადაპტაციის პროცესს; ამ კუთხით აქტიურად არის ჩართული ადამიანური რესურსების მართვის დეპარტამენტის ორი თანამშრომელი. საორიენტაციო სწავლების პროცესში საწარმო პროცესების გასაცნობად, სასწავლო მოდული შედგება ტექნოლოგიური ნაწილისგან, რომელსაც წარმოადგენს კომპანიის ტექნოლოგიური თუ წარმოების ხელმძღვანელებისგან შემდგარი ჯგუფი და სწავლების ბოლო ნაწილი, ჰიგიენის და შრომის უსაფრთხოება არის, რომელსაც უძღვებიან ხარისხის მართვის დეპარტამენტიდან გამოყოფილი თანამშრომლები. საორიენტაციო სწავლების მოდული განთავსებულია ახალ სასწავლო პორტალზე, რათა თანამშრომლები მარტივად მიწვდნენ სასწავლო მასალებს.

ნიკორა ჰოლდინგი მუდმივად პულსზე ხელის დაჭერით მიჰყვება საქართველოს კანონმდებლობის მოთხოვნებს. 2024 წლის დასაწყისიდან პერსონალურ მონაცემთა დაცვის კანონის ამუშევების შემდეგ მოხდა ადამიანური რესურსების მართვის დეპარტამენტის საქმიანობის გადალაგება კანონის შესაბამისად. კერძოდ, პერსონალის ბაზების დახარისხება, წვდომის დონეების შეზღუდვა, პირადი საქმეების არქივის შენახვის წესის გადახედვა, განადგურება და სხვ. ასევე, შემუშავდა ვიდეო მონიტორინგის წესი, რომელიც ყველა პერსონალს გაეცნო და დაინერგა. კომპანია მუდმივად ცდილობს დახვეწოს და გააუმჯობესოს კანონის მოთხოვნის საფუძველზე პროცესები.

საბოლოოდ, კომპანიის მასშტაბები და შესაბამისად დასაქმებულთა რაოდენობა მუდმივად მზარდია. შრომითი ბაზრის ძლიერ კონკურენტუნარიანობის შესანარჩუნებლად სს „ნიკორა“ ჰოლდინგს მუდმივად უწევს ზრუნვა კორპორატიული კულტურის გაძლიერებაზე, პერსონალის განვითარებასა და მათ კმაყოფილებაზე.

3.2 შრომის უსაფრთხოება და გარემოს დაცვა

გარემოსდაცვითი საკითხები:

სს „ნიკორა“ ჰოლდინგი მრავალი წელია ჩართულია გარემოსდაცვით საკითხებში.

2024 წელი ჰოლდინგის მასშტაბით კვლავ აქტუალური იყო ნარჩენების მართვასთან დაკავშირებული საკითხებით.

კომპანიის მასშტაბით ხდება ნარჩენების აღრიცხვა, სახიფათო და არასახიფათო ნარჩენების სეპარირება შემდგომში მათი გადამემა სერთიფიცირებულ კონტრაქტორ ორგანიზაციებზე.

კომპანიამ ობიექტები აღჭურვა ენერგოეფექტური ტექნიკითა და ხელსაწყოებით, ასევე მუდმივად ხდება ახალი გზების ძიება და პრაქტიკის დახვეწა იმისათვის, რომ კომპანიამ მოიხმაროს რაც შეიძლება მეტი ბუნებრივი რესურსი, ერთ - ერთი პროექტია მზის პანელების მოწყობა 2000 კვ/მ-ზე მეტ ფართობზე, რის შედეგადაც გამომუშავებული ენერგიით დაიზოგა საწარმოს ელექტროენერგიის მოხმარების დაახლოებით 30%.

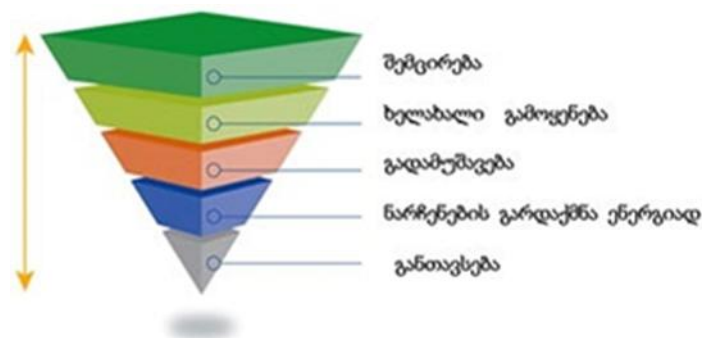
2024 წელს ახალი საწარმო შენობის (შპს „ნიკორა“-ს ხორცპროდუქტების ქარხანა) ფართი აღიჭურვა ულტრათანამედროვე; ელექტრო, სვენტილაციო და გაგრილების სისტემებით რაც ამცირებს ენერგიის მოხმარებას, ასევე ახალი საწარმოს სახურავზე მოეწყო მზის პანელები რომელიც საწარმოში ელექტრო ენერგიის ხარჯს შეამცირებს 35% -ით.

კომპანიის მიზანია გააფრქვიოს ატმოსფეროში რაც შეიძლება ნაკლები ნახშირორჟანგი და წვის შედეგად წარმოქმნილი სხვა აირები. ამისათვის ჰოლდინგის მასშტაბით საწარმოები აღიჭურვა ახალი სისტემებით რომელიც უზრუნველყოფს გამოყოფილი წვის აირების მაქსიმალურ ფილტრაციას.

გარემოს დაბინძურების და მასზე მავნე ზეგავლენის მინიმიზაციის მიზნით სავაჭრო ობიექტების აღჭურვისას კომპანია იყენებს ენერგოეფექტურ და გარემოსადმი მეგობრულ ტექნიკას, კერძოდ: ენერგოეფექტური მაცივარ-დანადგარები, რომლებიც ახალი თაობის ფრეონს და ნაკლებ ელექტროენერგიას მოიხმარენ; ენერგიის დამზოგავი ლედ განათების სისტემები; ენერგიის დამზოგავი ღუმელები.

ოპერირების პროცესში სს „ნიკორა“-ს პრიორიტეტია ნარჩენების საერთო რაოდენობის შემცირება, ხოლო გარდაუვალი ნარჩენის - რეციკლირება, განადგურება ან ნაგავსაყრელზე შესაბამისი წესების დაცვით განთავსება.

ნარჩენების მართვის პროცესში კომპანია ხელმძღვანელობს შემდეგი პირამიდით:



2023 - წლიდან, კომპანიამ დაიწყო მთლიანი ქსელის მასშტაბით აღდგენადი ნარჩენების შეგროვება რეციკლირების მიზნით, ასევე ატმოსფერულ ჰაერში მავნე ნივთიერებების გაფრქვევის შემცირებისა და მონიტორინგის კუთხით ხორციელდება მაცივრ აგენტების ელექტრო ჟურნალების წარმოება, მომსახურე პერსონალი სისტემატურად გადის პროფესიულ მომზადებას სასწავლო დაწესებულებებში.

2024 წლის ბოლოს ჰოლდინგის მასშტაბით დაწყებულია ორგანული ნარჩენების გადამუშავებაზე მუშაობა, რომელიც მიზნად ისახავს ისეთი ნარჩენების, როგორიცაა: ხილ-ბოსტნეული, ძვალი და სხვა, დამუშავებასა და კომპოსტირებას, აღნიშნული პროექტზე ჰოლდინგი მუშაობს სოფლის მეურნეობის ასოციაციის წევრ კომპანიებთან ერთად.

2025 წლის მიზანია სწორედ ამ პროექტის განხორციელება რომლის შედეგად ნიკორა ჰოლდინგის მასშტაბით წარმოქმნილი საერთო ნარჩენების 85% გადამუშავებული იქნება.

შრომის უსაფრთხოების საკითხები:

კომპანიას ჰყავს შრომის უსაფრთხოების კოორდინატორი, რომლის დაქვემდებარებაში არის 6 სპეციალისტი, კომპანიას საქმიანობის განხორციელებისას, პრიორიტეტად აქვს დასახული შრომის უსაფრთხოებისა და ჯანმრთელობის დაცვის საკითხები. სამსახურის ძირითადი ფუნქცია და მიზანია ჰოლდინგის და შვილობილი კომპანიების მიერ შრომის უსაფრთხოების და ჯანმრთელობის დაცვის მიმართულებით სისტემების დანერგვა და განვითარება. კომპანიის ხელმძღვანელობა აცნობიერებს შრომის უსაფრთხოების კუთხით არსებულ პასუხისმგებლობას და სათანადოდ უზრუნველყოფს დასაქმებულთა შრომისა და ჯანმრთელობის დაცვას.

კომპანია უზრუნველყოფს ტრავმებისა და პროფესიული დაავადებებისგან თავისუფალ და დაცულ სამუშაო გარემოს. ამის მიღწევა ხდება სამუშაო პროცესების სწორად მართვითა და პროფესიული ორგანიზაციების ურთიერთთანამშრომლობით. კომპანიის მენეჯმენტი მიისწრაფის მიმდინარე სამუშაო პროცესებისა და უსაფრთხო სამუშაო გარემოს გაუმჯობესებისკენ.

2025 წლის დასაწყისისთვის მოხდება შრომის უსაფრთხოების დებულების და ინსტრუქტაჟების განახლება , სადაც დეტალურად იქნება გაწერილი მოვალეობები და პასუხისმგებლობები.

