

სს ნიკორა ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

და ამ თარიღით დამთავრებული წლისათვის

და მასზე გაცემული დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

## სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა.....	3
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება .....	9
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება .....	10
კონსოლიდირებული საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება.....	11
კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება.....	12
ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები .....	13
1. ზოგადი ინფორმაცია .....	13
2. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი .....	13
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები .....	17
4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა.....	18
5. ინფორმაცია სემენტების შესახებ .....	23
6. ამონაგები .....	27
7. გაყიდვების თვითღირებულება .....	27
8. სხვა შემოსავალი .....	27
9. გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები.....	27
10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები .....	28
11. სხვა მოგება ნეტო .....	28
12. გუდვილი .....	28
13. ძირითადი საშუალებები .....	30
14. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები .....	32
15. არამატერიალური აქტივები .....	33
16. ბიოლოგიური აქტივები .....	33
17. ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივად კონტროლირებად კომპანიებში.....	34
18. მარაგები .....	36
19. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....	36
20. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	37
21. სააქციო კაპიტალი .....	37
22. არამაკონტროლებელი წილი .....	39
23. ობლიგაციები და სესხები.....	40
24. გადავადებული შემოსავალი .....	42
25. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება .....	42
26. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან .....	43
27. პირობითი ვალდებულებები .....	43
28. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	43
29. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა .....	44
მმართველობითი ანგარიშგება .....	55

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

### დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

#### სს „ნიკორას“ მფლობელებს და ხელმძღვანელობას

##### პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „ნიკორას“ (შემდგომში კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ჯგუფი) თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგების და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ასევე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისაგან.

ჩვენი აზრით, პირობითი მოსაზრების საფუძველში მოცემული საკითხის ეფექტის გარდა, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს სს „ნიკორას“ ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებს და ფულადი სახსრების კონსოლიდირებულ მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

##### პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ ვერ მოვიპოვეთ საკმარისი და შესაფერისი მტკიცებულება გუდვილის საწყის აღიარებასა, მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში გუდვილის გაუფასურების ტესტში გამოყენებულ გაანგარიშებებისა და დაშვებების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მოთხოვნების შესაბამისობასთან დაკავშირებით (გუდვილის საწყისი და საბოლოო ნაშთია 43,618 ათას ლარი). ამ საკითხთან დაკავშირებით 2022 წლის 31 დეკემბრით და ამ თარიღით დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენს მიერ გამოთქმულია პირობითი მოსაზრება 2023 წლის 15 მაისს გაცემულ აუდიტის დასკვნაში. ჩვენ ვერ ჩავატარეთ შესაბამისი აუდიტორული პროცედურები და ვერ განვსაზღვრეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა გუდვილის საბალანსო ღირებულებასა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მასთან დაკავშირებულ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით. ამასთანავე, ჩვენი მოსაზრება მიმდინარე პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ასევე მოდიფიცირებულია 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარდგენილი და მიმდინარე გუდვილის ციფრების შესადარისობაზე ამ საკითხების პოტენციური გავლენის გამო.

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების ((შემდგომში ტექსტში ასს-ები) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - “აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე” - ნაწილში. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ჯგუფისაგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესსს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენს მიერ ჩატარებულ ფინანსური

ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით და ბესსს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი პირობითი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

**აუდიტის ძირითადი საკითხები**

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

აუდიტის ძირითადი საკითხები	აუდიტის ძირითად საკითხთან მიმართებით ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები
<p><b>ამონაგების აღიარება და შეფასება</b></p> <p>ჩვენ აუდიტის ძირითად საკითხად განვსაზღვრეთ და განსაკუთრებული ყურადღება დავუთმეთ ჯგუფის მიერ შემოსავლის (ამონაგების) აღიარებისა და შეფასების შემოწმებას, დაბალი ღირებულების მქონე გარიგებების დიდი მოცულობის გამო, რაც მოიცავდა 579 მეტ მაღაზიაში და არა მარტო მომხმარებელთან ვაჭრობას, ასევე დაბრუნებების, ლოიალობის პროგრამის დაანგარიშების შეფასების პროცესის სირთულისა და განსჯადი ხასიათის გამო.</p> <p>შემოსავლის აღიარებასთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნები წარმოადგენილია კონსოლიდირებული და ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებების მე-6 და 29.2 შენიშვნებში, შესაბამისად.</p>	<p><b>ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები მოიცავდა შემდეგს:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• შევავსეთ კომპანიის მიერ დანერგილი შემოსავლის აღიარებისა და შეფასების პროცესთან დაკავშირებული სააღრიცხვო პოლიტიკისა და შეფასებების შესაბამისობა ფასს 15 - ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან - მოთხოვნებთან.</li> <li>• შევავსეთ კომპანიის მიერ დანერგილი შემოსავლის აღიარებისა და შეფასების პროცესთან დაკავშირებული კონტროლების ადეკვატურობა.</li> <li>• განვახორციელეთ ფულადი ნაკადების, შემოსავლების სამსახურის ვებ გვერდზე არსებული ოფიციალური ჩანაწერებისა და სხვა მხარდამჭერი დოკუმენტების ანალიზი და შევადარეთ ისინი სააღრიცხვო სისტემებში აღიარებულ თანხებთან.</li> <li>• ცალკეული ტრანზაქციების დონეზე და მათ შორის ლოიალობის პროგრამის გათვალისწინებით შემოსავლების აღიარების საფუძველზე ჩავატარეთ სახელშეკრულებო პირობების ანალიზი, ფასს (IFRS) 15-ში განხილული შემოსავლის აღიარების მოთხოვნებთან მიმართებაში.</li> <li>• ჩავატარეთ ანალიტიკური პროცედურები ამონაგებზე, გაყიდვების თვითღირებულებაზე და ამონაგებთან კორელაციაში მყოფ სხვა ხარჯებზე;</li> <li>• შევავსეთ უჩვეულო საქონლად გატარებები, მათ შორის სასაჩუქრე ბარათების და ლოიალობის პროგრამის ფარგლებში აღიარებული შემოსავლები.</li> <li>• ვიმსჯელებთ გარიგების ფასის განსაზღვრაში სათანადოდ იყო თუ არა გათვალისწინებული წარსული გამოცდილება და საქმიანობის პრაქტიკა.</li> <li>• შევავსეთ ფინანსურ ანგარიშგებაში შემოსავლის</li> </ul>

<p><b>აუდიტის ძირითადი საკითხები</b></p>	<p><b>აუდიტის ძირითად საკითხთან მიმართებით ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები</b></p>
	<p>აღიარებასთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნების ადეკვატურობა და შესაბამისობა ფასს მოთხოვნებთან.</p>
<p><b>რეალური ღირებულებით შეფასებული ძირითადი საშუალებები და საინვესტიციო ქონება</b></p> <p>კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-13 შენიშვნაში აღწერილის შესაბამისად, ჯგუფმა გარე დამოუკიდებელი ქონების შემფასებლის დახმარებით, განსაზღვრა მისი ძირითად საშუალებებში აღრიცხული მიწის, შენობა-ნაგებობების სამართლიანი ღირებულება ფასს 13-სამართლიანი ღირებულების შეფასება-შესაბამისად, 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის. ჩვენ ჩატვალეთ, რომ ამ ქონების შეფასება აუდიტის მნიშვნელოვან საკითხს წარმოადგენს, რადგან მას აქვს არსებითი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ჯგუფის ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს არსებითი მსჯელობისა და შეფასებების გამოყენებას.</p>	<p><b>ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები მოიცავდა შემდეგს:</b></p> <p>აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხის გადასაჭრელად, ჩვენ განვახორციელეთ შემდეგი პროცედურები:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ჩვენ შევამოხარეთ გარე შემფასებლის დამოუკიდებლობა, ობიექტურობა და კომპეტენტურობა;</li> <li>• ჩვენი შეფასების სპეციალისტის დახმარებით, შევამოხარეთ გამოყენებული მეთოდოლოგია და ძირითადი დაშვებები;</li> <li>• ჩვენ შევადარეთ გამოყენებული მონაცემები, შესაძარისი ქონების ფასები, გარედან მოპოვებულ მონაცემებს;</li> <li>• ჩვენ შევამოხარეთ სამართლიანი ღირებულების შეფასებასთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნების ადეკვატურობა.</li> </ul>
<p><b>იჯარების აღრიცხვა ფასს 16 - იჯარა შესაბამისად</b></p> <p>ჩვენ აუდიტის ძირითად საკითხად განვსაზღვრეთ და განსაკუთრებული ყურადღება დავუთმეთ იჯარების აღრიცხვას, საიჯარო ხელშეკრულებების სახით გარიგებების დიდი მოცულობის გამო, და ამ ხელშეკრულებათა აღრიცხვაში, როგორც მოიჯარის, ასახვის მიზნით გამოყენებული შეფასების პროცესის სირთულისა და განსჯადი ხასიათის გამო.</p> <p>იჯარების ასახვასთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნები წარმოდგენილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-14 და 29.10 შენიშვნებში, შესაბამისად.</p>	<p><b>ჩვენს მიერ ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები მოიცავდა შემდეგს:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ჩვენ შევისწავლეთ და შევამოხარეთ ფასს 16 შესაბამისად ჯგუფის როგორც მოიჯარეს მიერ დანერგილი შიდა კონტროლისა და აღრიცხვის პოლიტიკა. ამ პროცესში გამოვიკვლიეთ მოკლევადიან, ფიქსირებულ ფასიან და ცვალებად ფასიან იჯარის ოპერაციების იდენტიფიცირებასთან და აღიარებასთან დაკავშირებული მსჯელობების ადეკვატურობა.</li> <li>• შევამოხარეთ ფასს 16 შესაბამისად აღიარებული: აქტივების გამოყენების უფლებისა და საიჯარო ვალდებულებების შეფასებისათვის გამოყენებულ მოდულში განივთული პოლიტიკა და გაანგარიშებების ლოგიკა;</li> <li>• ამორჩევის გზით ცალკეული ოპერაციების პირველადი დოკუმენტალური მონაცემები შევადარეთ მოდულში ასახულ მონაცემებს და ჩავატარეთ ალტერნატიული გაანგარიშებები.</li> <li>• ჩავატარეთ ანალიტიკური პროცედურები და ზოგადი რეკონსილაციის პროცედურები;</li> <li>• შევამოხარეთ ფინანსურ ანგარიშგებაში იჯარასთან</li> </ul>

აუდიტის ძირითადი საკითხები	აუდიტის ძირითად საკითხთან მიმართებით ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები
	დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნების ადეკვატურობა და შესაბამისობა ფასს-ებთან.

**სხვა ინფორმაცია**

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ჯგუფის ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ჯგუფის 2024 წლის 15 მაისს დათარიღებულ მართვლობით ანგარიშგებას (საქმიანობის მიმოხილვას), რომელიც აკინძულია წინამდებარე აუდიტის დასვენასა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად 54 გვერდის შემდეგ, მაგრამ არ მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენს მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას.

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოთ აღნიშნულ სხვა ინფორმაციას, და გარდა ქვემოთ „დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელი მოთხოვნები“ - ნაწილში გაცემული დასკვნის 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 გავცნობთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან, სხვა მხრივ, ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემო აღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ ნაწილში ასახული შეზღუდვის გამო ჩვენ ვერ შევძელით დასკვნის გამოტანა იმის თაობაზე, ზემოაღნიშნული სხვა ინფორმაცია შეიცავს თუ არა არსებით უზუსტობას ამ მიმართებით, გარდა ამისა ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

**ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

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

ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს ჯგუფის 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 ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

### აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული 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 დაეყრდნობიან მოცემულ 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 თაღლითობის ან შეცდომებით გამოწვეულ, ფინანსურ ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ 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 არასწორ ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული საადრიცხო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული საადრიცხო 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 ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ერთეულების ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ ვართ პასუხისმგებლები ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. მხოლოდ ჩვენ ვართ პასუხისმგებელი ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან 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 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში და მათსადამე, 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) ჯგუფის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ჩვენთვის წარდგენილ 2024 წლის 15 მაისს დათარიღებულ მმართველობით ანგარიშგებაზე (საქმიანობის მიმოხილვა), რომელიც აკინძულია წინამდებარე აუდიტის დასკვნასა და ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად 54 გვერდის შემდეგ. კანონის შესაბამისად, ჩვენი პასუხისმგებლობაა, ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე, გამოვთქვათ მოსაზრება საქმიანობის მიმოხილვის ანგარიშის კანონის მე-7 მუხლთან შესაბამისობაზე.

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის დასკვნის - „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“- ნაწილში აღწერილ საკითხთა გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, 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, 2024 წ.  
თბილისი, საქართველო



ამასთან, მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს გადაეცემთ 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 განესაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში და მასასადამე, მიიჩნევა აუდიტის ძირითად საკითხებად. ამ საკითხებს აღვეწერთ 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) ჯგუფის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ჩვენთვის წარდგინებულ 2024 წლის 15 მაისს დათარიღებულ მმართველობით ანგარიშგებაზე (საქმიანობის მიმოხილვა), რომელიც აკონტაქტდა წინამდებარე აუდიტის დასკვნასა და ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად 54 გვერდის შემდეგ. კანონის შესაბამისად, ჩვენი პასუხისმგებლობაა, ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე, გამოვთქვათ მოსაზრება საქმიანობის მიმოხილვის ანგარიშის კანონის მე-7 მუხლთან შესაბამისობაზე.

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის დასკვნის - „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“- ნაწილში აღწერილ საკითხთა გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, 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, 2024 წ.

თბილისი, საქართველო



სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება**

	შენიშვნა	31.12.2023 დასრულებული წლისათვის	31.12.2022 დასრულებული წლისათვის
ამონაგები	6	1,295,207	1,012,729
გაყიდვების თვითღირებულება	7	(915,309)	(713,701)
<b>საერთო მოგება</b>		<b>379,898</b>	<b>299,028</b>
სხვა შემოსავალი	8	1,084	1,002
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	9	(251,172)	(188,582)
ადმინისტრაციული ხარჯები	10	(41,987)	(39,209)
სხვა მოგება ნეტო	11	1,213	1,641
მეკავშირე და ერთობლივად კონტროლირებადი კომპანიებისგან მიღებული მოგების წილი	17	360	-
ფინანსური შემოსავალი		2,301	1,564
ფინანსური ხარჯები		(25,747)	(24,612)
მოგება/(ზარალი) საკურსო სხვაობიდან ნეტო		(1,384)	19,393
<b>მოგება დაბეგრამდე</b>		<b>64,566</b>	<b>70,225</b>
მოგების გადასახადის ხარჯი		(2,134)	(1,243)
<b>მიმდინარე წლის მოგება</b>		<b>62,432</b>	<b>68,982</b>
<b>სხვა სრული შემოსავალი</b>			
<i>ფინანსური ელემენტები რომლებიც არ შეიძლება რომ შემდგომში რეკლასიფიცირებული იყოს მოგება/ზარალში</i>			
ძირითადი საშუალებების აფასება		10,767	807
<b>სულ სხვა სრული შემოსავალი</b>		<b>10,767</b>	<b>807</b>
<b>წლის სრული შემოსავალი</b>		<b>73,199</b>	<b>69,789</b>
<b>მიმდინარე წლის შემოსავალი მიკუთვნებული</b>			
- მფლობელებსა და მშობელ კომპანიაზე		61,162	66,934
- არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე		1,270	2,048
<b>წლის სრული შემოსავალი მიკუთვნებული</b>			
- მფლობელებსა და მშობელ კომპანიაზე		71,862	67,700
- არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე		1,337	2,089

ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარსადგენად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ იქნა 2024 წლის 15 მაისს.

ირაკლი ბოქოლიშვილი, გენერალური დირექტორი

ირაკლი გეჯაძე, ფინანსური დირექტორი

სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება**

	შენიშვნა	31.12.2023	31.12.2022
<b>აქტივები</b>			
<b>გრძელვადიანი აქტივები</b>			
გუდვილი	12	43,618	43,618
ძირითადი საშუალებები	13	237,723	165,594
აქტივების გამოყენების უფლება	14	146,552	118,196
არამატერიალური აქტივები	15	7,089	6,340
ბიოლოგიური აქტივები	16	1,361	1,121
ძირითადი საშუალებების მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები და სხვა გრძელვადიანი აქტივები		7,482	2,463
ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივად კონტროლირებად კომპანიებში	17	8,453	-
<b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>		<b>452,278</b>	<b>337,332</b>
<b>მოკლევადიანი აქტივები</b>			
მარაგები	18	167,197	128,815
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	19	37,916	32,838
ერთობლივად კონტროლირებად კომპანიაზე გაცემული სესხები		325	-
ფული და ფულის ექვივალენტები	20	20,814	39,804
<b>სულ მოკლევადიანი აქტივები</b>		<b>226,252</b>	<b>201,457</b>
<b>სულ აქტივები</b>		<b>678,530</b>	<b>538,789</b>
<b>ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი</b>			
<b>საკუთარი კაპიტალი</b>			
ჩვეულებრივი სააქციო კაპიტალი	21	6,471	6,471
პრივილეგირებული სააქციო კაპიტალი	21	21,620	19,546
გამოსყიდული საკუთარი აქციები	21	(417)	(501)
გადაფასების რეზერვი		34,545	24,081
დაგროვილი მოგება		132,960	76,562
არამაკონტროლებელი წილი	22	4,015	3,794
<b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>		<b>199,194</b>	<b>129,953</b>
<b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>			
სესხები	23	78,285	94,636
საიჯარო ვალდებულებები	14	110,895	88,178
გადავადებული შემოსავალი	24	2,537	2,537
<b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>		<b>191,717</b>	<b>185,351</b>
<b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	25	201,774	166,194
სესხები	23	53,040	31,023
საიჯარო ვალდებულებები	14	32,805	26,268
<b>სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>		<b>287,619</b>	<b>223,485</b>
<b>სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი</b>		<b>678,530</b>	<b>538,789</b>

ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარსადგენად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ იქნა 2024 წლის 15 მაისს.

ირაკლი ბოქლოშვილი, გენერალური დირექტორი

ირაკლი გეჯაძე, ფინანსური დირექტორი

სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

კონსოლიდირებული საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

	ჩვეულებრივი სააქციო კაპიტალი	პრივილეგირე ბული სააქციო კაპიტალი	სახაზინო აქციები	გადაფასების რეზერვი	დაგროვილი მოგება	სულ სათაო კომპანიის მფლობელებს	არამაკონტრ ოლებელი წილი	სულ
<b>ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს</b>	<b>6,471</b>	<b>19,158</b>	<b>(728)</b>	<b>24,887</b>	<b>7,297</b>	<b>57,085</b>	<b>1,719</b>	<b>58,804</b>
წლის მოგება	-	-	-	-	66,934	66,934	2,048	68,982
მიწების, შენობების და გრძელვადიანი ნარგავების გადაფასება	-	-	-	766	-	766	41	807
რეალიზებული აქტივის რეზერვის გადატანა გაუნაწილებელ მოგებაში	-	-	-	(1,752)	1,752	-	-	-
ოპრაციები არამაკონტროლებელ წილთან	-	-	-	180	(6,662)	(6,482)	(14)	(6,496)
დივიდენდი ჩვეულებრივ აქციაზე	-	-	-	-	(5,648)	(5,648)	-	(5,648)
დივიდენდი პრივილეგირებულ აქციაზე	-	-	-	-	(1,373)	(1,373)	-	(1,373)
აქციების გაყიდვა პრივილეგირებული	-	1,430	-	-	-	1,430	-	1,430
აქციების გამოსყიდვა პრივილეგირებული	-	(1,042)	-	-	-	(1,042)	-	(1,042)
სახაზინო აქციების შესყიდვა	-	-	(32)	-	(2,012)	(2,044)	-	(2,044)
სახაზინო აქციების გაყიდვა	-	-	259	-	16,274	16,533	-	16,533
<b>ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს</b>	<b>6,471</b>	<b>19,546</b>	<b>(501)</b>	<b>24,081</b>	<b>76,562</b>	<b>126,159</b>	<b>3,794</b>	<b>129,953</b>
წლის მოგება	-	-	-	-	61,162	61,162	1,270	62,432
მიწების, შენობების და გრძელვადიანი ნარგავების გადაფასება	-	-	-	10,700	-	10,700	67	10,767
რეალიზებული აქტივის რეზერვის გადატანა გაუნაწილებელ მოგებაში	-	-	-	(216)	216	-	-	-
ოპრაციები არამაკონტროლებელ წილთან	-	-	-	(20)	2,031	2,011	(1,029)	982
დივიდენდი ჩვეულებრივ აქციაზე	-	-	-	-	(10,707)	(10,707)	-	(10,707)
დივიდენდი პრივილეგირებულ აქციაზე	-	-	-	-	(1,269)	(1,269)	-	(1,269)
დივიდენდი არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე	-	-	-	-	-	-	(87)	(87)
აქციების გაყიდვა პრივილეგირებული	-	2,279	-	-	-	2,279	-	2,279
აქციების გამოსყიდვა პრივილეგირებული	-	(205)	-	-	-	(205)	-	(205)
სახაზინო აქციების გაყიდვა	-	-	84	-	4,965	5,049	-	5,049
<b>ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს</b>	<b>6,471</b>	<b>21,620</b>	<b>(417)</b>	<b>34,545</b>	<b>132,960</b>	<b>195,179</b>	<b>4,015</b>	<b>199,194</b>

ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარსადგენად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ იქნა 2024 წლის 15 მაისს:

ირაკლი ბოქოლიშვილი, გენერალური დირექტორი

ირაკლი გეჯაძე, ფინანსური დირექტორი

სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება**

	2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
<b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>		
მოგება დაბეგვრამდე	64,566	70,225
კორექტირებები:		
ცვეთა და ამორტიზაცია	55,835	45,199
ფინანსური ხარჯი	25,747	24,612
მარაგების გაუფასურება	28,047	17,748
ზარალი კურსთა შორის სხვაობიდან	1,384	(19,393)
ზარალი ბიოლოგიური ტრანსფორმაციიდან	(1,922)	(2,099)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯი	134	50
ზარალი/(მოგება) ძირითადი საშუალების გასვლიდან	33	(521)
საპროცენტო შემოსავალი	(2,301)	(1,564)
<b>ცვლილება სამუშაო კაპიტალში</b>		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა	(5,182)	(7,902)
მარაგების ზრდა	(64,507)	(56,351)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა	34,912	56,450
<b>ოპერირებიდან დაგენერირებული ფულადი სახსრები</b>	<b>136,746</b>	<b>126,454</b>
გადახდილი პროცენტები	(25,428)	(25,143)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(1,911)	(1,143)
მიღებული პროცენტები	2,307	1,501
<b>წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>	<b>111,714</b>	<b>101,669</b>
<b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(96,454)	(59,932)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	(1,614)	(1,953)
ძირითადი საშუალებების გასვლა	694	5,972
სესხის გაცემა	(1,147)	-
გაცემული სესხებიდან მიღებული ფული	822	-
შვილობილი საწარმოს წილის გაყიდვა	1,222	-
მეკავშირე კომპანიების წილების შესყიდვა	(3,336)	-
შვილობილი კომპანიების წილების შესყიდვა	(2,717)	(5,882)
<b>წმინდა ფულადი სახსრების გასავალი საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>	<b>(102,530)</b>	<b>(61,795)</b>
<b>ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან</b>		
სესხებიდან და ობლიგაციებიდან მიღებული ფული	180,765	361,292
სესხებზე და ობლიგაციებზე გადახდილი ფული	(176,179)	(363,001)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	(25,368)	(23,095)
გადახდილი დივიდენდები	(12,059)	(6,995)
პრივილეგირებულ აქციებზე გადახდილი ფული	(266)	(1,251)
პრივილეგირებული აქციების გაყიდვა	404	-
საკუთარი აქციების გამოსყიდვა	-	(2,112)
საკუთარი აქციების გაყიდვა	4,774	15,167
<b>წმინდა ფულადი სახსრები გასავალი ფინანსური საქმიანობიდან</b>	<b>(27,929)</b>	<b>(19,995)</b>
<b>წმინდა ზრდა/(შემცირება) ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში</b>	<b>(18,745)</b>	<b>19,879</b>
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში</b>	<b>39,804</b>	<b>20,462</b>
კურსთა შორის სხვაობის გავლენა	(245)	(537)
<b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოსთვის</b>	<b>20,814</b>	<b>39,804</b>

ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარსადგენად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ იქნა 2024 წლის 15 მაისს.

ბნ. ირაკლი ბოქლოიშვილი, გენერალური დირექტორი      ბნ. ირაკლი გეჯაძე, ფინანსური დირექტორი

სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგება

	შენიშვნა	31.12.2023 დასრულებული წლისათვის	31.12.2022 დასრულებული წლისათვის
ამონაგები	6	1,295,207	1,012,729
გაყიდვების თვითღირებულება	7	(915,309)	(713,701)
<b>საერთო მოგება</b>		<b>379,898</b>	<b>299,028</b>
სხვა შემოსავალი	8	1,084	1,002
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	9	(251,172)	(188,582)
ადმინისტრაციული ხარჯები	10	(41,987)	(39,209)
სხვა მოგება ნეტო	11	1,213	1,641
მეკავშირე და ერთობლივად კონტროლირებადი კომპანიებისგან მიღებული მოგების წილი	17	360	-
ფინანსური შემოსავალი		2,301	1,564
ფინანსური ხარჯები		(25,747)	(24,612)
მოგება/(ზარალი) საკურსო სხვაობიდან ნეტო		(1,384)	19,393
<b>მოგება დაბეგრამდე</b>		<b>64,566</b>	<b>70,225</b>
მოგების გადასახადის ხარჯი		(2,134)	(1,243)
<b>მიმდინარე წლის მოგება</b>		<b>62,432</b>	<b>68,982</b>
<b>სხვა სრული შემოსავალი</b>			
<i>ფინანსური ელემენტები რომლებიც არ შეძლება რომ შემდგომში რეკლასიფიცირებული იყოს მოგება/ზარალში</i>			
ძირითადი საშუალებების აფასება		10,767	807
<b>სულ სხვა სრული შემოსავალი</b>		<b>10,767</b>	<b>807</b>
<b>წლის სრული შემოსავალი</b>		<b>73,199</b>	<b>69,789</b>
<b>მიმდინარე წლის შემოსავალი მიკუთვნებული</b>			
- მფლობელებსა და შშობელ კომპანიაზე		61,162	66,934
- არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე		1,270	2,048
<b>წლის სრული შემოსავალი მიკუთვნებული</b>			
- მფლობელებსა და შშობელ კომპანიაზე		71,862	67,700
- არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე		1,337	2,089

ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარსადგენად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ იქნა 2024 წლის 15 მაისს.

ირაკლი ბოქოლიშვილი, გენერალური დირექტორი

ირაკლი გეჯაძე, ფინანსური დირექტორი

სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

	შენიშვნა	31.12.2023	31.12.2022
<b>აქტივები</b>			
<b>გრძელვადიანი აქტივები</b>			
გუდვილი	12	43,618	43,618
ძირითადი საშუალებები	13	237,723	165,594
აქტივების გამოყენების უფლება	14	146,552	118,196
არამატერიალური აქტივები	15	7,089	6,340
ბიოლოგიური აქტივები	16	1,361	1,121
ძირითადი საშუალებების მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები და სხვა გრძელვადიანი აქტივები		7,482	2,463
ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივად კონტროლირებად კომპანიებში	17	8,453	-
<b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>		<b>452,278</b>	<b>337,332</b>
<b>მოკლევადიანი აქტივები</b>			
მარაგები	18	167,197	128,815
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	19	37,916	32,838
ერთობლივად კონტროლირებად კომპანიაზე გაცემული სესხები		325	-
ფული და ფულის ექვივალენტები	20	20,814	39,804
<b>სულ მოკლევადიანი აქტივები</b>		<b>226,252</b>	<b>201,457</b>
<b>სულ აქტივები</b>		<b>678,530</b>	<b>538,789</b>
<b>ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი</b>			
<b>საკუთარი კაპიტალი</b>			
ჩვეულებრივი სააქციო კაპიტალი	21	6,471	6,471
პრივილეგირებული სააქციო კაპიტალი	21	21,620	19,546
გამოსყიდული საკუთარი აქციები	21	(417)	(501)
გადაფასების რეზერვი		34,545	24,081
დაგროვილი მოგება		132,960	76,562
არამაკონტროლებელი წილი	22	4,015	3,794
<b>სულ საკუთარი კაპიტალი</b>		<b>199,194</b>	<b>129,953</b>
<b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>			
სესხები	23	78,285	94,636
საიჯარო ვალდებულებები	14	110,895	88,178
გადავადებული შემოსავალი	24	2,537	2,537
<b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>		<b>191,717</b>	<b>185,351</b>
<b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	25	201,774	166,194
სესხები	23	53,040	31,023
საიჯარო ვალდებულებები	14	32,805	26,268
<b>სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>		<b>287,619</b>	<b>223,485</b>
<b>სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი</b>		<b>678,530</b>	<b>538,789</b>

ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარსადგენად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ იქნა 2024 წლის 15 მაისს.

ირაკლი ბოქოლიშვილი, გენერალური დირექტორი

ირაკლი გეჯაძე, ფინანსური დირექტორი

სს "ნიკორა"-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მიღებულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

კონსოლიდირებული საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

	ფეხი	პროფიტები	საზარალი	გადაფასების	დაგროვილი	სულ სათაო	არამაკონტრ	სულ
	საკეტი	საკეტი	აქციები	რეზერვი	მოგება	კომპანიის	ოლმული	
	კაპიტალი	კაპიტალი			მოგება	მფლობელს	წილი	
<b>ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბრის</b>	<b>6,471</b>	<b>19,158</b>	<b>(728)</b>	<b>24,887</b>	<b>7,297</b>	<b>57,085</b>	<b>1,719</b>	<b>58,804</b>
წლის მოგება	-	-	-	-	66,934	66,934	2,048	68,982
მეწილის, შენობების და გრძელვადიანი ნარგავების გადაფასება	-	-	-	766	-	766	41	807
რეალიზებული აქციების რეზერვის გადატანა გაუნაწილებელ მოგებაში	-	-	-	(1,752)	1,752	-	-	-
ოპერაციები არამაკონტროლებელ წილთან	-	-	-	180	(6,662)	(6,482)	(14)	(6,496)
დოვლენდი ჩვეულებრივ აქციაზე	-	-	-	-	(5,648)	(5,648)	-	(5,648)
აქციების გაყიდვა პროფიტებზე	-	1,430	-	-	(1,373)	(1,373)	-	(1,373)
აქციების გამოსყიდვა პროფიტებზე	-	(1,042)	-	-	-	1,430	-	1,430
საზარალი აქციების შესყიდვა	-	-	(32)	-	(2,012)	(2,044)	-	(2,044)
საზარალი აქციების გაყიდვა	-	-	259	-	16,274	16,533	-	16,533
<b>ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის</b>	<b>6,471</b>	<b>19,546</b>	<b>(501)</b>	<b>24,081</b>	<b>76,562</b>	<b>126,159</b>	<b>3,794</b>	<b>129,953</b>
წლის მოგება	-	-	-	-	61,162	61,162	1,270	62,432
მეწილის, შენობების და გრძელვადიანი ნარგავების გადაფასება	-	-	-	10,700	-	10,700	67	10,767
გაუნაწილებელი აქციების რეზერვის გადატანა გაუნაწილებელ მოგებაში	-	-	-	(216)	216	-	-	-
ოპერაციები არამაკონტროლებელ წილთან	-	-	-	(20)	2,031	2,011	(1,029)	982
დოვლენდი ჩვეულებრივ აქციაზე	-	-	-	-	(10,707)	(10,707)	-	(10,707)
დოვლენდი პროფიტებზე	-	-	-	-	(1,269)	(1,269)	-	(1,269)
დოვლენდი არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე	-	-	-	-	-	-	(87)	(87)
აქციების გაყიდვა პროფიტებზე	-	2,279	-	-	-	2,279	-	2,279
აქციების გამოსყიდვა პროფიტებზე	-	(205)	-	-	-	(205)	-	(205)
საზარალი აქციების გაყიდვა	-	-	84	-	4,965	5,049	-	5,049
<b>ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის</b>	<b>6,471</b>	<b>21,620</b>	<b>(417)</b>	<b>34,545</b>	<b>132,960</b>	<b>195,179</b>	<b>4,015</b>	<b>199,194</b>

ჯგუფის ხელმძღვანელების სახელით წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარსაადგენად დამტკიცებულ და ხელმოწერილი იქნა 2024 წლის 15 მარტს:

ირაკლი ბოქილიშვილი, გენერალური დირექტორი

ირაკლი გეჯაძე, ფინანსური დირექტორი



სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

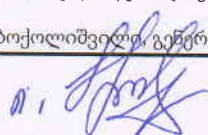
კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

	2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
<b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>		
მოგება დაბეგვრამდე	64,566	70,225
კორექტირებები:		
ცვეთა და ამორტიზაცია	55,835	45,199
ფინანსური ხარჯი	25,747	24,612
მარაგების გაუფასურება	28,047	17,748
ზარალი კურსთა შორის სხვაობიდან	1,384	(19,393)
ზარალი ბიოლოგიური ტრანსფორმაციიდან	(1,922)	(2,099)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯი	134	50
ზარალი/(მოგება) ძირითადი საშუალების გასვლიდან	33	(521)
საპროცენტო შემოსავალი	(2,301)	(1,564)
<b>ცვლილება სამუშაო კაპიტალში</b>		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა	(5,182)	(7,902)
მარაგების ზრდა	(64,507)	(56,351)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა	34,912	56,450
<b>ოპერირებიდან დაგენერირებული ფულადი სახსრები</b>	<b>136,746</b>	<b>126,454</b>
გადახდილი პროცენტები	(25,428)	(25,143)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(1,911)	(1,143)
მიღებული პროცენტები	2,307	1,501
<b>წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>	<b>111,714</b>	<b>101,669</b>
<b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(96,454)	(59,932)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	(1,614)	(1,953)
ძირითადი საშუალებების გასვლა	694	5,972
სესხის გაცემა	(1,147)	-
გაცემული სესხებიდან მიღებული ფული	822	-
შვილობილი საწარმოს წილის გაყიდვა	1,222	-
მეკავშირე კომპანიების წილების შესყიდვა	(3,336)	-
შვილობილი კომპანიების წილების შესყიდვა	(2,717)	(5,882)
<b>წმინდა ფულადი სახსრების გასავალი საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>	<b>(102,530)</b>	<b>(61,795)</b>
<b>ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან</b>		
სესხებიდან და ობლიგაციებიდან მიღებული ფული	180,765	361,292
სესხებზე და ობლიგაციებზე გადახდილი ფული	(176,179)	(363,001)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	(25,368)	(23,095)
გადახდილი დივიდენდები	(12,059)	(6,995)
პრივილეგირებულ აქციებზე გადახდილი ფული	(266)	(1,251)
პრივილეგირებული აქციების გაყიდვა	404	-
საკუთარი აქციების გამოსყიდვა	-	(2,112)
საკუთარი აქციების გაყიდვა	4,774	15,167
<b>წმინდა ფულადი სახსრები გასავალი ფინანსური საქმიანობიდან</b>	<b>(27,929)</b>	<b>(19,995)</b>
<b>წმინდა ზრდა/(შემცირება) ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში</b>	<b>(18,745)</b>	<b>19,879</b>
<b>ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში</b>	<b>39,804</b>	<b>20,462</b>
კურსთა შორის სხვაობის გავლენა	(245)	(537)
<b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოსთვის</b>	<b>20,814</b>	<b>39,804</b>

ჯგუფის ხელმძღვანელობის სახელით წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარსადგენად დამტკიცებულ და ხელმოწერილ იქნა 2024 წლის 15 მაისს.

ბნ. ირაკლი ბოქოლიშვილი, გენერალური დირექტორი

ბნ. ირაკლი გეჯაძე, ფინანსური დირექტორი




**ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები**

**1. ზოგადი ინფორმაცია**

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს სს “ნიკორა“ (შემდგომში “კომპანია”) და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ინფორმაციას. სს “ნიკორა“ არის საქართველოში რეგისტრირებული სააქციო საზოგადოება (საიდენტიფიკაციო კოდი 200050675), რომელიც დაფუძნდა 1998 წელს და საქმიანობას ახორციელებს მისამართზე: თბილისი, ა. მრეველიშვილის ქუჩა 2.

ჯგუფი ფლობს საცალო ვაჭრობის მაღაზიათა ქსელს საქართველოში. რომელიც 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია 579 მაღაზიის სახით (2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 465), ასევე აწარმოებს საკვებ პროდუქტებს, ფლობს სადისტრიბუციო ქსელს საქართველოში და ეწევა სოფლის მეურნეობის საქმიანობას. ქვემოთ ცხრილი გვიჩვენებს სს ნიკორას ჯგუფში შემავალ შვილობილ კომპანიებს 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

დასახელება	31.12.2023	31.12.2022	ს/ნ	საქმიანობის სფერო
სს ნიკორა ტრეიდი	96.6%	96.9%	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 ოკვანე	100%	100%	200265239	ზღვისპროდუქტების წარმოება
შპს ჩვენი ფერმერი	100%	100%	200265220	რძის პროდუქტების წარმოება
შპს მზარეული I	80%	100%	200104699	პურპროდუქტების წარმოება
შპს კულინარი	50%	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 ენ*	50%	63.1%	400345195	უძრავი ქონება
შპს დენ ბრავენ ჯორჯია	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

\*2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს რეფ ენ -ზე ჯგუფმა დაკარგა კონტროლი და გახდა ჯგუფისთვის ერთობლივად კონტროლირებადი კომპანია (დეტალები იხილეთ შენიშვნა 17).

**2. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი**

**2.1 მომზადების საფუძველი.**

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ჯგუფი იყენებს გარკვეულ მნიშვნელოვან სააღრიცხვო შეფასებებს, როგორც ამას მოითხოვს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არეები, რომლისთვისაც კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ჯგუფი იყენებს მნიშვნელოვან დამხმარებებსა და შეფასებებს მოცემულია მე-3 განმარტებით შენიშვნაში.

## 2.2 შეფასების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულებების საფუძველზე გარდა რეალური ღირებულებით აღრიცხული მიწა, შენობა და ვენახებისა. ბიოლოგიურ აქტივებში შემავალი ქვეჯგუფი თევზები აღრიცხულა გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებით.

ჯგუფის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

## 2.3 ფუნქციონირებადი საწარმო

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე, იმის დაშვებით, რომ ჯგუფი განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ჯგუფის ხელმძღვანელობასა და დამფუძნებელს სურვილი აქვთ, განაგრძონ საქმიანობა საქართველოში. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენებისთვის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა 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 2023 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, თუმცა მათ ძალაში შესვლას კომპანიაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია:

ფასს 17 “სადაზღვევო ხელშეკრულებები” (გაცემულია 2017 წლის 18 მაისს და ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ). ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისათვის რთული იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას, სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან თანმიმდევრული გზით; მიმატებული (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებაა) ან გამოკლებული (თუ ეს ღირებულება აქტივია); (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ამ ჯგუფის ხელშეკრულებებში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). მზღვეველები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული ჯგუფი ზარალიანი გახდება, საწარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს.

ბასს 1-ში და ფასს-ის პრაქტიკულ ანგარიშგება 2-ში შეტანილი ცვლილებები: სააღრიცხვო პოლიტიკის წარმოდგენა (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებზე). ბასს 1-ში შეიტანეს ცვლილებები, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს მოეთხოვებათ წარმოადგინონ მათი მატერიალური სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია და არა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა. შესწორებით გათვალისწინებულ იქნა მატერიალური სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის განმარტება. შესწორებით ასევე განიმარტა, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, მნიშვნელოვანი იქნება, თუ მის გარეშე ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლები ვერ შეძლებენ სხვა მატერიალური ინფორმაციის გაცნობას. შესწორებაში წარმოდგენილია სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის საილუსტრაციო მაგალითები, რომლებიც მნიშვნელოვნად ჩაითვლება საწარმოს ფინანსური ანგარიშგებისთვის.

**სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)**

გარდა ამისა, ბასს 1-ში შესწორებით დაზუსტდა, რომ არამატერიალური სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის წარდგენა არ არის საჭირო. თუმცა, თუ ის მაინც წარდგება არ უნდა დაფაროს მატერიალური სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია. ამ შესწორების მხარდასაჭერად IFRS პრაქტიკულ ანგარიშგება 2-ში „მატერიალური გადაწყვეტილების მიღება“-ში შეიტანეს ცვლილებები, რომ მოცემულიყო სახელმძღვანელო მითითებები, თუ როგორ უნდა გამოვიყენოთ მატერიალურობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის წარდგენისას.

**ბასს 8-ში შესწორებები: სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ).** ბასს 8-ის დამატებით შესწორებამ განმარტა, თუ როგორ უნდა განასხვავონ კომპანიებმა სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებისაგან.

**ცვლილება ბასს 12 - მოგების გადასახადები - გადავადებული გადასახადი რომელიც დაკავშირებულია ცალკეულ ოპერაციასთან დაკავშირებულ აქტივთან და ვალდებულებასთან. (ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებზე, ნაადრევი გამოყენება ნებადართულია).** სტანდარტი განსაზღვრავს გარკვეულ დამატებით შეღავათებს თავდაპირველი აღიარების მომენტში.

**OECD Pillar Two Rules** – (გამოქვეყნებისთანავე ძალაშია გარკვეული ახსნა განმარტებების წარდგენისაგან განთავისუფლების გარდა) შეეხება მულტინაციონალურ კომპანიების ეფექტური საგადასახადო განაკვეთის წარდგენას იურისდიქციების მიხედვით.

2023 წლის 30 ივნისს საბჭოს მიერ გამოცემულია გადაწყვეტილებები ქვემოთ მოცემულ საკითხებზე რომლებიც რელევანტურია 2023 წლის ფინანსურ ანგარიშგებებთან მიმართებაში თუმცა მათ არ მოუხდენია კომპანიაზე რაიმე სახის გავლენა. ქვემოთ მოცემული გამოცემის თარიღები მიუთითებს საბჭოს (IASB) გადაწყვეტილების თარიღებს საბჭოს ვებ გვერდის მიხედვით:

გამოცემის თარიღი	საკითხი
2022 წლის ივლისი	დაბალი გამონაბოლქვის მქონე მანქანების ნეგატიური კრედიტი (ბასს 37)
2022 წლის ივლისი	ფინანსურ ვალდებულებად ან კაპიტალად კლასიფიკაცია სპეციალური შემსყიდველ კომპანიებისათვის (ბასს 32)
2022 წლის ივლისი	სადაზღვევო ზღვრების გადაცემა გგუფური ანუიტუური კონტრაქტების მიხედვით (ფასს 17)
2022 წლის ოქტომბერი	სპეციალური შემსყიდველ კომპანიებისათვის (SPAC): გარანტიების აღრიცხვა შესყიდვისას
2022 წლის ოქტომბერი	მეიჯარის მიერ მოიჯარისათვის ნაპატიები საიჯარო გადახდები (ფასს 9 და ფასს 16)
2022 წლის ოქტომბერი	მულტისავალუტო გგუფების სადაზღვევო კონტრაქტები (ფასს 17 და ბასს 21)
2023 წლის აპრილი	იჯარის განმარტება - იჯარის ჩანაცვლების უფლება (ფასს 16)

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

ჯგუფმა ვადამდე არ მიიღო შესწორებები, რომელიც ძალაშია 2023 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ და თვლის, რომ ისინი უმნიშვნელო გავლენას მოახდენენ, მიღების შემდეგ, ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

**ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარედ ან გრძელვადიანად - შესწორებები ბასს 1-ში. ფინანსური პირობების (Covenants) მქონე გრძელვადიანი ვალდებულებები 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 მიმდინარედ ან არამიმდინარედ ვალდებულებებად, 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 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 მიმდინარე და გრძელვადიანი წარდგენის წარდგენის კლასიფიკაციაზე იმის მიუხედავად რომ შესაბამისობის ტესტირება მოხდება მხოლოდ ბალანსის შედგენის შემდეგ.

თუ საწარმო წარდგენს 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 ფაქტებს 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. ცვლილების განსაზღვრავ გამოიყენებოდა მოიჯარე 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 დამატებით 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. გადასახდელი 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.
5. SFA წვდომა და ლიკვიდურობის რისკი შესაბამის ფინანსირების უზრუნველყოფებთან.

საბჭოს ათავისუფლებს სუბიექტებს შესაძარისი ინფორმაციის წარდგენის მოთხოვნისაგან პირველად დანერგვისას, განთავისუფლება ეხება საწყის ნაშთებსაც.

## 2.5 კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიის და მის კონტროლს დაქვემდებარებული შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ინფორმაციას. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც კომპანიას:

- აქვს გავლენა ინვესტიციის ობიექტზე;
- იღებს ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება; და
- შეუძლია თავისი გავლენის გამოყენება უკუგებაზე ზემოქმედებისთვის.

კომპანია ხელახლა აფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის ზემოაღნიშნული სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებებია მომხდარი.

როდესაც კომპანია ინვესტიციის ობიექტში უმრავლესობაზე ნაკლებ ხმებს ფლობს, მას გავლენა ექნება ინვესტიციის ობიექტზე, თუ ხმის უფლება საკმარისია, რომ მას ჰქონდეს პრაქტიკული უნარი ერთპიროვნულად წარმართოს ინვესტიციის ობიექტის შესაბამისი საქმიანობა. იმის შეფასებისას, კომპანიის ხმის უფლება საკმარისია თუ არა ინვესტიციის ობიექტზე გავლენის განსახორციელებლად, კომპანია ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- კომპანიის ხმის უფლებათა რაოდენობა სხვა მფლობელების ხმის უფლებების რაოდენობასა და გაზიარებულ შედეგებთან;
- კომპანიის, სხვა მფლობელებისა და სხვა მხარეების პოტენციული ხმის უფლებები;
- სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან წარმომდგარი უფლებები; და
- ნებისმიერი დამატებითი ფაქტი ან გარემოება, რომელიც მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანიას ამჟამად აქვს, ან არ აქვს უნარი, მართოს შესაბამისი საქმიანობა ისეთ დროს, როდესაც გადაწყვეტილებების მიღება საჭირო, მათ შორის ხმის მიცემის გამოცდილება წინა პარტნიორების კრებებზე.

შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც კომპანია კარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვიებული შვილობილი კომპანიის შემოსავალი და ხარჯები აღირიცხება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ თარიღიდან, როდესაც კომპანია იძენს კონტროლს, იმ თარიღამდე, როდესაც კომპანიის კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე წყდება.

საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების დაკორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან.

ჯგუფის წევრებს შორის შემდგარ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა შიდაჯგუფური ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქვითება.

### **3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები**

ჯგუფი ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს ჯგუფის ფუნქციონირებას განსაზღვრული მომავლის პირობებში. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დამუშავებისაგან. 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**

როგორც ზემოთ აღინიშნა, ჯგუფი 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. საანგარიშგებო წლის განმავლობაში ცალკეულ შემთხვევაში ჯგუფს შეეცვალა თავისი ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები.

#### **3.2 გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება**

ჯგუფი პერიოდულად აფასებს გრძელვადიანი აქტივების საბალანსო ღირებულების ანაზღაურებადობას. როდესაც ფაქტები და გარემოებები მიუთითებენ აქტივების საბალანსო ღირებულების შესაძლო გაუფასურებაზე, ჯგუფი აფასებს ასეთი აქტივების ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებისთვის ჯგუფი აკეთებს დაშვებებს მომავალ პერიოდებთან დაკავშირებით. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რაც აღრიცხულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

#### **3.3 ფინანსური აქტივების გაუფასურება**

ჯგუფი 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 კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

**3.4 მიწის, შენობებისა და ბიოლოგიური აქტივების რეალური ღირებულებით შეფასება**

ჯგუფი მიწის, შენობებისთვის და ბიოლოგიური აქტივებისთვის იყენებს გადაფასების მოდელს. ჯგუფმა დაიქირავა დამოუკიდებელი შემფასებელი რეალური ღირებულების შეფასებისთვის. რეალური ღირებულების შეფასება დაკავშირებულია მნიშვნელოვან დაშვებებთან.

**3.5 იჯარის ვადა, ზღვრული სასესხო განაკვეთი და საიჯარო გადასახდელები**

ჯგუფი იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას. განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიჯარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება, ან არ გამოიყენოს იჯარის ვადაზე შეწყვეტის უფლება. ჯგუფი ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადაზე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც: ა) მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება; და ბ) გავლენას ახდენს იმის შეფასებაზე, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული არ ჰქონდა იჯარის ვადის დადგენისას, ან არ გამოიყენებს ისეთ უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული ჰქონდა იჯარის ვადის განსაზღვრისას.

ჯგუფი იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულს ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ზემოთხსენებული უფლების არსებობა გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკის შესაბამისად. ჯგუფი ამგვარ მიღებულ საქმიან პრაქტიკას განიხილავს ხელშეკრულების შემადგენელ ნაწილად. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური საიჯარო გადახდები შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმისგან, რაც წარდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში.

**3.6 დე-ფაქტო კონტროლის შეფასება**

დე-ფაქტო კონტროლი არსებობს სიტუაციებში, როდესაც კომპანიას აქვს პრაქტიკული უნარი წარმართოს ინვესტიციის შესაბამისი საქმიანობა ხმის მიცემის უფლების უმრავლესობის გარეშე. იმის დასადგენად, არსებობს თუ არა დე ფაქტო კონტროლი, კომპანია ითვალისწინებს ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებას. წარსული გამოცდილება და არსებული გარემოებები, რომელსაც ეფუძნება მსჯელობა დე-ფაქტო კონტროლის იდენტიფიცირებისას შესაძლებელია განსხვავდებოდეს მომავალში მოვლენათა ისეთი განვითარებისგან, რაც განაპირობებს დე-ფაქტო კონტროლის დაკარგვას.

ცხრილი გვიჩვენებს შვილობილ კომპანიებს, რომელზეც კომპანია ახორციელებს დე-ფაქტო კონტროლს.

დასახელება	31.12.2023	31.12.2022	საქმიანობის სფერო
შპს მილა საქართველო	50%	50%	ვაჭრობა
შპს კულინარი	50%	50%	სალათების წარმოება
შპს ნიკორა ბაკურიანი	50%	50%	უმრავი ქონება

ხელმძღვანელობამ დაადგინა, რომ კომპანიას აქვს პრაქტიკული უნარი ცალმხრივად მართოს ზემოთ მოცემული კომპანიების მნიშვნელოვანი საქმიანობა და ისინი დააიდენტიფიცირა, როგორც შვილობილი კომპანიები. დე-ფაქტო კონტროლის იდენტიფიცირების განმსაზღვრელ ფაქტორებს წარმოადგენს წარსული გადაწყვეტილებების პრაქტიკა და ფინანსებზე ხელმისაწვდომობა.

**4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა**

ჯგუფის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია:

- საკრედიტო რისკი
- საპროცენტო რისკი
- უცხოური ვალუტის რისკი

**სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)**

- ლიკვიდურობის რისკი

სხვა საქმიანობებთან ერთად ჯგუფი დგას ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან წარმოქმნილი რისკების წინაშე. ეს განმარტებითი შენიშვნა აღწერს ჯგუფის მიზნებს, პოლიტიკებსა და პროცედურებს რისკების მართვისათვის და რისკების შეფასების მეთოდებს. ამ რისკებთან დაკავშირებული დამატებითი რაოდენობრივი ინფორმაცია წარმოდგენილია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

**ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები**

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს მიღებულ სესხებს და ობლიგაციებს, საიჯარო ვალდებულებებსა და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი მიზანია ჯგუფის ფინანსური უზრუნველყოფა. ჯგუფს გააჩნია ისეთი ფინანსური აქტივები, როგორიცაა სხვა ფინანსური აქტივები, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, ფული და ფულის ეკვივალენტები. ჯგუფის ყველა ფინანსურ აქტივი გაერთიანებულია ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივებში. ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითად კატეგორიებს.

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>ფინანსური აქტივები</b>		
გაცემული სესხები	325	-
წმინდა სავაჭრო მოთხოვნები	26,889	24,724
ფული და ფულის ეკვივალენტები	20,814	39,804
<b>სულ ფინანსური აქტივები</b>	<b>48,028</b>	<b>64,528</b>
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>		
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	179,815	147,304
საიჯარო ვალდებულებები	143,700	114,446
სესხები და ობლიგაციები	131,325	125,659
<b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>454,840</b>	<b>387,409</b>

**ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება**

ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ზოგიერთი აქტივისა და ვალდებულებისთვის მოითხოვება რეალური ღირებულების განმარტება. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის ჯგუფი იყენებს ხელმისაწვდომ საბაზრო მონაცემებს. რეალური ღირებულების შეფასებას ჯგუფი 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. ჯგუფი ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო რეალურ ღირებულებას განსაზღვრავს ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაციის საფუძველზე, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, და სათანადო შეფასებების მეთოდების გამოყენებით. სამართლიანი 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 სამართლიან ღირებულებას. ჯგუფი ყველა არსებულ საბაზრო ინფორმაციას იყენებს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შესაფასებლად.

ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების რეალური ღირებულება დგინდება იდენტურ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე პირველადი აღიარების დროს დაფიქსირებულ საპროცენტო განაკვეთსა და მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთების შედარების შედეგად. ფიქსირებული 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. ცვლადი განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების რეალური ღირებულება შეესაბამება მათ საბალანსო ღირებულებას. ჯგუფის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულება, რომელიც არის ლიკვიდური და ხასიათდება მოკლევადიანობით, როგორცაა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და ვალდებულებები, უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას და განსაზღვრულია მესამე დონის საფუძველზე. ფულისა და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება შეფასებულია პირველი დონის მიხედვით.

სხვა ფინანსური აქტივების მესამე დონის მიხედვით შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას. დისკონტირების განაკვეთი მერყეობს 7%-დან 14%-მდე, რომელიც ემთხვევა საბაზრო განაკვეთს. სხვა ფინანსური აქტივების რეალური ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებიდან არსებითად არ განსხვავდება.

მიღებული სესხების და ობლიგაციების მეორე დონის მიხედვით შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას. დისკონტირების განაკვეთი მერყეობს 6 %-დან 14 %-მდე, რომელიც ემთხვევა საბაზრო განაკვეთს. სესხების და ობლიგაციების რეალური ღირებულება შეესაბამება მათ საბალანსო ღირებულებას.

საიჯარო ვალდებულებების მესამე დონის მიხედვით შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას. დისკონტირების განაკვეთი მერყეობს 7 %-დან 14 %-მდე, რომელიც ემთხვევა საბაზრო განაკვეთს. საიჯარო ვალდებულებების რეალური ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებიდან არსებითად არ განსხვავდება.

### **კაპიტალის მართვა**

ჯგუფი თავის კაპიტალთან დაკავშირებულ რისკს მართავს იმისათვის, რომ უზრუნველყოს ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენა და ამავდროულად დაინტერესებული მხარეების უკუგების მაქსიმალური, მოზიდული და საკუთარი კაპიტალის ოპტიმალური ბალანსის დაცვის გზით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა რეგულარულად მიმოიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ასეთი განხილვების ფარგლებში, ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფი აბალანსებს მთლიანი კაპიტალის სტრუქტურას დივიდენდების გაცემით, აღებული სესხის თანხით კაპიტალის ზრდით და არსებული სესხების დაფარვით. ჯგუფის მიდგომა კაპიტალის მართვის მიმართ არ შეცვლილა მიმდინარე წლის განმავლობაში. ჯგუფი ექვემდებარება აღებულ სესხების ხელშეკრულებების მიხედვით კაპიტალისა და სხვა ფინანსური ელემენტების ზღვრული კოეფიციენტების სახით დაწესებულ გარე მოთხოვნებს. ამ მოთხოვნების დეტალების დეტალები მოცემულია ახსნა განმარტებით შენიშვნა 23.

### **ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები**

ჯგუფის ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ჯგუფის ფინანსური მხარისთვის. ჯგუფის ხელმძღვანელობა ღებულობს ყოველთვიურ ანგარიშგებას ჯგუფის ფინანსური მხარისგან, მიმოიხილავს თავიანთი დასახული მიზნებისა და პოლიტიკის შესრულებისათვის განხორციელებული პროცესების ეფექტურობას. ჯგუფის ხელმძღვანელობის მთავარი მიზანი არის დაიცვას ჯგუფი რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს. აღნიშნულ პოლიტიკასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

**სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)**

**სავალუტო რისკი**

სავალუტო რისკი განისაზღვრება, როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება მერყევი იქნება სავალუტო კურსის ცვალებადობის გამო. ჯგუფს გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარკვეული ოპერაციები. ჯგუფი არ იყენებს არანაირ წარმოებულ ინსტრუმენტებს სავალუტო რისკის მართვისთვის.

ჯგუფი სავალუტო რისკის მგრძობელობას ანგარიშობს შესაბამისი უცხოური ვალუტების ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძობელობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ. მგრძობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ დაუფარავ ფულად მუხლებს და აკორექტირებს მათ გადაფასებას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიხედვით. ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას.

	31.12.2023		31.12.2022	
	აშშ დოლარი	ევრო	აშშ დოლარი	ევრო
<b>ფინანსური აქტივები</b>				
წმინდა სავაჭრო მოთხოვნები	2	-	1	1
ფული და ფულის ეკვივალენტები	35	1	2,030	207
<b>სულ</b>	<b>37</b>	<b>1</b>	<b>2,031</b>	<b>208</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15,370	5,681	7,350	6,137
საიჯარო ვალდებულებები	127,547	200	98,968	298
სესხები და ობლიგაციები	19,002	16,671	12,656	10,821
<b>სულ</b>	<b>161,919</b>	<b>22,552</b>	<b>118,974</b>	<b>17,256</b>
<b>წმინდა სავალუტო პოზიცია</b>	<b>(161,882)</b>	<b>(22,551)</b>	<b>(116,943)</b>	<b>(17,048)</b>

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს უცხოური ვალუტის მიმართ მგრძობელობას.

	აშშ დოლარი/ ლარი + 20%	აშშ დოლარი/ ლარი - 20%	ევრო/ლარი + 20%	ევრო/ლარი + 20%
მოგება/(ზარალი) 2023	(32,376)	32,376	(4,510)	4,510
მოგება/(ზარალი) 2022	(23,389)	23,389	(3,410)	3,410

**საპროცენტო განაკვეთის რისკი**

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე ან მომავალ ფულად ნაკადებზე. ჯგუფი დგას საპროცენტო რისკის წინაშე, რადგანაც ჯგუფს გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე მიღებული სესხები და ობლიგაციები.

ქვემოთ წარმოდგენილი მგრძობელობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის არაწარმოებული ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების მიმართ არსებული რისკის საფუძველზე. ცვლადი განაკვეთის ვალდებულებების შემთხვევაში, 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.

**სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)**

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს საპროცენტო განაკვეთის მგრძობელობას 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2023		2022	
	ზრდა 100 საბაზისო პუნქტით	შემცირება 100 საბაზისო პუნქტით	ზრდა 100 საბაზისო პუნქტით	შემცირება 100 საბაზისო პუნქტით
მოგება/(ზარალი)	(1,306)	1,306	(1,247)	1,247

**მგრძობელობის 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. მოცემული მგრძობელობის ანალიზი დამატებით შეზღუდულია იმით, რომ დაშვება არის ჰიპოტეტური პოტენციური რისკის დემონსტრაციისთვის და წარმოადგენს ჯგუფის მოსაზრებას ბაზრის შესაძლო ცვლილებაზე. რეალურად ბაზრის სამომავლო ცვლილება შეუძლებელია წინასწარ განისაზღვროს.

მგრძობელობის ანალიზი არ ითვალისწინებს იმ ფაქტს რომ ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები იმართება აქტიურად. შესაბამისად, ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება იყოს განსხვავებული საბაზრო ფაქტორების ცვლილებების დროს. ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკის მიზანია გაუმკლავდეს ბაზარზე არასასურველი ცვლილების ეფექტს.

**საკრედიტო რისკი**

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. ჯგუფის საფრთხეს საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით განაპირობებს თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლები. ჯგუფის საკრედიტო რისკი, ძირითადად განპირობებულია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებიდან, სხვა ფინანსური აქტივებიდან და ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან (გარდა ნაღდი ფულისა).

ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს გარკვეული პრინციპების საფუძველზე, რომლებიც ითვალისწინებს ცალკეული კონტრაგენტის კრედიტუნარიანობის საფუძველიან ანალიზს, კონტრაგენტის დიდძალი დავალიანების თავიდან აცილებას, ყველა დაუფარავი საკრედიტო თანხის დაფარვის მკაცრ კონტროლს და პრობლემური ფინანსური აქტივების ინტენსიურ მართვას.

საკრედიტო რისკის მონიტორინგის მიზნით, ჯგუფი მომხმარებლებს აერთიანებს მათი ვადაგადაცილების სტატუსის მიხედვით. საკრედიტო რისკის სამართავად ჯგუფი განიხილავს შემდეგ ფაქტორებს: მომხმარებელი იურიდიული პირია თუ ფიზიკური, ბითუმად მოვაჭრეა თუ საცალოდ, მომხმარებლების გეოგრაფიულ განაწილებასა და წარსულში ფინანსური სიმძლეების არსებობას. მაღალ რისკიანი მომხმარებლები გაერთიანებულია შეზღუდულ მომხმარებელთა ჯგუფში და მათზე რეალიზაცია ხორციელდება წინასწარი ანაზღაურების საფუძველზე. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობას.

	31.12.2023	31.12.2022
გაცემული სესხები	325	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	26,889	24,724
ფული და ფულის ეკვივალენტები გარდა ნაღდი ფულისა	19,164	38,419
<b>სულ</b>	<b>46,378</b>	<b>63,143</b>

**ლიკვიდურობის რისკი**

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

**სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)**

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიების ლიკვიდურობის ანალიზი იმისდა მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი დაფარვა. ამ ცხრილებში წარმოდგენილი თანხები შესაძლოა არ შეესაბამებოდეს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღრიცხულ თანხებს, რადგან ქვემოთ წარმოდგენილი ინფორმაცია მოიცავს ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზს, რაც უთითებს ხელშეკრულების მიხედვით დარჩენილ მთლიან დაუდისკონტირებელ გადახდებს საპროცენტო დავალიანების ჩათვლით. იმის გათვალისწინებით, რომ ჯგუფს აქვს ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხები და ობლიგაციები, მომავალში გადასახდელი ფულადი ნაკადები განაგარიშებულია საანგარიშგებო წლის ბოლოს დაფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში გვიჩვენებს ლიკვიდურობის ანალიზს.

	6 თვეზე ნაკლები	6 თვიდან 1 წლამდე	1 - 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	179,815	-	-	-	179,815
საიჯარო ვალდებულებები	23,619	20,063	116,745	22,736	183,163
სესხები და ობლიგაციები	17,495	45,914	86,617	8,200	158,226
<b>სულ 31.12.2023</b>	<b>220,929</b>	<b>65,977</b>	<b>203,362</b>	<b>30,936</b>	<b>521,204</b>
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	146,688	-	-	-	146,688
საიჯარო ვალდებულებები	19,004	15,523	94,627	11,379	140,533
სესხები და ობლიგაციები	33,502	8,242	112,291	3,806	157,841
<b>სულ 31.12.2022</b>	<b>199,194</b>	<b>23,765</b>	<b>206,918</b>	<b>15,185</b>	<b>445,062</b>

**5. ინფორმაცია სემენტების შესახებ**

ჯგუფი განმარტავს ინფორმაციას სემენტების შესახებ, რადგან ჯგუფს განათავსებული აქვს ობლიგაციები საქართველოს ფასიანი ქაღალდების ბაზარზე.

**პროდუქციისა და მომსახურების ტიპების აღწერა, საიდანაც თითოეული საანგარიშო სემენტი იღებს თავის შემოსავალს**

ჯგუფს აქვს სამი სემენტი:

(ა) საცალო გაყიდვები - სემენტი მონაწილეობს საცალო გაყიდვების ბაზარზე და „ნიკორას“, „ლიბრეს“ და „ნუგემის“ ბრენდის მალაზიათა ქსელის საშუალებით მომხმარებლებს სთავაზობს საკვები და არასაკვები პროდუქციის ფართო ასორტიმენტს. საცალო ვაჭრობა ჯგუფის ბიზნესის უდიდეს ნაწილს შეადგენს, რაც ქმნის ჯგუფის გარე მომხმარებლებიდან მიღებული ამონაგების 90.16%-ს (2022 – 88.23%).

(ბ) წარმოება - სემენტი მონაწილეობს ხორცპროდუქტების, პურპროდუქტების, რძის პროდუქტის, ზღვის პროდუქტებისა და ნახევარფაბრიკატების წარმოებაში. პროდუქციის მიწოდება ხორციელდება, როგორც საკუთარი საცალო გაყიდვების ქსელის, ასევე გარე მომხმარებელზე საბითუმო რეალიზაციის საშუალებით. ჯგუფში საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიმღები მთავარი პირი აღნიშნულ სემენტს განიხილავს ჯგუფისთვის სტრატეგიული მნიშვნელობის სემენტად და იმედოვნებს, რომ სემენტი მომავალში მნიშვნელოვნად შეუწყობს ხელს ჯგუფის შიდა და გარე მომხმარებლების მომარაგებას საქართველოში წარმოებული პროდუქციით. საანგარიშგებო პერიოდში აღნიშნული სემენტი ქმნის ჯგუფის გარე მომხმარებლებიდან მიღებული ამონაგების 2.87%-ს (2022 – 3.51%).

(გ) იმპორტი და დისტრიბუცია - სემენტის საქმიანობას წარმოადგენს სხვადასხვა ასორტიმენტის პროდუქციის იმპორტი საქართველოში და დისტრიბუცია, როგორც ჯგუფის შიგნით ასევე გარე მომხმარებლებზე. სემენტი ახორციელებს საკვები პროდუქციის წარმოებისთვის საჭირო ნედლეულის, საკვები, სასმელი და არასაკვები პროდუქციის იმპორტირებას და საბითუმო რეალიზაციას. ჯგუფში საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიმღები მთავარი პირი აღნიშნულ სემენტს განიხილავს ჯგუფისთვის სტრატეგიული მნიშვნელობის სემენტად და იმედოვნებს, რომ სემენტი მომავალში მნიშვნელოვნად შეუწყობს ხელს ჯგუფის შიდა და გარე მომხმარებლების მომარაგებას ნედლეულით და პროდუქციით. საანგარიშგებო პერიოდში აღნიშნული სემენტი ქმნის ჯგუფის გარე მომხმარებლებიდან მიღებული ამონაგების 6.79%-ს (2022 – 8.05%).

სხვა სემენტში შედის სოფლის მეურნეობის საქმიანობა და დეველოპერული საქმიანობა. სასოფლო სამეურნეო საქმიანობის მიმართულებით ჯგუფი ფლობს თევზსაშენს და ახორციელებს კალმახის მიწოდებას როგორც ჯგუფის შიგნით, ასევე გარე მომხმარებლებზე. დამატებით, ჯგუფი ფლობს ვენახებს, რომლის საშუალებით მომხმარებელს

აწვდის სოფლის მეურნეობის პროდუქტს ყურძნის სახით. დეველოპერული მიმართულება მოიცავს დაბა ბაკურიანში კომპლექსის მშენებლობას, რაც გამიზნულია საცხოვრებელი და კომერციული ფართების მიწოდებისთვის. სეგმენტის მთლიანი აქტივები მიღებული ამონაგები და საქმიანობის წმინდა შედეგი ჯგუფის შედარებით მცირე ნაწილს შეადგენს და არ აკმაყოფილებს საანგარიშგებო სეგმენტის რაოდენობრივი ზღვრების კრიტერიუმებიდან არცერთს.