კომპანიაში ჩატარდა საწარმოების თანამშრომლებისათვის შრომის უსაფრთხოების მიმართულებით ტრენინგების ორგანიზება, რომელთა შინაარსი მოიცავდა: ეროვნულ საკანონმდებლო რეგულაციებს, პირველადი სამედიცინო დახმარების საბაზისო საკითხებს, ელექტრო უსაფრთხოების საბაზისო საკითხებს, ხანძრის გაჩენის შემთხვევაში მოქმედების ინსტრუქციას, საგანგებო სიტუაციების შემთხვევაში სამოქმედო გეგმას, საწარმოსთვის/უბნისთვის სპეციფიკური უსაფრთხო ცვცვის წესებს

2025 წლისთვის დაგეგმილია ჰოლდინგის მასშტაბით, გენერალური აუდიტი თითოეული კომპანიის მიმართ, რომელიც თვეში ერთხელ ჩატარდება. აუდიტის შედეგების მიხედვით მოხდება ინდივიდუალურად თითოეული საწარმოს სამოქმედო გეგმის დასახვა და გაუმჯობესებისკენ სწრაფვა.

3.3 საზოგადოებასთან ურთიერთობა

სს „ნიკორა“-ს მისიაა ხელი შეუწყოს “ნიკორა ჯგუფის” კომპანიებს, აწარმოონ უმაღლესი ხარისხის საკვები, რომელიც იქნება ორიენტირი საზოგადოებისთვის და დაამკვიდრებს მაღალ სტანდარტებს კვების ინდუსტრიაში. ამვე დროს, მნიშვნელოვანია, რომ “ნიკორა ჯგუფი” იყოს სასარგებლო საზოგადოებისთვის, შექმნას უკეთესი ცხოვრების პირობები (მაღალი ხარისხის პროდუქცია, ეკოლოგიურად პასუხისმგებლიანი წარმოება, რესურსების გონივრული გამოყენება, შრომითი უფლებების დაცვა, თანამშრომლების განვითარება, სოციალური პასუხისმგებლობა).

თანამედროვე ციფრულ სამყაროში სოციალური ქსელები მარკეტინგის ერთ-ერთი უმნიშვნელოვანესი ინსტრუმენტი და საკომუნიკაციო არხია. ისინი არამარტო მომხმარებელთან კომუნიკაციის დამყარების საშუალებაა, არამედ ძლიერი პლატფორმაა ბრენდის ცნობადობის ასამაღლებლად, პროდუქტებისა და სერვისების პოპულარიზაციისთვის. სს “ნიკორა“-ს მარკეტინგის დეპარტამენტი რამდენიმე მიმართულებით მუშაობს:

სს „ნიკორას“ მარკეტინგის ჯგუფის საქმიანობა სოციალური მედიის მიმართულებით და შედეგები:

სს „ნიკორა“-ს მარკეტინგის ჯგუფი მართავს 5 ბრენდის გვერდს, როგორც Facebook-ზე, ასევე Instagram-ზე. ჩვენი გუნდი ქმნის მრავალფეროვან და მიზნობრივ კონტენტს, რომელიც მოიცავს:

- i. პროდუქციის დეტალურ აღწერას, ხარისხსა და გამოყენების წესებს
- ii. აქტუალურ აქციებსა და სპეციალურ შეთავაზებებს;
- iii. კულინარიულ რეცეპტებსა (რილსი, ბლოგერი) და პრაქტიკულ რჩევებს;
- iv. საბავშვო თემატიკასა და სხვა საინტერესო ინფორმაციას.

სოციალური ქსელები არა მხოლოდ ინფორმაციის გავრცელების არხია, არამედ მომხმარებელთან ურთიერთობის უწყვეტი ჯაჭვი. ჩვენ აქტიურად ვისმენთ ჩვენი აუდიტორიის საჭიროებებსა და ინტერესებს, ვპასუხობთ შეკითხვებს და მყისიერად ვრეაგირებთ ნებისმიერ უკუკავშირზე. ეს კომფორტული და

აუცილებელი პროცესია როგორც მომხმარებლისთვის, ისე სს „ნიკორა“-ს ჰოლდინგში შემავალი თითოეული ბრენდებისთვის.

2024 წლის შედეგები – Facebook მონაცემები ბრენდების მიხედვით. რამდენ ადამიანს მივწვდით, რამდენჯერ ნახა მომხმარებელმა პოსტი და რამდენი ჩაერთო კონტენტში.

დღის პროდუქტები

რიჩი: 2,586,552 ადამიანი
იმფრემენი: 3,360,324 ნახვა
ინგეიჯმენტი: 637,092



შეფმასტერი (შექმნილია სექტემბერში შპს კორიდას ბრენდი, 4 თვის შედეგები)

რიჩი: 2,308,384 ადამიანი
იმფრემენი: 2,614,808 ნახვა
ინგეიჯმენტი: 67,400



პალომა

რიჩი: 2,417,178 ადამიანი
იმფრემენი: 3,108,264 ნახვა
ინგეიჯმენტი: 652,224



ოკეანე

რიჩი: 6,852,408 ადამიანი
იმფრემენი: 8,040,096 ნახვა
ინგეიჯმენტი: 828,312



კორიდა

რიჩი: 8,466,780 ადამიანი
იმფრემენი: 8,567,604 ნახვა
ინგეიჯმენტი: 269,292



პრეტენზიების მართვა

მომხმარებლების ნებისმიერ პრეტენზია პროდუქციის, მომსახურების შესახებ, რომელიც შემოდის იმეილით, ბრენდის ფეისბუქ ჩატით ან სატელეფონო ზარით, აღირიცხება, ფიქსირდება ფაილებში და შესაბამის სამსახურებთან ერთდ ზდება მისი განხილვა, შესაბამისი მაკორექტირებელი ქმედებების დასახვა თუ ამის საჭიროება არსებობს და მომხმარებლისთვის ე.წ. ანგარიშის ჩაბარება. წლის მანძილზე, ჯამურად განხილული იქნა 62 შემოსული პრეტენზია.

კონტენტ მარკეტინგი ინტერნეტ პლათფორმებზე

წლის მანძილზე 94-ჯერ იქნა ათვისებული სხვადასხვა ვებ პლათფორმები, როგორცაა: ინტერპრესნიუსი, ბიპიენი, ამბები, მშობლები, გემრიელია, მკურნალი, ფორგე.... სადაც განვათავსეთ ნიკორა ჯგუფში შემავალი ბრენდებზე მორგებული კონტენტი (სტატიები, ბლოგები, რეცეპტები, რილსები...)

დიზაინი და ეტიკეტირება

ჩვენი დეპარტამენტი უზრუნველყოფს პროდუქციის ვიზუალური ნაწილის შეფუთვის დიზაინის შექმნას, რომელიც ასახავს ბრენდის იდენტობას, პროდუქტის ხასიათს და მომხმარებლის ინტერესებს.

ასევე ვმართავთ ეტიკეტირების პროცესს, რაც გულისხმობს პროდუქტის შეფუთვაზე ინფორმაციის განთავსებას სწორი სტანდარტებისა და რეგულაციების დაცვით. ჩვენი მიზანია, რომ ვიზუალურად მიზიდველი, ინფორმაციული და მომხმარებლისთვის მოსახერხებელი შეფუთვა შევქმნათ, რომელიც ხელს შეუწყობს პროდუქციის უკეთ აღქმასა და აღიარებას ბაზარზე. 2024 წელს, განვაახლეთ დღის პროდუქტების შეფუთვა. კორიდას პროდუქტია გადავიტანეთ კვ სტიკერიდან ფირებზე, შეფმასტერის ასორტიმენტში მოხდა ახალი სახეობების შექმნა და შესაბამისად დიზაინის ადაპტირება პროდუქტისა. ოკეანეს სალათების რედიზაინი და დიზაინის ფირებზე გადატანა. სხვადასხვა პროდუქტების შემადგენლობის კორექტირება. .. ჩვენი დეპარტამენტი ასევე უზრუნველყოფს შტრიხკოდების გენერირებას და მინიჭებას პროდუქციის ეტიკეტზე. ეს პროცესი საერთაშორისო სტანდარტების დაცვით ხორციელდება და უზრუნველყოფს პროდუქციის იდენტიფიცირებასა და გაყიდვების ეფექტურ მართვას.

CSR

ნიკორა ჯგუფისთვის კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობა (CSR) მხოლოდ ვალდებულება არ არის – ეს არის პრინციპი, რომლითაც ვცხოვრობთ და ვმუშაობთ. ვახორციელებთ პროექტებს, რომლებიც ვფიქრობთ ქვეყნის მდგრადი განვითარების მიზნების მიღწევაში, გარკვეულ კვალს დატოვებს.

ჩვენი CSR პროგრამა სამ ძირითად მიმართულებას მოიცავს:

- i. განათლების მხარდაჭერა;
- ii. გარემოს დაცვა;
- iii. შრომითი უფლებები.

ჩვენი კომპანიისთვის მნიშვნელოვანია განათლების ხელშეწყობა, დახმარება მთის რეგიონალური სკოლებისთვის. 2022 წელს დაიწყო ეს პროგრამა და 20-ზე მეტ სკოლას გადავცით თანამედროვე კომპიუტერები, სასკოლო ბიბლიოთეკა, პირველიდან მერვე კლასის ჩათვლით საჭირო სასკოლო ინვენტარი. სკოლების დახმარების პროგრამა განგრძობადია. 2024 წელს მოვიცავით შემდეგი სოფლის სკოლები:

- კასპი -საქადაგიანო
- კასპი -ხანდაკი
- დმანისი - გომარეთი
- ახმეტა - საკობიანო
- თეთრიწყარო - წინწყარო
- ბოლნისი -დარბაზი

ნიკორა ჯგუფისთვის, ასევე, განსაკუთრებით მნიშვნელოვანია კვების ინდუსტრიის მიმართულებით ახალგაზრდების სწავლის წახალისება/მოტივაცია. ქვეყანაში, ახალგაზრდა, კვალიფიციური კადრების დეფიციტია. სწორედ ამიტომ, რამდენიმე წელია, კვების ტექნოლოგიის მიმართულებით წარმატებული სტუდენტები ნიკორას სტიპენდიანტები არიან. გვსურს, ეს დარგი უფრო პოპულარული გავხადოთ და ხელი შევუწყოთ მომავალ ტექნოლოგების პროფესიონალებად ჩამოყალიბებას.