#### **ფაქტორები, რომლებსაც ხელმძღვანელობა იყენებდა ჯგუფის საანგარიშგებო სეგმენტების დასადგენად**

ჯგუფის საანგარიშგებო სეგმენტები წარმოადგენს სტრატეგიულ ბიზნეს ერთეულებს, რომლებიც მოხმარებლებს სთავაზობენ სხვადასხვა პროდუქტსა და მომსახურებას. მათი მართვა ცალკე ხდება, რადგან თითოეული ბიზნესი მოითხოვს სხვადასხვა ტექნოლოგიასა და მარკეტინგულ სტრატეგიას.

ჯგუფი იყენებს რაოდენობრივი ზღვრების ტესტს საანგარიშგებო სეგმენტის იდენტიფიცირებისთვის. ჯგუფის მიერ იდენტიფიცირებული თითოეული საანგარიშგებო სეგმენტი ფლობს სეგმენტების გაერთიანებული აქტივების, ამონაგების ან საქმიანობის წმინდა შედეგის 10%-ზე მეტს.

ხელმძღვანელობა ახორციელებს სეგმენტების აგრეგირებას, რომელთაც მსგავსი ეკონომიკური მახასიათებლები აქვთ და ეს სეგმენტები მსგავსია თითოეული ქვემოთ ჩამოთვლილი ასპექტის მიხედვით:

- ა) პროდუქციისა და მომსახურების ხასიათი;
- ბ) მარეგულირებელი გარემოს ხასიათი ბ) საწარმოო პროცესების ხასიათი;
- გ) პროდუქციისა და მომსახურების მომხმარებლების ტიპი ან კატეგორია;
- დ) პროდუქციის განაწილების ან მომსახურების გასაწევად გამოყენებული მეთოდები;
- ე) მარეგულირებელი გარემოს ხასიათი.

ხელმძღვანელობამ განახორციელა შემდეგი სეგმენტების აგრეგირება:

- წარმოება, რომელიც მოიცავს სხვადასხვა კომპონენტის საშუალებით საკვები პროდუქტებისა და ნახევარფაბრიკატების წარმოებას;
- იმპორტი და დისტრიბუცია, რომელიც მოიცავს სხვადასხვა კომპონენტის საშუალებით პროდუქციის ფართო ასორტიმენტის შემოტანასა და საბითუმო მიწოდებას.

საოპერაციო სეგმენტების შესახებ ანგარიშგება ხორციელდება საოპერაციო გადაწყვეტილების მიმდები მთავარი პირისთვის მიწოდებული შიდა ანგარიშგების შესაბამისად. საოპერაციო გადაწყვეტილების მიმდებ მთავარ პირს წარმოადგენს მშობელი საწარმოს გენერალური დირექტორი.

#### **საოპერაციო სეგმენტის მოგების ან ზარალის შეფასება**

ჯგუფი აფასებს სეგმენტურ საქმიანობას ფასს-ის შესაბამისად გაანგარიშებული ოპერაციიდან მიღებული მოგების ან ზარალის საფუძველზე. სეგმენტის საქმიანობის შედეგების შეფასებისთვის ჯგუფი სეგმენტზე არ ანაწილებს მშობელი საწარმოს შემდეგ შემოსავლებს და ხარჯებს:

- სხვა არაგანმეორებითი შემოსავალი და ხარჯი;
- ჯგუფის გარე მხარისგან მიღებული ფინანსური შემოსავალი;
- წმინდა ფინანსური ხარჯები: ფინანსურ ხარჯებს გამოკლებული შიდაჯგუფური ფინანსური შემოსავალი;
- ზარალი კურსთა შორის სხვაობიდან;
- სხვა საერთო ხარჯი;
- მოგების გადასახადის ხარჯი.

ჯგუფის სეგმენტების აქტივები განლაგებულია საქართველოში. ამიტომ ჯგუფი არ გამოფრავს ინფორმაციას აქტივების გეოგრაფიული განაწილების შესახებ. სეგმენტის აქტივები და ვალდებულებები გამორიცხავს სათაო ოფისის გარე ოპერაციებიდან წარმოქმნილ აქტივებს და ვალდებულებებს. მშობელი საწარმოს ბალანსზე არსებული საინვესტიციო ქონება გადანაწილებულია იმ სეგმენტზე, რომელი სეგმენტიც იყენებს აღნიშნულ ქონებას ჯგუფის დონეზე. სათაო საწარმოს ბალანსზე არსებული სასესხო ვალდებულებები და ობლიგაციები გადანაწილებულია

სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

სეგმენტზე ჯგუფის შიგნით მათზე გაცემული სესხების შესაბამისად.

სეგმენტის მოგების ან ზარალის, სეგმენტის აქტივებისა და ვალდებულებების შეფასებები, საანგარიშგებო სეგმენტებს შორის შესრულებული ოპერაციების ბუღალტრული აღრიცხვის მეთოდი არ განსხვავდება ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკისგან.

ცხრილი გვიჩვენებს სეგმენტების საქმიანობის შედეგებს და მათ შეჯერებას ჯგუფის მაჩვენებლებთან.

	საგალო რეალიზაცია	წარმოება	იმპორტი და დისტრიბუცია	სხვა	სულ სეგმენტი	მიკუთვნე ელიმინაცია ბის გარეშე		2023
ამონაგები	1,169,278	187,232	340,284	2,866	1,699,660	10	(404,463)	1,295,207
გაყიდვების თვითღირებულება	(872,496)	(144,525)	(296,748)	(2,153)	(1,315,922)	-	400,613	(915,309)
<b>საერთო მოგება</b>	<b>296,782</b>	<b>42,707</b>	<b>43,536</b>	<b>713</b>	<b>383,738</b>	<b>10</b>	<b>(3,850)</b>	<b>379,898</b>
სხვა შემოსავალი	899	9	56	641	1,605	-	(521)	1,084
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	(230,282)	(8,991)	(19,789)	-	(259,062)	-	7,890	(251,172)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(19,771)	(10,127)	(5,549)	(607)	(36,054)	(4,366)	(1,567)	(41,987)
სხვა მოგება ნეტო	1,172	(376)	162	22	980	3	230	1,213
მეკავშირე კომპანიისგან მიღებული მოგების წილი	-	-	-	-	-	360	-	360
ფინანსური შემოსავალი	3,745	130	-	1	3,876	106	(1,681)	2,301
ფინანსური ხარჯები	(17,462)	(3,244)	(3,285)	(608)	(24,599)	(6,254)	5,106	(25,747)
ზარალი საკურსო სხვაობიდან ნეტო	(239)	(564)	(332)	(59)	(1,194)	(190)	-	(1,384)
<b>მოგება დაბეგრამდე</b>	<b>34,844</b>	<b>19,544</b>	<b>14,799</b>	<b>103</b>	<b>69,290</b>	<b>(10,331)</b>	<b>5,607</b>	<b>64,566</b>
მოგების გადასახადის ხარჯი	-	-	-	-	-	(2,134)	-	(2,134)
<b>მიმდინარე წლის მოგება</b>	<b>34,844</b>	<b>19,544</b>	<b>14,799</b>	<b>103</b>	<b>69,290</b>	<b>(12,465)</b>	<b>5,607</b>	<b>62,432</b>

ცხრილი გვიჩვენებს სეგმენტების საქმიანობის შედეგებს და მათ შეჯერებას ჯგუფის მაჩვენებლებთან.

	საგალო რეალიზაცია	წარმოება	იმპორტი და დისტრიბუცია	სხვა	სულ სეგმენტი	მიკუთვნე ელიმინაცია ბის გარეშე		2022
ამონაგები	895,009	172,964	276,123	2,757	1,346,853	88	(334,212)	1,012,729
გაყიდვების თვითღირებულება	(665,658)	(138,436)	(239,953)	(2,037)	(1,046,084)	-	332,383	(713,701)
<b>საერთო მოგება</b>	<b>229,351</b>	<b>34,528</b>	<b>36,170</b>	<b>720</b>	<b>300,769</b>	<b>88</b>	<b>(1,829)</b>	<b>299,028</b>
სხვა შემოსავალი	839	7	45	419	1,310	-	(308)	1,002
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	(170,256)	(9,449)	(14,578)	-	(194,283)	-	5,701	(188,582)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(16,191)	(8,643)	(5,658)	(590)	(31,082)	(6,187)	(1,940)	(39,209)
სხვა მოგება ნეტო	382	158	177	105	822	598	221	1,641
ფინანსური შემოსავალი	1,886	-	-	-	1,886	49	(371)	1,564
ფინანსური ხარჯები	(15,870)	(3,699)	(3,469)	(503)	(23,541)	(5,511)	4,440	(24,612)
მოგება საკურსო სხვაობიდან ნეტო	14,264	1,877	1,405	525	18,071	1,322	-	19,393
<b>მოგება დაბეგრამდე</b>	<b>44,405</b>	<b>14,779</b>	<b>14,092</b>	<b>676</b>	<b>73,952</b>	<b>(9,641)</b>	<b>5,914</b>	<b>70,225</b>
მოგების გადასახადის ხარჯი	-	-	-	-	-	(1,243)	-	(1,243)
<b>მიმდინარე წლის მოგება</b>	<b>44,405</b>	<b>14,779</b>	<b>14,092</b>	<b>676</b>	<b>73,952</b>	<b>(10,884)</b>	<b>5,914</b>	<b>68,982</b>

სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ცხრილი გვიჩვენებს ჯგუფის შიგნით სეგმენტების სხვა საოპერაციო სეგმენტებთან შესრულებული ოპერაციებიდან მიღებულ ამონაგებს;

გამყიდველი სეგმენტი	მყიდველი სეგმენტი				
	საცალო რეალიზაცია	წარმოება	იმპორტი და დისტრიბუცია	სხვა	სულ 2023
საცალო რეალიზაცია	-	291	1,156	102	1,549
წარმოება	27,737	3,515	118,694	90	150,036
იმპორტი და დისტრიბუცია	165,121	46,306	40,877	-	252,304
სხვა	320	254	-	-	574
<b>სულ</b>	<b>193,178</b>	<b>50,366</b>	<b>160,727</b>	<b>192</b>	<b>404,463</b>

გამყიდველი სეგმენტი	მყიდველი სეგმენტი				
	საცალო რეალიზაცია	წარმოება	იმპორტი და დისტრიბუცია	სხვა	სულ 2022
საცალო რეალიზაცია	-	894	631	2	1,527
წარმოება	32,353	4,820	100,196	41	137,410
იმპორტი და დისტრიბუცია	117,508	41,205	35,844	13	194,570
სხვა	377	328	-	-	705
<b>სულ</b>	<b>150,238</b>	<b>47,247</b>	<b>136,671</b>	<b>56</b>	<b>334,212</b>

ცხრილი გვიჩვენებს სეგმენტების მთლიან აქტივებს და ვალდებულებებს.

	საცალო რეალიზაცია	წარმოება	იმპორტი და დისტრიბუცია	სხვა	სულ სეგმენტი	მიკუთვნების გარეშე	ელიმინაცია	2023
გრძელვადიანი აქტივები	342,029	75,011	14,694	14,548	446,282	16,833	(10,837)	452,278
მოკლევადიანი აქტივები	180,053	39,291	77,333	949	297,626	673	(72,047)	226,252
<b>მთლიანი აქტივები</b>	<b>522,082</b>	<b>114,302</b>	<b>92,027</b>	<b>15,497</b>	<b>743,908</b>	<b>17,506</b>	<b>(82,884)</b>	<b>678,530</b>
გრძელვადიანი ვალდებულებები	116,366	38,062	7,979	3,240	165,647	47,495	(21,425)	191,717
მოკლევადიანი ვალდებულებები	267,390	19,722	55,387	2,861	345,360	24,212	(81,951)	287,621
<b>მთლიანი ვალდებულებები</b>	<b>383,756</b>	<b>57,784</b>	<b>63,366</b>	<b>6,101</b>	<b>511,007</b>	<b>71,707</b>	<b>(103,376)</b>	<b>479,338</b>
<b>წმინდა აქტივები</b>	<b>138,326</b>	<b>56,518</b>	<b>28,661</b>	<b>9,396</b>	<b>232,901</b>	<b>(54,201)</b>	<b>20,492</b>	<b>199,192</b>

ცხრილი გვიჩვენებს სეგმენტების მთლიან აქტივებს და ვალდებულებებს.

	საცალო რეალიზაცია	წარმოება	იმპორტი და დისტრიბუცია	სხვა	სულ სეგმენტი	მიკუთვნების გარეშე	ელიმინაცია	2022
გრძელვადიანი აქტივები	271,246	46,987	5,258	14,521	338,012	7,997	(8,677)	337,332
მოკლევადიანი აქტივები	141,394	32,045	64,817	2,320	240,576	2,786	(41,905)	201,457
<b>მთლიანი აქტივები</b>	<b>412,640</b>	<b>79,032</b>	<b>70,075</b>	<b>16,841</b>	<b>578,588</b>	<b>10,783</b>	<b>(50,582)</b>	<b>538,789</b>
გრძელვადიანი ვალდებულებები	129,789	13,241	134	2,617	145,781	47,468	(7,898)	185,351
მოკლევადიანი ვალდებულებები	187,917	33,289	54,877	4,247	280,330	6,761	(63,606)	223,485
<b>მთლიანი ვალდებულებები</b>	<b>317,706</b>	<b>46,530</b>	<b>55,011</b>	<b>6,864</b>	<b>426,111</b>	<b>54,229</b>	<b>(71,504)</b>	<b>408,836</b>
<b>წმინდა აქტივები</b>	<b>94,934</b>	<b>32,502</b>	<b>15,064</b>	<b>9,977</b>	<b>152,477</b>	<b>(43,446)</b>	<b>20,922</b>	<b>129,953</b>

სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ჯგუფი ძირითად მომხმარებლებად განსაზღვრავს იმ მომხმარებლებს, რომელთაგან მიღებული ამონაგები საანგარიშგებო პერიოდში უდრის ან აღემატება ჯგუფის ამონაგების 10%-ს. აღნიშნული კრიტერიუმის მიხედვით ჯგუფს არ ჰყავს ძირითადი მომხმარებლები.

6. ამონაგები

	2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
საკვები	704,061	555,742
არასაკვები	463,666	337,740
<b>სულ საცალო</b>	<b>1,167,727</b>	<b>893,482</b>
საკვები	127,443	118,539
არასაკვები	8	2
მომსახურების გაწევით მიღებული შემოსავალი	1	607
სხვა	28	99
<b>სულ საბითუმო</b>	<b>127,480</b>	<b>119,247</b>
<b>სულ</b>	<b>1,295,207</b>	<b>1,012,729</b>

ჯგუფის ამონაგები ფორმირდება მაღაზიებიდან პროდუქციის საცალო რეალიზების და წარმოება, იმპორტი დისტრიბუციიდან საბითუმო რეალიზაციის შედეგად. ამონაგები აღიარდება დროის კონკრეტულ მომენტში.

7. გაყიდვების თვითღირებულება

	2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
გაყიდული პროდუქტი	(887,970)	(697,021)
დანაკლისი და ვადაგასული პროდუქტი	(27,339)	(16,680)
<b>სულ</b>	<b>(915,309)</b>	<b>(713,701)</b>

8. სხვა შემოსავალი

	2023	2022
საიჯარო შემოსავალი	1,084	1,002
<b>სულ</b>	<b>1,084</b>	<b>1,002</b>

9. გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები

	2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
თანამშრომელთა ხელფასი	(126,488)	(88,538)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(46,674)	(37,873)
კომუნალური ხარჯი	(29,051)	(23,327)
დისტრიბუცია	(11,332)	(10,557)
მარკეტინგის ხარჯი	(5,288)	(5,298)
იჯარა	(11,914)	(7,879)
რემონტი	(3,961)	(3,152)
სხვა	(16,464)	(11,958)
<b>სულ</b>	<b>(251,172)</b>	<b>(188,582)</b>



**10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები**

	2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
თანამშრომელთა ხელფასი	(25,512)	(25,883)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(5,925)	(4,521)
საგადასახადო ხარჯი	(4,723)	(2,267)
საოფისე ხარჯი	(917)	(866)
კონსულტაცია და პროფესიული მომსახურება	(978)	(784)
სხვა	(3,932)	(4,888)
<b>სულ</b>	<b>(41,987)</b>	<b>(39,209)</b>

ჯგუფის 2023 წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის მომსახურების ღირებულება შეადგენს 180 ათას ლარს.

**11. სხვა მოგება ნეტო**

	2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
ბიოლოგიური აქტივების ტრანსფორმაციის ხარჯები	(1,922)	(2,099)
ბიოლოგიური აქტივების შეფასებული ღირებულება	1,922	2,099
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება/(ზარალი)	(33)	671
ძირითადი საშუალებების აფასება/(ჩამოფასების) შედეგი	11	(150)
სხვა შემოსავალი (ნეტო)	1,235	1,120
<b>სულ</b>	<b>1,213</b>	<b>1,641</b>

**12. გუდვილი**

ხელმძღვანელობა გუდვილის გაუფასურების ტესტირებას ატარებს ყოველწლიურად. გუდვილი მიკუთვნებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულებისთვის, მათ შორის ახლად შექმნილი ერთეულებისთვის, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ ისარგებლებენ საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოქმნილი სინერგიით და წარმოადგენს ჯგუფის ყველაზე დაბალ დონეს, რომელზეც ხელმძღვანელობა აკონტროლებს გუდვილს.

გუდვილის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენების ღირებულებაზე დაყრდნობით, რომელიც მოიცავს დეტალურ ხუთწლიან საპროგნოზო პერიოდს და ასევე ეყრდნობა მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების ექსტრაპოლაციას დარჩენილ პერიოდში, რომელიც გაანგარიშებულია ხელმძღვანელობის მიერ დადგენილ ზრდის ტემპზე. გუდვილის ანაზღაურებადი ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენდა 52,430 ლარს (2022 – 51,560). 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ხელმძღვანელობამ გუდვილის ანაზღაურებადი ღირებულების გაანგარიშებისთვის მომავალი ფულადი ნაკადები და შესაბამისი დაშვებები განსაზღვრა აშშ დოლარში. აქტივთა ჯგუფის სამომავლო ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულება დათვლილია შესაბამისი განაკვეთით, რომელიც ითვალისწინებს ფულის დროით ღირებულებას და აქტივთან დაკავშირებულ რისკებს.

**ფულადი ნაკადების მოძრაობასთან დაკავშირებული ძირითადი დაშვებები და მგრძობელობის ანალიზი**

ხელმძღვანელობის მთავარი მისია მოიცავს სტაბილური საოპერაციო მოგების მარჟის შენარჩუნებას, რაც დაფუძნებულია წინა წლების გამოცდილებაზე სამომავლო პერიოდის პროგნოზებზე. ჯგუფის ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ეს საუკეთესო შესაძლო მიდგომა პროგნოზების გასაკეთებლად. აქტივთა ჯგუფის ანაზღაურებადი ღირებულების გაანგარიშებისას გამოყენებული ძირითადი დაშვებები უკავშირდება: ა) საოპერაციო მარჟას; ბ) დისკონტის განაკვეთს და გ) ზრდის ტემპს. გამომდინარე აქედან, აღნიშნული დაშვებების მცირედი ცვლილება არსებით გავლენას ახდენს ანაზღაურებად ღირებულებაზე.

**სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება**  
**2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის**  
**(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)**

ქვემოთ მოცემული ცხრილები გვიჩვენებს 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ანაზღაურებადი ღირებულების გაანგარიშებისას გამოყენებულ ძირითად დაშვებებს, დაშვებების მიმართ სენსიტიურობის ანალიზს და მათ ისეთ ცვლილებას, რომელიც განაპირობებს ანაზღაურებადი ღირებულების ტოლობას საბალანსო ღირებულებასთან:

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ძირითადი დაშვებები		ა) +0.4%	ა) -0.4%	საბალანსო ღირებულება უტოლდება ანაზღაურებად ღირებულებას თუ
		ბ) გ) +1%	ბ) გ) -1%	
ა) საოპერაციო მარჟა	3.95%	20,550	(14,985)	მცირდება 3.95%-დან 3.7%-მდე
ბ) დისკონტის განაკვეთი	12.68%	(8,850)	9,530	იზრდება 12.68%-დან 13.10%-მდე
გ) ზრდის ტემპი	3.00%	6,523	(5,622)	მცირდება 3 %-დან 2.4%-მდე

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

ძირითადი დაშვებები		ა) +0.4%	ა) -0.4%	საბალანსო ღირებულება უტოლდება ანაზღაურებად ღირებულებას თუ
		ბ) გ) +1%	ბ) გ) -1%	
ა) საოპერაციო მარჟა	3.89%	19,985	(13,485)	მცირდება 3.89%-დან 3.55%-მდე
ბ) დისკონტის განაკვეთი	13.68%	(9,850)	8,830	იზრდება 13.68%-დან 13.99%-მდე
გ) ზრდის ტემპი	4.2%	6,743	(5,743)	მცირდება 4.2 %-დან 3.5%-მდე

ა) საოპერაციო მარჟა - ფულადი ნაკადების პროგნოზი ასახავს სტაბილურ მოგების მარჟას, რომელიც გათვალისწინებულია ფორმალურ ბიუჯეტში. ხელმძღვანელობის შეფასებით მოსალოდნელია ეფექტურობის გაუმჯობესება და დაგეგმილი საოპერაციო მარჟა განსხვავდება ჯგუფის 2023 და 2022 წლის ფაქტიური მარჟიდან 1.2 % და 1.1%.

ბ) ზრდის განაკვეთი - ზრდის განაკვეთი ასახავს გრძელვადიან საშუალო ზრდის განაკვეთს პროდუქციის ხაზისთვის და ჯგუფის საქმიანობის სფეროსთვის. მთლიანი შიდა პროდუქტის ზრდის დაკორექტირებულ მაჩვენებელს.

გ) დისკონტირების განაკვეთი - დისკონტირების განაკვეთი წარმოადგენს კაპიტალის საშუალო შეწონილ ღირებულებას (WACC), რომელიც ითვალისწინებს საბაზრო რისკისა და ჯგუფისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური რისკების შესაბამის კორექტირებებს.

ზემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს 1 ცვლადის ცვლილებას იმ დაშვებით, რომ სხვა ცვლადები დარჩება უცვლელი. რეალურად, ცვლადები ერთმანეთთან გარკვეულ 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. მოცემული მგრძობელობის ანალიზი დამატებით შეზღუდულია იმით, რომ დაშვება არის ჰიპოტეტური დემონსტრაციისთვის და წარმოადგენს ჯგუფის მოსაზრებას შესაძლო ცვლილებაზე. რეალურად ბაზრის სამომავლო ცვლილება შეუძლებელია წინასწარ განისაზღვროს.

სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

13. ძირითადი საშუალებები

ისტორიული ღირებულება გადაფასება	მიწა	შენობები	მანაქანა დანადგარები	ავეჯი, საოფისე და სხვა აღჭურვი ლობა	ქონების გაუმჯობესე ბა	ტრანსპორ ტი	მრავალწლ იანი ნარგავები	მიმდინარე მშენებლო ბა	სულ
<b>01.01.2022</b>	<b>16,696</b>	<b>46,361</b>	<b>92,943</b>	<b>32,119</b>	<b>23,644</b>	<b>10,550</b>	<b>505</b>	<b>2,564</b>	<b>225,382</b>
შემოსვლა	9,400	4,204	20,809	11,210	5,391	2,677	3	3,707	57,401
შიდა მომრაობა/რეკლას იფიკაცია	-	161	(33)	(46)	(5)	-	-	(77)	-
გასვლა	(344)	(3,893)	(6,008)	(569)	(126)	(554)	-	(4)	(11,498)
გადაფასება	1,451	(1,797)	-	-	-	-	(23)	-	(369)
<b>31.12.2022</b>	<b>27,203</b>	<b>45,036</b>	<b>107,711</b>	<b>42,714</b>	<b>28,904</b>	<b>12,673</b>	<b>485</b>	<b>6,190</b>	<b>270,916</b>
შემოსვლა	14,677	13,099	24,778	10,534	13,248	5,898	47	10,124	92,405
შიდა მომრაობა/რეკლას იფიკაცია	-	1,038	616	98	3	-	-	(1,755)	-
გასვლა	(24)	(446)	(3,671)	(304)	(816)	(722)	(50)	(3)	(6,036)
შვილობილ კომპანიაზე კონტროლის დაკარგვით გამოწვეული გასვლა	-	(1,174)	-	-	-	-	-	-	(1,174)
გადაფასება	9,331	178	-	-	-	-	(5)	-	9,504
<b>31.12.2023</b>	<b>51,187</b>	<b>57,731</b>	<b>129,434</b>	<b>53,042</b>	<b>41,339</b>	<b>17,849</b>	<b>477</b>	<b>14,556</b>	<b>365,615</b>
<b>დაგროვილი ცვეთა</b>									
<b>01.01.2022</b>	-	-	<b>(53,171)</b>	<b>(20,026)</b>	<b>(10,435)</b>	<b>(5,834)</b>	-	-	<b>(89,466)</b>
წლის ცვეთა	-	(1,086)	(12,572)	(5,348)	(3,245)	(1,441)	(25)	-	(23,717)
რეკლასი	-	-	-	-	-	-	-	-	-
გასვლა	-	85	5,641	511	96	502	-	-	6,835
გადაფასება	-	1,001	-	-	-	-	25	-	1,026
<b>31.12.2022</b>	-	-	<b>(60,102)</b>	<b>(24,863)</b>	<b>(13,584)</b>	<b>(6,773)</b>	-	-	<b>(105,322)</b>
წლის ცვეთა	-	(1,246)	(14,184)	(6,523)	(4,365)	(1,998)	(39)	-	(28,355)
გასვლა	-	11	3,389	276	155	467	213	-	4,511
გადაფასება	-	1,235	-	-	-	-	39	-	1,274
<b>31.12.2023</b>	-	-	<b>(70,897)</b>	<b>(31,110)</b>	<b>(17,794)</b>	<b>(8,304)</b>	<b>213</b>	-	<b>(127,892)</b>
<b>საბალანსო ღირებულება</b>									
<b>01.01.2022</b>	<b>16,696</b>	<b>46,361</b>	<b>39,772</b>	<b>12,093</b>	<b>13,209</b>	<b>4,716</b>	<b>505</b>	<b>2,564</b>	<b>135,916</b>
<b>31.12.2022</b>	<b>27,203</b>	<b>45,036</b>	<b>47,609</b>	<b>17,851</b>	<b>15,320</b>	<b>5,900</b>	<b>485</b>	<b>6,190</b>	<b>165,594</b>
<b>31.12.2023</b>	<b>51,187</b>	<b>57,731</b>	<b>58,537</b>	<b>21,932</b>	<b>23,545</b>	<b>9,545</b>	<b>690</b>	<b>14,556</b>	<b>237,723</b>

მიმდინარე მშენებლობა მოიცავს 2021 წელს შესყიდულ მიწის ნაკვეთს თანხით 2,537 ლარი. ეს აქტივი გადმოცემული იყო სახელმწიფოსაგან შემდგომი საინვესტიციო ვალდებულების შესრულების პირობით უსასყიდლოდ. ამავე ოდენობით აღიარებულია უსასყიდლოდ გადმოცემულ აქტივთან დაკავშირებული გადავადებულ საგრანტო შემოსავალი. საინვესტიციო ვალდებულება განისაზღვრება 14,485 ათასი ლარის

**სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)**

ოდენობით, ამასთანავე ამ აქტივთან დაკავშირებით საწარმომ უნდა შეასრულოს გარკვეული არაფინანსური ვალდებულება - წარმოების დაწყება 2024 წლის აგვისტოში და წარმოების დაწყებიდან მომავალ 5 წლის განმავლობაში შეინარჩუნოს საქმიანობის პროფილი. გადავადებული შემოსავალი და აქტივი შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საინვესტიციო ფინანსური ვალდებულების შესრულება დასრულებულია.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შენობები, მიწები, მანქანა დანადგარები, ტრანსპორტი, საოფისე აღჭურვილობა სრულად წარმოადგენდა ჯგუფის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას.

**რეალური ღირებულებით შეფასებული ძირითადი საშუალებები**

ძირითადი საშუალებების ჯგუფი მიწები და შენობები შეფასებულია რეალური ღირებულებით 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელიც განისაზღვრა დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ. შენობებს და მიწებს ჯგუფი იყენებს საოპერაციო საქმიანობისთვის.

ხელმძღვანელობის შეფასებით 2023 წლის 31 დეკემბრისათვის შენობებისა და მიწების უდიდესი ნაწილი 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. ცალკეული შენობებისთვის, რომელიც დანიშნულების, მასშტაბის და სხვა მახასიათებლების გამო სპეციფიკურია და საქართველოში მსგავსი აქტივებისთვის არ არსებობს აქტიური ბაზარი, რეალური ღირებულების განსაზღვრისას ვერ ხდება რწმუნების მოპოვება საბაზრო მიდგომის პრინციპებზე დაყრდნობით. შედეგად, შენობების რეალური ღირებულება განისაზღვრა დანახარჯების მეთოდით მათი მათ შორის ეკონომიური ცვეთის გათვალისწინებით (მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულების მეთოდის გამოყენებით გაუფასურება). ასეთ შემთხვევაში ვინაიდან გამოყენებული იყო მინიმუმ ერთი მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი მონაცემი, შესაბამისად რეალური ღირებულება კლასიფიცირდება როგორც 3 დონე.

პერიოდებს შორის შეფასების ტექნიკაში ცვლილება არ მომხდარა. რეალური ღირებულების გაზომვა ხდება ზემოთ მოცემული აქტივების ყველაზე მაღალი და საუკეთესო გამოყენების საფუძველზე, რაც არ განსხვავდება მათი რეალური გამოყენებისგან. ქვემოთ მოცემულია მეთოდების მიხედვით აქტივების ღირებულების განაწილება:

გამოყენებული მეთოდი (2023 წლის 31 დეკემბრისათვის)	რეალური ღირებულების დონე	მიწა	შენობები	სულ
საბაზრო მეთოდი	დონე 2	50,928	54,199	105,127
დანახარჯების მეთოდი	დონე 3	259	3,535	3,794
<b>სულ</b>		<b>51,187</b>	<b>57,734</b>	<b>108,921</b>

გამოყენებული მეთოდი (2022 წლის 31 დეკემბრისათვის)	რეალური ღირებულების დონე	მიწა	შენობები	სულ
საბაზრო მეთოდი	დონე 2	26,948	41,849	68,797
დანახარჯების მეთოდი	დონე 3	254	3,187	3,441
<b>სულ</b>		<b>27,202</b>	<b>45,036</b>	<b>72,238</b>

გადავასებული ქონება რომ შეფასებულიყო ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, მათი წმინდა საბალანსო ღირებულება იქნებოდა მიწა 33,277 ათასი და შენობა 43,127 ათასი ლარი (2022 მიწა 18,624 ათასი და შენობა 31,352 ათასი ლარი).

ვენახები - შეფასებულია რეალური ღირებულებით 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელიც განისაზღვრა დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ. ვენახებს ჯგუფი იყენებს სოფლის მეურნეობის პროდუქტის რეალიზებისთვის. შეფასებისთვის გამოყენებულია დაკვირვებადი საბაზრო ოპერაციები. ვენახების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია, როგორც დონე 2. რეალური ღირებულების შეფასებაში გამოყენებული ძირითადი დაშვებები ემყარება ინფორმაციის შიდა და გარე წყაროებს და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის საუკეთესო შეფასებას. პერიოდებს შორის შეფასების ტექნიკაში არანაირი ცვლილება არ მომხდარა. რეალური ღირებულების გაზომვა ხდება ზემოთ მოცემული აქტივების ყველაზე მაღალი და საუკეთესო გამოყენების საფუძველზე, რაც არ

**სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)**

განსხვავდება მათი რეალური გამოყენებისგან. ვენახების შეფასებულმა ღირებულებამ შეადგინა 476 ათასი ლარი (2022: 487 ათასი ლარი). საანგარიშგებო პერიოდში 2023 და 2022 წელს სოფლის მეურნეობის პროდუქციის სახით ჯგუფმა მიიღო 5 ტონა 7 ათასი ლარი და 95 ტონა - 110 ათასი ლარის ოდენობით მოსავალი შესაბამისად.

**14. აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები**

საიჯარო ხელშეკრულებები მოიცავს საოპერაციო საქმიანობისთვის განკუთვნილი მაღაზიების და სასაწყობე ფართების იჯარას. იჯარის სახელშეკრულებო პერიოდი მოიცავს 1-12 წლამდე პერიოდს. ხელმძღვანელობა გონივრულად ვარაუდობს გაგრძელების უფლების გამოყენებას იმ ფართების შემთხვევაში, რომელიც ჯგუფისთვის ეკონომიკური სარგებლის მომტანია და მოქმედებს წარსული გამოცდილების საფუძველზე. ჯგუფი იჯარის ვადას გადახედავს ყოველი პერიოდის ბოლოს და მსჯელობის საფუძველზე აფასებს იჯარის დარჩენილ ვადას. იჯარის გაგრძელების უფლება გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკით.

ჯგუფს არ გააჩნია იჯარის ხელშეკრულებების მსგავსი პირობებით მიღებული სესხები მიმდინარე ან შესადარის პერიოდში. სესხის პროცენტის განსაზღვრისთვის გამოიყენა დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემები მსგავსი სექტორისთვის. ზღვრული სასესხო განაკვეთი შეადგენს 11.21 % - 14.00 % ლარში დადებული ხელშეკრულებების შემთხვევაში, ხოლო დოლარის ხელშეკრულებების შემთხვევაში 7.00% - 9.00%.