2025 წლისთვის, გაგრძელდება მუშაობა ყველა ზემოთ წარმოდგენილ მიმართულებით. CSR-ის მიმართულებით დაგეგმილია უკვე 8 სკოლის ათვისება, გაიზარდა სტუდენტების სტიპენდიები, თითოეული სტიპენდიანტი თვეში უკვე 300 ლარს იღებს. სამომავლოდ დაგეგმილია ასორტიმენტის გაფართოება შეფუთვების, კორიდასა და სხვა ბრენდებში, ოკეანეს სრული რებრენდინგი და მიმდინარეობს ასევე ნიკორა ჯგუფის ახალი ვებგვერდის შექმნა.

3.4 „კომპანიის“ ბიზნესთან დაკავშირებული რისკები

„კომპანია“ მგრძნობიარეა როგორც საერთო მაკროეკონომიკური ცვლილებების, ასევე სამომხმარებლო მოთხოვნის მიმართ, რომელთა ცვლილებამ შეიძლება უარყოფითი გავლენა იქონიოს „კომპანიის“ ფინანსურ შედეგებზე.

მშპ-ს რეალური ზრდის მაჩვენებელი 2022 წელს 11%-ს შეადგენდა. 2023 წელს 7.8% შეადგინა. ხოლო 2024 წლის წინასწარი მონაცემებით მშპ 9.4%-ით გაიზარდა. ბიზნესის მომგებიანობაზე შესაძლოა უარყოფითი გავლენა მოახდინოს ზოგადი ეკონომიკური პირობების გაუარესებამ. „კომპანიას“ არ აქვს კონტროლი ეკონომიკურ ფაქტორებზე, რომელიც გავლენას ახდენს მის საქმიანობაზე, როგორიცაა სავალუტო კურსი, ფულადი გზავნილების მოცულობა, ინფრასტრუქტურული დანახარჯების მოცულობა, სურსათის ფასები, ნავთობის ფასები და სამომხმარებლო ხარჯები. ეს ფაქტორები უფრო ართულებს „კომპანიისთვის“ წინასწარ განჭვრიტოს ცვლილებები მისი მომწოდებლის ხარჯებში, მომხმარებლების განწყობაში, და ფასების დონეში რამაც შესაძლოა არსებითი უარყოფითი გავლენა მოახდინოს „კომპანიის“ ეფექტურობაზე მისი საოპერაციო და ფინანსური შედეგების თვალსაზრისით.

სამომხმარებლო ფასის ინდექსით განსაზღვრული ინფლაციის მაჩვენებელი მნიშვნელოვანი ინდიკატორია, როგორც ქვეყნის ეკონომიკისთვის, ასევე „კომპანიის“ ბიზნესისთვის. სამომხმარებლო კალათის მნიშვნელოვანი ნაწილი შედგება ისეთი სწრაფად ბრუნვადი პროდუქტებისგან, რომელთაგან „კომპანიის“ ძირითადი საქმიანობაა დაკავშირებული. ქვეყანაში ფასების ზრდის სამიზნეზე მაღალ მაჩვენებელზე ხანგრძლივად შენარჩუნებამ და/ან მისმა არასტაბილურმა დინამიკამ შესაძლოა გაზრდილი ხარჯებისა და მომხმარებელთა გადახდისუნარიანობის შემცირების გამო გაზარდოს წნეხი მარჟაზე, რამაც, თავისმხრივ, შესაძლოა არსებითად უარყოფითი გავლენა იქონიოს „კომპანიის“ ბიზნესსა და ფინანსურ მაჩვენებლებზე. რყევები საქართველოს საცალო ყოველდღიური მოხმარების საქონლის ბაზარზე ისტორიულად დაკავშირებულია ცვლილებებთან საერთო ეკონომიკურ პირობებში, მოხმარებელსთან, რომელიც ზოგადად იზრდება ეკონომიკური ექსპანსიის დროს და მცირდება რეცესიის დროს. საქართველოში ეკონომიკური ვარდნა გავლენას ახდენს როგორც საერთო მაკროეკონომიკურ პირობებზე, ასევე პირადი მოხმარების დონეზე. სამომხმარებლო მოთხოვნის შემცირებამ საქართველოში ასევე შესაძლოა გამოიწვიოს კონკრეტულ მომწოდებლებთან მოქმედი მიწოდების ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ფასდაკლების პირობის შეუსრულებლობა, რომელიც საზიანო გავლენას იქონიებს კომპანიის საოპერაციო შედეგებზე.

„კომპანიამ“ შესაძლებელია ვერ შეინარჩუნოს საკუთარი ზრდის მაჩვენებელი და/ან ამჟამინდელი პოზიცია ბაზარზე.

ბაზარი, რომელზეც „კომპანია“ ოპერირებს, არის ძალიან ცვალებადი და ხასიათდება ახალი მოთამაშეების გამოჩენით და არსებული მოთამაშეების გასვლით. ახალ მოთამაშეებს აქვთ სხვადასხვა დონის ფინანსური შესაძლებლობები და ბაზარზე მუშაობის გამოცდილება. მიუხედავად იმისა, რომ „კომპანია“ ბაზარზე ბოლო წლების მანძილზე წარმატებულად ფუნქციონირებს, ხასიათდება მზარდი ტენდენციით და ფართოვდება, ახლადგამოჩენილი კონკურენტების გამოცდილების მაღალი დონის ან „კომპანიის“ მიერ თავისი განვითარების მიზნების (რომლებიც ძირითადად მოიცავს ბაზრის წილის ზრდას და პლატფორმის გაფართოებას ქვეყნის რეგიონებში) მიუღწევლობის შედეგად, „კომპანიამ“ შესაძლებელია ვერ შეინარჩუნოს საკუთარი ზრდის მაჩვენებელი და/ან ამჟამინდელი პოზიცია ბაზარზე.

ქვეყანაში ტურისტების რაოდენობას გარკვეული გავლენა აქვს საცალო გაყიდვების მოცულობაზე, რადგან ზოგიერთი ტურისტი საქართველოში ყოფნის დროს ადგილობრივ მაღაზიებში ყიდულობს პროდუქციას. 2019 წელს რუსეთის ფედერაციის მიერ საქართველოსთან ავიამიმოსვლის შეზღუდვამ და შემდგომში 2020 წლის მარტიდან კოვიდ პანდემამ მნიშვნელოვნად უარყოფითი გავლენა იქონია საქართველოში ტურიზმის მოცულობაზე და შესაბამისად „კომპანიის“ გაყიდვებზე. მოცემული ვითარების მნიშვნელოვანი გაუმჯობესება შეინიშნება 2022 წლიდან. 2022 წელს საერთაშორისო ვიზიტორების მიერ განხორციელებული ვიზიტების რაოდენობა წინა წელთან შედარებით 173%-ით გაიზარდა და 4.7 მილიონი შეადგინა. საერთაშორისო

მოგზაურობიდან მიღებული შემოსავალი ამ პერიოდში 2.82-ჯერ გაიზარდა. საერთაშორისო ვიზიტების რაოდენობა 2023 წელს კი წინა წელთან შედარებით 1.47 მილიონით გაიზარდა და 6.17 მილიონი შეადგინა. ხოლო, 2024 წელს 6.46 მილიონი.

კომპანიას აქვს რისკები ახალი ან არსებული საცალო მაღაზიების გაფართოებასთან და განვითარებასთან დაკავშირებით

კომპანია სწრაფად გაიზარდა მას შემდეგ რაც საქმიანობა დაიწყო. მაღაზიათა ქსელი, რომელიც მოიცავდა 52 მაღაზიას 2010 წელს, 2023 წლის დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავდა 579 მაღაზიას. ხოლო 2024 წლის ბოლოს წარმოდგენილი იყო 634 მაღაზიით.

ზრდის ამგვარი ტემპის გამო შესაძლოა შემცირდეს კომპანიის ეფექტურობა, წარმოიქმნას სირთულეები ოპერაციების დონეზე, გამოიწვიოს წყვეტა საწარმოო ციკლში (შესყიდვა, მომარაგება). უნდა აღინიშნოს, რომ ამ რისკების მართვაში კომპანიას დიდი გამოცდილება აქვს. 2015 წელს მოხდა ნუგეშის ქსელის შესყიდვა, ასევე აქტიურად მიმდინარეობდა ახალი მაღაზიების გახსნა. ყოველივე ამის შედეგად 2015 წელს სავაჭრო ობიექტების რაოდენობა 93-ით გაიზარდა, რაც 85%-იან ზრდას ნიშნავს. ახლადშემქნილი აქტივების ინტეგრაცია 2016 წელს წარმატებით დასრულდა.

კომპანიის სწრაფმა ზრდამ შესაძლოა მნიშვნელოვანი წნეხი შეუქმნას ხელმძღვანელობას და მათი ყურადღება შეასუსტოს ყოველდღიურ საოპერაციო საკითხებთან დაკავშირებით.

კომპანიას შესაძლოა საფრთხე შეუქმნას რომელიმე მომწოდებელზე დამოკიდებულების მაღალმა ხარისხმა

აღნიშნულმა შესაძლოა კომპანიას სირთულეები შეუქმნას რამდენიმე მიმართულებით. მაგ.: წყვეტა პროდუქციის მოწოდებაში, რომელიმე მომწოდებლის ბაზრიდან გასვლა. კომპანია აღნიშნულ რისკებს მართავს მომწოდებლების მაქსიმალური დივერსიფიკაციის გზით. უმსხვილესი მომწოდებლის წილი („ნიკორა ჯგუფში“ შემავალი კომპანიების გარდა) ნაკლებია 8%-ზე. გარდა ამისა პროდუქტების თითოეულ კატეგორიაში რამდენიმე მომწოდებელია, რომლებიც ერთმანეთის კონკურენტები არიან, შესაბამისად, რომელიმე მათგანის გასვლა ქსელიდან არ იწვევს მნიშვნელოვან ცვლილებას კომპანიის საქმიანობაში, რადგან ასეთ მომწოდებელს მარტივად ანაცვლებს მისი კონკურენტი. ასევე შესაძლებელია საჭიროების შემთხვევაში მნიშვნელოვანი პროდუქტების საკუთარი ძალებით იმპორტი.

კომპანია შესაძლოა აღმოჩნდეს მარაგების გაუვარგისების რისკის წინაშე პროდუქციის ვადის გასვლის გამო

ამჟამად, მარაგების ბალანსის მონიტორინგი ხორციელდება გაყიდვების განყოფილების მიერ, პროდუქტის ვიზუალური მდგომარეობის, ვადის გასვლის, თაროების მოწესრიგების და სხვა პირობების რეგულარული შემოწმების გზით. ასევე მაღაზიებში პროდუქციის განლაგების და რეალიზაციისას „FIFO“ მეთოდის დაცვით, რაც გულისხმობს რიგითობის დაცვას და პირველ რიგში უფრო ადრე შეძენილი პროდუქტის განლაგებას და გაყიდვას. დაზიანებული და/ან ვადაგასული პროდუქტები უბრუნდება მომწოდებელს ან იგზავნება საწყობში გასანადგურებლად.

კომპანიას არ აქვს დაზღვევა და შესაბამისად, რამდენიმე სადაზღვევო შემთხვევის ერთდროულად დადგომამ შესაძლოა არსებითად უარყოფითი გავლენა იქონიოს მის საქმიანობაზე

კომპანიის მაღაზიები ძირითადად განთავსებულია იჯარით აღებულ ფართებში. შესაბამისად, არც თვითონ უძრავი ქონება და არც მასში განთავსებული მარაგები თუ მანქანა-დანადგარები არ არის დაზღვეული. კომპანიას მიაჩნია, რომ აღნიშნული რისკი მეტწილად დივერსიფიცირებულია, ვინაიდან მაღაზიები საკმაოდ მცირე მოცულობისაა და ერთი კონკრეტული ლოკაციის დაზიანებამ (თუნდაც სრულმა) არ შეიძლება

მოიტანოს იმხელა ზიანი, რაც ფინანსურად მომგებიანს გახდიდა შესაბამისი ობიექტების დაზღვევას. აღსანიშნავია, რომ კომპანიას აქვს დაზღვეული სასაწყობო ფართები და მასში არსებული პროდუქცია. შემთხვევაში, თუ ერთდროულად დადგება სადაზღვევო რისკი ობიექტების მნიშვნელოვან რაოდენობაში ამან შესაძლოა არსებითად უარყოფითი გავლენა იქონიოს კომპანიის საოპერაციო შედეგებსა და ზოგადად, მის საქმიანობაზე.

„კომპანიის“ გაყიდვები დამოკიდებულია დისტრიბუციის არხებზე, რომელთა შეფერხებამ შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს „კომპანიის“ საქმიანობაზე

„კომპანიას“ აქვს ინტეგრირებული პროდუქციის მიწოდების არხები საკუთარ სტრუქტურაში, რაც მოიცავს ჯგუფში შემავალ სადისტრიბუციო განყოფილებას, რომელიც ამარაგებს „ემიტენტს“. დისტრიბუციის არხებში შეფერხებამ შესაძლოა გამოიწვიოს გაყიდვების შემცირება, მომხმარებლის დაკარგვა და სხვა უარყოფითი გავლენები „კომპანიის“ ფინანსურ შედეგებზე.

საგალო ვაჭრობის სექტორის კონსოლიდაციამ შესაძლოა უარყოფითი ზეგავლენა იქონიოს „კომპანიაზე“

ამჟამად საგალო ვაჭრობის სექტორი საქართველოში დაყოფილია ორგანიზებულ და არაორგანიზებულ სეგმენტებად. საჯაროდ ხელმისაწვდომი ფინანსური ანგარიშგებების მიხედვით ორგანიზებულ სეგმენტში წამყვანი პოზიცია გაყიდვების მოცულობის მიხედვით „კომპანიას“ უჭირავს. არსებობს რისკი, რომ მოხდეს ორგანიზებული ბაზრის კონსოლიდაცია და ბაზარზე შედეგად გამოჩნდეს დამატებით ერთი ან რამდენიმე მსხვილი კონკურენტი მოთამაშე, რამაც შეიძლება გამოიწვიოს საფასო კონკურენციის გამძაფრება, მარჟების შემცირება და ბაზრის წილების ცვლილება. 2024 წლის ივლისში საქართველოს კონკურენციისა და მომხმარებლის დაცვის სააგენტომ თანხმობა განაცხადა შპს „დეილის“ (ს/ნ: 406088638) მიერ შპს „ფუდმარტის“ (ს/ნ: 404460187) 100%-იანი წილის შესყიდვაზე რომლის შედეგადაც გაერთიანდება სპარის (მათ შორის იოლი), დეილის და გვირილას ქსელები. არაორგანიზებული სეგმენტი დანაწევრებულია ინდივიდუალურ მოთამაშეებად და მათ კონსოლიდაციის ალბათობა შედარებით დაბალია, თუმცა შესაძლებელია მოხდეს არაორგანიზებული სეგმენტის ეტაპობრივი ჩანაცვლება ორგანიზებული მოთამაშეების მიერ გრძელვადიან პერსპექტივაში. აღნიშნული ტენდენცია დასტურდება ორგანიზებული ბაზრის წილობრივი ზრდით, ხოლო არაორგანიზებული ბაზრის წილის შემცირებით - 2019 წელს ორგანიზებული ბაზრის წილი FMCG ბაზარზე 30%-ს, ხოლო 2024 წელს წინასწარი მონაცემებით 41% ს წარმოადგენდა.

უკანასკნელ წლებში, განსაკუთრებით პანდემიის ფონზე მომხმარებლისთვის მნიშვნელოვანი გახდა პროდუქციის ონლაინ მიწოდების სერვისი. ნიკორას სუპერმარკეტები კონკურენტების მსგავსად თანამშრომლობს Glovo-ს მიტანის სერვისთან. არსებობს რისკი, რომ Glovo-ს მიტანის სერვისის მაღალი საფასურის შემთხვევაში მომხმარებელმა არჩიოს პროდუქციის გამოძახება ისეთი ქსელებიდან, რომლებიც თავად უზრუნველყოფენ პროდუქციის მიტანას და არ ითხოვენ დამატებით საფასურს აღნიშნულ მომსახურებაში.

ვალუტის კურსის ცვლილებებმა იქონია და შეიძლება მომავალშიც იქონიოს გავლენა „კომპანიაზე“.

„კომპანიის“ ხარჯების გარკვეული ნაწილი დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, უმეტესად აშშ დოლარში, მაშინ როცა მისი შემოსავლის დიდი ნაწილი დენომინირებულია ქართულ ლარში. „კომპანია“ პროდუქციის უდიდეს ნაწილს ადგილობრივ ბაზარზე ყიდულობს ადგილობრივი მომწოდებლებისგან და პირდაპირ ყიდის მომხმარებელზე. ადგილობრივი იმპორტიორებისგან გაკეთებული შესყიდვები ლარში არის დენომინირებული და კურსის ცვლილება პირველ რიგში იმპორტიორებზე ახდენს გავლენას და მხოლოდ შემდეგ შეიძლება გადაეცეს „კომპანიას“. გასაყიდი საქონელი სწრაფად ბრუნვადია, რის გამოც „კომპანიას“ საკუროს ცვლილებების შედეგად შეცვლილი თვითღირებულების გასაყიდ ფასებში ასახვა მალევე შეუძლია. იმის ზუსტად დადგენა თუ თავად ადგილობრივმა მომწოდებელმა პროდუქციის რა ნაწილი შემოიტანეს იმპორტის მეშვეობით და რა გავლენა შეიძლება ჰქონდეს ადგილობრივი მომწოდებლების ფასებზე გაცვლით კურსების ცვლილებას მენეჯმენტის შეფასებით შეუძლებელია.

„კომპანიის“ საიჯარო კონტრაქტების 70%-მდე აშშ დოლარშია დენომინირებული. უცხოური ვალუტის იჯარები ფიქსირებული განაკვეთისაა, ხოლო ლარის იჯარები უმეტესად კონკრეტული მაღაზიის ბრუნვაზეა დაკავშირებული. იჯარების უმეტესობის საშუალო ხანგრძლივობა 1-5 წელს შეადგენს. მათთან მიმართებით „კომპანიას“ ყოველთვის არ აქვს შესაძლებლობა აწარმოოს მოლაპარაკებები სახელშეკრულებო პირობებთან დაკავშირებით, რათა შეამციროს საკუთარი სავალუტო რისკები, და, ამასთან, ფასების ზრდა ქართულ ლარში შეიძლება იყოს კონტრპროდუქტიული (გამოიწვიოს მომხმარებელთა რაოდენობის შემცირება). შედეგად, ვალდებულებების ვალუტის კურსის მიმართ ლარის კურსის ნებისმიერმა გაუფასურებამ შესაძლებელია გამოიწვიოს წმინდა მოგების შემცირება, რამაც, თავის მხრივ, შეიძლება განაპირობოს ბიზნესის ზრდისკენ მიმართული ინვესტიციების შეწყვეტა და მენეჯმენტის მობილიზება არსებული საბაზრო პოზიციის შენარჩუნებისკენ და აღნიშნულმა შესაძლებელია არსებითად უარყოფითი გავლენა იქონიოს „კომპანიაზე“.