ცხრილი გვიჩვენებს აქტივების გამოყენების უფლების მოძრაობას.

	2023	2022
<b>1 იანვარი</b>	<b>118,196</b>	<b>95,402</b>
შემოსვლა	51,425	32,855
ცვეთა	(26,050)	(20,854)
იჯარის პირობებში მოდიფიკაციის ეფექტი	3,360	11,017
შეწყვეტა	(379)	(224)
<b>31 დეკემბერი</b>	<b>146,552</b>	<b>118,196</b>

ცხრილი გვიჩვენებს საიჯარო ვალდებულების მოძრაობას.

	2023	2022
<b>1 იანვარი</b>	<b>114,446</b>	<b>107,564</b>
შემოსვლა	51,425	32,855
საპროცენტო ხარჯი	10,967	9,221
გადახდა	(36,335)	(32,317)
კურსთაშორის სხვაობის ეფექტი	173	(13,607)
იჯარის პირობებში მოდიფიკაციის ეფექტი	3,360	11,017
შეწყვეტა	(336)	(287)
<b>31 დეკემბერი</b>	<b>143,700</b>	<b>114,446</b>

სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

15. არამატერიალური აქტივები

ისტორიული ღირებულება	პროგრამები	პროგრამები დანერგვის ეტაპზე	უფლებები და სხვა	სულ
<b>01.01.2022</b>	<b>4,096</b>	<b>2,580</b>	<b>1,432</b>	<b>8,108</b>
შემოსვლა	333	1,841	28	2,202
<b>31.12.2022</b>	<b>4,429</b>	<b>4,421</b>	<b>1,460</b>	<b>10,310</b>
შემოსვლა	634	1,193	354	2,181
<b>31.12.2023</b>	<b>5,063</b>	<b>5,614</b>	<b>1,814</b>	<b>12,491</b>
<b>დაგროვილი ამორტიზაცია</b>				
<b>01.01.2022</b>	<b>(2,369)</b>	-	<b>(973)</b>	<b>(3,342)</b>
ამორტიზაცია	(466)	-	(162)	(628)
<b>31.12.2022</b>	<b>(2,835)</b>	-	<b>(1,135)</b>	<b>(3,970)</b>
ამორტიზაცია	(1,309)	-	(123)	(1,432)
<b>31.12.2023</b>	<b>(4,144)</b>	-	<b>(1,258)</b>	<b>(5,402)</b>
<b>საბალანსო ღირებულება</b>				
<b>01.01.2022</b>	<b>1,727</b>	<b>2,580</b>	<b>459</b>	<b>4,766</b>
<b>31.12.2022</b>	<b>1,594</b>	<b>4,421</b>	<b>325</b>	<b>6,340</b>
<b>31.12.2023</b>	<b>919</b>	<b>5,614</b>	<b>556</b>	<b>7,089</b>

16. ბიოლოგიური აქტივები

გადაფასებული/საბალანსო ღირებულება	თევზი
<b>01.01.2022</b>	<b>770</b>
ბიოლოგიური ტრანსფორმაცია	2,099
მოხმარების შედეგად მიღებულ შემცირება	(1,748)
<b>31.12.2022</b>	<b>1,121</b>
ბიოლოგიური ტრანსფორმაცია	1,922
მოხმარების შედეგად მიღებულ შემცირება	(1,682)
<b>31.12.2023</b>	<b>1,361</b>
<b>წმინდა საბალანსო ღირებულება</b>	
<b>01.01.2022</b>	<b>770</b>
<b>31.12.2022</b>	<b>1,121</b>
<b>31.12.2023</b>	<b>1,361</b>

**თევზი** - ჯგუფი ფლობს საკალმახეს, რისი საშუალებითაც ახორციელებს კალმახის მოშენებას და მიწოდებას ბაზრისთვის. თევზი შეფასებულია გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებით. რეალური ღირებულების შეფასებისთვის გამოყენებულია დაკვირვებადი საბაზრო ოპერაციები. გაყიდვის დანახარჯების განსაზღვრისთვის ჯგუფი იყენებს ინფორმაციის შიდა და გარე წყაროებს. აღნიშნული აქტივები წარმოადგენს მოხმარებისათვის განკუთვნილ ბიოლოგიურ აქტივებს, რაც გულისხმობს, რომ სოფლის მეურნეობის პროდუქციის სახით ნაყოფად უნდა იქნეს მიღებული. საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს თევზის მარაგის შეფასებული სიდიდე შეადგენს 118 ტონას. (2022: 120 ტონა). თევზის წარმოების ციკლი მერყეობს ნოლიდან 2 წლამდე პერიოდში.

საანგარიშგებო პერიოდში ჯგუფმა ბიოლოგიური ტრანსფორმაციის შედეგად აღიარა შემოსავალი 1,922 ათასი ლარი (2022: 2,099 ათასი), რომელიც წარდგენილია სხვა შემოსავლის მუხლში. მოხმარების შედეგად მიღებული შემცირება წარმოადგენს სოფლის მეურნეობის პროდუქციის სახით ნაყოფად მიღებულ სიდიდეს.

სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ბიოლოგიური აქტივები წარმოადგენენ ჯგუფის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას.

17. ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივად კონტროლირებად კომპანიებში

დასახელება	ს/წ	წილი 2023	წილი 2022
შპს რეფ ენ	400345195	50%	63%
შპს რენტ ჰაუსი	204863576	48%	-
შპს ალმა ვეკო ჯორჯია	400358741	50%	-
<b>სულ</b>			

ჯგუფის წილი შპს რენტ ჰაუსში ჩადებულია მომწოდებლის ვალდებულების უზრუნველყოფის მიზნით. ეს ვალდებულება წარმოიშვა უშუალოდ ამ წილის შეყიდვის ოპერაციიდან. ამ მომწოდებელთან დავალიანების ოდენობა 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 3,362 ათას ლარს.

	2023 წლის 31 დეკემბერი
<b>1 იანვრის მდგომარეობით</b>	-
საწყისი ინვესტიცია ერთობლივად კონტროლირებად კომპანიაში	1,396
საწყისი ინვესტიცია მეკავშირე კომპანიაში	6,697
პერიოდის სრულ შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული მოგება	360
<b>31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>	<b>8,453</b>

ჯგუფის ერთობლივად კონტროლირებადი კომპანიის შპს რეფ ენ - ის შედეგები, და მათი ჯამური აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2023 წლის 31 დეკემბერი
<b>აქტივები</b>	
გრძელვადიანი აქტივები	3,520
მოკლევადიანი აქტივები	562
<b>სულ აქტივები</b>	<b>4,082</b>
<b>ვალდებულებები</b>	
გრძელვადიანი ვალდებულებები	152
მოკლევადიანი ვალდებულებები	4,190
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>4,342</b>
<b>ნეტო აქტივები</b>	<b>(260)</b>

	2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
შემოსავალი	260
ხარჯები(მოგების გადასახადის ჩათვლით)	(73)
სხვა სრული შემოსავალი	533
<b>სრული შემოსავალი</b>	<b>720</b>
- სხვა დამფუძნებლების წილი	360
- სს ნიკორას მფლობელების წილი	360

სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ჯგუფის მეკავშირე კომპანიის შპს რენტ ჰაუს - ის შედეგები, და მათი ჯამური აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2023 წლის 31 დეკემბერი
<b>აქტივები</b>	
გრძელვადიანი აქტივები	674
მოკლევადიანი აქტივები	44
<b>სულ აქტივები</b>	<b>718</b>
<b>ვალდებულებები</b>	
გრძელვადიანი ვალდებულებები	-
მოკლევადიანი ვალდებულებები	3
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>3</b>
<b>ნეტო აქტივები</b>	<b>715</b>

	2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
შემოსავალი	16
ხარჯები(მოგების გადასახადის ჩათვლით)	(16)
სხვა სრული შემოსავალი	-
<b>სრული შემოსავალი</b>	<b>-</b>
- სხვა დამფუძნებლების წილი	-
- სს ნიკორას მფლობელების წილი	-

ჯგუფის ერთობლივად კონტროლირებადი კომპანიის შპს ალმა ვეკო ჯორჯია - ს შედეგები, და მათი ჯამური აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2023 წლის 31 დეკემბერი
<b>აქტივები</b>	
გრძელვადიანი აქტივები	12
მოკლევადიანი აქტივები	202
<b>სულ აქტივები</b>	<b>214</b>
<b>ვალდებულებები</b>	
გრძელვადიანი ვალდებულებები	118
მოკლევადიანი ვალდებულებები	132
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>250</b>
<b>ნეტო აქტივები</b>	<b>(36)</b>



სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
შემოსავალი	141
ხარჯები(მოგების გადასახადის ჩათვლით)	(177)
სხვა სრული შემოსავალი	-
<b>სრული შემოსავალი/(ზარალი)</b>	<b>(36)</b>
- სხვა დამფუძნებლების წილი	(18)
- სს ნიკორას მფლობელების წილი	(18)

ჯგუფის ერთობლივად კონტროლირებად კომპანიაში შპს ალმა ვეკო ჯორჯია-ში დაფუძნებისას და 2023 წლის განმავლობაში ჯგუფის მხრიდან არ განხორციელებული ინვესტიცია. შპს ალმა ვეკო ჯორჯიას პერიოდის ზარალი არ არის აღიარებული კონსოლიდირებული ანგარიშგებაში.

**18. მარაგები**

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
საქონელი	147,026	111,546
დაუმთავრებელი წარმოება	1,358	1,540
ნედლეული და სხვა მარაგები	18,813	15,729
<b>სულ</b>	<b>167,197</b>	<b>128,815</b>

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მარაგები წარმოადგენდა ჯგუფის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას.

**19. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები**

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	27,264	25,010
გაუფასურების რეზერვი	(375)	(286)
<b>წმინდა ფინანსური აქტივები</b>	<b>26,889</b>	<b>24,724</b>
გაუფასურების რეზერვი ავანსებზე	(58)	(42)
წინასწარ გადახდილი გადასახადები	1,459	1,726
სხვა მოთხოვნები და ავანსები	9,626	6,430
<b>წმინდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები</b>	<b>37,916</b>	<b>32,838</b>

ცხრილი გვიჩვენებს გაუფასურების რეზერვის მოძრაობას.

	2023	2022
<b>1 იანვრის მდგომარეობით</b>	<b>(286)</b>	<b>(557)</b>
მიმდინარე პერიოდის ბოლოს გადანაგარიშება	(89)	(10)
აღდგენა	-	281
<b>31 დეკემბრის მიხედვით</b>	<b>(375)</b>	<b>(286)</b>

ცხრილი გვიჩვენებს ავანსების გაუფასურების რეზერვი მოძრაობას.

	2023	2022
<b>1 იანვრის მდგომარეობით</b>	<b>(42)</b>	<b>(97)</b>
მიმდინარე პერიოდის ბოლოს გადანაგარიშება	(45)	(42)
აღდგენა	29	97
<b>31 დეკემბრის მიხედვით</b>	<b>(58)</b>	<b>(42)</b>

**სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება**  
**2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის**  
**(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)**

ჯგუფი იყენებს გამარტივებულ მეთოდს, რათა განსაზღვროს მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. სავაჭრო მოთხოვნები დაჯგუფდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ხანდაზმულობის მიხედვით. მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განაკვეთები ეფუძნება ჯგუფის ბოლო სამი წლის საკრედიტო გაუფასურების გამოცდილებას. ისტორიული მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განაკვეთი დაკორექტირდა არსებული და სამომავლო მაკროეკონომიკური ფაქტორების გათვალისწინებით, რომელიც გავლენას ახდენს ჯგუფის მომხმარებლებზე. ჯგუფი ითვალისწინებს მთლიანი შიდა პროდუქტის, უმუშევრობისა და ინფლაციის დონეს, როგორც ძირითად მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს.

2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო მოთხოვნები სრულად წარმოადგენს მიღებული სესხების უზრუნველყოფას.

**20. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები**

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
ფული საბანკო ანგარიშზე ეროვნულ ვალუტაში	19,148	36,182
ფული საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში	16	2,237
ნაღდი ფული	1,650	1,385
<b>სულ</b>	<b>20,814</b>	<b>39,804</b>

**21. სააქციო კაპიტალი**

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ინფორმაციას კომპანიის ჩვეულებრივი აქციების შესახებ.

	ხმის უფლება		რადენობა ცალობით /ღირებულება ლარებში	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
სუბიაშვილი ვასილ	25%	25%	1,488,235	1,488,235
გუბანოვი ოლეგ	11%	18%	647,057	1,035,293
დუმბაძე დავით	11%	11%	679,413	679,413
ტარადინი ვასილ	-	9%	-	517,638
ცირევიძე 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	3%	3%	194,118	194,118
სუბიაშვილი სოფო	3%	3%	194,118	194,118
ტარადინი გლეზ	2%	2%	129,412	129,412
ტარადინი დემენტ	2%	2%	129,412	129,412
ტარადინი დენის	2%	2%	129,412	129,412
GREENMOON LTD	10%	-	601,756	-
გუბანოვა ეკატერინა	2%	-	129,412	-
გუბანოვა ოლგა	2%	-	129,412	-
გუბანოვა ქსენია	2%	-	129,412	-
გამოსყიდული საკუთარი აქციები	-	-	417,359	501,477
<b>სულ</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>6,470,588</b>	<b>6,470,588</b>

სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ინფორმაციას კომპანიის პრივილეგირებული აქციების შესახებ.

	რაოდენობა		ღირებულება	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
ანდრეი ისაევი	78	78	12,248	12,248
Pelicans venture corp	20	20	2,692	2,692
სს გალთ ენდ თავარტი (ნომინალური მფლობელი)	5	6	612	734
მაზიაშვილი არჩილ	6	6	498	498
ფიჩხაია თამარ	4	4	485	485
ვაჩნაძე გიორგი	13	3	1,602	263
ცერცვაძე გურამ	2	2	225	225
ნოვიკოვი ვოლოდიმერ	1	1	140	140
ამბროლაძე მურმან	-	1	-	83
ჯანჯღავა ივანე	1	1	83	83
ჯანგიძე თამარი	1	1	164	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	-	135	-
პანასიუკ ოლექსანდრ	1	-	135	-
ყაველაშვილი თამარ	4	-	536	-
გამოსყიდული პრივილეგირებული აქციები	8	23	-	-
<b>სულ</b>	<b>160</b>	<b>160</b>	<b>21,620</b>	<b>19,546</b>

სს “ნიკორას”, სააქციო კაპიტალი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის მოიცავს 6,471 ათას ცალ (2022: 6,471 ათასი) ჩვეულებრივ აქციებს, რომლებიც გამოშვებულია 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით და ასევე, 160 ცალ (რომლისგანაც განთავსებულია 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით 160 და 145 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.

2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას გამოსყიდული ქონდა 417 ათასი (2022: 501 ათასი) საკუთარი ჩვეულებრივი აქცია, რომლებიც აღრიცხულია მთლიანი ნომინალური ღირებულებით 417 ათასი ლარი (2022: 501 ათასი). საკუთარი აქციების გამოსყიდვის/ხელახალი გაყიდვის დროს გადახდილ/მიღებულ თანხასა და ნომინალურ ღირებულებას შორის არსებული სხვაობა აღირიცხა იმ პერიოდის გაუნაწილებელ მოგებაში, როდესაც გამოისყიდეს/გაყიდეს აქციები.

სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

**22. არამაკონტროლებელი წილი**

ცხრილი გვიჩვენებს არამაკონტროლებელ წილებს შვილობილ კომპანიაში.

დასახელება	31.12.2023	31.12.2022	საქმიანობის სფერო
სს ნიკორა ტრედი	3%	3%	საცალო გაყიდვა
შპს მილა საქართველო	50%	50%	ვაჭრობა
შპს კულინარი	50%	50%	სალათების წარმოება
შპს ვაკიჯერის კალმახი	6%	6%	კალმახის ფერმა
შპს ნიკორა ბაკურიანი	50%	50%	უმრავი ქონება
შპს ლაზი-ჰოლდინგი	33%	33%	უმოქმედო
შპს რეფენ	-	37%	უმრავი ქონება
შპს მზარეული I	20%	-	

ცხრილი გვიჩვენებს არამაკონტროლებელი წილის მატარებელ შვილობილ კომპანიაში აქტივების და ვალდებულებების შესახებ ინფორმაციას.

	სს ნიკორა ტრედი		სხვა შვილობილები	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
<b>აქტივები</b>				
გუდვილი	38,560	38,560	-	-
ძირითადი საშუალებები	104,136	72,199	11,806	11,134
აქტივების გამოყენების უფლება	151,162	124,411	623	490
არამატერიალური აქტივები	5,974	5,699	15	15
ბიოლოგიური აქტივები	-	-	1,361	1,121
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	1,572	601	-	-
მარაგები	131,902	99,183	895	721
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7,416	6,093	1,404	2,227
გაცემული სესხები	23,102	305	-	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები	17,633	35,474	98	138
<b>სულ აქტივები</b>	<b>481,457</b>	<b>382,525</b>	<b>16,202</b>	<b>15,846</b>
<b>ვალდებულებები</b>				
ობლიგაციები და სესხები	39,264	39,682	8,749	5,912
საიჯარო ვალდებულებები	150,316	122,228	678	537
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	194,178	155,458	2,176	2,644
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>383,758</b>	<b>317,368</b>	<b>11,603</b>	<b>9,093</b>
<b>მიკუთვნიებული არამაკონტროლებელ წილს</b>	<b>3,329</b>	<b>2,108</b>	<b>686</b>	<b>1,686</b>

სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ცხრილი გვიჩვენებს არამაკონტროლებელი წილის მატარებელი შვილობილი კომპანიების შემაჯამებელ ფინანსურ ინფორმაციას.

	სს ნიკორა ტრეიდი		სხვა შვილობილები	
	2023	2022	2023	2022
ამონაგები	1,169,278	895,009	16,138	5,819
გაყიდვების თვითღირებულება	(872,496)	(665,658)	(11,797)	(4,278)
<b>საერთო მოგება</b>	<b>296,782</b>	<b>229,351</b>	<b>4,341</b>	<b>1,541</b>
სხვა შემოსავალი	899	839	614	419
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	(230,282)	(170,256)	(708)	(121)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(19,771)	(16,161)	(1,508)	(881)
სხვა მოგება/(ზარალი) ნეტო	1,172	352	(312)	(39)
ფინანსური შემოსავალი	3,745	1,886	-	-
ფინანსური ხარჯები	(17,462)	(15,870)	(1,120)	(653)
მოგება/(ზარალი) საკურსო სხვაობიდან ნეტო	(239)	14,264	(46)	577
<b>წლის მოგება</b>	<b>34,844</b>	<b>44,405</b>	<b>1,261</b>	<b>843</b>
<b>სხვა სრული შემოსავალი</b>				
მოგება ძირითადი საშუალების გადაფასებიდან	1,128	1,053	-	-
<b>სრული მოგება</b>	<b>35,972</b>	<b>45,458</b>	<b>1,261</b>	<b>843</b>
<b>მოგება არამაკონტროლებელ წილს</b>	<b>1,064</b>	<b>1,815</b>	<b>206</b>	<b>233</b>
<b>სრული მოგება არამაკონტროლებელ წილს</b>	<b>1,099</b>	<b>1,847</b>	<b>238</b>	<b>242</b>

ცხრილი გვიჩვენებს არამაკონტროლებელი წილის მატარებელი შვილობილი კომპანიების ინფორმაციას ფულადი ნაკადების შესახებ.

	სს ნიკორა ტრეიდი		სხვა შვილობილები	
	2023	2022	2023	2022
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან	88,262	88,272	2,291	408
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან	(76,314)	(36,383)	(1,916)	(2,241)
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან	(29,740)	(35,055)	(290)	1,931
<b>ფულადი სახსრების წმინდა ზრდა</b>	<b>(17,792)</b>	<b>16,834</b>	<b>85</b>	<b>98</b>

**23. ობლიგაციები და სესხები**

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
საბანკო სესხები ცვლადი პროცენტით	43,065	24,384
საბანკო სესხი ფიქსირებული პროცენტით	485	753
ობლიგაციები	34,735	69,499
<b>სესხების გრძელვადიანი ნაწილი</b>	<b>78,285</b>	<b>94,636</b>
საბანკო სესხები ცვლადი პროცენტით	16,845	29,762
საბანკო სესხი ფიქსირებული პროცენტით	106	105
სესხები დაკავშირებული მხარისგან ფიქსირებული პროცენტით	88	86
ობლიგაციები	36,001	1,070
<b>სესხების მიმდინარე ნაწილი</b>	<b>53,040</b>	<b>31,023</b>
<b>სულ სესხები</b>	<b>131,325</b>	<b>125,659</b>

**სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება**  
**2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის**  
**(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)**

საბანკო სესხები არის 1- დან 9 წლამდე ვადიანობის. ქართულ ლარში დენომინირებულ სესხებს გადასახდელი აქვთ წლიურად პროცენტის მცოცავი განაკვეთი, რომელიც უთანაბრდება რეფინანსირების განაკვეთს (2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 9.5% და 11%) დამატებული 3.5. ევროში დენომინირებულ სესხებს აქვთ საშუალოდ წლიური 7.19 %-8.86 % მცოცავი განაკვეთი მიბმული Euribor-ზე, დოლარში დენომინირებულ სესხებს აქვთ საშუალოდ წლიური 8.19% - 8.85% მცოცავი განაკვეთი მიბმული აშშ დოლარის SOFR-ზე. ფიქსირებული სესხები წარმოადგენს დოლარში, ევროებში და ლარებში ნომინირებულ სესხებს. ლარში სესხების საპროცენტო განაკვეთია 11%, ხოლო დოლარში და ევროში 6.4 % - 8.5 %. სესხები უზრუნველყოფილია ძირითადი საშუალებებით, სვაჭრო მოთხოვნებითა, ბიოლოგიური აქტივებით და მარაგებით. სესხების უზრუნველყოფაში არსებული აქტივების შესახებ დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შესაბამისი აქტივების განმარტებითი შენიშვნები.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს სესხების და ობლიგაციების მოძრაობას 2023 და 2022 წლის განმავლობაში:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>1 იანვარი</b>	<b>125,659</b>	<b>133,955</b>
სესხების აღება	180,765	326,651
ობლიგაციების გამოშვება	-	34,641
სესხების დაფარვა	(176,179)	(335,001)
აქციის ნასყიდობის თანხაში ურთიერთჩათვლილი სესხის თანხა	-	(1,433)
ობლიგაციების გადახდა	-	(28,000)
საპროცენტო ხარჯი (განეტებულია 759 (109 2022 წლისათვის) ათასი ლარის ოდენობის სახელმწიფო დავინანსებით)	14,753	15,354
პროცენტის დაფარვა	(14,461)	(15,921)
პროცენტის კაპიტალიზაცია	153	-
კურსთაშორის სხვაობის ეფექტი	635	(4,587)
<b>31 დეკემბერი</b>	<b>131,325</b>	<b>125,659</b>

2021 წლის 12 ნოემბერს, ჯგუფმა გამოუშვა 35 მილიონი ლარის ღირებულების ობლიგაციები, რომლის დაფარვის ვადაა 2024 წლის 12 ნოემბერი. ჯგუფს ობლიგაციებზე გადასახდელი აქვს წლიურად თბილისის ბანკთაშორისი საპროცენტო განაკვეთს (2023 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 3 თვიანი პერიოდისათვის წლიური 10.078 პროცენტი ) დამატებული 3.25%. ობლიგაციებზე კუპონი გადაიხდება სამ თვეში ერთხელ. ობლიგაციები წარმოადგენს ჯგუფის პირდაპირ არაუზრუნველყოფილ ვალდებულებებს, რომლებიც რიგითობით უთანაბრდება ერთმანეთს და ჯგუფის ყველა სხვა არაუზრუნველყოფილ და არა-სუბორდინირებულ ვალდებულებას.

2022 წლის ნოემბერში კომპანიამ გამოუშვა 35 მილიონი ლარის ღირებულების ობლიგაციები, რომლის დაფარვის ვადაა 2025 წლის 28 ნოემბერი. კომპანიას ობლიგაციებზე გადასახდელი აქვს წლიურად TIBR3M განაკვეთს (2023 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 3 თვიანი პერიოდისათვის წლიური 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 ობლიგაციები ითვალისწინებს გარკვეულ შემზღუდველ პირობებს. მოცემული გულისხმობს გარკვეული ფინანსურ და არაფინანსურ ვალდებულებების დაკმაყოფილებას, მათ შორის დივიდენდების გაცემასთან დაკავშირებულ შეზღუდვებს. ვალდებულების დარღვევის შემთხვევაში ობლიგაციების მფლობელს/გამსესხებელს წარმოექმნება უფლება და არა ვალდებულება მოითხოვოს შესაბამისი სესხის სრული ან ნაწილობრივი დაფარვა ვადაზე ადრე.

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 2023 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 ბანკის ხელშეკრულებით)

**სს“ნიკორა“-ს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება  
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის  
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)**

ერთ-ერთი ძირითადი ბანკის სესხის ხელშეკრულების მიხედვით ჯგუფს 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. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ამ მოთხოვნებთან დაკავშირებით ბანკის გაანგარიშებით გადახვევა არ დაფიქსირებულა.

**24. გადავადებული შემოსავალი**

გადავადებული შემოსავალი წარმოადგენს სახელმწიფოსაგან შემდგომი საინვესტიციო ვალდებულების პირობით უსასყიდლოდ გადმოცემულ აქტივთან დაკავშირებულ გადავადებულ საგრანტო შემოსავალს. ამასთანავე ამ აქტივთან დაკავშირებით საწარმომ უნდა შეასრულოს გარკვეული არაფინანსური ვალდებულება - წარმოების დაწყება 2024 წლის აგვისტოში და წარმოების დაწყებიდან მომავალ 5 წლის განმავლობაში შეინარჩუნოს საქმიანობის პროფილი. გადავადებული შემოსავალი და აქტივი შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით გადმოცემის მომენტში. შეფასებისა და აქტივის დეტალები იხილეთ ახსნა განმარტებით შენიშვნა 13 ში. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საინვესტიციო ფინანსური ვალდებულების შესრულება დასრულებულია.

**25. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება**

	2023 წლის 31 დეკემბერი	2022 წლის 31 დეკემბერი
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>		
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	179,815	147,304
<b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>179,815</b>	<b>147,304</b>
გადასახდელი ხელფასები	11,612	12,396
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	2,843	2,618
საგადასახადო ვალდებულებები	7,000	3,524
მიღებული ავანსები	495	337
სხვა ვალდებულებები	9	15
<b>სულ არაფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>21,959</b>	<b>18,890</b>
<b>სულ ვალდებულებები</b>	<b>201,774</b>	<b>166,194</b>

ცხრილი გვიჩვენებს სახელშეკრულებო ვალდებულების მოძრაობას.

	2023	2022
<b>1 იანვარი</b>	<b>2,618</b>	<b>2,519</b>
მიღებული ავანსი, რომლისთვისაც არ აღიარებულა შემოსავალი მიმდინარე პერიოდში	2,331	1,824
საკონტრაქტო ვალდებულების საწყისი ნაშთიდან აღიარებული შემოსავალი დამატებითი ღირებულების გადასახდის ეფექტი	(1,784)	(1,462)
	(322)	(263)
<b>31 დეკემბერი</b>	<b>2,843</b>	<b>2,618</b>

ჯგუფის ცალკეული მომწოდებლებზე რიცხული ვალდებულებების ნაწილი უზრუნველყოფილია 3,816 ათასი ლარის საბანკო გარანტიით.

**26. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან**

	31.12.2023	31.12.2022
საიჯარო ვალდებულებები	9,854	7,088
ხელმძღვანელობის შრომის ანაზღაურება შეადგენს	7,290	4,701
ხელფასები და ბონუსები ვალდებულება წლის ბოლოს	2,266	5,097
ძირითადი საშუალებების შეძენა	2,253	626
ფინანსური და სხვა სახის მომსახურების შეძენა	1,675	521
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,533	381
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	20
მიღებული სესხები	88	86
მარაგებისა და ნედლეულის შეძენა	125	-
დივიდენდის განაწილება	86	-
საპროცენტო შემოსავალი	18	-

ჯგუფის კომპანიებს შორის ოპერაციები არის ელიმინირებული და არ არის განმარტებული.

**27. პირობითი ვალდებულებები**

**სასამართლო დავები** - 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ გააჩნია არსებითი სასამართლო დავები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არ მოხდება არანაირი მატერიალური დანაკარგის წარმოქმნა, შესაბამისად არანაირი ანარიცხი არ არის შექმნილი სასამართლო დავებთან დაკავშირებით.

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

**საოპერაციო გარემო** - საქართველოს ბაზარზე პოზიციონირება წარმოშობს დამატებით ეკონომიკურ, პოლიტიკურ, სოციალურ, სამართლებრივ და საკანონმდებლო რისკებს უფრო განვითარებულ ბაზართან შედარებით. კანონები და რეგულაციები, საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოები ზეგავლენას ახდენენ საქართველოში ბიზნესის სწრაფ განვითარებაზე. საქართველოს მომავალ ეკონომიკურ კურსზე ზემოქმედებას ახდენს მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და მონეტარული პოლიტიკა, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოსთან ერთად.

**28. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები**

საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ადგილი ქონდა ქვემოთ ჩამოთვლილ არამაკორექტირებელ მოვლენებს:

- ჯგუფის დედა კომპანიამ გამოაცხადა ჩვეულებრივი აქციების მფლობელებზე დივიდენდები 5,032 ათასი ლარი, რომლისგან გაიცა 4,720 ათასი ლარი.
- ჯგუფის დედა კომპანიამ გამოაცხადა პრივილეგირებულ აქციების მფლობელებზე დივიდენდები 349 ათასი ლარის ოდენობით, რომელიც გაცემულია სრულად.
- ჯგუფში შემავალმა ერთ-ერთმა კომპანიამ განაწილა დივიდენდი მათ შორის უმცირესობის წილის მფლობელ კომპანიაზე 304 ათასის დოღენობით.
- ჯგუფმა გაზარდა თავისი შვილობილ კომპანიაში შპს კულინარში მონაწილეობა კაპიტალში წილის 100 პროცენტამდე.
- ჯგუფმა გაყიდა თავისი წილი სრული ოდენობით შპს რევენის საწესდებო კაპიტალში.



- ჯგუფის დედა კომპანიამ დააფუძნა სხვა დამფუძნებლებთან ერთად ახალი კომპანია, რომელშიც მისი წილი განისაზღვრა 50 პროცენტის ოდენობით. ახალი კომპანიის საწესდებო კაპიტალში სს ნიკორამ შეიტანა მის საკუთრებაში არსებული უძრავი ქონება რომლის საბალანსო ღირებულება შეტანის მომენტში შეადგენდა 1,517 ათას ლარს.

ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2024 წლის 15 მაისს. კომპანიის ხელმძღვანელობას უფლება აქვს შეცვალოს ფინანსური ანგარიშგება გამოშვების შემდეგ.

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

**29. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა**

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

**29.1 ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში**

**ა) ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტა**

ოპერაციებში ჯგუფი ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს ჯგუფის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად ჯგუფი იყენებს ქართულ ლარს. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ათას ლარში.

**ბ) უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება**

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 ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება კონსოლიდირებული მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაზე.

წლის ბოლოს კონვერტაცია არ ეხება არაფულად აქტივებს. არაფულადი აქტივები, რომლებიც შეფასებულია უცხოური ვალუტით, პირვანდელი ღირებულების მეთოდით გადაიანგარიშება ოპერაციის შესრულების თარიღისათვის არსებული სავალუტო კურსით. ფინანსური ინსტრუმენტებიდან წარმოშობილი საკურსო მოგება და ზარალი წარდგენილია კონსოლიდირებულ მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ნეტო სიდიდით.

2023 და 2022 წლის 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	დოლარი	ევრო
2023 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.6894	2.9753
2022 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.7020	2.8844

**29.2 ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან**

ჯგუფი აღიარებს ამონაგებს დაპირებული საქონლის მომხმარებლებისთვის გადაცემისას, იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც ჯგუფი მოელის ამ საქონლის გადაცემის სანაცვლოდ. ჯგუფი 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.

ჯგუფი ამონაგებს აღიარებს სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის

ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელზე “კონტროლი” მომხმარებელს გადაეცემა.

### **შესასრულებელი ვალდებულება და ამონაგების აღიარების დროულობა**

ჯგუფის ამონაგები მოიცავს შემდეგ სახეებს: საკუთარი წარმოებული პროდუქციის რეალიზაცია, პროდუქციის რეალიზაცია საცალო მაღაზიებში, სხვა მხარის მიერ წარმოებული პროდუქციის სადისტრიბუციო ქსელის მეშვეობით რეალიზაცია. მომხმარებლებზე კონტროლი გადადის მომხმარებლების მიერ პროდუქციის გაყიდვიდან და შესაბამისად ჯგუფი ამონაგებს აღიარებს დროის გარკვეულ მონაკვეთში. ჯგუფი თავის შეთანხმებებში არის მარწმუნებელი. ამონაგების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც მოსალოდნელია მოცემული ოპერაციიდან ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა და შესაძლებელია ამონაგების თანხის საიმედოდ შეფასება, მიუხედავად იმისა როდის მოხდება ანაზღაურება. ამონაგების შეფასება ხდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულების მიხედვით, ხელშეკრულებით გათვალისწინებული პირობებისა და ვადების საფუძველზე, გადასახადების გამოკლებით. საცალო რეალიზაციის შემთხვევაში მომხმარებლებს არ აქვთ უფლება უკან დააბრუნონ პროდუქცია, დანარჩენ შემთხვევებში უკან დაბრუნება პროდუქციის შესაძლებელია.