მიუხედავად იმისა, რომ „კომპანიას“ სურს შეამციროს უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ვალდებულებების რაოდენობა, მსგავსი ზომები არ იძლევა უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებასთან დაკავშირებული რისკებისგან დაცვის გარანტიას. თუ ლარის გაცვლითი კურსი აშშ დოლართან მიმართებაში შეიცვლება, ამან შესაძლებელია „კომპანიას“ მიაყენოს ზიანი, რამაც, თავის მხრივ, შეიძლება არსებითად უარყოფითი გავლენა იქონიოს „კომპანიაზე“.

„კომპანიას“ აქვს არასაკმარისი ლიკვიდურობა, რამაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს „კომპანიის“ გადახდისუნარიანობაზე

სარეიტინგო სააგენტოს შეფასების თანახმად კომპანიის ლიკვიდურობა არასაკმარისია. სარეიტინგო სააგენტოს პროგნოზითვე კომპანიის თავისუფალი ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან უარყოფითი იქნება მოკლევადიან და საშუალოვადიან პერსპექტივაში.

აღნიშნული რისკი ძირითადად განპირობებულია ჯგუფის მნიშვნელოვანი დამოკიდებულებით მოკლევადიან ვალებზე. თუმცა, უნდა აღინიშნოს, რომ მოკლევადიანი სესხები ყოველწლიურად ახლდება და გრძელდება შემდგომ პერიოდზე. მიუხედავად ამისა, რომ კომპანიას აქვს საკრედიტო ხაზები, რომლებიც ლიკვიდობის ბუფერს ქმნიან. ხაზები ერთწლიანია და ყოველ პერიოდში ხანგრძლივდება.

მითითებულმა ლიკვიდურობის რისკმა, შეიძლება გამოიწვიოს „კომპანიის“ დაფინანსების მოთხოვნების ზრდა, რამაც, თავის მხრივ, შესაძლებელია გაზარდოს „კომპანიის“ სავალო ტვირთი. აღნიშნულმა შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს „კომპანიის“ განვითარების სტრატეგიასა და ასევე მის უნარზე დროულად შეასრულოს ფინანსური ვალდებულებები.

„კომპანიას“ შესაძლებელია წარმოეშვას მნიშვნელოვნად მეტი დავალიანება ან განახორციელოს სხვა ქმედებები, რამაც შეიძლება გაზარდოს ზედმეტი დავალიანების წარმოშობის რისკების ინტენსივობა.

ორგანული ზრდის ეფექტურად მართვის მიზნით, „კომპანიამ“ დროულად უნდა გააფართოვოს და განავითაროს თავის ოპერაციული სისტემები და პროცედურები. თუ „კომპანია“ ვერ შეძლებს ამას საჭირო სახსრების ან კვალიფიციური პერსონალის არარსებობის გამო, შესაძლებელია იგი ვეღარ მოემსახუროს მისი მომხმარებლების მოთხოვნებს, აიყვანოს და შეინარჩუნოს ახალი თანამშრომლები, დაიწყოს ახალი ბიზნესი, ეფექტურად მართოს ბიუჯეტის ხარჯები, ზუსტად განსაზღვროს ოპერაციული ხარჯები ან სხვაგვარად ეფექტურად წარმართოს საკუთარი ბიზნესი. იმ საქმიანობის სფეროების ბუნების გათვალისწინებით, რომლებშიც „კომპანიას“ ოპერირებს, შესაძლებელია მას დროდადრო მოუწიოს პოტენციურ დანახარჯებთან დაკავშირებით მენეჯმენტის გათვლების შეცვლა და, შედეგად, უფრო ხანგრძლივი პერიოდის განმავლობაში, შეიძლება ასევე შეიცვალოს მისი დაფინანსების მოთხოვნები. აღნიშნულმა შესაძლოა გამოიწვიოს პროექტის დანახარჯების რესტრუქტურირაცია და გაზარდოს ან შეამციროს „კომპანიის“ მოსალოდნელი ფულადი სახსრების მიმოქცევა.

მითითებულმა რისკმა, ასევე ზემოთ აღწერილმა ნებისმიერმა სხვა ფაქტორმა, შეიძლება გამოიწვიოს „კომპანიის“ დაფინანსების მოთხოვნების ზრდა, რამაც, თავის მხრივ, შესაძლებელია გაზარდოს „კომპანიის“ სავალო ტვირთი. აღნიშნულმა შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს „კომპანიის“ განვითარების სტრატეგიასა და ასევე მის უნარზე დროულად შეასრულოს ფინანსური ვალდებულებები.

შრომითმა დავებმა და გაფიცებმა შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს „კომპანიის“ წარმოების დონესა და მომგებიანობაზე.

„კომპანიის“ საქმიანობა დამოკიდებულია სამუშაო ძალასთან დადებითი ურთიერთობების შენარჩუნებაზე. „კომპანიის“ წარმოების დონეზე ზეგავლენა შეიძლება იქონიოს შრომითმა დავებმა პროფკავშირებთან რამაც შეიძლება გამოიწვიოს საქმიანობის შენელება, შეფერხება ან შეჩერება გაფიცვის შემთხვევაში. შრომითი პროცესის შეჩერებამ შეიძლება გამოიწვიოს პროდუქციის მომხმარებელზე მიწოდების შეფერხება ან დროებითი შეჩერება რამაც შესაძლოა გრძელვადიანი უარყოფითი გავლენა იქონიოს მომხმარებლებთან ურთიერთობასა და საბაზრო პოზიციებზე. „კომპანიის“ საქმიანობაზე ასევე შეიძლება გავლენა იქონიონ მისი მომწოდებლების შრომითმა დავებმა თავიანთ თანამშრომლებთან და პროფკავშირებთან.

„კომპანიის“, მისი მომწოდებლების თანამშრომლების გაფიცებმა, სამუშაოს შეჩერებამ ან შენელებამ მატერიალური უარყოფითი ზეგავლენა შეიძლება იქონიოს „კომპანიის“ მომგებიანობაზე, ფინანსურ მდგომარეობასა და საქმიანობის წარმოების უნარზე.

კომპანია დამოკიდებულია ბრენდსა და მის რეპუტაციაზე, რეპუტაციულმა ზიანმა შესაძლოა მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა მოახდინოს კომპანიის შემოსავლებზე

ადგილობრივ, ბაზარზე კომპანია სარგებლობს კარგი რეპუტაციითა და მომხმარებლების მაღალი ნდობით, შესაბამისად, კომპანიას დანერგილი აქვს მთელი რიგი ოპერაციებისა, რომ უზრუნველყოს პროდუქციის ხარისხის სტანდარტებთან შესაბამისობა და ჯანმრთელობისთვის უვნებლობა, მათი პერიოდული შემოწმებით და ტექნოლოგიების მუდმივი მონიტორინგითა და გაუმჯობესებით.

კომპანიას დანერგილი აქვს სურსათის უვნებლობის, ხარისხის და გარემოდსაცვითი მენეჯმენტის სისტემები და მიღებული აქვს შესაბამისი ISO სერთიფიკატი: 22000:2018, ვადიანობით 2026 წლის 18 დეკემბრამდე, ISO 9001:2015, ვადიანობით 2026 წლის 18 დეკემბრამდე; ISO 14001:2015 ვადიანობით 2026 წლის 14 ნოემბრამდე.

არსებობს რისკი იმისა, რომ გაუთვალისწინებელი შემთხვევების დადგომის შედეგად კომპანიამ ვერ შეძლოს ხარისხის დაცვა და ჯგუფს შეეღაზოს რეპუტაცია, რაც მნიშვნელოვნად აისახება მის საოპერაციო და ფინანსურ შედეგებზე.

საქართველოში განვითარებულ მაკროეკონომიკურ და პოლიტიკურ მოვლენებთან დაკავშირებული რისკები

„კომპანიის“ ოპერაციები სრულად ხორციელდება საქართველოში და მისი შემოსავალი მთლიანად მიღებულია საქართველოში არსებული წყაროებიდან. შესაბამისად, „კომპანიის“ საერთო ფინანსური მდგომარეობა და მისი ოპერაციების შედეგები მნიშვნელოვნად დამოკიდებულია საქართველოში არსებულ ეკონომიკურ, სამართლებრივ და პოლიტიკურ პირობებზე. ისეთ ფაქტორებს, როგორიცაა მთლიანი შიდა პროდუქტი („მშპ“), ინფლაცია, საპროცენტო განაკვეთები და ვალუტის გაცვლითი კურსები, ასევე უმუშევრობა, პირადი შემოსავალი და კომპანიების ფინანსური მდგომარეობა, არსებითი გავლენა აქვს მომხმარებლების მოთხოვნაზე „კომპანიის“ მომსახურების მიმართ.

თუმცა, ნიკორა ოპერირებს ისეთ დარგში, როგორიცაა ყოველდღიური მოხმარების კვების პროდუქტების წარმოება-გაყიდვა, შესაბამისად, ზემოთ მოცემული რისკების მიმართ არსებითად უფრო მდგრადია, ვიდრე სხვა დარგში მოღვაწე ქართული კომპანიები, ვინაიდან ყოველდღიური მოხმარების კვების პროდუქტების ბაზარი შედარებით ნაკლებად მგრძნობიარეა ისეთი ფაქტორების ცვლილების მიმართ როგორიცაა პოლიტიკური თუ სამართლებრივი და გარკვეულწილად ეკონომიკური პირობებიც.

ინვესტიციის განხორციელება ისეთ განვითარებად ბაზრებში, როგორიც საქართველოა, შეიცავს უფრო მაღალ რისკს, ვიდრე ინვესტიციის განხორციელება შედარებით განვითარებულ ბაზრებში.

ინვესტირებმა, რომლებიც ინვესტიციას ახორციელებენ ისეთ განვითარებად ბაზრებში, როგორიც საქართველოა, უნდა გაითვალისწინონ, რომ ამგვარ ბაზრებზე არსებობს უფრო მაღალი რისკები განვითარებულ ბაზრებთან შედარებით, მათ შორის, მნიშვნელოვანი სამართლებრივი, ეკონომიკური და პოლიტიკური რისკები. აღნიშნული რისკები მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება, ბაზარზე არსებული

ეკონომიკური მდგომარეობის მაღალი ცვალებადობით, ამასთან, განვითარებადი ბაზრებისთვის დამახასიათებელია შეზღუდული ლიკვიდურობა, ვიწრო საექსპორტო ბაზა, მიმდინარე ოპერაციების ანგარიშის დეფიციტი და ხშირი ცვლილებები პოლიტიკურ, ეკონომიკურ, სოციალურ, სამართლებრივ და მარეგულირებელ სფეროში. ინვესტორებმა ასევე უნდა გაითვალისწინონ, რომ იმგვარი განვითარებადი ეკონომიკა, როგორიც აქვს საქართველოს, ხშირად იცვლება და წინამდებარე „ემისიის პროსპექტში“ მოცემული ინფორმაცია შესაძლებელია შედარებით სწრაფად გახდეს მოძველებული. მიუხედავად იმისა, რომ საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვნად შეამცირა კორუფცია, საქართველოს მსგავს განვითარებად ბაზრებში მაინც შეიძლება ადგილი ჰქონდეს მთავრობის წარმომადგენლების კორუფციას და სახელმწიფო სახსრების არამართლზომიერ გამოყენებას.

კომპანიებზე, რომლებიც საქმიანობენ ისეთ განვითარებად ბაზრებზე, როგორიც საქართველოა, შესაძლებელია გავლენა იქონიოს კაპიტალის საერთაშორისო ბაზრების რღვევამ და დაფინანსების ხარჯების ზრდამ ან ხელმისაწვდომობის შემცირებამ, რამაც შედეგად შეიძლება გამოიწვიოს ფინანსური სირთულეები ამ კომპანიებისთვის. „კომპანია“ ვერ იწინასწარმეტყველებს იმ გავლენას, რაც გლობალური ბაზრების ცვალებადობის გაგრძელებამ ან განახლებამ შეიძლება მოახდინოს საქართველოს ეკონომიკაზე და, თავის მხრივ, „კომპანიის“ ბიზნესზე, ფინანსურ მდგომარეობაზე, ოპერაციების შედეგებსა და პერსპექტივებზე, და ასევე „ობლიგაციების“ სავაჭრო ფასზე.

გარდა ამისა, კომპანიებისთვის კრედიტის ხელმისაწვდომობა განვითარებად ბაზრებზე მნიშვნელოვნად დამოკიდებულია ინვესტორის ნდობის ხარისხზე მთლიანად განვითარებადი ბაზრების მიმართ. საერთაშორისო ინვესტორების რეაქციას იმ მოვლენებზე, რომლებიც ხდება ერთ განვითარებად ბაზარზე, აქვს ჯაჭვური ეფექტი და ამ შემთხვევაში მთლიანი რეგიონი ან ინვესტიციის კლასი კარგავს მიმზიდველობას ინვესტორებისთვის. ამგვარი მოვლენები მოიცავს საკრედიტო რეიტინგის შემცირებას ან სახელმწიფოს ან ცენტრალური ბანკის ჩარევას ერთ ან რამდენიმე ბაზარზე, მიუხედავად იმისა, ეს დაკავშირებულია თუ არა კონკრეტულ ქვეყანასთან ან რეგიონთან. თუ ადგილი ექნება ამგვარ „გადამდებ“ ეფექტს, შესაძლებელია საქართველოზე უარყოფითი გავლენა მოახდინოს ნეგატიურმა ეკონომიკურმა ან ფინანსურმა მოვლენებმა სხვა ქვეყნების განვითარებად ბაზრებზე. წარსულში „გადამდებმა“ ეფექტებმა უარყოფითი გავლენა იქონია საქართველოზე, მათ შორის, რუსეთის ფინანსურმა კრიზისმა 1998 წელს და 2007-2009 წლების გლობალურმა ფინანსურმა კრიზისმა, ასევე რეგიონში განგრძობადმა პოლიტიკურმა და ეკონომიკურმა არასტაბილურობამ და ბაზრის ცვალებადობამ. არ არსებობს იმის გარანტია, რომ მასზე მსგავსი მოვლენები მომავალშიც არ იქონიებს გავლენას.

ნებისმიერი კომპანიის საქმიანობაზე ზემოქმედებას ახდენს იმ ქვეყნის ეკონომიკური გარემო, რომელშიც ის ბიზნეს საქმიანობას ეწევა. შესაბამისად, კომპანიის შემდგომ განვითარებაზე უდიდესი გავლენა აქვს საქართველოს ეკონომიკური განვითარების ტემპსა და საბაზრო პირობებს. კომპანიის შემოსავლის უდიდესი წყარო ტრანსპორტისა და ტექნიკის რეალიზაციიდან მოდის, აქედან გამომდინარე კომპანიის შედეგები საკმაოდ სენსიტიურია ბაზარზე არსებულ მოთხოვნასთან მიმართებაში. ქვეყნის, რეგიონის ან საერთაშორისო მასშტაბით ეკონომიკაში განვითარებულმა ნეგატიურმა მოვლენებმა შეიძლება არსებითად უარყოფითი გავლენა მოახდინონ კომპანიის შედეგებზე, მის უნარზე წარმატებით დაწერგოს საკუთარი სტრატეგია და მის ფინანსურსა თუ საოპერაციო შედეგებზე.

კომპანიის საქმიანობაზე, მოქმედებს არამხოლოდ შინაგანი ფაქტორები, არამედ ისეთი მაკროეკონომიკური მაჩვენებლები, რომელთა მართვაც კომპანიას არ ექვემდებარება. მსგავსი მაჩვენებლები მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება შემდეგით: ინფლაცია თუ დეფლაცია, სავალუტო კურსის რყევები, წვდომა დაფინანსებასა თუ საპროცენტო განაკვეთების დონეები. აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ საქართველო განვითარებადი ქვეყანაა და მოულოდნელმა ან ხშირმა ცვლილებებმა სახელმწიფოს მაკროეკონომიკასა თუ პოლიტიკაში შესაძლოა არსებითად და უარყოფითად იმოქმედოს კომპანიის საქმიანობაზე, ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო შედეგებზე. არ არსებობს გარანტია, რომ კომპანია მოახერხებს აღნიშნული რისკების რეალიზების შემთხვევაში მათ წარმატებით მიტეგაციას და შესაბამისად, არ არსებობს გარანტია, რომ ამ რისკების რეალიზება უარყოფით გავლენას არ იქონიებს კომპანიის საოპერაციო თუ ფინანსურ შედეგებზე და მის სამომავლო პერსპექტივაზე.

საქართველო გარდამავალი დონის, განვითარებადი ეკონომიკების კატეგორიას მიეკუთვნება და საერთაშორისო სტანდარტებით, მისი სუვერენული რეიტინგი არ არის საინვესტიციო კატეგორიის. პროსპექტის წარდგენის თარიღისთვის, საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების მიერ საქართველოსთვის მინიჭებულია შემდეგი რეიტინგი:

- Fitch Ratings – BB (Negative Outlook) - განახლების თარიღი: 2024 წლის 6 დეკემბერი
- Moody's – Ba2 (Negative Outlook) - განახლების თარიღი: 2025 წლის 27 მარტი
- S&P Global Ratings – BB (Stable Outlook) - განახლების თარიღი: 2025 წლის 7 თებერვალი

შესაძლებელია წარმოიქმნას გამოწვევები „DCFTA“-ის საფუძველზე საქართველოს კანონმდებლობის ევროკავშირის კანონმდებლობასთან ჰარმონიზაციის კუთხით.

2014 წლის 27 ივნისს საქართველომ ევროკავშირთან ხელი მოაწერა „ასოცირების ხელშეკრულებას“ და გახდა „ევროკავშირთან ღრმა და ყოვლისმომცველი თავისუფალი სავაჭრო სივრცის შესახებ შეთანხმების“ („DCFTA“) მხარე, რაც გულისხმობს ევროკავშირთან ვაჭრობის ლიბერალიზაციას. მოსალოდნელია, რომ „ასოცირების ხელშეკრულების“ განხორციელება შექმნის ახალ ბიზნეს-შესაძლებლობებს, თუმცა შესაძლებელია ასევე წარმოშვას გამოწვევები ბიზნესისთვის, მეურნეობისთვის და სახელმწიფოსთვის. „ასოცირების ხელშეკრულების“ და „DCFTA“-ის განხორციელების მიზნით, საქართველო შეიძლება ვალდებული გახდეს მოახდინოს თავისი კანონმდებლობის ჰარმონიზაცია ევროკავშირის ვაჭრობის და კონკრეტული სექტორების მარეგულირებელ კანონმდებლობასთან და მოსალოდნელია, რომ აღნიშნული ჰარმონიზაციის პროცესი გარკვეულ გამოწვევებთან იქნება დაკავშირებული.