### **გარიგების ფასის განსაზღვრა**

საცალო რეალიზაციის შემთხვევაში ჯგუფი ამონაგებს იღებს ფიქსირებული ფასით. ფასები შესაძლოა შეიცვალოს პერიოდულად, თუმცა მომხმარებელმა თითოეულ პროდუქციაზე იცის ფასი ყიდვამდე. მომხმარებელი ფულს იხდის პროდუქციის შესყიდვის მომენტში. შესაბამისად ხელმძღვანელობა არ აკორექტირებს ამონაგებს ფულის დროითი ღირებულების გამო.

ჯგუფის საცალო გაყიდვების მიმართულება ახორციელებს ერთგული მომხმარებლის წამახალისებელ პროგრამას. ჯგუფი მომხმარებლებს სთავაზობს ე.წ. “ბონუს ბარათებს”, რომელზეც თანხის დარიცხვა ხდება მომხმარებლის მიერ პროდუქციის შესყიდვის პროპორციულად. ბარათის მფლობელს მომავალში ნიკორას სუპერმარკეტში ნებისმიერი პროდუქტის შეძენის საშუალება აქვს. მოცემული ქულები ჯგუფისთვის წარმოადგენს სახელშეკრულებო ვალდებულებას. ტრანზაქციის ფასს წარმოადგენს მომხმარებლისგან მიღებული ფული და ფულის ეკვივალენტები, რომელიც ნაწილდება შესყიდვის მომენტში შესასრულებელ და ბონუს ქულების საფუძველზე შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის.

დანარჩენ შემთხვევებში ჯგუფის გარიგების ფასი მოიცავს ცვალებად ანაზღაურებას. ჯგუფი ცვალებად ანაზღაურებას აფასებს შემდეგი მეთოდებით:

ა) მოსალოდნელი ღირებულება არის ანაზღაურების შესაძლო მნიშვნელობების დიაპაზონიდან აღებული ანაზღაურების მნიშვნელობების ალბათობებით შეწონილი სიდიდეების ჯამი. ანაზღაურების მოსალოდნელი ღირებულება შეიძლება იყოს ცვალებადი ანაზღაურების სათანადო შეფასება, როდესაც საწარმოს ანალოგიური მახასიათებლების მქონე მრავალი ხელშეკრულება აქვს გაფორმებული; ბ) ყველაზე მაღალი ალბათობის მოსალოდნელი ღირებულება - ეს არის ანაზღაურების შესაძლო მნიშვნელობების დიაპაზონიდან აღებული ერთადერთი, ყველაზე დიდი ალბათობის მოსალოდნელი სიდიდე (ანუ, ხელშეკრულების ერთადერთი, ყველაზე მეტად მოსალოდნელი შედეგი). ყველაზე მაღალი ალბათობის მოსალოდნელი ღირებულება მხოლოდ იმ შემთხვევაში შეიძლება იყოს ცვალებადი ანაზღაურების სათანადო შეფასება, როდესაც ხელშეკრულებას მხოლოდ ორი შესაძლო შედეგი გააჩნია (მაგალითად, საწარმო ან მიიღებს საქმიანობის შედეგზე დამოკიდებულ ბონუსს, ან არა).

### **შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის ღირებულების გადანაწილება**

ჯგუფი გარიგების ფასს თითოეულ შესასრულებელ ვალდებულებაზე ანაწილებს განცალკევებით გასაყიდი შედარებითი ფასის საფუძველზე, ჯგუფი ხელშეკრულების დაწყებისას განსაზღვრავს თითოეული განსხვავებული საქონლის ან მომსახურების განცალკევებით გასაყიდი ფასს, რომელიც საფუძველად უდევს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ თითოეულ შესასრულებელ ვალდებულებას და შემდეგ გარიგების ფასი ამ განცალკევებით გასაყიდი ფასების პროპორციულად ნაწილდება.

მომხმარებელთა წახალისების პროგრამის ფარგლებში მომხმარებელზე გაცემული ბონუს ქულები აღირიცხება იმ ამონაგებისგან განცალკევებით, რომლის ფარგლებშიც გაიცა ბონუს ქულა. მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულება რეალიზაციის საწყის ეტაპზე ნაწილდება ბონუს ქულებსა და რეალიზაციის სხვა კომპონენტებს შორის. მომხმარებელზე გაცემული ბონუს ქულების სახელშეკრულებო ღირებულება მათ განაღდება მდე აღიარდება, როგორც საკონტრაქტო ვალდებულება ვალდებულებების მუხლში, რომელიც ამონაგებში აღიარდება პროდუქციის მიწოდების პროპორციულად.

### 29.3 ხარჯები

ხარჯების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუ წარმოიშობა მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირება, რაც დაკავშირებულია აქტივის შემცირებას ან ვალდებულების ზრდასთან, რაც შეიძლება საიმედოდ განისაზღვროს. ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, თუ ხარჯებიდან ეკონომიკური სარგებლის მოტანა მომავალში აღარაა მოსალოდნელი ან თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი აღარ აკმაყოფილებს ბალანსში აქტივად აღიარების კრიტერიუმებს.

### 29.4 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.

### 29.5 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.

### 29.6 გუდვილი

გუდვილი წარმოადგენს საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოქმნილ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს, რომელიც ინდივიდუალურად არ არის განსაზღვრული და დამოუკიდებლად აღიარებული. გუდვილი აღირიცხება თვითღირებულებით გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. გუდვილი განაწილებულია იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ ისარგებლებენ საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოქმნილი სინერგიით და წარმოადგენენ ჯგუფში ყველაზე დაბალ დონეს, რომელ დონეზეც ხელმძღვანელობა ახდენს გუდვილის მონიტორინგს. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები, რომლებზეც ხდება გუდვილის მიკუთვნება გაუფასურებაზე ტესტირდება წელიწადში ერთხელ მანც. გაუფასურების ზარალი ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე თავდაპირველად ამცირებს იმ გუდვილის მიმდინარე ღირებულებას, რომელიც მიკუთვნებულია ასეთ ერთეულზე. დარჩენილი გაუფასურების ზარალი პროპორციულად ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულში შემავალ სხვა აქტივებზე. გუდვილის გაუფასურების აღდგენა შემდგომ პერიოდებში არ ხდება. გაუფასურების ტესტთან დაკავშირებული პროცედურების სანახავად იხილეთ განმარტებითი შენიშვნა 12.

### 29.7 ძირითადი საშუალებები

პროდუქციის წარმოების, საქონლის მიწოდების ან ადმინისტრაციული მიზნებისთვის გამოყენებული მიწა და შენობები კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია გადაფასებული ღირებულებით, რაც შემცირებულია ბოლო გადაფასების შემდეგ დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის (თუკი გაუფასურებას ქონდა ადგილი) ღირებულებით. ძირითადი საშუალებების გადაფასების დროს, გადაფასების დღისათვის დაგროვილი ცვეთა აკლდება მთლიან საბალანსო ღირებულებას და ნეტო თანხა გადანაწილდება 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 ვასდება 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 ღირებულებების შემცირება, რომელიც გამოწვეულია გადაფასებით აღირიცხება მოგება-ზარალში, რადგან საბალანსო ღირებულება ადგმატება ძირითადი საშუალებების რეალურ ღირებულებას, ხოლო თუ არსებობს წინა პერიოდში ძირითადი საშუალებების 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 ცალკე-ცალკე, როგორც ძირითადი საშუალებების ცალკეული კომპონენტები. ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ჩანაცვლებასთან დაკავშირებული ხარჯები, კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულებასთან ერთად, რომელიც ჩამოწერილ იქნა. 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 საშუალებების 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. მიწას და დაუმთავრებელ მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება.

	<u>მომსახურების წელი</u>
შენობები	5-70
მანქანა-დანადგარები	2-25
იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა	3-20
ავეჯი, ოფისის და სხვა აღჭურვილობა	1-20
ტრანსპორტი	2-10

**ვენახები**

ნაყოფის მომცემი კულტურა არის მცენარე, რომელიც (ა) გამოიყენება სოფლის მეურნეობის პროდუქციის საწარმოებლად, ან მისაღებად; (ბ) მოსალოდნელია, რომ ერთზე მეტი პერიოდის განმავლობაში მოიწვეს ნაყოფს; და (გ) მცირეა სოფლის მეურნეობის პროდუქციის სახით მისი გაყიდვის ალბათობა, ნარჩენების სახით თანმდევი გაყიდვების გარდა. გრძელვადიანი ნარგავები საწყისად აღიარდება თვითღირებულებით და შემდეგ გადაფასებული ღირებულებით. გადაფასებული ღირებულებით აღრიცხული გრძელვადიანი ნარგავების პოლიტიკა შეესაბამება გადაფასებული ღირებულებით აღრიცხული ძირითადი საშუალებების პოლიტიკას. გრძელვადიანი ნარგავები ცვდება 30 წლის მომსახურების ვადაზე.

**29.8 ბიოლოგიური აქტივები**

ჯგუფი ცხოველებს თევზების სახით. ჯგუფი ბიოლოგიური აქტივს აღიარებს მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ, როდესაც: ა) ჯგუფი აკონტროლებს ამ აქტივს წარსული მოვლენების შედეგად; ბ) მოსალოდნელია ამ მუხლით გამოწვეული მომავალი ეკონომიკური სარგებლის ჯგუფში შემოსვლა ან ჯგუფიდან გასვლა; და გ) შესაძლებელია აქტივის რეალური ღირებულების ან თვითღირებულების საიმედოდ შეფასება.

**თევზები**

ბიოლოგიური აქტივი თავდაპირველი აღიარებისას და ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს შეფასებულია გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებული დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შეუძლებელია რეალური ღირებულების საიმედოდ შეფასება.

ბიოლოგიური აქტივის გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებული დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებით თავდაპირველი აღიარებისა და ასევე გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებული დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულების ცვლილების შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი ჩართულ უნდა იქნეს იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, როდესაც ისინი წარმოიშვა.

### 29.9 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 1-50 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 განუხაზღვრელი 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.

### 29.10 იჯარა

#### იჯარის იდენტიფიკაცია

ხელშეკრულების დაწყებისას ჯგუფი აფასებს, მთლიანად ხელშეკრულება არის თუ არა იჯარა, ან შეიცავს თუ არა იჯარას. ხელშეკრულება არის საიჯარო ხელშეკრულება, ან შეიცავს იჯარას, თუ ხელშეკრულების მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებული აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიღების სანაცვლოდ. იმის დასადგენად, ესა თუ ის ხელშეკრულება გადასცემს თუ არა მომხმარებელს იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ჯგუფი აფასებს, გამოყენების პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელს გააჩნია თუ არა შემდეგი ორივე უფლება:

- ხელშეკრულებაში იდენტიფიცირებული აქტივიდან პრაქტიკულად მთლიანი სარგებლის მიღების უფლება; და
- იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების წესის განსაზღვრის უფლება

#### საწყისი აღიარება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ჯგუფი აღიარებს აქტივების გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას, გარდა:

- იჯარისა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს; და
- იჯარისა, რომლის ვადა 12 თვეზე ნაკლებია.

იჯარა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება როგორც:

- აქტივი, რომელიც წარმოადგენს იჯარის ვადის განმავლობაში, იჯარის ობიექტის გამოყენების უფლებას; და
- ვალდებულება საიჯარო გადასახდელების ანაზღაურებისთვის.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის საიჯარო გადახდები, რომლებიც გაითვალისწინება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში, მოიცავს იჯარის ვადის განმავლობაში საიჯარო აქტივის გამოყენების უფლებასთან დაკავშირებულ შემდეგი სახის გადახდებს, რომლებიც განხორციელებული არ არის იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის:

- ა) ფიქსირებულ გადახდებს (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებულ), მისაღები წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;
- ბ) ინდექსზე ან განაკვეთზე დამოკიდებულ ცვლად საიჯარო გადახდებს, რომლებიც თავდაპირველად შეფასებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ინდექსის, ან განაკვეთის გამოყენებით

გ) თანხებს, რომლებსაც მოსალოდნელია, რომ მოიჯარე გადაიხდის ნარჩენი ღირებულების გარანტიების მიხედვით;

დ) შესყიდვის არჩევანის უფლების ფასს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას

ე) იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის ჯარიმების გადახდას, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლების გამოყენებას.

საიჯარო გადახდები მოიცავს გარკვეულ არსებითად ფიქსირებულ საიჯარო გადახდებს. არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადახდები ისეთი გადახდებია, რომლებიც ფორმის მიხედვით შეიძლება ცვალებადობას ითვალისწინებდეს, მაგრამ, თავისი არსით, გარდაუვალი გადახდებია. არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადახდები იმ შემთხვევაში არსებობს, როდესაც გადახდები იმგვარადაა სტრუქტურირებული, როგორც ცვლადი საიჯარო გადახდები, მაგრამ მათთვის დამახასიათებელი არ არის ნამდვილი ცვალებადობა. ამგვარი გადახდები მოიცავს ისეთ ცვლებად პირობებს, რომლებსაც რეალური ეკონომიკური შინაარსი არ გააჩნია.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის ჯგუფი აქტივების გამოყენების უფლებას თვითღირებულებით აფასებს. აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება მოიცავს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასებას,
- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;
- მოიჯარის მიერ გაწეულ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს; და
- იმ დანახარჯების შეფასებას, რომლებსაც მოიჯარე გასწევს საიჯარო აქტივის დემონტაჟისა და ლიკვიდაციის დროს, იმ ადგილის აღსადგენად, სადაც განთავსებულია აქტივი, ან საიჯარო აქტივის აღსადგენად ისეთ მდგომარეობაში მოყვანის მიზნით, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულების პირობებით.

#### შემდგომი შეფასება

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთით და დაგროვილი გაუფასურების გამოკლებით. თუ საიჯარო ხელშეკრულების თანახმად საიჯარო აქტივზე საკუთრების უფლება იჯარის ვადის დასრულებისას მოიჯარეს გადაეცემა, ან აქტივების გამოყენების უფლების თვითღირებულება ასახავს მოიჯარის განზრახვას, რომ ის გამოიყენებს აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლებას, აქტივს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე. სხვა შემთხვევაში, აქტივების გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან შემდეგ ორ თარიღს შორის უფრო ადრინდელ თარიღამდე: აქტივების გამოყენების უფლების სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებისა და იჯარის ვადის დასრულების თარიღი. საიჯარო აქტივი ამორტიზდება საიჯარო ხელშეკრულების ვადას დამატებული ხელმძღვანელობის მიერ გაგრძელების უფლების შეფასების პერიოდზე. აქტივის გამოყენების უფლების პერიოდი მოიცავს 1-10 წელს.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ ჯგუფი ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას, საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით. საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შედეგად მიღებული თანხა აღიარდება, როგორც აქტივების გამოყენების უფლების კორექტირება. თუმცა, თუ აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე და ამავე დროს მცირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაც, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი აღიარდება მოგება/ზარალში. საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება გადასინჯული საიჯარო გადახდების და გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, ნებისმიერ შემდეგ შემთხვევაში, თუ: შეიცვალა იჯარის ვადა, ან შეიცვალა საიჯარო აქტივის შესყიდვის არჩევანის უფლების შეფასება.

თუ შეიცვალა თანხები, რომელთა გადახდაც მოსალოდნელია ნარჩენი ღირებულების გარანტიის პირობის ფარგლებში ან შეიცვალა მომავალი საიჯარო გადახდები იმის გამო, რომ შეიცვალა ამ გადახდების განსაზღვრისთვის გამოსაყენებელი ინდექსი ან განაკვეთი, საიჯარო ვალდებულება ხელახლა ფასდება იჯარის ვადის დასაწყისში განსაზღვრული დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც საიჯარო გადახდების ცვლილება გამოწვეულია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებით.

როცა ჯგუფი ახდენს იჯარის სახელშეკრულებო პირობების მოდიფიკაციას, ამ შემთხვევაში, აღრიცხვა დამოკიდებულია მოდიფიკაციის შინაარსზე:

- მოდიფიკაცია აისახება, როგორც განცალკევებული იჯარა, თუ მოდიფიკაციის შედეგად იზრდება გამოყენების სფერო და ანაზღაურება იზრდება გაზრდილი გამოყენების სფეროს შესაფერისი ანაზღაურებით.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომელიც არ აღირიცხება, როგორც განცალკევებული იჯარა, იჯარის მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის თარიღისთვის მოიჯარე ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას გადასინჯული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით გადასინჯული დისკონტირების განაკვეთის საფუძველზე.
- იჯარის ისეთი მოდიფიკაციის შემთხვევაში, რომლის შედეგად მცირდება იჯარის მოქმედების სფერო, მცირდება აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება იჯარის ნაწილობრივ ან სრულად შეწყვეტის ასახვის მიზნით, მოგება/ზარალში აღიარდება ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია იჯარის ნაწილობრივ ან მთლიანად შეწყვეტასთან; საიჯარო ვალდებულება შემდგომში კორექტირდება იმგვარად, რომ მისმა საბალანსო ღირებულებამ ასახოს მოდიფიცირებული საიჯარო გადასახდელები მოდიფიცირებული ვადის განმავლობაში, რომლებიც დადისკონტირებულია მოდიფიკაციის თარიღისთვის არსებული განაკვეთით. ასეთ დროს, აქტივების გამოყენების უფლებაც შესაბამისი თანხით კორექტირდება.

ჯგუფი არასაიჯარო კომპონენტებს არ გამოაცალკევებს საიჯარო კომპონენტებისგან და ამის ნაცვლად თითოეული საიჯარო კომპონენტი და მასთან დაკავშირებული არასაიჯარო კომპონენტი აღირიცხება, როგორც ერთი საიჯარო კომპონენტი.

### **იჯარის ვადის განსაზღვრა**

იჯარის ვადა არის იჯარის არაგაუქმებადი პერიოდი, რომლის განმავლობაშიც მოიჯარეს აქვს საიჯარო აქტივების გამოყენების უფლება, შემდეგ პერიოდებთან ერთად: ა) პერიოდები, რომლებსაც მოიცავს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლება (მათ შორის მიღებული საქმიანი პრაქტიკით გამყარებული), თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას გამოიყენებს; და ბ) პერიოდები, რომლებსაც მოიცავს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლება, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე ამ უფლებას არ გამოიყენებს.

ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას იჯარის ვადის დადგენისას. იმის შესაფასებლად, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, ჯგუფი განიხილავს ყველა სათანადო ფაქტს და გარემოებას, რომელიც მოიჯარეს ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება, ან არ გამოიყენოს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლება. ჯგუფი ხელახლა აფასებს, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ ის გამოიყენებს იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლებას, ან არ გამოიყენებს იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც: ა) მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება; და ბ) გავლენას ახდენს იმის შეფასებაზე, საკმარისად სარწმუნოა თუ არა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული არ ჰქონდა იჯარის ვადის დადგენისას, ან არ გამოიყენებს ისეთ უფლებას, რომელიც ადრე გათვალისწინებული ჰქონდა იჯარის ვადის განსაზღვრისას.

### **ზღვრული სასესხო განაკვეთი**

ზღვრული სასესხო განაკვეთი არის, საპროცენტო განაკვეთი, რომლის გადახდაც მსგავს ეკონომიკურ გარემოში მოუწევდა მოიჯარეს აქტივების გამოყენების უფლების ღირებულების მსგავსი ღირებულების აქტივის მოსაპოვებლად საჭირო სესხით სარგებლობისთვის, რომელსაც მსგავსი ვადა და უზრუნველყოფა ექნებოდა. ხელმძღვანელობა იყენებს მსჯელობას ზღვრული სასესხო განაკვეთის დადგენისთვის. დაკვირვებადი მონაცემების გამოყენებით განისაზღვრება ძირითადი განაკვეთი, რომელიც კორექტირდება მოიჯარისთვის დამახასიათებელი სპეციფიკური ფაქტორებით და უზრუნველყოფის (იჯარის ობიექტის) მახასიათებლებით.

### **საიჯარო გადახდების განსაზღვრა**

საქართველოში ხშირად იჯარის ხელშეკრულება არ მოიცავს ჩანაწერს (ან მოიცავს არასრულ ჩანაწერს) იჯარის განახლების/გაგრძელების შესახებ. ზემოთხსენებული უფლების არსებობა გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკის შესაბამისად. ჯგუფი ამგვარ მიღებულ საქმიან პრაქტიკას განიხილავს ხელშეკრულების შემადგენელ ნაწილად. ასეთი შემთხვევებისთვის, საიჯარო ვალდებულების განსაზღვრისას შეფასებული საიჯარო გადახდები არის უცვლელი მთელი საიჯარო ვადის განმავლობაში განახლებადი პერიოდის ჩათვლით. საიჯარო გადახდების განსაზღვრისთვის ხელმძღვანელობა აფასებს ხელშეკრულების ფიქსირებულ ფასს და არსებითად ფიქსირებულ საიჯარო გადასახდელებს.

**მოკლევადიანი იჯარა, ცვლადი საიჯარო გადახდები და გრძელვადიანი იჯარა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს**

ჯგუფმა გადაწყვიტა მოკლევადიან იჯარასთან და დაბალი ღირებულების მქონე საიჯარო აქტივის იჯარის მიმართ გამოიყენოს გათავისუფლება. ამ იჯარასთან დაკავშირებული საიჯარო გადახდები აღირიცხება ხარჯის სახით იჯარის ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით. სხვა სისტემატური საფუძველი იმ შემთხვევაში გამოიყენება, თუ ეს საფუძველი უფრო ადეკვატურად ასახავს მოიჯარის მიერ სარგებლის მიღების სტრუქტურას/მოდელს.

ცვლადი საიჯარო გადახდები, რომლებიც ასახული არ არის საიჯარო ვალდებულების შეფასებაში იმ პერიოდში, წარდგენილია მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, იმ პერიოდში რომელშიც წარმოიშვა ამ გადახდების გამომწვევი მოვლენა ან პირობა.

**29.11 მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება (გარდა ფუდვილისა)**

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი გადახედავს 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, ჯგუფი 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.

**29.12 მარაგები**

მარაგების საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით და შემდგომ თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება მოიცავს შეძენის, გადამუშავების და სხვა ხარჯებს, რომლებიც დაკავშირებულია მარაგების ტრანსპორტირებასა და დასაწყობებასთან. მარაგების თვითღირებულება მცირდება მიღებული ფასდაკლებით.

სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების გადამუშავების დანახარჯები მოიცავს ისეთ დანახარჯებს, რომლებიც უშუალოდაა დაკავშირებული პროდუქციის ერთეულის წარმოებასთან. ასევე, მოიცავს სისტემატურად გასანაწილებელ მუდმივ და ცვლად ზედნადებ ხარჯებს, რომლებიც გაწეულია ნედლეულისა და მასალების მზა პროდუქციად გარდაქმნის, გადამუშავების პროცესში. მუდმივი საწარმოო ზედნადები ხარჯები ისეთი არაპირდაპირი საწარმოო დანახარჯებია, რომლებიც წარმოების მოცულობის ცვლილებასთან მიმართებაში უცვლელი რჩება. ცვლადი საწარმოო ზედნადები ხარჯები ისეთი არაპირდაპირი საწარმოო დანახარჯებია,



რომლებიც იცვლება წარმოების მოცულობის ცვლილებების პირდაპირპროპორციულად.

მუდმივი საწარმოო ზედნადები ხარჯების განაწილება სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების კონვერსიის დანახარჯებზე ხდება საშუალო საწარმოო სიმძლავრის მიხედვით. საშუალო საწარმოო სიმძლავრე არის წარმოების ისეთი დონე, რომლის მიღწევაც საშუალოდ მოსალოდნელია რამდენიმე საწარმოო პერიოდის ან სეზონის განმავლობაში წარმოების ნორმალურ პირობებში, საწარმოო სიმძლავრეების გეგმური შენახვის ზარალის გათვალისწინებით. ჯგუფი იყენებს წარმოების ფაქტობრივ დონეს, თუ იგი უახლოვდება წარმოების საშუალო სიმძლავრეს. წარმოებული პროდუქციის ერთეულზე მისაკუთვნიებული მუდმივი საწარმოო ზედნადები ხარჯების თანხა არ იზრდება დაბალი მწარმოებლობის ან მოწყობილობების მოცდენების გამო. გაუნაწილებელი ზედნადები ხარჯები ჩაითვლება იმ პერიოდის ხარჯებად, რომელშიც იქნა გაწეული. საანგარიშგებო პერიოდში, რომლისთვისაც დამახასიათებელია წარმოების განსაკუთრებულად მაღალი დონე, პროდუქციის ერთეულზე მიკუთვნიებული მუდმივი საწარმოო ზედნადები ხარჯების თანხა იმ ოდენობით მცირდება, რომ არ მოხდეს სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების შეფასება თვითღირებულებაზე მაღალი თანხით. ცვლადი საწარმოო ზედნადები ხარჯების განაწილება პროდუქციის ერთეულზე ხდება საწარმოო სიმძლავრეების ფაქტობრივი გამოყენების მიხედვით.

მარაგების გაყიდვის შემთხვევაში მისი საბალანსო ღირებულების აღიარება ხდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც აღიარდება მისი შესაბამისი ამონაგები. მარაგების თვითღირებულება გამოითვლება ფიფო მეთოდით. მარაგების ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერის თანხებიც აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც ხდება ჩამოწერა ან ადგილი აქვს დანაკარგებს.

### **სოფლის მეურნეობის პროდუქტი**

ბიოლოგიური აქტივებიდან და ვენახებიდან მიღებული სოფლის მეურნეობის პროდუქტი თავდაპირველი აღიარებისას ფასდება ნაყოფის მიღების მომენტში გაყიდვისათვის საჭირო შეფასებული დანახარჯებით შემცირებული რეალური ღირებულებით და აღირიცხება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. სოფლის მეურნეობის პროდუქციის საწყისი აღიარებისას მიღებული შემოსავალი აღიარდება კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალში და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. სოფლის მეურნეობის პროდუქტის მიღებასთან დაკავშირებით გაწეული ხარჯები ჩამოიწერება პერიოდის ხარჯად.

### **29.13 ანარიცხები**

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

ანარიცხებად აღიარებული ოდენობა წარმოადგენს იმ თანხის ყველაზე ზუსტ შეფასებას, რომელიც საჭირო იქნება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის, ამ ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და გაურკვეველობების 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.

### **29.14 პირობითი აქტივები და ვალდებულებები**

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

### **29.15 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“. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ შეაფასა, თუ რომელი ბიზნეს მოდელი შეესაბამება ჯგუფის ფინანსურ

აქტივებს და ყველა აქტივი დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიად: „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“.

#### **ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი**

მოცემული აქტივები ძირითადად წარმოიქმნება მომხმარებლებისთვის საქონლისა და მომსახურების მიწოდებიდან (მაგ. სავაჭრო მოთხოვნები). ისინი საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შექმნასთან 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 არსებობის მანძილზე სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება რეზერვების მატრისის გამოყენებით. ჯგუფი საკრედიტო ზარალის წარსულ მონაცემებს იყენებს ფინანსური აქტივების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. ჯგუფი აფასებს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკით, რათა განისაზღვროს სავაჭრო მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. სავაჭრო მოთხოვნები აღრიცხულია წმინდა ღირებულებით, რომლის გაუფასურების რეზერვიც აღრიცხულია განცალკევებულ ანგარიშზე ხარჯის კორესპოდენციით,

რომელიც აღიარებულია ხარჯად მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. ჯგუფი სავაჭრო მოთხოვნების სრულ ღირებულებას ჩამოწერს რეზერვის მოცულობაზე, როდესაც განსაზღვრავს რომ სავაჭრო მოთხოვნა აღარ ექვემდებარება დაბრუნებას.

ფინანსური აქტივები შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და ფული და ფულის ეკვივალენტებს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს სალაროში არსებულ ფულს და ბანკში არსებულ თანხებს.

#### **ფინანსური ვალდებულებები**

მიზნიდან გამომდინარე ჯგუფი მის ფინანსურ ვალდებულებებს აკლასიფიცირებს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს შემდეგს: სესხებს და ობლიგაციებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

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 დაირიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

#### **ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა**

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

#### **29.16 სააქციო კაპიტალი, სახაზინო აქციები და არამაკონტროლებელი წილი**

სააქციო კაპიტალი განსაზღვრულია ჯგუფის მფლობელების მიერ. სააქციო კაპიტალი მოიცავს ჩვეულებრივ აქციებს, რომელსაც აქვს ხმის უფლება და არაგამოსყიდვად პრივილეგირებულ აქციებს, რომელსაც არ აქვს ხმის უფლება. პრივილეგირებული აქციები აღრიცხება სააქციო კაპიტალში, როდესაც გადასახდელი დივიდენდების ოდენობა განისაზღვრება ემიტენტის შეხედულებისამებრ. წინააღმდეგ შემთხვევაში ისინი აღრიცხება ვალდებულებად.

აქციების გაყიდვით მიღებული ანაზღაურება ფასდება რეალური ღირებულებით. ნომინალურ ღირებულებაზე ნამეტით გამოშვებული და გაყიდული აქციებიდან მიღებული თანხები აღრიცხება, როგორც გაუნაწილებელი მოგება, ხოლო აქციების გამოსყიდვაში ნომინალურ ღირებულებაზე მეტი თანხის გადახდა აღრიცხება, როგორც გაუნაწილებელი მოგება. ჯგუფი მფლობელებისგან გამოსყიდულ აქციებს, შემდგომი გაყიდვის მიზნებისთვის

აღიარებს გამოსყიდული საკუთარი აქციების მუხლში. იმ შემთხვევაში თუ გამოსყიდვის შემდეგ ჯგუფი აუქმებს აქციებს, აღირიცხება, როგორც სააქციო კაპიტალის შემცირება.

არამაკონტროლებელი წილი არის წილობრივი მონაწილეობა შვილობილ კომპანიებში, რომელიც არ არის ჯგუფის მფლობელობაში. ანგარიშგების თარიღისთვის, არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს არამაკონტროლებელი აქციონერების წილს შვილობილ კომპანიების იდენტიფიცირებადი აქტივების, ვალდებულებების და პირობითი ვალდებულებების წმინდა რეალურ ღირებულებაში, შესყიდვის თარიღისთვის, და შესყიდვის თარიღის შემდგომ, უმცირესობის წილს კაპიტალის მოძრაობაში. არამაკონტროლებელის მონაწილეობა წარმოდგენილია კაპიტალის მუხლებში. ზარალი, რომელიც განაწილებულია არამაკონტროლებელ წილზე არ აღემატება არამაკონტროლებელ წილს შვილობილ კომპანიის კაპიტალში, თუ არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს არ აქვთ ზარალის გადაფარვასთან დაკავშირებული სხვა ვალდებულება. ყველა ასეთი ზარალი განაწილებულია ჯგუფზე.

შვილობილ საწარმოში შშობელი საწარმოს საკუთრების წილის დონეში მომხდარი ცვლილებები, რომლებიც არ იწვევს შვილობილ საწარმოზე კონტროლის დაკარგვას, აისახება როგორც საკუთარ კაპიტალზე შესრულებული ოპერაციები.

### **29.17 დივიდენდები**

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

## საექცო საზოგადოება ნიკორა



წლიური ანგარიში  
მმართველობის ანგარიშგება

2023 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 2023 წლის კონსოლიდირებულ წლიურ ანგარიშს, რომელიც შედგება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგებისაგან.

სს „ნიკორა“-ს წლიური ანგარიში: კონსოლიდირებული 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

სს „ნიკორა“

თავმჯდომარე

სს „ნიკორა“

ირაკლი გეჯაძე

ფინანსური დირექტორი

სს „ნიკორა“

2024 წლის 15 მაისი

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 2023 წლის კონსოლიდირებულ წლიურ ანგარიშს, რომელიც შედგება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგებისაგან.

სს „ნიკორა“-ს წლიური ანგარიში: კონსოლიდირებული 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

სს „ნიკორა“

თავმჯდომარე

სს „ნიკორა“

ირაკლი გეჯაძე

ფინანსური დირექტორი

სს „ნიკორა“

2024 წლის 15 მაისი

**შინაარსი:**

მმართველობითი ანგარიშგება .....	3
1. საქმიანობის მიმოხილვა .....	3
1.1. ნიკორას შესახებ მოკლედ.....	3
1.2. კომპანიის მიმოხილვა და განვითარების ისტორია.....	4
1.3. ბრენდების მიმოხილვა .....	8
1.4. ჯილდოები .....	10
1.5. საოპერაციო გარემოს მიმოხილვა .....	10
1.5.1. ეკონომიკური გარემო და ბოლო პერიოდის განვითარება.....	10
1.1.1. საცალო ვაჭრობის ინდუსტრიის მიმოხილვა .....	10
1.1.2. კვების პროდუქტებით საცალო ვაჭრობა .....	11
1.2. ბიზნესი და ოპერაციები .....	13
1.2.1. ბიზნეს მოდელი.....	13
1.2.2. ბოლო პერიოდის ბიზნეს განვითარება.....	14
1.2.3. განვითარების სტრატეგია .....	16
1.3. ფინანსური ინფორმაცია .....	17
1.3.1. ფინანსური ანგარიშგებები.....	18
1.3.2. კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ელემენტების მიმოხილვა.....	22
1.3.3. კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის ანგარიშგების ელემენტების მიმოხილვა .....	26
1.3.4. ფინანსური რისკების მართვა .....	28
2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება .....	31
2.1. მმართველობის ორგანოები .....	31
2.1.1. პარტნიორთა საერთო კრება.....	31
2.1.2. უფლების განხორციელების წესი.....	31
2.1.3. აქციონერთა უფლებამოსილებები:.....	32
2.1.4. სამეთვალყურეო საბჭო.....	32
2.1.5. საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა .....	34
3. არაფინანსური ანგარიშგება.....	36
დასაქმება და ადამიანური რესურსების მართვა.....	36
შრომის უსაფრთხოება და გარემოს დაცვა .....	38
საზოგადოებასთან ურთიერთობა .....	39
„კომპანიის“ ბიზნესთან დაკავშირებული რისკები .....	41

## მმართველობითი ანგარიშგება

### 1. საქმიანობის მიმოხილვა

#### 1.1. ნიკორას შესახებ მოკლედ

კომპანია "ნიკორა" 1998 წელს ქართული კაპიტალით დაფუძნდა როგორც ხორცპროდუქტების მწარმოებელი კომპანია და უკვე 25 წელზე მეტია კვების პროდუქტების ბაზრის უცვლელი ლიდერია. განვითარებისა და სტრატეგიული ინვესტიციების განხორციელების შედეგად, ამჟამად კომპანია წარმოადგენს საქართველოს ერთ-ერთ უმსხვილეს ჰოლდინგს (ჯგუფს), რომელიც აერთიანებს ქვეყნის ყველაზე ფართო სუპერმარკეტების ქსელის მქონე კომპანიას და ხორცპროდუქტების, ნახევარფაბრიკატების, თევზულის, რძის ნაწარმის, ნაყინის, პურ-ფუნთუშეულის, სალათების, აგრეთვე კვების პროდუქტებისა და სასმელების იმპორტიორ/დისტრიბუტორ კომპანიებს.

მუდმივი განვითარების, ხარისხის სტანდარტების ზრდის, მომხმარებელთა ლოიალურობის კვალობაზე „ნიკორა“ უკვე წლებია ჩამოყალიბდა როგორც ერთ-ერთი ყველაზე ცნობადი და ღირებული ბრენდი საქართველოში. ჯგუფის ყველაზე მსხვილი ბიზნეს მიმართულებებია: საცალო გაყიდვების სუპერმარკეტების ქსელი - რაოდენობის და ქვეყნის ტერიტორიაზე განშლადობის კუთხით ასევე ბაზრის ლიდერი და ხორცპროდუქტების წარმოება - ბაზრის უდავო ლიდერი საქართველოში.

#### ჰოლდინგი ნიკორა - ძირითადი მაჩვენებლები

წლიური შედეგები ('000 ლ)	2023	2022	ცვლ.(%)
შემოსავალი რეალიზაციიდან	1,295,207	1,012,729	28%
საერთო მოგება	379,898	299,028	27%
საოპერაციო მოგება	87,823	72,239	22%
წლის მოგება	62,432	68,982	-9%
აქტივები და ვალდებულებები ('000 ლ)	2023	2022	ცვლ.(%)
სულ აქტივები	678,530	538,789	26%
სულ ვალდებულებები	479,336	408,836	17%
სულ კაპიტალი	199,194	129,953	53%
ფინანსური მაჩვენებლები	2023	2022	ცვლ.(%)
საერთო მოგების მარჟა (%)	29%	30%	-1%
სესხები/კაპიტალი	0.66	0.97	-32%
არაფინანსური მაჩვენებლები	2023	2022	ცვლ.(%)
დასაქმებულთა რაოდენობა	10,021	8,894	13%
სავაჭრო ობიექტების რაოდენობა	579	465	25%
გაყიდვების ფართობი (მ <sup>2</sup> )	101,176	81,074	25%



## 1.2. კომპანიის მიმოხილვა და განვითარების ისტორია

სს „ნიკორა“, როგორც ჰოლდინგი, ამჟამად არის საქართველოს ერთ-ერთი უდიდესი საკვების მწარმოებელი და საცალო მოვაჭრე. დაარსების პირველ წლებში, როგორც მცირე ზომის ხორცის გადამამუშავებელი კომპანია, იგი მომხმარებელს „ივერიას“ და „რძიანის“ ტიპის სოსისებს სთავაზობდა. პირველი მაღაზია 2000 წელს გაიხსნა და მომხმარებელს შესთავაზა მაღალი ხარისხის სოსისისა და ლორის დიდი ასორტიმენტი. კომპანიის პროდუქციამ მალევე მოიპოვა პოპულარობა, რის შედეგადაც დაიწყო მრავალწლიანი გაფართოების პროცესი. 2001 წელს „ნიკორამ“ დააარსა სადისტრიბუციო ქსელი. შემდგომი წლების განმავლობაში კომპანია გარდაიქმნა ქვეყნის ერთ-ერთ უმთავრეს მოთამაშედ საკვების ინდუსტრიაში. ამჟამად „ნიკორა ჯგუფი“ არის €1,295 მილიონიანი ბრუნვის მქონე ბიზნესი, რომელშიც 2023 წლის ბოლოსთვის დასაქმებულია 10,021 თანამშრომელი და მოიცავს საქართველოს თითქმის მთელ ტერიტორიას. კომპანიის წარმოებული ხორცპროდუქტები 91-მდე სახეობას მოიცავს, მათ შორის ნედლად შებოლილი პროდუქცია, რომელთა წარმოება მოითხოვს მნიშვნელოვან ტექნოლოგიურ გამოცდილებას და ცოდნას. ჰოლდინგში შემავალი კომპანიები ასევე აქტიური მონაწილენი არიან საქართველოს ისეთ ბაზრებზე, როგორცაა თევზულისა და ზღვის პროდუქტების, რძის პროდუქტების, პურ-ფუნთუშეულს წარმოება, აგრეთვე სხვადასხვა საკვებისა და სასმელების იმპორტი-დისტრიბუცია.

1999 წელს ოპერაციების დაწყების შემდეგ „კომპანია“ სწრაფი ტემპით იზრდებოდა. „ნიკორა“ იყო პირველი ქართული მწარმოებელი, რომელმაც ნაწარმის გაყიდვა საკუთარ ქსელში დაიწყო 2000 წელს. 2001-2002 წლებში სწრაფმა ზრდამ საკუთარი სადისტრიბუციო ოპერაციების და სტაბილური მიწოდების ჯაჭვის შექმნის აუცილებლობა განაპირობა. ამის საპასუხოდ, „კომპანია“ საკუთარი სადისტრიბუციო ქსელი შექმნა და დაიწყო ინვესტიციები გაყიდვების არეალის გაფართოებაში. მომდევნო წელს კომპანია რძის და ზღვის პროდუქტების ბაზარზე შევიდა. გურიის სოფელ ვაკიჯვარში შეიქმნა საკალმახე მეურნეობა. 2004 წელს „ნიკორა“ საკვები ნახევარფაბრიკატების ბაზარზე შევიდა და ნაყინის ბიზნესი წამოიწყო, ხოლო 2005 წლიდან დაიწყო საკვები პროდუქტების და სასმელების იმპორტი. „ნიკორა“ ასევე გახდა ერთ-ერთი პირველი ქართული კომპანია, რომელმაც მიიღო ISO 9001: 2008 და ISO 22000: 2005 (HACCP) სერტიფიკატები.

2008 წელს კომპანიამ მნიშვნელოვანი ეტაპი განვლო, როცა მან მოახდინა რძის და ზღვის პროდუქციის წარმატებული რებრენდინგი („ჩვენი ფერმერი“ და „ოკეანი“) და გააფართოვა პროდუქციის ასორტიმენტი ცომეული და გამომცხვარი პროდუქციით.

მომდევნო წლებში „კომპანია“ ახდენდა არსებული ბიზნეს-პლატფორმის ოპტიმიზაციას, აფართოებდა საცალო ქსელს და აუმჯობესებდა ეფექტიანობას.

არსებობის განმავლობაში კომპანია აფართოებდა „ნიკორა ტრეიდის“ საცალო ვაჭრობის ქსელს, რომელიც 2000 წელს გაჩნდა და თავდაპირველად თბილისში კომპანიის პროდუქციის გაყიდვით იყო დაკავებული. 2023 წლის ბოლოსთვის ქსელში 579 მაღაზია შედის „ლიბრე“-ს და „ნიკორა“-ს ბრენდის ქვეშ, სადაც იყიდება 10,000-ზე მეტი სახეობის პროდუქცია, მათ შორის, 500-ზე მეტი სახეობის პროდუქტი „ნიკორას“ წარმოებისაა.

ამჟამად მიმდინარეობს თანამედროვე დანადგარებით აღჭურვილი ხორცპროდუქტების გადამამუშავებელი ახალი ქარხნის მშენებლობა, რომელიც 2024 წელს დასრულდება.

**განვითარების ძირითადი ეპიზოდები:**

- 1998 – კომპანიის დაარსება დეკემბერში.
- 1999 - პირველი პროდუქცია იანვარში.
- 2000 - პირველი მაღაზიის გახსნა.
- 2001 - ა) სადისტრიბუციო ქსელის შექმნა;  
ბ) პირუტყვის ფერმის გახსნა.
- 2003 - ა) თევზის და რძის პროდუქტების წარმოება;  
ბ) საკალმახე მეურნეობის გაშვება;  
გ) ყველაზე პოპულარული კვების პროდუქტის მწარმოებელი კომპანია.
- 2004 - ა) ნახევარფაბრიკატების წარმოება - მზარეულის ბრენდი;  
ბ) ნაყინის წარმოება;  
გ) ჯილდო - "წლის საუკეთესო დებიუტანტი კომპანია".
- 2005 - ა) დასავლეთ საქართველოში გაფართოება;  
ბ) ინტრეიდის დაარსება;  
გ) ჯილდო - „რეპუტაცია და ნდობა“.
- 2006 - ა) გაფართოება აღმოსავლეთ საქართველოში;  
ბ) ღვინის წარმოების შესყიდვა;  
გ) პალომას საფირმო მაღაზიის გახსნა;  
დ) ჯილდო - „ოქროს ბრენდი“.
- 2007 - ა) სს ნიკორას დაარსება;  
ბ) ფოთის ოფისის გახსნა;  
გ) ჯილდო - „დარგის ლიდერი“.
- 2008 - ა) ჩვენი ფერმერის და ოკეანეს ბრენდების გაშვება;  
ბ) საკონდიტრო წარმოების ხაზის შესყიდვა;  
გ) ISO 9001:2008 და ISO 22000:2005 (HACCP) სისტემის დანერგვა.
- 2009 - ა) ხიზილალის წარმოების დაწყება;  
ბ) ჯილდოები - „ოქროს ბრენდი“ და „წამყვანი კომპანია“.
- 2010 - ა) „მასივი“-ს ქსელის შესყიდვა;  
ბ) ჯილდო - „ოქროს ბრენდი“.
- 2011-2013 - მაღაზიების ქსელის გაფართოება და მოდერნიზაცია თბილისსა და რეგიონებში.
- 2014 - ა) „სანდი“-ს, „კი ბატონო“-სა და „ჰომმარტი“-ს შექმნა;  
ბ) კახეთისა და დასავლეთ საქართველოს მაღაზიების მოდერნიზება;  
გ) ჯილდოები - „წლის ლიდერი კომპანია“ და „წლის საუკეთესო კომპანია“.
- 2015 - ა) „ნუგეში“-ს და „ლიბრე“-ს შექმნა (ყველაზე დიდი ქსელის სტატუსი მიენიჭა კომპანიას);  
ბ) ცელოფნის პარკების ბიო პარკებით ჩანაცვლება;  
გ) ჯილდოები - „დარგის ლიდერი“ და „ოქროს ბრენდი“;  
დ) ელექტრონული აპლიკაციის გაშვება.
- 2016 - ა) \$5 მლნ. მოზიდვა ობლიგაციების საჯარო შეთავაზებით;  
ბ) ნიკორა ტრეიდის აღიარება უმსხვილეს ქსელად;  
გ) ჯილდო - „ოქროს ბრენდი“.
- 2017 - ა) \$10 მლნ. დოლარის წარმატებული ემისია საქართველოს საფონდო ბირჟაზე;  
ბ) ჯილდოები - „ოქროს ბრენდი“ (ნიკორას და ნიკორა ტრეიდის ბრენდებს);
- 2018 - ჯილდოები - „ოქროს ბრენდი“ (ნიკორა ტრეიდის ბრენდს).
- 2019 – 28 მლნ. ლარის ობლიგაციის წარმატებული ემისია.
- 2021 - კონსოლიდირებულმა აქტივებმა 415.1 მლნ ლარი შეადგინა.
- 2022 – 35 მლნ ლარის ობლიგაციის წარმატებული ემისია.
- 2023 – შპს "ნიკორა"-ს მიერ ხორცპროდუქტების ახალი თანამედროვე დანადგარებით აღჭურვილი საწარმოს მშენებლობა.

**ნიკორა ჰოლდინგის სტრუქტურა 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:**



\* ზემოთ მოცემულ სტრუქტურაში მოცემული მხოლოდ მოქმედი კომპანიები.

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 მაქსიმალურ ეფექტიანობას. ამავდროულად, „კომპანია“ დამატებით სარგებელს იღებს საკუთარ ქსელში შვილობილების პროდუქციის რეალიზაციის გზით.

„ნიკორა ჯგუფი“-ს ბიზნესი პირობითად ოთხ მიმართულებად შეიძლება დაიყოს:

- ა) საცალო ვაჭრობა, რომელიც ხორციელდება სს ნიკორა ტრეიდის მეშვეობით;
- ბ) კვების პროდუქტების წარმოება, რომელიც მოიცავს ხორცის, ზღვის პროდუქტების, რძის პროდუქტების, გამომცხვარი პროდუქციის, სალათების წარმოებას; საკვების წარმოებაში მონაწილეობენ შპს ნიკორა, შპს კორიდა, შპს მზარეული I, შპს ჩვენი ფერმერი, შპს კულინარი, შპს ვაკიჯვრის კალმახი, შპს ოკეანე;
- გ) დისტრიბუცია, რომელსაც ახორციელებენ შპს პარტნიორი და შპს კორიდა;
- დ) სასმელების და საწარმოო ნედლეულის იმპორტი, რასაც შპს ინტრეიდი და შპს მულტიტრეიდი ახორციელებენ.

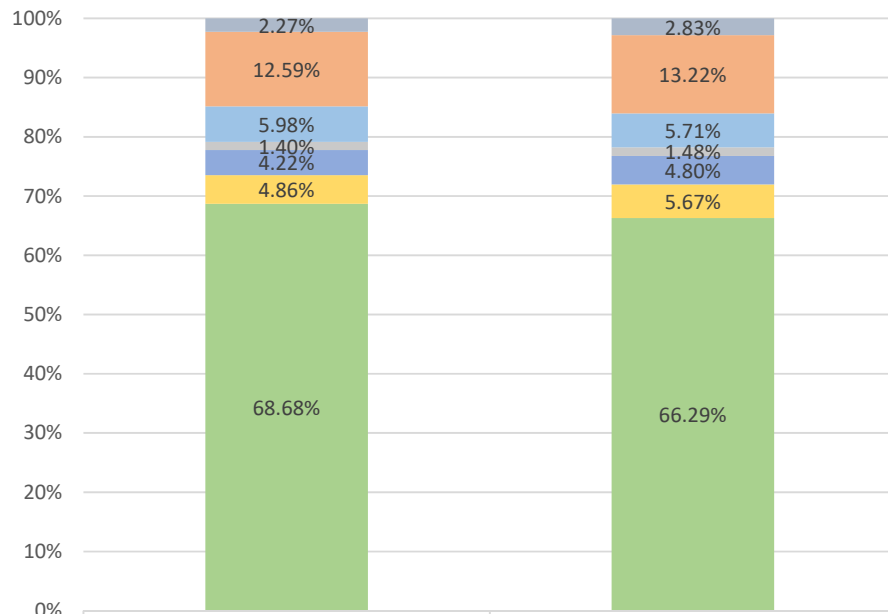
1. სს „ნიკორა ტრეიდი“ - ნიკორა ჯგუფში შემავალი ყველაზე მსხვილი სუბიექტია, რომელიც სუპერმარკეტების ქსელს ოპერირებს. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია 579 მაღაზიით იყო წარმოდგენილი საქართველოს ბაზარზე.
2. შპს „ნიკორა“ – კომპანია აწარმოებს სხვადასხვა დასახელების სოსისა და სარდელს, მოხარშულ და შებოლილ ძევეულს, მრავალი სახეობის შაშხს, დელიკატესს, შებოლილ ქათამსა და ნეკნებს, ასევე აწარმოებს ნახევარფაბრიკატებს. დღესდღეობით კომპანია აწარმოებს 91-მდე სახეობის პროდუქტს. ბრენდის ასორტიმენტი მოიცავს როგორც ტრადიციულ ქართულ, ასევე კარგად ცნობილ ევროპისა და სხვა ქვეყნების კერძებს.
3. შპს „კორიდა“ - შპს ნიკორას მსგავსად წარმოადგენს ხორცპროდუქტების და ნახევარფაბრიკატების საწარმოს (დასავლეთ საქართველოში).

4. შპს „პარტნიორი“ - ახდენს ჯგუფში შემავალი კომპანიების მიერ წარმოებული პროდუქციის დისტრიბუციას შიდა და გარე ქსელში.
5. შპს „ოკეანე“ – აწარმოებს ზღვის პროდუქტებს და პრესერვებს. კომპანია წარმოებისას იყენებს როგორც ჰოლდინგში შემავალი კომპანიის საკალმახე მეურნეობიდან მიღებულ ნედლეულს, ასევე ახორციელებს იმპორტს ნორვეგიიდან, სადაც საუკეთესო კატეგორიის თევზი ზინადრობს. ადგილობრივად წარმოებული პროდუქტების გარდა, კომპანია ასევე ახორციელებს ზღვის პროდუქტების და დელიკატესების იმპორტს.
6. შპს „ჩვენი ფერმერი“ – კომპანია რამდენიმე სახის რძის პროდუქტს, კარაქს, ყველს და ნაყინს აწარმოებს. რძის პროდუქტები ბაზარზე “დღის პროდუქტის” სავაჭრო ნიშნით გამოდის, ხოლო ნაყინი – „პალომა“-ს სავაჭრო სახელით.
7. შპს „მულტიტრეიდი“ – კომპანია ახორციელებს ნედლეულის იმპორტს ხორცპროდუქტების წარმოებისთვის, როგორც გარე ბაზარზე სარეალიზაციოდ, ასევე შპს „ნიკორასთვის“ და შპს „კორიდასთვის“.
8. შპს „მზარეული 1“ - პურ-ფუნთუშეულის (ბრენდი “პანე”) და სხვა გამომცხვარი პროდუქციის წარმოება. საწარმოში დამონტაჟებულია თანამედროვე დანადგარები, რაც პროდუქციის ევროპული სტანდარტების სრული დაცვით წარმოებას უზრუნველყოფს.
9. „შპს „ინტრეიდი“ – კომპანია მსოფლიოს სხვადასხვა ქვეყნებიდან მაღალი ხარისხის ტკბილეულის, ბაკალეას, ხორცპროდუქტების, ალკოჰოლური და გამაგრილებელი სასმელების იმპორტს აწარმოებს. “ გამაგრილებელი სასმელების იმპორტს აწარმოებს. “ როგორცაა: „VitaGo“, „პფანერი“, „ნატურალისი“, „ენერჯია“ „ალოე“, „ჯაფა“;
  - ლუდები: Warsteiner, Grolsch, Pilsner Urquell, Bud, 5.0, Zhigul, Benediktiner, Praga, Schofferhofer
  - არყები: Хлебная, Parliament, Green Mark, Talka, Russian Standard, Punchclub;
  - მაღალ ალკოჰოლური სასმელები: Gibson’s, Glen Moray, Label 5, Old Virginia;
  - დაბალ ალკოჰოლური სასმელი Shake, Royal, Punchclub;
  - სნეკები Lorenz, Master, Gusto, YAW, RiceUp, Boomza, Bob Snail;
  - ხორცპროდუქტები: Campofrio, Greisinger, Negron, Casaponsa, Tarczynski, SnackIt, Sokolow;
  - ტკბილეული: Bahlsen, Kellog’s, Millano, Flis, Wedel, Confectum, Gurmex, Freddi, 4You, Jules Destrooper, Caffarel, Bogutti;
  - ბაკალეა: Yonca, Rio Santo, Santa Sophia, Rollton, Oyakata, Uvelka, Sante, Dr. Benner, Loid, და სხვა.
10. შპს „ნაფარეულის ძველი მარანი“ - ფლობს საკუთარ ვენახებს და მხოლოდ ყურძნის მოყვანითა და რეალიზაციითაა დაკავებული.
11. შპს „ვაკიჯვრის კალმახი“ (ყოფილი შპს „აგია“) – არის საკალმახე მეურნეობა, წელიწადში დაახლოებით 300 ტონა თევზის საწარმოო მოცულობით, რომელიც აგრეთვე აწარმოებს კალმახის ხიზილას „ოკეანე“-ს საფირმო სახელწოდებით.
12. შპს „კულინარი“ – აწარმოებს სალათებს და სხვადასხვა მზა საკვებს, რომლებიც იყიდება სს „ნიკორა ტრეიდის“ სუპერმარკეტის ქსელში.
13. შპს „ნიკორა ბაკურიანი“ - დაბა ბაკურიანში მდებარე უძრავი ქონების დეველოპმენტი.
14. შპს „მილა საქართველო“ - სხვადასხვა დასახელების პროდუქციის იმპორტი.

2023 წლის ბოლოსთვის „ნიკორა ჯგუფის“ კონსოლიდირებული აქტივები 679 მილიონ ლარს შეადგენდა, ხოლო კონსოლიდირებულმა შემოსავალმა 2023 წელს 1,295 მილიონ ლარს მიაღწია.

ქვემოთ მოცემულ სურათზე წარმოდგენილია ჯგუფში შემავალი კომპანიების შემოსავლების განაწილება (კომპანიათაშორის ტრანზაქციების ელიმინაციამდე):

### ჯგუფში შემავალი კომპანიების გაყიდვები (ელიმინაციამდე)



	2023	2022
■ დანარჩენი	2.27%	2.83%
■ შპს პარტნიორი	12.59%	13.22%
■ შპს ინტრეიდი	5.98%	5.71%
■ შპს მულტიტრეიდი	1.40%	1.48%
■ შპს კორიდა	4.22%	4.80%
■ შპს ნიკორა	4.86%	5.67%
■ სს ნიკორა ტრეიდი	68.68%	66.29%

### 1.3. ბრენდების მიმოხილვა

ბრენდ „ნიკორა“-ს განვითარებამ უმნიშვნელოვანესი როლი ითამაშა კომპანიის გაფართოების სტრატეგიაში. ბრენდი განვითარებასთან ერთად მცირე ადგილობრივი მწარმოებლიდან გადაიქცა მთელი ქვეყნის მასშტაბით ცნობილ კომპანიად. ბოლო ორი ათწლეულის განმავლობაში მომხდარი ეკონომიკური რყევების მიუხედავად, „კომპანია“ თანმიმდევრულად ცდილობდა მოეპოვებინა აღიარება და ნდობა მაღალი სტანდარტების დაცვით. ყურადღება ექცეოდა ადგილობრივ წარმოებას, პროდუქციის ტერიტორიულ ხელმისაწვდომობას, მაღალ ხარისხს, ფართო არჩევანსა და ადგილობრივ მოსახლეობაზე მორგებულ საგემოვნო თავისებურებებს. „ნიკორას“ სახელის წარმატება ყოველთვის ეფუძნებოდა მუდმივი განვითარების პროცესს.

წლების განმავლობაში „კომპანია“ დააგროვა დიდი ტექნიკური გამოცდილება და კვების ინდუსტრიაში ბევრი წამოწყების ინიციატორი გახდა. ინოვაციის საჭიროებიდან გამომდინარე, „ნიკორა“ ყოველთვის ისწრაფოდა ტექნიკურად რთული პროექტების განხორციელებისკენ. „კომპანია“ პირველმა აწარმოა ბაზარზე ნედლად შებოლილი ძეხვეული და თევზეულის პრესერვები. აღნიშნული სახის პროდუქციის წარმოება დიდ გამოცდილებას და მაღალ ტექნოლოგიურ მხარდაჭერას მოითხოვს. „ნიკორა“ ასევე იყო მოწინავე ე. წ. დაცული შეფუთვის დანერგვის საკითხში. სწორედ მუდმივი ინოვაციებია კიდევ ერთი მიზეზი იმისა, რომ მომხმარებელს „ნიკორა“-ს ბრენდის მიმართ ნდობის მაღალი ხარისხი აქვს.

პოლდინგში შემავალი კომპანიების პროდუქცია შემდეგი სავაჭრო ნიშნებით (ბრენდებით) იწარმოება:



შპს "ნიკორა"-ს მიერ წარმოებული ხორცპროდუქტები: 40-ზე მეტი დასახელების მოხარშული და შებოლილი ძეხვეული, 20-მდე სახეობის სოსისები და სარდლები, შაშხი და 15-მდე სახეობის ნედლად შებოლილი ხორცპროდუქტი.



შპს "ნიკორა"-ს მიერ წარმოებული პრემიუმ ხაზის ხორცპროდუქტები: ძეხვეული, სოსისები, სარდლები, შაშხი და სხვა.



შპს კორიდას მიერ წარმოებული ხორცპროდუქტები: ძეხვეული, სოსისები, სარდლები, შაშხი და სხვა.



შპს ნიკორას და შპს კორიდას მიერ წარმოებული ნახევარფაბრიკატები (ქართული, რუსული და ევროპული სამზარეულოების ტრადიციული კერძები - ხინკალი, პელმენი, ვარენიკი, ბლინები, კატლეტები და სხვა), აგრეთვე შპს ოკეანეს მიერ წარმოებული სოუსები.



შპს მზარეული 1-ის მიერ წარმოებული პურ-ფუნთუშეული და სხვადასხვა გამომცხვარი ნაწარმი.



შპს ოკეანეს მიერ წარმოებული თევზეულის და ზღვის სხვა პროდუქტები.

ასორტიმენტშია: ცოცხალი, შეცივებული, ცივად და ცხლად შებოლილი, დამარილებული, ნაკლებმარილიანი, ნახევრად შებოლილი თევზეული, პრესერვები და ზღვის დელიკატესები. „კომპანიის“ კალმახის ხიზილალა განსაკუთრებით პოპულარულია ქართველ მომხმარებლებს შორის.



შპს ჩვენი ფერმერის მიერ წარმოებული რძის პროდუქტები: მაწონი, არაჟანი, ხაჭო, რამდენიმე სახეობის კარაქი და ყველი - როგორც ქართული, ასევე ევროპული ტექნოლოგიით დამზადებული.



შპს ჩვენი ფერმერის მიერ წარმოებული 20-მდე დასახელების ნაყინი, რომელიც 2005 წლიდან იწარმოება. ნაყინი კარაქსა და შესქელებულ რძეზე მზადდება და უდავოდ გამორჩეული გემოთი და რბილი კონსისტენციით ხასიათდება.



შპს კულინარის მიერ წარმოებული სალათები. ბრენდის ქვეშ 27 ტიპის სალათი, 19 სახეობის სხვა მზა კერძი და 5 სახეობის მწნილის სალათა იწარმოება.

გაყიდვები, სს ნიკორა ტრეიდის სავაჭრო ობიექტებში, შემდეგი სავაჭრო ნიშნის მქონე მარკეტებში ხორციელდება:



სუპერმარკეტები უმეტესად მორგებული საშუალო და მაღალი შემოსავლის მქონე სეგმენტის მომხმარებლებზე.



ე. წ. დისქაუნთერი მარკეტები.

## 1.4. ჯილდოები

კომპანიის 25 წლიანი ისტორიის განმავლობაში უამრავი ჯილდო აქვს მიღებული; თანმიმდევრულად მისდევს საკუთარ მიზნებს, განუხრელად იცავს ისეთ ფუნდამენტურ პრინციპებს, როგორცაა 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.

## 1.5. საოპერაციო გარემოს მიმოხილვა

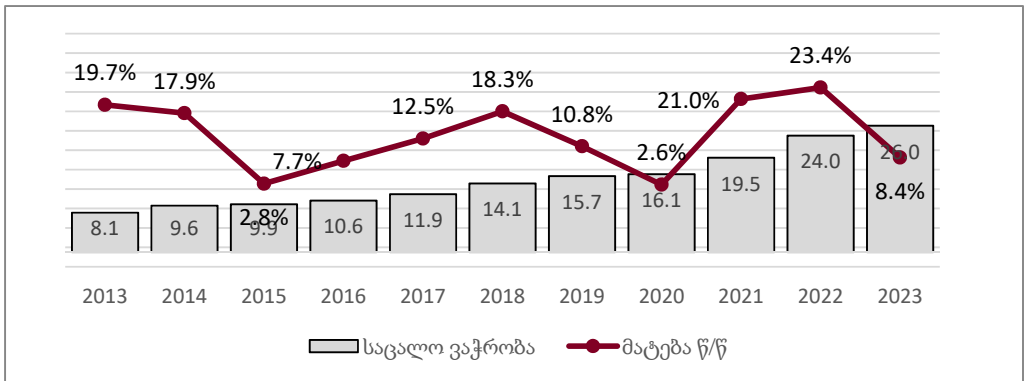
### 1.5.1. ეკონომიკური გარემო და ბოლო პერიოდის განვითარება

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 FMCG მიმდინარე წლის მათის კვლევის თანახმად 2022 წელს საქართველოში სწრაფად ბრუნვადი პროდუქტის ბაზარზე (FMCG) ორგანიზებული ბაზრის წილი 31%-ია, ხოლო 2023 წელს მოსალოდნელია ბაზრის ამ ნაწილის კიდევ უფრო გარზრდა (9 თვის მონაცემის საფუძველზე). აღნიშნული მიუთითებს ორგანიზებული ქსელების ზრდის მაღალ პოტენციალზე. ნიკორა ჰოლდინგში შემავალი სს „ნიკორა ტრეიდი“ ბოლო წლების განმავლობაში სტაბილურად იკავებს ორგანიზებული საცალო სასურსათო ბაზრის ლიდერის პოზიციას.

#### 1.1.1.1. საცალო ვაჭრობის ინდუსტრიის მიმოხილვა<sup>1</sup>

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

**საცალო ვაჭრობის ბრუნვა (მლრდ ლარი)**



წყარო: საქსტატი

**1.1.2. კვების პროდუქტებით საცალო ვაჭრობა**

საქართველოში მომხმარებელი განკარგვადი შემოსავლის დაახლოებით მესამედს სურსათსა და არა-ალკოჰოლურ სასმელებზე ხარჯავს. ეს მაჩვენებელი ბოლო ხუთი წლის განმავლობაში სტაბილურად იზრდება - 2017 წლის 30.09%-დან 2023 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 საცალო 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 საცალო 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 2022 წელს 31%-ს მიაღწია. მისივე პროგნოზებით 2023 წლისთვის ორგანიზებული ბაზრის წილი 33%-მდე გაიზრდება, 2025 წელს კი 40%-ს მიაღწევს.

**ძირითადი მოთამაშეები სურსათის საცალო ბაზარზე გაყიდვების მიხედვით<sup>2</sup>**

თიბისი კაპიტალის FMCG სექტორის კვლევის თანახმად, 2021 წელს სს ნიკორა ტრეიდი გაყიდვების მოცულობით ბაზრის 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 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ბაზარზე 80 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 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ბაზარზე 400 სავაჭრო ობიექტით იყო წარმოდგენილი. ორი ნაბიჯი უზნის მაღაზიების სტრატეგიით ვითარდება და მისი მფლობელები ადგილობრივი მეწარმეები არიან.

**SPAR (ფუდმარტი)** - სუპერმარკეტების ქსელი ფუდმარტი 2013 წლიდან არსებობს, როდესაც მან ორი არსებული საცალო ქსელი (პოპული და იოლი) შეიძინა. 2014 წელს ფუდმარტმა მოახდინა საერთაშორისო ბრენდი SPAR-ის ფრანჩაიზის მიღება და 2017 წლის ბოლოსთვის თავისი ქსელი 63 მაღაზიამდე გაზარდა. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ოპერირებდა 612 მაღაზიას (სპარის ფრენჩაიზისა და დეილის ჩათვლით). „ფუდმარტი“, რომელიც შედარებით ახალი შემოსულია ქართულ ბაზარზე, არის „ორი ნაბიჯის“ და „ნიკორა ტრეიდის“ პირდაპირი კონკურენტი. „ფუდმარტი“ დაარსდა 2013 წელს „იოლის“ და „პოპულის“ აქტივების

<sup>2</sup>პარაგრაფში გამოყენებულია მენეჯმენტის და თიბისი ბანკის სავარაუდო მონაცემები



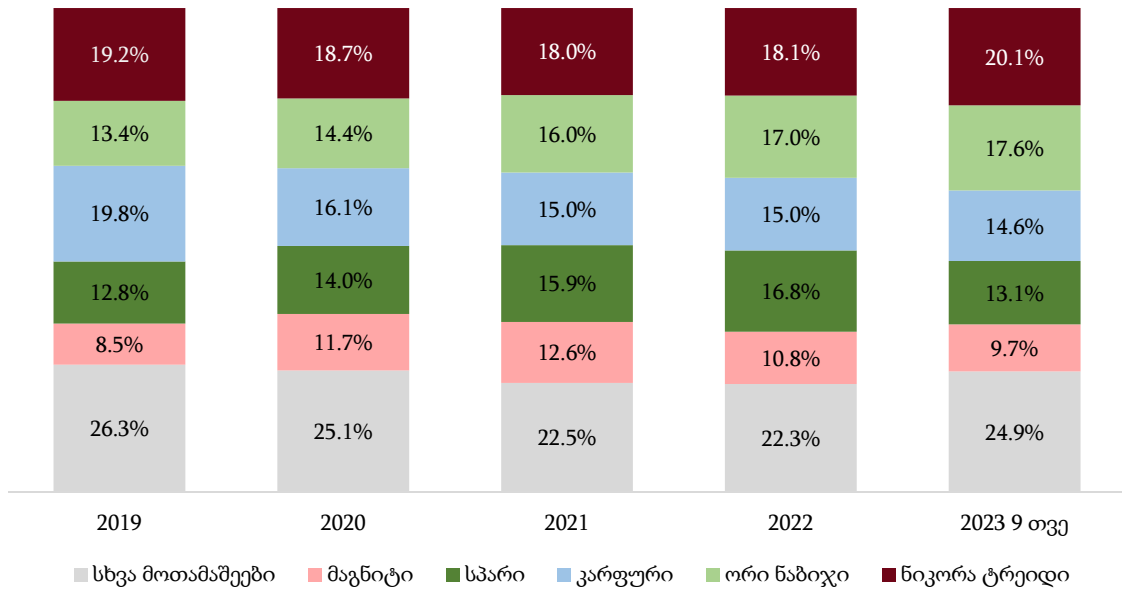
ბაზაზე. „პოპული“, რომელიც ერთ დროს წამყვანი საცალო ქსელი იყო, 2012 წელს დაიხურა შემცირებული გაყიდვებისა და სამუშაო კაპიტალის ცუდი მართვის გამო. „იოლმა“ „პოპულის“ 88.5% იყიდა და მისი რეაბილიტაცია სცადა, თუმცა ეს მცდელობა წარუმატებლად დასრულდა და 2013 წელს „ფუდმარტმა“ „იოლის“ და „პოპულის“ აქტივები იყიდა. „ფუდმარტს“ ძლიერი აქციონერები და „FMO“-ს კონვერტირებადი სესხები ეხმარებოდა რესტრუქტურირების პროგრამის განხორციელებაში, რომლის ფარგლებშიც მოხდა მაღაზიების ნაწილის დახურვა და თანამშრომლების გათავისუფლება. 2014 წლის აპრილში „ფუდმარტმა“ ხელი მოაწერა ექსკლუზიურ სალიცენზიო შეთანხმებას უმსხვილეს ჰოლანდიურ სუპერმარკეტებს ქსელ SPAR-თან, რომელსაც 12,000-ზე მეტი მაღაზია აქვს 30-ზე მეტ ქვეყანაში. მალე პირველი ბრენდირებული მაღაზიებიც გაიხსნა. „ორი ნაბიჯის“ მსგავსად, „ფუდმარტი“ იყენებს პატარა (200 კვ.მ.-ზე ნაკლები) მაღაზიებს.