მას შემდეგ, რაც საქართველო 2000 წელს გახდა „WTO“-ს წევრი, იგი ეტაპობრივად ახდენდა თავისი ვაჭრობის მარეგულირებელი კანონმდებლობის ევროკავშირის კანონმდებლობის ნორმებთან და პრაქტიკასთან ჰარმონიზაციას. უახლესი საკანონმდებლო ცვლილებები მოიცავს 2013 წელს საქართველოს შრომის კოდექსში შეტანილ ცვლილებებს, რაც ემსახურებოდა საქართველოს შრომითი კანონმდებლობის „ასოცირების ხელშეკრულებით“ და „DCFTA“-ით ნაკისრ ვალდებულებებთან დაახლოებას. აღნიშნული ცვლილებებით დამსაქმებლებს დაეკისრათ ზეგანაკვეთური სამუშაოს ანაზღაურების ვალდებულება, ასევე გაიზარდა ხელშეკრულების შეწყვეტის შედეგად დასაქმებულისთვის გადასახდელი კომპენსაციის ოდენობა (ერთი თვის ხელფასიდან ორი თვის ხელფასამდე), გამყარდა დასაქმებულის უფლებები დამსაქმებლის გადაწყვეტილების სასამართლოში გასაჩივრებასთან დაკავშირებით, აიკრძალა სამსახურიდან განთავისუფლება ობიექტური მიზეზის არსებობის გარეშე, გარანტირებულ იქნა საბაზისო სამუშაო პირობები და დაწესდა შრომის უსაფრთხოების რეგულაციები. კანონმდებლობაში შესული ცვლილებებით ასევე გაძლიერდა კონკურენციის სფეროს მარეგულირებელი სამართალი, რამაც შეიძლება შეზღუდოს „კომპანიის“ შესაძლებლობა გაზარდოს თავისი საბაზრო წილი.

ევროკავშირის კანონმდებლობასთან ჰარმონიზაციის მიზნით განხორციელებული საკანონმდებლო ცვლილებების შედეგად, „კომპანია“ შესაძლებელია ვალდებული გახდეს შესაბამისად შეცვალოს თავისი პოლიტიკა და პროცედურები, რათა შესაბამისობაში იყოს ამგვარი საკანონმდებლო ცვლილებების მოთხოვნებთან. მაგალითად, „კომპანიამ“, შრომის კოდექსში ზემოთ მითითებული ცვლილებების გათვალისწინებით, შეიტანა ცვლილებები თავის შრომით ხელშეკრულებებში. ცვლილებები მოსალოდნელია საკვების უსაფრთხოების რეგულაციებშიც.

აღნიშნული რისკი ისეთ კატეგორიას განეკუთვნება, რომელიც ამავე დროს დამატებით დადებით შესაძლებლობებს აჩენს კომპანიისთვის. დღესდღეობით საქართველოს ხორცპროდუქტების ბაზარზე საკმაო რაოდენობის წვრილი კომპანია ოპერირებს, რომელთა პროდუქციის ხარისხი საკმაოდ დაბალია ნიკორას მიერ წარმოებულზე, თუმცა მაღალი სტანდარტის რეგულაციების არ არსებობის გამო, მათ ერთგვარი თავისუფლება აქვთ მიცემული. თანამედროვე ევროპული რეგულაციების საქართველოში დანერგვის შედეგად ნიკორა, კონკურენტებთან მიმართებაში, მნიშვნელოვნად უპირატეს მდგომარეობაში აღმოჩნდება ერთის მხრივ მისი უკვე არსებული მაღალი ხარისხი პროდუქციის გამო და მეორეს მხრივ, მისი მასშტაბიდან გამომდინარე, იაფი კაპიტალის ბაზარზე წვდომის შესაძლებლობით.

აგრეთვე ხაზგასასმელია არაორგანიზებული უზნის მაღაზიების, მოცემული ეტაპისთვის, ბაზარზე არსებული წილის მოსალოდნელი შემცირების ეფექტიც. თანამედროვე ევროპული რეგულაციები და ნორმები არამხოლოდ კვების პროდუქტების წარმოების სტანდარტებს შეეხება, არამედ მათი შენახვის და საბოლოო მომხმარებელამდე მიწოდების თანამედროვე პირობებს, შესაბამისად ამ მიმართულებითაც ნიკორას დამატებით შესაძლებლობა და გაფართოების პოტენციალი გააჩნია.

ფასიან ქაღალდებთან დაკავშირებული ზოგადი რისკები

„ობლიგაციები“ წარმოადგენს *pari passu* ფასიან ქაღალდებს.

„ობლიგაციების პირობებში“ მითითებული ფინანსური შეზღუდვების გათვალისწინებით, „კომპანიამ“ დამატებით შეიძლება გამოუშვას ფასიანი ქაღალდები, რომლებიც რიგითობით გაუთანაბრდება „ობლიგაციებს“. ნებისმიერმა ამგვარმა ფასიანი ქაღალდების გამოშვებამ შესაძლებელია შეამციროს იმ თანხის ოდენობა, რომელიც ინვესტორებმა შესაძლებელია ამოიღონ „ობლიგაციებთან“ დაკავშირებით, რამდენადაც დამატებითი ვალის წარმოშობამ შეიძლება გავლენა მოახდინოს „კომპანიის“ შესაძლებლობაზე დაფაროს „ობლიგაციების“ ძირითადი და დარიცხული პროცენტი. აღნიშნულმა შესაძლებელია არსებითად უარყოფითი გავლენა იქონიოს „ობლიგაციების“ გადაყიდვის ფასზე.

არსებობს „ობლიგაციების“ ძირის და პროცენტის დაფარვის რისკი.

არსებობს რისკი, რომ სხვადასხვა მიზეზების გამო, „კომპანიამ“ ვერ მოახერხოს პროსპექტით განსაზღვრული ობლიგაციის პროცენტების და/ან ძირის დაფარვა დროულად, მათი გადახდის ვალდებულების დადგომისთანავე ან ვერ დაფაროს საერთოდ.

„ობლიგაციების“ საპროცენტო სარგებლის ცვლადობის რისკი.

„ობლიგაციების“ საპროცენტო განაკვეთი არ არის ფიქსირებული და ცვლადია. როგორც ობლიგაციების პირობებით არის გათვალისწინებული, საბოლოო საპროცენტო განაკვეთი დამოკიდებული იქნება 3-თვიან თბილისის ბანკთაშორის საპროცენტო განაკვეთზე. აღნიშნული საპროცენტო განაკვეთი კი, ინფლაციის დონის და მოლოდინების, საქართველოს სუვერენული რეიტინგის და სხვა საბაზრო პირობების გათვალისწინებით შესაძლოა მნიშვნელოვნად შეიცვალოს (გაიზარდოს ან შემცირდეს). „ობლიგაციებში“ ინვესტიციის განხორციელება შეიცავს იმის რისკს, რომ საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების შემდგომმა ცვლილებებმა შეიძლება არსებითად უარყოფითი გავლენა იქონიოს „ობლიგაციების“ ღირებულებასა და გადაყიდვის ფასზე.

გარდა ზემოთხსენებულისა, „ობლიგაციების“ საპროცენტო განაკვეთი შესაძლოა შემცირდეს სარეიტინგო სააგენტოს მიერ „კომპანიის“ საკრედიტო რეიტინგის შემცირების გამო (კუპონის რეიტინგის მიხედვით ცვლილების ცხრილი მოცემულია ობლიგაციების დათქმების 2.6.1 (რ) პუნქტში). საკრედიტო რეიტინგის შემცირების მიზეზი შესაძლოა გახდეს „კომპანიის“ გაუარესებული ფინანსური მდგომარეობა, ბაზარზე პოზიციის დაკარგვა, ან სხვა ფაქტორები რამაც შესაძლოა სარეიტინგო სააგენტოს შეფასებით „კომპანიის“ რისკიანობის დონე გაზარდოს.

„ობლიგაციების“ სავაჭრო ფასი, ლიკვიდურობა და სარგებელი შეიძლება იყოს ცვალებადი.

„ობლიგაციების“ ბაზარზე გავლენას მოახდენს საქართველოში არსებული ეკონომიკური და საბაზრო პირობები და ასევე, სხვადასხვა ხარისხით, საპროცენტო განაკვეთები, ვალუტის გაცვლითი კურსები და ინფლაციის მაჩვენებლები სხვა ქვეყნებში (შეერთებული შტატები, ევროკავშირის წევრი ქვეყნები და სხვ.). საქართველოში ლარში დენომინირებული ობლიგაციების ინვესტორები ობლიგაციებს უმეტესად მათი მთლიანი ვადის განმავლობაში ფლობენ და შედეგად ლარის ობლიგაციებით ვაჭრობის მოცულობა დაბალია. არ არსებობს იმის გარანტია, რომ საქართველოში განვითარდება „ობლიგაციების“ აქტიური სავაჭრო ბაზარი ან, თუ განვითარდა, საქართველოში ან სხვაგან მომხდარი მოვლენები არ გამოიწვევს ბაზრის ცვალებადობას ან ამგვარი ცვალებადობა არსებითად უარყოფით გავლენას არ იქონიებს „ობლიგაციების“ ფასზე ან ლიკვიდურობაზე ან ეკონომიკურ და საბაზრო პირობებს არ ექნებათ სხვაგვარი უარყოფითი ეფექტი. თუ „ობლიგაციები“ მეორად ბაზარზე გაიყიდება, ვაჭრობა შეიძლება განხორციელდეს იმაზე ნაკლებ ფასად, ვიდრე მათი პირველადი შეთავაზების ფასია; აღნიშნული დამოკიდებულია არსებულ საპროცენტო განაკვეთებზე, მსგავსი ფასიანი

ქაღალდების ბაზარზე, ზოგად ეკონომიკურ პირობებზე, „კომპანიის“ ფინანსურ მდგომარეობასა და სხვა ფაქტორებზე. ნებისმიერმა მსგავსმა ცვალებადობამ შესაძლებელია არსებითად უარყოფითი გავლენა იქონიოს „კომპანიის“ ბიზნესზე, ფინანსურ მდგომარეობაზე, ოპერაციების შედეგებსა და პერსპექტივებზე, და ასევე „ობლიგაციების“ სავაჭრო ფასზე.

საკრედიტო ხელშეკრულებითა და ობლიგაციების პირობებით გათვალისწინებული გარკვეული ფინანსური დათქმები შეიძლება არ შესრულდეს

„კომპანიამ“ ან მისმა შვილობილმა შეიძლება ვერ უზრუნველყოს საკრედიტო ხელშეკრულებით ან ემისიის პროსპექტით გათვალისწინებული ფინანსური ან არა-ფინანსური დათქმების შესრულება. ამასთან, არ არსებობს იმის გარანტია, რომ „კომპანია“ შეძლებს დასტურის წერილების მიღებას შესაბამისი მხარეებისგან, და რომ სს „თიბისი ბანკი“ ან სხვა კრედიტორები არ ამოქმედებენ სასესხო ხელშეკრულების და ობლიგაციების „პროსპექტის“ ფარგლებში გათვალისწინებულ სანქციებს, რაც შესაძლოა გამოიხატოს ახალი დაკრედიტების გაცემაზე უარის თქმაში, ჯარიმებისა და საურავების დარიცხვაში, არსებული საკრედიტო დავალიანებების დაუყოვნებლივ გადახდის მოთხოვნაში და სხვა. აღნიშნული სანქციების ამოქმედებამ შესაძლოა არსებითად უარყოფითი გავლენა იქონიოს „კომპანიის“ ფინანსურ მდგომარეობასა და საოპერაციო საქმიანობაზე.

ობლიგაციების არსებული ფინანსური შეზღუდვები შესაძლოა საკმარისი არ აღმოჩნდეს და ვერ დაიცვას ინვესტორები.

არსებული ფინანსური დათქმები და შემზღუდავი პირობები (იხ. ობლიგაციების პროსპექტის პუნქტი: 2.6.1 „ვალდებულებები“) შეიძლება არ აღმოჩნდეს საკმარისი იმისათვის, რომ ობლიგაციებში ინვესტიციები დაცული იყოს და შედეგად, ინვესტორებმა შეიძლება საერთოდ ვერ მიიღონ ან მიიღონ იმაზე ნაკლები ძირითანხა ან პროცენტი, რასაც მოელოდნენ.

„ობლიგაციები“ ხასიათდება გაცვლით კურსთან დაკავშირებული რისკებით.

„კომპანია“ „ობლიგაციების“ ძირითანხას და პროცენტს გადაიხდის ლარში. ეს წარმოშობს ვალუტის კონვერტაციასთან დაკავშირებულ რისკებს, თუ ინვესტორის ფინანსური საქმიანობა ძირითადად დენომინირებულია ლარის გარდა სხვა ვალუტაში („ინვესტორის ვალუტა“). აღნიშნული რისკები მოიცავს გაცვლითი კურსების მკვეთრი ცვლილების რისკს (ლარის გაუფასურების ან „ინვესტორის ვალუტის“ დეველუაციის ჩათვლით) და რისკს, რომ „ინვესტორის ვალუტაზე“ შესაბამისი კომპეტენციის მქონე ორგანოებმა დააწესონ ან შეცვალონ სავალუტო კონტროლის მექანიზმები. „ინვესტორის ვალუტის“ ლართან მიმართებით ღირებულების ზრდა შეამცირებს: (i) „ინვესტორის ვალუტის“ ეკვივალენტურ სარგებელს „ობლიგაციებზე“; (ii) „ობლიგაციებზე“ გადასახდელ „ინვესტორის ვალუტის“ ეკვივალენტურ ძირითანხას; და (iii) „ობლიგაციების“ „ინვესტორის ვალუტის“ ეკვივალენტურ საბაზრო ღირებულებას. მთავრობებმა და სავალუტო ორგანოებმა (როგორც ამას ადგილი ჰქონდა წარსულში) შეიძლება დააწესონ სავალუტო კონტროლის მექანიზმები, რომლებმაც შესაძლებელია არსებითად უარყოფითი გავლენა იქონიოს გამოსაყენებელ გაცვლით კურსზე. შედეგად, ინვესტორებმა შეიძლება საერთოდ ვერ მიიღონ ან მიიღონ იმაზე ნაკლები ძირითანხა ან პროცენტი, რასაც მოელოდნენ. აღნიშნულმა შესაძლებელია არსებითად უარყოფითი გავლენა იქონიოს „ობლიგაციების“ გადაყიდვის ფასზე.

არსებობს კომპანიასა და განთავსების აგენტს, ასევე განთავსების აგენტსა და სს „თიბისი ბანკს“ შორის პოტენციური ინტერესთა კონფლიქტის საფრთხე

წინამდებარე შეთავაზების მიზნებისთვის განთავსების აგენტია „თიბისი კაპიტალი“, რომელიც ასევე იქნება გადახდისა და კალკულაციის აგენტი. იმავდროულად, არსებობს იმის ალბათობა, რომ „ობლიგაციების“ ნაწილის შემძენი იქნება სს „თიბისი ბანკი“, რომელიც საქართველოში მოქმედი ერთ-ერთი მსხვილი კომერციული ბანკია და აფილირებულია განთავსების აგენტთან. ჩამოთვლილმა გარემოებებმა შესაძლოა წარმოშვას ინტერესთა კონფლიქტი, ერთის მხრივ, განთავსების აგენტსა და კომპანიას, ხოლო მეორეს მხრივ, განთავსების აგენტსა და სს „თიბისი ბანკს“ შორის. თუმცა, „ემიტენტს“ მიაჩნია, რომ შესაძლო ინტერესთა კონფლიქტი მინიმუმამდეა დაყვანილი შემდგომი გარემოებების გათვალისწინებით:

(ა) სრულიად დაყოფილია და არანაირი კავშირი არ არსებობს „თიბისი კაპიტალსა“ და მასთან დაკავშირებული ბანკის მენეჯმენტს შორის. ბანკს არ აქვს განთავსების აგენტის ყოველდღიურ საქმიანობაში ჩარევის ბერკეტები. შესაბამისად, განთავსების აგენტი მას მოექცევა როგორც ერთ-ერთ ინვესტორს, თანასწორობის და თანაბარუფლებიანობის საწყისებზე;

(ბ) მიუხედავად იმისა, რომ პირველ ეტაპზე განთავსების აგენტი წარმოადგენს „ობლიგაციების“ ნომინალურ მფლობელს, „ობლიგაციონერებს“ უფლება აქვთ შეწყვიტონ შესაბამისი ურთიერთობა განთავსების აგენტთან და „ობლიგაციებს“ ფლობდნენ სხვა ნომინალური მფლობელის ან პირდაპირ რეგისტრატორის მეშვეობით; და

(გ) „ემიტენტსა“ და „თიბისი კაპიტალს“ შორის არსებული ხელშეკრულება ითვალისწინებს გადახდისა და კალკულაციის აგენტის შეცვლის შესაძლებლობას. აღნიშნული ხელშეკრულების პირობებსა და წინამდებარე ემისიის „პროსპექტს“ შორის ურთიერთსაწინააღმდეგო/ურთიერთგამომრიცხავი ჩანაწერის არსებობის შემთხვევაში, უპირატესობა მიენიჭება წინამდებარე ემისიის „პროსპექტს“.

არსებობს „ობლიგაციებში“ ინვესტიციის კანონიერების დადგენის რისკი.

ინვესტორებმა კონსულტაცია უნდა გაიარონ მათ სამართლებრივ მრჩევლებთან იმის განსასაზღვრად, თუ რამდენად და რა ფარგლებში წარმოადგენენ „ობლიგაციები“ კანონიერ ინვესტიციას ამგვარი ინვესტორებისთვის და რამდენად და რა ფარგლებში არის შესაძლებელი „ობლიგაციები“ გამოყენებულ იქნას სხვადასხვა ტიპის სესხის უზრუნველყოფის საგნად. გარდა ამისა, ფინანსურმა ინსტიტუტებმა კონსულტაცია უნდა გაიარონ მათ სამართლებრივ მრჩევლებთან ან მარეგულირებლებთან, რათა განსაზღვრონ „ობლიგაციებთან“ სათანადო მოპყრობის რეჟიმი, რისკზე-დაფუძნებული კაპიტალის ან მსგავსი წესების საფუძველზე.

ინვესტორებს, რომელთა საინვესტიციო საქმიანობა არის საინვესტიციო კანონმდებლობის ან გარკვეული ორგანოების მიერ შემუშავებული რეგულაციების საგანი, შესაძლებელია შეზღუდული ჰქონდეთ ინვესტიციების განხორციელება ზოგიერთი ტიპის სავალ ფასიან ქაღალდებში, მათ შორის, „ობლიგაციებში“. ინვესტორებმა უნდა შეისწავლონ და გაანალიზონ მსგავსი შეზღუდვები „ობლიგაციებში“ ინვესტიციის განხორციელებამდე.

ინვესტორები უნდა დაეყრდნონ „რეგისტრატორის“ და შესაბამის შემთხვევებში - „ობლიგაციების ნომინალური მფლობელის“ პროცედურებს.

„კომპანია“ „ობლიგაციების“ მფლობელებისთვის შესაბამისი თანხების გადახდის ვალდებულებას შეასრულებს „ნომინალური მფლობელის“ ან „გადახდის და კალკულაციის აგენტის“ მეშვეობით. „ობლიგაციების“ მფლობელი ვალდებულია დაეყრდნოს „რეგისტრატორის“, „ნომინალური მფლობელის“ ან „გადახდის და კალკულაციის აგენტის“ პროცედურებს და ამ გზით მიიღოს შესაბამისი თანხები. „კომპანიას“ არ ეკისრება პასუხისმგებლობა ამგვარი პირების ჩანაწერების სისწორესა თუ სისრულეზე.