**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 36 მაღაზიითაა წარმოდგენილი. კომპანია გეგმავს ქვეყნის მასშტაბით გაფართოვებას.

FMCG ბაზარი რამდენიმე მსხვილი მოთამაშით არის წარმოდგენილი და გარემო საკმაოდ მაღალი კონკურენციით ხასიათდება. 2022 წელს ბაზარზე ახალი მოთამაშეები გამოჩნდნენ, თუმცა ბაზრის განაწილებაში მნიშვნელოვანი ცვლილებები არ განხორციელებულა. თიბისი კაპიტალის მონაცემებით, სს ნიკორა ტრედი ბოლო წლების განმავლობაში FMCG ბაზარზე გაყიდვების მოცულობით ბაზრის ლიდერის პოზიციას იკავებს.

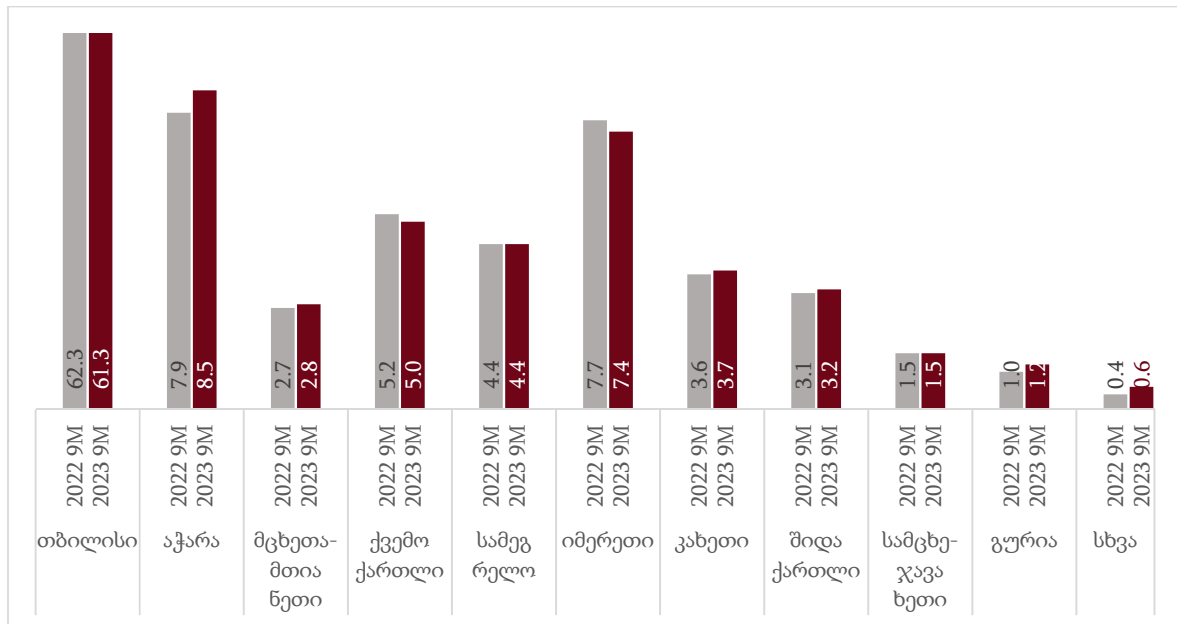
**ორგანიზებული ბაზრის განაწილება 2023 წლის პირველი ცხრა თვის მდგომარეობით**



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.

**ორგანიზებული FMCG ბაზრის წილი რეგიონების მიხედვით**



წყარო: თიბისი კაპიტალი

**1.2. ბიზნესი და ოპერაციები**

**1.2.1. ბიზნესი 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, მზარეული<sup>1</sup>, 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, რიგ 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 (გამაგრებელი და ალკოჰოლური) და სხვადასხვა საქონლის იმპორტს, რაც შვილობილი კომპანია შპს ინტრიდის 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.

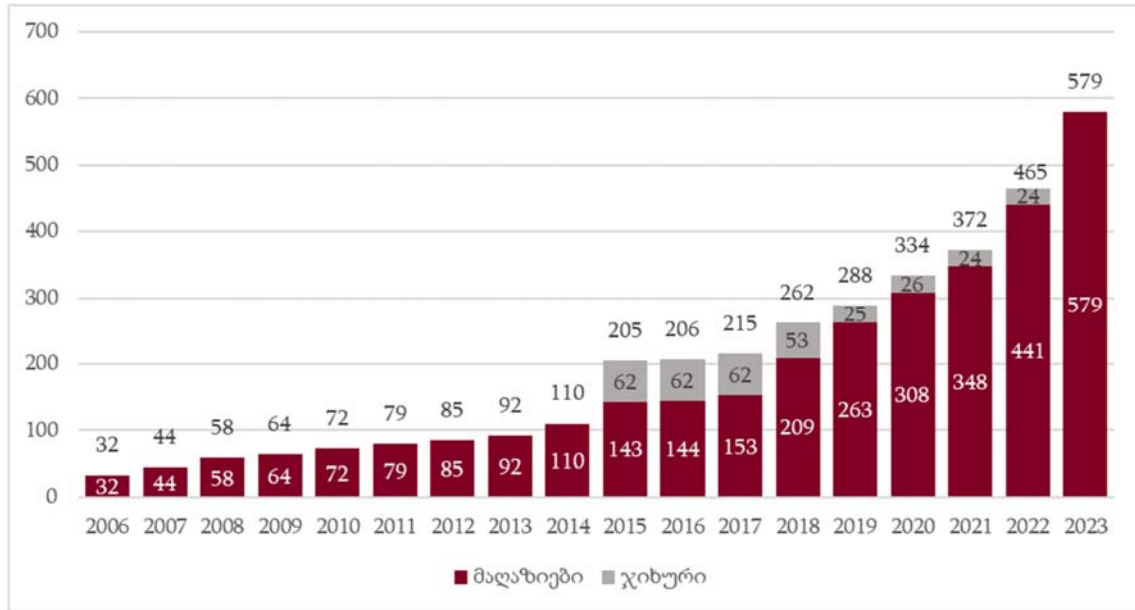
მძლავრი შვილობილი სადისტრიბუციო კომპანია - შპს პარტნიორი - ახორციელებს სხვა შვილობილი კომპანიების მიერ წარმოებული პროდუქციისა და იმპორტირებული საქონლის დისტრიბუციას გარე სავაჭრო ობიექტებში. (გამონაკლისია შპს კორიდა, ოკეანე, ვაკიჯვრის კალმახი და ჩვენი ფერმერი, რომლებიც პროდუქციის გარე ქსელებში დისტრიბუციას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

## 1.2.2. ბოლო პერიოდის ბიზნეს განვითარება

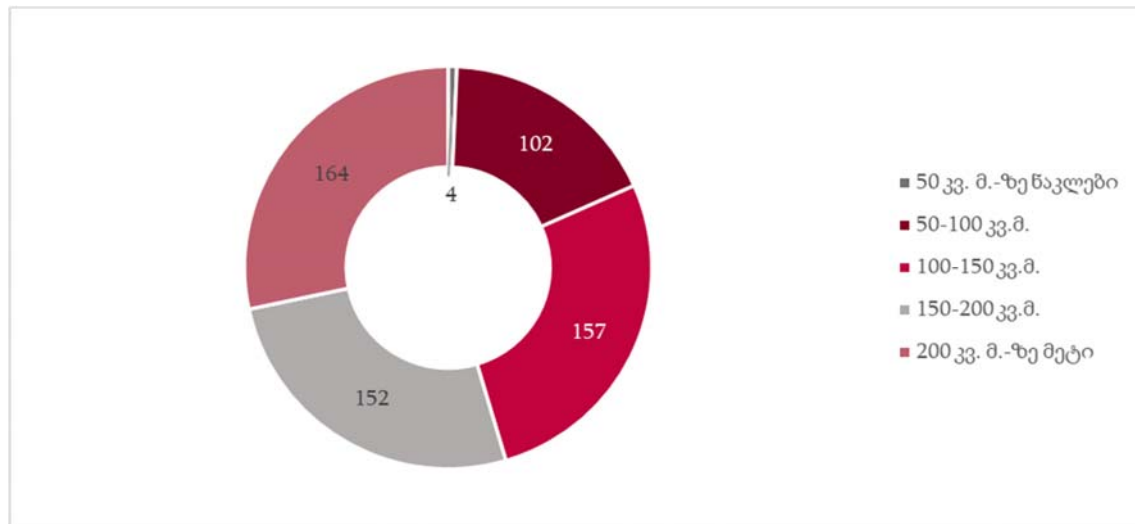
უკანასკნელი ათი წლის განმავლობაში ეკონომიკის სწრაფი ზრდა ხელს უწყობდა მოხმარების დონის ზრდას ქვეყანაში. მომხმარებლები საცალო ვაჭრობის უფრო მაღალ ხარისხს მოითხოვდნენ და შედეგად გაჩნდა ინდუსტრიის კონსოლიდაციის საჭიროება. აქციონერთა მხარდაჭერით, მენეჯმენტმა გადაწყვიტა გამოეყენებინა ეს შესაძლებლობა. მაღაზიების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

2015 წლის აგვისტოში, „ნიკორა ტრეიდი“-ს მიერ „ნუგემის“ ქსელის შექმნის შემდეგ, „კომპანია“ ქვეყნის ერთ-ერთი უმსხვილესი სუპერმარკეტების ქსელი გახდა. 2023 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:



სავაჭრო ობიექტების რაოდენობა ფართობის მიხედვით:



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

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 მიაღწიოს.

### 1.2.3. განვითარების სტრატეგია

უახლოეს მომავალში ჰოლდინგი ნიკორა უმთავრესად მისი შვილობილი კომპანიის სს „ნიკორა ტრეიდი“-ს გაყიდვების ქსელის გაფართოების, დახვეწის და ეფექტიანობის ამაღლების მიმართულებით გეგმავს განვითარებას. ასევე აქტიურად მიმდინარეობს ხორცპროდუქტების ახალი საწარმოს მშენებლობა და სრული გადაიარაღება, რაც წარმადობას და ხარისხს მნიშვნელოვნად გაზრდის.

ასევე, დღეისთვის ნიკორა ტრეიდი წარმოადგენს კვლავ დარგის ლიდერს სავაჭრო ობიექტების რაოდენობის და გეოგრაფიული განშლის მიხედვით. კომპანია გეგმავს, რომ ძირითადი რესურსები მოახმაროს სავაჭრო ქსელის განვითარებას. იგეგმება სავაჭრო ობიექტების კონცენტრაციის გაზრდა როგორც ათვისებულ ლოკაციებში, ასევე ისეთ ადგილებში სადაც ქსელი ნაკლებადაა წარმოდგენილი. შესაბამისად ნიკორა ტრეიდს მიეცემა საშუალება სწრაფი ტემპებით შექმნას გრძელვადიანი მდგრადი განვითარების მყარი საფუძველი, გაიმყაროს დარგის ლიდერის პოზიციები, გაზარდოს ბაზრის წილი და გახდეს უფრო ეფექტური. ახალი მაღაზიების გახსნით კომპანია მოელის გაყიდვების ზრდას როგორც ბაზრის ზრდასთან ერთად აგრეთვე დამოუკიდებელი სავაჭრო ობიექტების ბაზრის წილის დაკავებით. ინდივიდუალური სავაჭრო ობიექტებისგან განსხვავებით, კომპანიას, თავისი მასშტაბებიდან გამომდინარე შეუძლია უკეთესი პირობები და ფასები მიიღოს მომწოდებლებისგან და შედეგად უკეთესი პირობები შესთავაზოს მომხმარებელს.

2023 წელს ნიკორა ტრეიდი 114 ახალი მაღაზია გახსნა როგორც თბილისში, ასევე რეგიონებში.

გარდა ამისა კომპანია გეგმავს რიგი მიმართულებების განვითარებას:

- ლოჯისტიკა – ამ ეტაპზე კომპანია ძირითად შესყიდვებს ახორციელებს ადგილობრივ ბაზარზე. მისი მომწოდებლები არიან, როგორც ადგილობრივი მწარმოებლები, ქართული იმპორტიორი და სადისტრიბუციო კომპანიები, ასევე საერთაშორისო სადისტრიბუციო კომპანიები. პროდუქციის ძირითადი ნაწილის დისტრიბუციას სავაჭრო ობიექტებში თვითონ მომწოდებლები ახდენენ. კომპანია გეგმავს ამ მაჩვენებლის გაზრდას და მომავალში ცენტრალიზებული წესით მეტი პროდუქციის შესყიდვას, რაც კომპანიას მისცემს კომერციული პირობების გაუმჯობესების შესაძლებლობას. ცენტრალიზებული შესყიდვების წილის უფრო მეტად გასაზრდელად კომპანია გეგმავს ახალი ლოჯისტიკური ცენტრის მშენებლობას. ასევე კომპანია გეგმავს მაღაზიების ღამით მომარაგების რეჟიმზე გადასვლას რაც შეამცირებს როგორც ლოჯისტიკურ ხარჯებს მათ შორის საწვავის მოხმარებას და შესაბამისად გარემოზე მავნე ზეგავლენას.
- დისკაუნტერი (discounter store) – ამ კონცეფციის მაღაზიებით კომპანია უკვე რამდენიმე წელია ოპერირებს. მიმდინარე შედეგებზე დაყრდნობით შეფასდა თამამად ვთქვათ, რომ აღნიშნული ფორმატი წარმატებული პროექტია. კომპანია გეგმავს უფრო მეტი აქცენტი გააკეთოს დისკაუნტერის მიმართულებით სოპერაციო ეფექტურობაზე და ასორტიმენტის ოპტიმიზაციაზე რაც მისცემს საშუალებას შესთავაზოს მომხმარებელს მოთხოვნადი ასორტიმენტი უფრო დაბალი ფასებით.
- საკუთარი სავაჭრო ნიშნით გამოშვებული პროდუქციის განვითარება (private label) – აღნიშნული უნიკალურობას სძენს კომპანიის ასორტიმენტს და ეხმარება მომხმარებლისთვის საუკეთესო შეთავაზების ფორმირებაში. ასევე იძლევა ფასების ოპტიმიზაციის საშუალებას, გამომდინარე იქიდან რომ ასეთ შემთხვევებში შეკვეთა ხდება დიდ პარტიებად, კომპანიას საშუალება აქვს შეინარჩუნოს სტაბილური ფასები. ამ ეტაპზე კომპანიის სავაჭრო ნიშნით გამოშვებული პროდუქტები, რომელიც „NI“-ის ბრენდის გამოდის, ბაზარზე პოზიციონირებულია, როგორც ერთ-ერთი საუკეთესო ფასის მქონე, რაც ზრდის მომხმარებლებისთვის ასორტიმენტის ამ ნაწილის ხელმისაწვდომობას, კომპანიას კი საშუალებას აძლევს მეტი მომხმარებელი მოიზიდოს. ასევე კარგი მექანიზმია მომწოდებლებისგან პროდუქციის მოწოდებაში წყვეტის პრევენციისთვის. ამ ფაქტორთა ერთობლიობა ზრდის კომპანიის ეფექტურობას და აუმჯობესებს კომერციულ პირობებს.
- ასორტიმენტის გაუმჯობესების და მომხმარებლებისთვის შეთავაზების სრულყოფის მიზნით იგეგმება გარკვეული კატეგორიის საქონლის იმპორტი. უპირველეს ყოვლისა აქცენტი კეთდება ჯანსაღი კვების პროდუქტებზე. იმპორტი ძირითადად ხდება ევროკავშირის ქვეყნებიდან, ვინაიდან კომპანიას მაღალი მოთხოვნები აქვს პროდუქციის ხარისხის სტანდარტებთან შესაბამისობაზე.
- გაყიდვების ალტერნატიული არხების განვითარება – პანდემიამ ნათლად აჩვენა გაყიდვების დისტანციური არხების განვითარების აუცილებლობა. მომავალში იგეგმება ამ მიმართულების დახვეწა-

განვითარება. გარდა ამისა HORECA-ს სექტორის აღდგენასთან ერთად უფრო მეტად გაიზრდება ფოკუსი კორპორატიული გაყიდვების მიმართულებით.

- o კომპანიის ციფრული ტრანსფორმაცია – კომპანია აქცენტს აკეთებს პროცესების ავტომატიზაციასა და მათი მართვის ციფრულ ფორმატში გადატანაზე. ამ ეტაპზე აქტიურად მიმდინარეობს SAP-ის იმპლემენტაციის პროცესი. ასევე კომპანია გეგმავს თვითმომსახურების ტერმინალების დამატების მსხვილი ფორმატის მაღაზიებში.

ცალკე აღნიშნვის ღირსია ნიკორას გეგმები ხორცპროდუქტების წარმოების განვითარებისა და გაფართოებისთვის, რისთვისაც ნიკორა ჯგუფში შემავალი კომპანია – შპს ნიკორა მნიშვნელოვან ინვესტიციას დებს ხორცპროდუქტების ახალი საწარმოს მშენებლობაში, რომელიც აღჭურვილი იქნება თანამედროვე მანქანა-დანადგარებით. პროექტის დასრულების ვადაა 2023 წელი.

### **1.3. ფინანსური ინფორმაცია**

სს „ნიკორა“ წარმოადგენს ჰოლდინგურ კომპანიას „ჯგუფში“ შემავალი 14 მოქმედი შვილობილისთვის. სს ნიკორა 100%-იანი წილის მფლობელია თითქმის ყველა კომპანიაში, გამონაკლისებია: სს „ნიკორა ტრეიდი“ (96,59%), შპს ვაკიჯვრის კალმახი (94%), შპს კულინარი (50%), შპს „ნიკორა ბაკურიანი“ (50%), შპს „მილა საქართველო“ (50%), შპს „მზარეული 1“ (80%). ჯგუფი სრულად აკონტროლებს ყველა შვილობილი კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ საქმიანობას. ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს ყველა შვილობილი კომპანიის ფინანსურ შედეგებს მათზე კონტროლის მოპოვების დღიდან.

„ჯგუფის“ არსებული სტრუქტურა ვერტიკალური ინტეგრაციიდან გამომდინარეობს და „ჯგუფი“ მნიშვნელოვან სარგებელს ნახულობს შვილობილებს შორის ვაჭრობის გზით. ამ ურთიერთობებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული ნამეტები ელიმინირდება კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

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

### 1.3.1. ფინანსური ანგარიშგებები

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება:

* ათასი ლარი	31.12.2023	31.12.2022
<b>აქტივები</b>		
<b>გრძელვადიანი აქტივები</b>		
გუდვილი	43,618	43,618
ძირითადი საშუალებები	237,723	165,594
აქტივების გამოყენების უფლება	146,552	118,196
არამატერიალური აქტივები	7,089	6,340
ბიოლოგიური აქტივები	1,361	1,121
გაცემული სესხები.	-	-
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	7,482	2,463
ინვესტიციები	-	-
ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივად კონტროლირებად კომპანიებში	8,453	-
სხვა ფინანსური აქტივები.	-	-
<b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>	<b>452,278</b>	<b>337,332</b>
<b>მიმდინარე აქტივები</b>		
მარაგები	167,197	128,815
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	37,916	32,838
გაცემული სესხები	325	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები	20,814	39,804
სხვა ფინანსური აქტივები	-	-
<b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>	<b>226,252</b>	<b>201,457</b>
<b>სულ აქტივები</b>	<b>678,530</b>	<b>538,789</b>
<b>კაპიტალი და ვალდებულებები</b>		
<b>კაპიტალი</b>		
ჩვეულებრივი სააქციო კაპიტალი	6,471	6,471
პრივილეგირებული სააქციო კაპიტალი	21,620	19,546
გამოსყიდული საკუთარი აქციები	(417)	-501
გადაფასების რეზერვი	34,545	24,081
დაგროვილი მოგება/(ზარალი)	132,960	76,562
არამაკონტროლებელი წილი	4,015	3,794
<b>სულ კაპიტალი</b>	<b>199,194</b>	<b>129,953</b>
<b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>		
ობლიგაციები და სესხები.	78,285	94,636
საიჯარო ვალდებულებები.	110,895	88,178
გადავადებული შემოსავალი	2,537	2,537
<b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>	<b>191,717</b>	<b>185,351</b>
<b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>		
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	201,774	166,194
ობლიგაციები და სესხები	53,040	31,023
საიჯარო ვალდებულებები	32,805	26,268
<b>სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>	<b>287,619</b>	<b>223,485</b>
<b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>	<b>678,530</b>	<b>538,789</b>

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება:

* ათასი ლარი	31.12.2023	31.12.2022
ამონაგები	1,295,207	1,012,729
რელიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	(915,309)	(713,701)
<b>საერთო მოგება</b>	<b>379,898</b>	<b>299,028</b>
სხვა შემოსავალი	1,084	1,002
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	(251,172)	(188,582)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(41,987)	(39,209)
სხვა მოგება/(ზარალი) ნეტო	1,213	1,641
შემოსავალი დივიდენდებიდან	-	-
მეკავშირე კომპანიისგან მიღებული მოგების წილი	360	-
ფინანსური შემოსავალი	2,301	1,564
ფინანსური ხარჯები	(25,747)	(24,612)
მოგება/(ზარალი) საკურსო სხვაობიდან ნეტო	(1,384)	19,393
<b>მოგება/(ზარალი) დაზღვევამდე</b>	<b>64,566</b>	<b>70,225</b>
მოგების გადასახადის ხარჯი	(2,134)	(1,243)
<b>წლის მოგება/(ზარალი)</b>	<b>62,432</b>	<b>68,982</b>
<b>სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
მიწების, შენობების და გრძელვადიანი ნარგავების გადაფასება	10,767	807
<b>სრული შემოსავალი/(ზარალი)</b>	<b>73,199</b>	<b>69,789</b>
<b>მთლიანი შემოსავალი/(ზარალი) მიკუთვნებული</b>		
მფლობელებსა და მშობელ კომპანიაზე	61,162	66,934
არამაკონტროლებელ წილის მფლობელებზე	1,270	2,048
<b>სრული შემოსავალი/(ზარალი)</b>	<b>62,432</b>	<b>68,982</b>
<b>სრული შემოსავალი/(ზარალი) მიკუთვნებული</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
მფლობელებსა და მშობელ კომპანიაზე	71,862	67,700
არამაკონტროლებელ წილის მფლობელებს	1,337	2,089
<b>სრული შემოსავალი/(ზარალი)</b>	<b>73,199</b>	<b>69,789</b>



კონსოლიდირებული საკუთარ კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება:

* ათასი ლარი	ჩვეულებრივი სააქციო კაპიტალი	პრივილეგირებული სააქციო კაპიტალი	სახაზინო აქციები	გადაფასების რეზერვი	დაგროვილი მოგება/ (ზარალი)	სულ სათაო კომპანიის მფლობელებს	არამაკონტროლებელი წილი	სულ
<b>31 დეკემბერი 2021</b>	<b>6,471</b>	<b>19,158</b>	<b>(728)</b>	<b>24,887</b>	<b>7,297</b>	<b>57,085</b>	<b>1,719</b>	<b>58,804</b>
წლის მოგება	-	-	-	-	66,934	66,934	2,048	68,982
მიწების, შენობების და გრძელვადიანი ნარგავების გადაფასება	-	-	-	766	-	766	41	807
რეალიზებული აქტივის რეზერვის გადატანა გაუნაწილებელ მოგებაში	-	-	-	(1,752)	1,752	-	-	-
ოპრაციები არამაკონტროლებელ წილთან	-	-	-	180	(6,662)	(6,482)	(14)	(6,496)
დივიდენდი ჩვეულებრივ აქციაზე	-	-	-	-	(5,648)	(5,648)	-	(5,648)
დივიდენდი პრივილეგირებულ აქციაზე	-	-	-	-	(1,373)	(1,373)	-	(1,373)
პრივილეგირებული აქციების გაყიდვა	-	1,430	-	-	-	1,430	-	1,430
პრივილეგირებული აქციების გამოსყიდვა	-	(1,042)	-	-	-	(1,042)	-	(1,042)
სახაზინო აქციების შესყიდვა	-	-	(32)	-	(2,012)	(2,044)	-	(2,044)
სახაზინო აქციების გაყიდვა	-	-	259	-	16,274	16,533	-	16,533
<b>31 დეკემბერი 2022</b>	<b>6,471</b>	<b>19,546</b>	<b>(501)</b>	<b>24,081</b>	<b>76,562</b>	<b>126,159</b>	<b>3,794</b>	<b>129,953</b>
წლის მოგება	-	-	-	-	61,162	61,162	1,270	62,432
მიწების, შენობების და გრძელვადიანი ნარგავების გადაფასება	-	-	-	10,700	-	10,700	67	10,767
რეალიზებული აქტივის რეზერვის გადატანა გაუნაწილებელ მოგებაში	-	-	-	(216)	216	-	-	-
ოპრაციები არამაკონტროლებელ წილთან	-	-	-	(20)	2,031	2,011	(1,029)	982
დივიდენდი ჩვეულებრივ აქციაზე	-	-	-	-	(10,707)	(10,707)	-	(10,707)
დივიდენდი პრივილეგირებულ აქციაზე	-	-	-	-	(1,269)	(1,269)	-	(1,269)
დივიდენდი არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე	-	-	-	-	-	-	(87)	(87)
პრივილეგირებული აქციების გაყიდვა	-	2,279	-	-	-	2,279	-	2,279
პრივილეგირებული აქციების გამოსყიდვა	-	(205)	-	-	-	(205)	-	(205)
სახაზინო აქციების გაყიდვა	-	-	84	-	4,965	5,049	-	5,049
<b>31 დეკემბერი 2023</b>	<b>6,471</b>	<b>21,620</b>	<b>(417)</b>	<b>34,545</b>	<b>132,960</b>	<b>195,179</b>	<b>4,015</b>	<b>199,194</b>

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება:

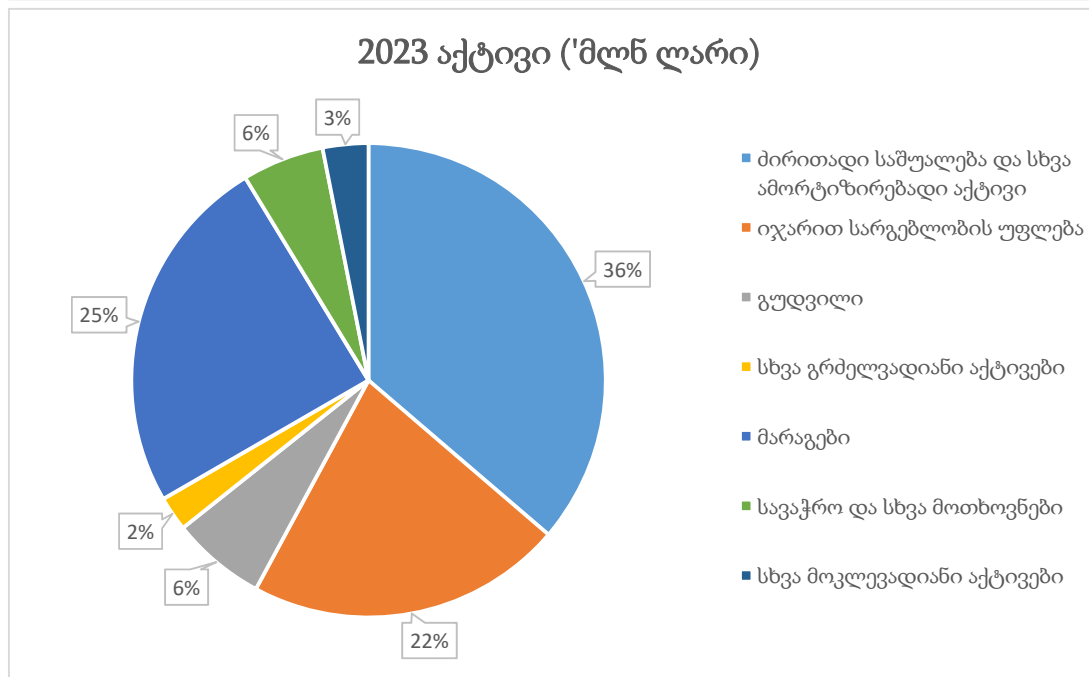
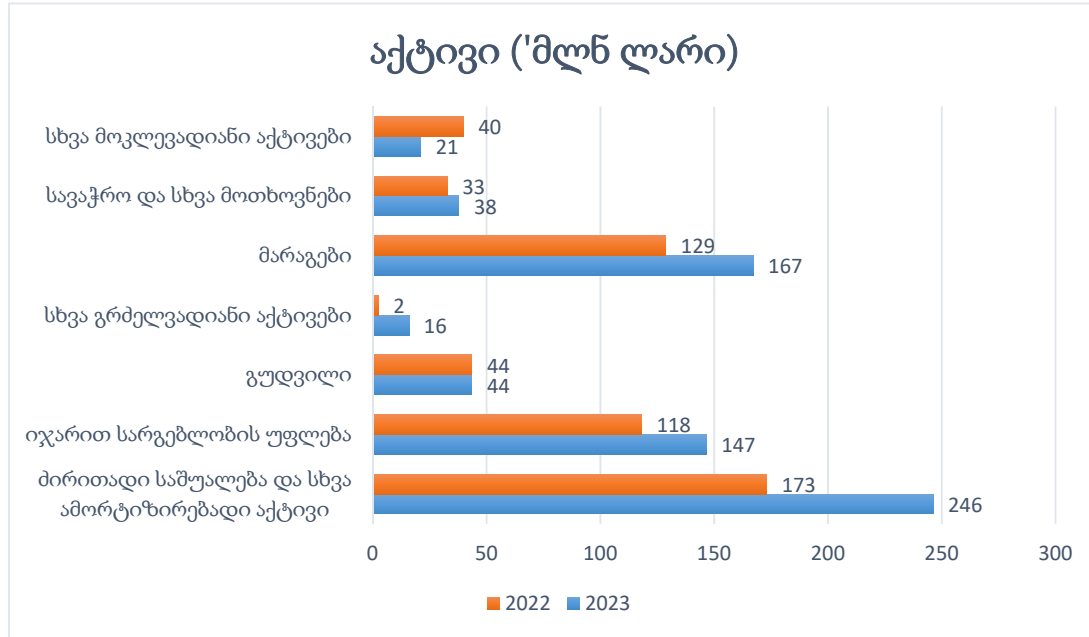
* ათასი ლარი	31.12.2023	31.12.2022
<b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან.</b>		
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე.	64,566	70,225
კორექტირებები:	-	-
ცვეთა და ამორტიზაცია	55,835	45,199
ფინანსური ხარჯი	25,747	24,612
მარაგების გაუფასურება	28,047	17,748
მოგება/(ზარალი) კურსთაშორის სხვაობიდან	1,384	(19,393)
კოვიდ 19 - ის შედეგები და სუბსიდია	-	-
მოგება ბიოლოგიური ტრანსფორმაციიდან	(1,922)	(2,099)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ხარჯი	134	50
ზარალი ძირითადი საშუალების გასვლიდან	33	(521)
საპროცენტო შემოსავალი	(2,301)	(1,564)
<b>ცვლილება სამუშაო კაპიტალში</b>	-	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების შემცირება/(ზრდა)	(5,182)	(7,902)
მარაგების ზრდა	(64,507)	(56,351)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა	34,912	56,450
<b>ფულადი სახსრების შემოძინება საოპერაციო საქმიანობიდან</b>	<b>136,746</b>	<b>126,454</b>
გადახდილი პროცენტები	(25,428)	(25,143)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(1,911)	(1,143)
მიღებული პროცენტები	2,307	1,501
<b>წმინდა ფულადი სახსრების შემოძინება საოპერაციო საქმიანობიდან</b>	<b>111,714</b>	<b>101,669</b>
	-	-
<b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(96,454)	(59,932)
არამატერიალური აქტივების შეძენა	(1,614)	(1,953)
ბიოლოგიური აქტივების შეძენა	-	-
ძირითადი საშუალებების გასვლა	694	5,972
სესხის გაცემა	(1,147)	-
გაცემული სესხებიდან მიღებული ფული	822	-
შვილობილი საწარმოს წილის გაყიდვა	1,222	-
მეკავშირე კომპანიების წილების შესყიდვა	(3,336)	-
შვილობილი კომპანიების წილების შესყიდვა	(2,717)	(5,882)
<b>ფულადი სახსრების გაძინება საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>	<b>(102,530)</b>	<b>(61,795)</b>
	-	-
<b>ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან</b>		
სესხებიდან და ობლიგაციებიდან მიღებული ფული	180,765	361,292
სესხებზე და ობლიგაციებზე გადახდილი ფული	(176,179)	(363,001)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა	(25,368)	(23,095)
გადახდილი დივიდენდები	(12,059)	(6,995)
პრივილეგირებულ აქციებზე გადახდილი ფული	(266)	(1,251)
პრივილეგირებული აქციების გაყიდვა	404	-
საკუთარი აქციების გამოსყიდვა	-	(2,112)
საკუთარი აქციების გაყიდვა	4,774	15,167
<b>წმინდა ფულადი სახსრების გაძინება ფინანსური საქმიანობიდან</b>	<b>(27,929)</b>	<b>(19,995)</b>
	-	-
<b>წმინდა ზრდა ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში</b>	<b>(18,745)</b>	<b>19,879</b>
<b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში.</b>	<b>39,804</b>	<b>20,462</b>
კურსთაშორისი სხვაობის გავლენა	(245)	(537)
<b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოსთვის</b>	<b>20,814</b>	<b>39,804</b>

### 1.3.2. კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების ელემენტების მიმოხილვა

#### აქტივები

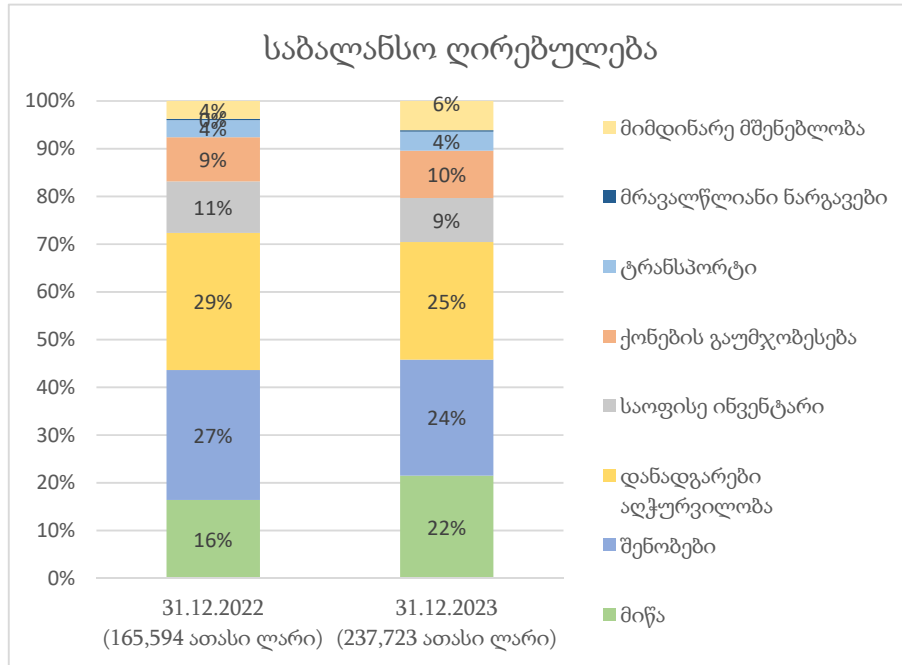
2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის სრულმა აქტივებმა ლ679 მილიონი შეადგინა, წინა წელს ეს მაჩვენებელი ლ539 მილიონს შეადგენდა (+26% ზრდის მაჩვენებელი). აქტივების ზრდა შედეგია კომპანიის შვილობილი კომპანიების მიერ როგორც ინვესტიციების განხორციელებით - პირველ რიგში კი, სს „ნიკორა ტრეიდი“ს სუპერმარკეტების ქსელის გაფართოებაში, ასევე გაზრდილი ბრუნვისთვის საჭირო მიმდინარე აქტივების მატების.

#### აქტივების ზრდა და განაწილება



ძირითადი საშუალებები წარმოადგენს აქტივების ყველაზე დიდ ნაწილს (36%). მიწის და შენობების ღირებულება დგინდება ყოველ ორ წელიწადში ერთხელ (ან უფრო ხშირად, თუ საბაზრო პირობები მნიშვნელოვნად შეიცვალა) დამოუკიდებელი, შესაბამისი სერტიფიცირების მქონე, შემფასებლის მიერ. ბოლოს ასეთი შეფასება 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის განხორციელდა სს „სავი“-ს მიერ საერთაშორისო შეფასების სტანდარტების მოთხოვნების შესაბამისად (International Valuation Standards Committee 2013 - IVSC, მეთავე გამოცემა).

ძირითადი საშუალებების შემადგენლობა:



**სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები**

აქტივების 25%-ს შეადგენს. 2022 წელთან შედარებით მარაგების მოცულობა 30%-ით გაიზარდა, რაც განპირობებულია კომპანიის გაყიდვების ზრდით.

სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები	2021	2022	2023
ღირებულება (ათასებში)	88,113	128,815	167,197
წილი მოკლევადიან აქტივებში	66%	64%	74%
წილი სრულ აქტივებში	21%	24%	25%

**ვალდებულებები**

**სავაჭრო ვალდებულებები**

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები წარმოადგენენ კომპანიის საბრუნავი კაპიტალის ძირითად კომპონენტს და მიმდინარე ვალდებულებების უდიდეს ნაწილს. 2023 წლის ბოლოსთვის სავაჭრო ვალდებულებები მოკლევადიანი ვალდებულებების 70%-ს შეადგენდა, ხოლო ჯამური ვალდებულების თითქმის ნახევარი იყო. ამასთან, თანხობრივი მაღალი მაჩვენებელი განპირობებულია სს „ნიკორა ტრეიდი“-ს საქმიანობის გაფართოებით და ეფექტიანობით. გაფართოებული პლატფორმა კომპანიის პოზიციებს აძლიერებს და აძლევს საშუალებას უკეთესი პირობები მიიღოს სავაჭრო პარტნიორებისაგან.

სავაჭრო ვალდებულებები	2021	2022	2023
ღირებულება (ათასებში)	112,213	166,194	201,774
მიმდინარე ვალდებულებების ნაწილი	54%	74%	70%

### სესხები და ობლიგაციები

	31.12.2023	31.12.2022
<b>ობლიგაციები და სესხები</b>		
საბანკო სესხები ცვლადი პროცენტით	43,065	24,384
საბანკო სესხი ფიქსირებული პროცენტით.	485	753
სესხები დაკავშირებული მხარისგან ფიქსირებული პროცენტით	-	-
ობლიგაციები ცვლადი პროცენტით.	34,735	69,499
<b>სესხების გრძელვადიანი ნაწილი</b>	<b>78,285</b>	<b>94,636</b>
საბანკო სესხები ცვლადი პროცენტით	16,845	29,762
საბანკო სესხი ფიქსირებული პროცენტით	106	105
სესხები დაკავშირებული მხარისგან ფიქსირებული პროცენტით	88	86
ობლიგაციები ცვლადი პროცენტით	36,001	1,070
<b>სესხების მიმდინარე ნაწილი</b>	<b>53,040</b>	<b>31,023</b>
<b>სულ სესხები</b>	<b>131,325</b>	<b>125,659</b>

საბანკო სესხები არის 1- დან 10 წლამდე ვადიანობის. ქართულ ლარში დენომინირებულ სესხებს გადასახდელი აქვთ წლიურად პროცენტის მცოცავი განაკვეთი, რომელიც უთანაბრდება რეფინანსირების განაკვეთს (2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 9.50% და 11.0%) დამატებული 3.5%. ევროში დენომინირებულ სესხებს აქვთ საშუალოდ წლიური 7.19 %-8.86 % მცოცავი განაკვეთი მიზმული Euribor-ზე, დოლარში დენომინირებულ სესხებს აქვთ საშუალოდ წლიური 8.19% - 8.85% მცოცავი განაკვეთი მიზმული აშშ დოლარის SOFR-ზე. ფიქსირებული სესხები წარმოადგენს ლარებში ნომინირებულ სესხებს და მათი განაკვეთი არის 11%. სესხები უზრუნველყოფილია ძირითადი საშუალებებით, სავაჭრო მოთხოვნებითა, ბიოლოგიური აქტივებით და მარაგებით. სესხების უზრუნველყოფაში არსებული აქტივების შესახებ დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შესაბამისი აქტივების განმარტებითი შენიშვნები.

2022 წლის ნოემბერში კომპანიამ გამოუშვა 35 მილიონი ლარის ღირებულების ობლიგაციები. კომპანიას ობლიგაციებზე გადასახდელი აქვს წლიურად TIBR3M განაკვეთს (2023 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 3 თვიანი პერიოდისათვის წლიური 10.078%) 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 ობლიგაციები ითვალისწინებს გარკვეულ შემზღვეველ 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.

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 2023 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 ბანკის ხელშეკრულებით)

**იჯარები აღრიცხული ფასს 16-ის თანახმად**

საიჯარო ხელშეკრულებები მოიცავს საოპერაციო საქმიანობისთვის განკუთვნილი მალაზიების და სასაწყობე ფართების იჯარას. იჯარის სახელშეკრულებო პერიოდი მოიცავს 1-12 წლამდე პერიოდს. ხელმძღვანელობა გონივრულად ვარაუდობს გაგრძელების უფლების გამოყენებას იმ ფართების შემთხვევაში, რომელიც ჯგუფისთვის ეკონომიკური სარგებლის მომტანია და მოქმედებს წარსული გამოცდილების საფუძველზე. ჯგუფი იჯარის ვადას გადახდევს ყოველი პერიოდის ბოლოს და მსჯელობის საფუძველზე აფასებს იჯარის დარჩენილ ვადას. იჯარის გაგრძელების უფლება გამყარებულია მიღებული საქმიანი პრაქტიკით.

ჯგუფს არ გააჩნია იჯარის ხელშეკრულებების მსგავსი პირობებით მიღებული სესხები მიმდინარე ან შესადარის პერიოდში. სესხის პროცენტის განსაზღვრისთვის გამოიყენა დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემები მსგავსი სექტორისთვის. ზღვრული სასესხო განაკვეთი შეადგენს 11.21 % - 14.00 % ლარში დადებული ხელშეკრულებების შემთხვევაში, ხოლო დოლარის ხელშეკრულებების შემთხვევაში 7.00% - 9.00%.

ცხრილი გვიჩვენებს აქტივების გამოყენების უფლების მოძრაობას:

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>1 იანვარი</b>	<b>118,196</b>	<b>95,402</b>
შემოსვლა	51,425	32,855
ცვეთა	(26,050)	(20,854)
იჯარის პირობებში მოდიფიკაციის ეფექტი	3,360	11,017
შეწყვეტა	(379)	(224)
<b>31 დეკემბერი</b>	<b>146,552</b>	<b>118,196</b>

	<b>114,446</b>	<b>107,564</b>
<b>1 იანვარი</b>	<b>114,446</b>	<b>107,564</b>
შემოსვლა	51,425	32,855
საპროცენტო ხარჯი	10,967	9,221
გადახდა	(36,335)	(32,317)
კოვიდ 19 - ის შედეგით	-	-
კურსთაშორის სხვაობის ეფექტი	173	(13,607)
იჯარის პირობებში მოდიფიკაციის ეფექტი	3,360	11,017
შეწყვეტა	(336)	(287)
<b>31 დეკემბერი</b>	<b>143,700</b>	<b>114,446</b>

**კაპიტალი**

სს “ნიკორა“-ს სააქციო კაპიტალი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის მოიცავს 6,471 ათას ცალ (წინა წელსაც ანალოგიურად) ჩვეულებრივ აქციას, რომლებიც გამოშვებულია 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით და ასევე, 160 ცალ (რომლისგანაც განთავსებულია 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 160ვე) პრივილეგირებულ აქციას, რომლებიც გამოშვებულია 50,000 აშშ დოლარის ნომინალური ღირებულებით. ჩვეულებრივი და პრივილეგირებული აქციონერების შესახებ ინფორმაცია მოცემული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში.

**აქციების გაყიდვა/გამოსყიდვა:**

კომპანიამ 2023 წელს გაასხვისა 84 ათასი სახაზინო ჩვეულებრივი კლასის აქცია. 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას გამოსყიდული ჰქონდა 417 ათასი (2022: 501 ათასი) საკუთარი ჩვეულებრივი აქცია, რომლებიც აღრიცხულია მთლიანი ნომინალური ღირებულებით 417 ათასი ლარი (2022: 501 ათასი ლარი). საკუთარი აქციების გამოსყიდვის/ხელახალი გაყიდვის დროს გადახდილ/მიღებულ თანხასა და ნომინალურ ღირებულებას შორის არსებული სხვაობა აღირიცხა იმ პერიოდის გაუნაწილებელ მოგებაში, როდესაც გამოსყიდეს/გაყიდეს აქციები. კომპანიამ ასევე გამოსყიდა 2 პრივილეგირებული აქცია და გაასხვისა 17 ცალი

### 1.3.3. კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის ანგარიშგების ელემენტების მიმოხილვა

#### შემოსავალი:

ჯგუფის ამონაგები ფორმირდება მაღაზიებიდან პროდუქციის საცალო რეალიზების და წარმოება, იმპორტი დისტრიბუციიდან საბითუმო რეალიზაციის შედეგად. ამონაგები აღიარდება დროის კონკრეტულ მომენტში. 2023 წელს ჯგუფის კონსოლიდირებულმა გაყიდვებმა 1,295.2 მილიონი შეადგინა, რაც 28%-ით მეტია წინა წლის შესაბამის მაჩვენებელთან შედარებით:

* ათასი ლარი	31.12.2023	31.12.2022
საკვები.	704,061	555,742
არასაკვები.	463,666	337,740
<b>სულ საცალო</b>	<b>1,167,727</b>	<b>893,482</b>
საკვები	127,443	118,539
არასაკვები	8	2
მომსახურების გაწევით მიღებული შემოსავალი	1	607
სხვა	28	99
<b>სულ საბითუმო</b>	<b>127,480</b>	<b>119,247</b>
<b>სულ</b>	<b>1,295,207</b>	<b>1,012,729</b>

#### რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება და საერთო მოგება:

* ათასი ლარი	31.12.2023	31.12.2022
გაყიდული პროდუქტი	(887,970)	(697,021)
დანაკლისი და ვადაგასული პროდუქტი	(27,339)	(16,680)
<b>სულ</b>	<b>(915,309)</b>	<b>(713,701)</b>

შემოსავალი და რეალიზებული საქონლის თვითღირებულებაც თითქმის 28%-ით გაიზარდა.

#### საოპერაციო ხარჯები და მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან:

ათასი ლარი	31.12.2023	31.12.2022
სულ შემოსავალი	1,295,207	1,012,729
სულ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	-915,309	-713,701
<b>საერთო მოგება</b>	<b>379,898</b>	<b>299,028</b>
სხვა შემოსავალი	1,084	1,002
გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები	-251,172	-188,582
ადმინისტრაციული ხარჯები	-41,987	-39,209
<b>საოპერაციო მოგების მარჟა</b>	<b>87,823</b>	<b>72,239</b>
საოპერაციო მოგების მარჟა	6.78%	7.13%

საოპერაციო მოგება 22%-ით, ხოლო საოპერაციო მოგების მარჟა 6.8%-დან 7.13%-მდე შეიცვალა. გაზრდილია გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები, აღნიშნული პუნქტი მოიცავს საწვავის, ელექტროენერჯის და სადისტრიბუციო, ასევე გაყიდვების პერსონალის ხარჯებს, რაც ბუნებრივად, გაყიდვების მატების კვალობაზე გაიზარდა.

### გაყიდვების და მიწოდების ხარჯი:

გაყიდვების და მიწოდების დანახარჯები მოიცავს მაღაზიის კონსულტანტების, მოლარეების და სავაჭრო მაღაზიის სხვა თანამშრომლების ხელფასს, აგრეთვე მარკეტინგისა და დისტრიბუციის თანამშრომლების ხელფასს; აგრეთვე მოიცავს სავაჭრო მაღაზიის შენობების, თაროების, მაცივრებისა და მაღაზიის სხვა აღჭურვილობის, სადისტრიბუციო მანქანების ცვეთას ასევე იჯარით სარგებლობის აქტივის ცვეთას და სხვა გაყიდვასთან და დისტრიბუციასთან დაკავშირებულ ხარჯებს:

### გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები

ათასი ლარი	31.12.2023	31.12.2022
თანამშრომელთა ხელფასი	(126,488)	(88,538)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(46,674)	(37,873)
კომუნალური ხარჯი	(29,051)	(23,327)
დისტრიბუცია	(11,332)	(10,557)
მარკეტინგის ხარჯი	(5,288)	(5,298)
იჯარა	(11,914)	(7,879)
რემონტი	(3,961)	(3,152)
სასაქონლო ნიშნის გამოყენების საფასური	-	-
ლიცენზიები	-	-
სხვა	(16,464)	(11,958)
<b>სულ</b>	<b>(251,172)</b>	<b>(188,582)</b>

### ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასი ლარი	31.12.2023	31.12.2022
თანამშრომელთა ხელფასი	(25,512)	(25,883)
მარაგების ჩამოწერის ხარჯი	-	-
ცვეთა და ამორტიზაცია	(5,925)	(4,521)
საგადასახადო ხარჯი	(4,723)	(2,267)
საოფისე ხარჯი	(917)	(866)
კონსულტაცია და პროფესიული მომსახურება	(978)	(784)
სხვა	(3,932)	(4,888)
<b>სულ</b>	<b>(41,987)</b>	<b>(39,209)</b>



### 1.3.4. ფინანსური რისკების მართვა

#### საბაზრო რისკი

„კომპანიის“ საბაზრო რისკი უმთავრესად წარმოიშობა ლარის გაცვლითი კურსის და საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებებისგან, რომლებიც მომდინარეობს საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობებიდან. მიუხედავად იმისა, რომ ტრანზაქციების უმეტესობა ლარებში ხორციელდება, ჯგუფს ასევე გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარკვეული ოპერაციები. ჯგუფი არ იყენებს არანაირ წარმოებულ ინსტრუმენტებს სავალუტო რისკის მართვისთვის.

ჯგუფი სავალუტო რისკის მგრძობელობას ანგარიშობს შესაბამისი უცხოური ვალუტების ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ. მგრძობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ დაუფარავ ფულად მუხლებს და აკორექტირებს მათ გადაფასებას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიხედვით. ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას.

	31.12.2023		31.12.2022	
	USD	EUR	USD	EUR
<b>ფინანსური აქტივები</b>				
სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	-	-
წმინდა სავაჭრო მოთხოვნები	2	-	1	1
ფული და ფულის ეკვივალენტები	35	1	2,030	207
<b>სულ ფინანსური აქტივები</b>	<b>37</b>	<b>1</b>	<b>2,031</b>	<b>208</b>
<b>ფინანსური ვალდებულებები</b>				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15,370	5,681	7,350	6,137
საიჯარო ვალდებულებები	127,547	200	98,968	298
სესხები და ობლიგაციები	19,002	16,671	12,656	10,821
<b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>	<b>161,919</b>	<b>22,552</b>	<b>118,974</b>	<b>17,256</b>
<b>წმინდა სავალუტო პოზიცია</b>	<b>(161,882)</b>	<b>(22,551)</b>	<b>(116,943)</b>	<b>(17,048)</b>

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს უცხოური ვალუტის მიმართ მგრძობელობას.

	USD/GEL	USD/GEL	EUR/GEL	EUR/GEL
	20%	-20%	20%	-20%
მოგება/(ზარალი) 2023	(32,376)	32,376	(4,510)	4,510
მოგება/(ზარალი) 2022	(23,389)	23,389	(3,409)	3,409

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე ან მომავალ ფულად ნაკადებზე. ჯგუფი დგას საპროცენტო რისკის წინაშე, რადგანაც ჯგუფს გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე მიღებული სესხები და ობლიგაციები.

ქვემოთ წარმოდგენილი მგრძობელობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის არაწარმოებული ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების მიმართ არსებული რისკის საფუძველზე.

ცვალეზადი განაკვეთის ვალდებულებების შემთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის დაუფარავი ვალდებულებების თანხა მთელი წლის განმავლობაში დაუფარავი იყო. 100 საბაზისო ერთეულის გაზრდა (100 საბაზისო ერთეული შესაბამება 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. ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს საპროცენტო განაკვეთის მგრძობელობას 2023 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	31.12.2023		31.12.2022	
	ზრდა 100 საბაზისო პუნქტით	შემცირება 100 საბაზისო პუნქტით	ზრდა 100 საბაზისო პუნქტით	შემცირება 100 საბაზისო პუნქტით
მოგება/(ზარალი)	(1,306)	1,306	(1,247)	1,247

მგრძობელობის 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. მოცემული მგრძობელობის ანალიზი დამატებით შეზღუდულია იმით, რომ დაშვება არის ჰიპოტეტური პოტენციური რისკის დემონსტრაციისთვის და წარმოადგენს ჯგუფის მოსაზრებას ზაზრის შესაძლო ცვლილებაზე. რეალურად ზაზრის სამომავლო ცვლილება შეუძლებელია წინასწარ განისაზღვროს. მგრძობელობის ანალიზი არ ითვალისწინებს იმ ფაქტს რომ ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები იმართება აქტიურად. შესაბამისად, ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება იყოს განსხვავებული საბაზრო ფაქტორების ცვლილებების დროს. ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკის მიზანია გაუმკლავდეს ზაზარზე არასასურველი ცვლილების ეფექტს.

**საკრედიტო რისკი**

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. ჯგუფის საფრთხეს საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით განაპირობებს თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლები. ჯგუფის საკრედიტო რისკი, ძირითადად განპირობებულია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებიდან, სხვა ფინანსური აქტივებიდან და ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან (გარდა ნაღდი ფულისა). ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს გარკვეული პრინციპების საფუძველზე, რომლებიც ითვალისწინებს ცალკეული კონტრაგენტის კრედიტუნარიანობის საფუძველიან ანალიზს, კონტრაგენტის დიდალი დავალიანების თავიდან აცილებას, ყველა დაუფარავი საკრედიტო თანხის დაფარვის მკაცრ კონტროლს და პრობლემური ფინანსური აქტივების ინტენსიურ მართვას. საკრედიტო რისკის მონიტორინგის მიზნით, ჯგუფი მომხმარებლებს აერთიანებს მათი ვადაგადაცილების სტატუსის მიხედვით. საკრედიტო რისკის სამართავად ჯგუფი განიხილავს შემდეგ ფაქტორებს: მომხმარებელი იურიდიული პირია თუ ფიზიკური, ბითუმად მოვაჭრეა თუ საცალოდ, მომხმარებლების გეოგრაფიულ განაწილებასა და წარსულში ფინანსური სიმძნელების არსებობას. მაღალ რისკიანი მომხმარებლები გაერთიანებულია შეზღუდულ მომხმარებელთა ჯგუფში და მათზე რეალიზაცია ხორციელდება წინასწარი ანაზღაურების საფუძველზე. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს შემდეგი ფინანსური ინსტრუმენტები:

**საკრედიტო რისკი**

	31.12.2023	31.12.2022
სხვა ფინანსური აქტივები	325	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	26,889	24,724
ფული და ფულის ეკვივალენტები გარდა ნაღდი ფულისა	19,164	38,419
<b>სულ</b>	<b>46,378</b>	<b>63,143</b>

**ლიკვიდურობის რისკი**

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რათა მოხდეს სესხების გასტუმრება და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის ხელმძღვანელობა ახორციელებს სისტემატურ ზედამხედველობას მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელიც წარმოადგენს აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილს. ქვემოთ ცხრილში მოცემულია ფინანსური ვალდებულებების კატეგორიების ლიკვიდურობის ანალიზი იმისდა მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი დაფარვა. ამ ცხრილებში წარმოდგენილი თანხები შესაძლოა არ შეესაბამებოდეს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღრიცხულ თანხებს, რადგან ქვემოთ წარმოდგენილი ინფორმაცია მოიცავს ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზს, რაც უთითებს ხელშეკრულების მიხედვით დარჩენილ მთლიან დაუდისკონტირებელ გადახდებს საპროცენტო დავალიანების ჩათვლით. იმის გათვალისწინებით, რომ ჯგუფს აქვს ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხები და ობლიგაციები, მომავალში გადასახდელი ფულადი ნაკადები გაანგარიშებულია საანგარიშგებო წლის ბოლოს დაფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში გვიჩვენებს ლიკვიდურობის ანალიზს.

	Less than 6 months	From 6 month to 1 year	1 – 5 year	More than 5 year	Total
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	179,815	0	0	0	179,815
საიჯარო ვალდებულებები	23,619	20,063	116,745	22,736	183,163
სესხები და ობლიგაციები	17,495	45,914	86,617	8,200	158,226
<b>სულ 31.12.2023</b>	<b>220,929</b>	<b>65,977</b>	<b>203,362</b>	<b>30,936</b>	<b>521,204</b>

	Less than 6 months	From 6 month to 1 year	1 – 5 year	More than 5 year	Total
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	146,688	0	0	0	146,688
საიჯარო ვალდებულებები	19,004	15,523	94,627	11,379	140,533
სესხები და ობლიგაციები	33,502	8,242	112,291	3,806	157,841
<b>სულ 31.12.2022</b>	<b>199,194</b>	<b>23,765</b>	<b>206,918</b>	<b>15,185</b>	<b>445,062</b>

**კაპიტალის რისკის მართვა**

ჯგუფი თავის კაპიტალთან დაკავშირებულ რისკს მართავს იმისათვის, რომ უზრუნველყოს ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენა და ამავდროულად დაინტერესებული მხარეების უკუგების მაქსიმუმაცია, მოზიდული და საკუთარი კაპიტალის ოპტიმალური ბალანსის დაცვის გზით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა რეგულარულად მიმოიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ასეთი განხილვების ფარგლებში, ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფი აბალანსებს მთლიანი კაპიტალის სტრუქტურას დივიდენდების გაცემით, აღებული სესხის თანხით კაპიტალის ზრდით და არსებული სესხების დაფარვით.

## 2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

კომპანიას, როგორც საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებულ ანგარიშვალდებულ საწარმოს, შექმნილი აქვს კორპორაციული მართვის კოდექსი საზოგადოების წესდების ფარგლებში, რომელიც მოიცავს კორპორაციული მართვის, გადაწყვეტილებების მიღების წესებს და აგრეთვე უმაღლესი მმართველი ორგანოს, სამეთვალყურეო საბჭოსა და ხელმძღვანელობაზე უფლებამოსილი პირისთვის დადგენილ უფლებამოვალეობებს; საზოგადოების წესდება საჯაროა, კერძოდ განთავსებულია მეწარმეთა და არასამეწარმეო (არაკომერციული) იურიდიული პირების რეესტრში, სადაც შესაძლებელია აგრეთვე ყველა თანმდევი ცვლილების ნახვა.

### 2.1. მმართველობის ორგანოები

საზოგადოების წესდების თანახმად, საზოგადოების უმაღლესი ორგანოა პარტნიორთა საერთო კრება, სამეთვალყურეო საბჭო, ხოლო კომპანიის ხელმძღვანელობის და წარმომადგენლობის ფუნქციებს ასრულებს გენერალური დირექტორი.

#### 2.1.1. პარტნიორთა საერთო კრება

საზოგადოების უმაღლესი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება, რომელიც მოიწვევა წელიწადში სულ მცირე ერთხელ, საზოგადოების წლიური ბალანსის შედგენიდან 2 თვის ვადაში, სხვა შემთხვევებში მოიწვევა რიგგარეშე საერთო კრება წესდებით განსაზღვრული პირობების მიერ.

საერთო კრება უფლებამოსილია:

- ა) შეცვალოს საზოგადოების წესდება, მათ შორის, საწესდებო კაპიტალი, საფირმო სახელწოდება, შეიტანოს სხვა ცვლილებები საზოგადოების წესდებაში, გადაწყვიტოს მისი ლიკვიდაციის საკითხი;
- ბ) მიიღოს გადაწყვეტილება შერწყმის, გაყოფის, ან გარდაქმნის შესახებ;
- გ) მთლიანად, ან ნაწილობრივ გააუქმოს აქციონერის მიერ აქციების უპირატესი შესყიდვის უფლება საწესდებო კაპიტალის გაზრდის დროს, აგრეთვე, საწესდებო კაპიტალის გაზრდის მიზნით აქციებში კონვერტირებადი სხვა ფასიანი ქაღალდების გამოშვებისას.
- დ) მიიღოს, ან უარყოს სამეთვალყურეო საბჭოს ან დირექტორების წინადადება მოგების გამოყენების შესახებ, ან როცა ეს ორგანოები ვერ იძლევიან ერთიან წინადადებას, მიიღოს გადაწყვეტილება წმინდა მოგების გამოყენების შესახებ; ამასთან, აქციონერებს შორის დივიდენდის განაწილება მოხდება ყოველწლიურად, თუ აქციონერთა საერთო კრება არ მიიღებს გადაწყვეტილებას დივიდენდების გაუნაწილებლობის თაობაზე;
- ე) აირჩიოს აქციონერთა წარმომადგენლობა სამეთვალყურეო საბჭოში და გამოიწვიოს ისინი სამეთვალყურეო საბჭოდან;
- ვ) დაამტკიცოს გენერალური დირექტორისა და სამეთვალყურეო საბჭოს ანგარიში;
- ზ) გადაწყვიტოს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრთა შრომის ანაზღაურების საკითხი;
- თ) აირჩიოს აუდიტორი და სპეციალური კონტროლიორი;
- ი) მიიღოს გადაწყვეტილებები სამეთვალყურეო საბჭოსა და გენერალური დირექტორების წინააღმდეგ სასამართლო პროცესში მონაწილეობის შესახებ, ამ პროცესისათვის წარმომადგენლის დანიშვნის ჩათვლით;
- კ) მიიღოს გადაწყვეტილებები საზოგადოების ქონების შეძენის, გასხვისების, გაცვლის (ან ერთმანეთთან დაკავშირებული ასეთი გარიგებების) ან სხვაგვარად დატვირთვის შესახებ, რომელთა ღირებულება აღემატება საზოგადოების აქტივების 50 (ორმოცდაათი) პროცენტზე მეტს, გარდა ისეთი გარიგებებისა, რომლებიც წარმოადგენს ჩვეულ საწარმოო საქმიანობას.
- ლ) მიიღოს გადაწყვეტილებები საზოგადოების მიერ სესხებისა და კრედიტების აღების ან/და უზრუნველყოფის თაობაზე, რომლებიც აღემატება 20 (ოცი) მილიონ ლარს;

#### 2.1.2. უფლების განხორციელების წესი

აქციონერთა კრების ზემოაღნიშნული უფლებამოსილებების განხორციელებისთვის, განსაზღვრულია აქციების მფლობელების მიერ გადაწყვეტილების მიღების ხმათა სხვადასხვა პროცენტული რაოდენობები, წესდებით და კანონით დადგენილი წესების გათვალისწინებით;

ჩამოთვლილი უფლებამოსილებების გარდა, ყველა სხვა საკითხზე გადაწყვეტილებებს იღებს გენერალური დირექტორი ან სამეთვალყურეო საბჭო თავიანთი კომპეტენციის ფარგლებში მოქმედი კანონმდებლობით დადგენილი წესით.

### **2.1.3. აქციონერთა უფლებამოსილებები:**

საზოგადოების აქციონერს უფლება აქვს:

- ა) პირადად ან წარმომადგენლის მეშვეობით დაესწროს აქციონერთა საერთო კრებას და ჩვეულებრივი აქციის შემთხვევაში - მონაწილეობა მიიღოს კენჭისყრაში;
- ბ) იქონიოს ერთი ხმა აქციონერთა კრებაზე ყოველ მის საკუთრებაში (მფლობელობაში) არსებულ აქციაზე, გარდა პრივილეგირებული აქციისა, რომელიც არ იძლევა ხმის უფლებას;
- გ) ინფორმირებული იქნას საერთო კრების ჩატარებისა და მათზე განსახილველი საკითხების თაობაზე;
- დ) გასანაწილებელი მოგებიდან მიიღოს დივიდენდი მისი კუთვნილი აქციების რაოდენობის პროპორციულად, ხოლო პრივილეგირებულ აქციებთან მიმართებაში დადგენილი განაკვეთით;
- ე) გაასხვისოს ან შეიძინოს აქციები მთლიანად, ან ნაწილობრივ; ნებისმიერი კლასის აქციების დაგირავების, გასხვისებისთვის ან მესამე პირზე სხვა ფორმით გადაცემისთვის აუცილებელია პარტნიორთა საერთო კრების წინასწარი თანხმობა, საერთო კრების თანხმობა არ არის საჭირო იმ შემთხვევაში თუ აქციის სრულად გასხვისება/დაგირავება/გადაცემა ხდება საზოგადოებაზე. აქციონერთა კრების მიერ თანხმობის გაცემის შემდეგ ხდება უპირატესი შესყიდვის უფლების გამოყენება წესდებით გათვალისწინებული წესით.
- ვ) მოსთხოვოს საზოგადოებას თავისი აქციების შეფასება და გამოსყიდვა წინამდებარე წესდებითა და საქართველოს კანონმდებლობით დადგენილი წესითა და საფუძვლებით;
- ზ) სამეთვალყურეო საბჭოსგან მოითხოვოს იმ საკითხების დაზუსტება, რომლებიც შედის აქციონერთა საერთო კრების დღის წესრიგში;
- თ) მოსთხოვოს განმარტებები გენერალურ დირექტორსა (დირექტორებს) და სამეთვალყურეო საბჭოს საერთო კრების დღის წესრიგის თითოეული პუნქტის გამო და გამოთქვას თავისი აზრი.
- ი) გაასაჩივროს საერთო კრების, დირექტორატის, სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებები კანონმდებლობით დადგენილი წესით;
- კ) შეიტანოს სარჩელი ან შეგებებული სარჩელი მესამე პირის მიმართ, თუ საზოგადოებამ არ განახორციელა თავისი მოთხოვნა მესამე პირის მიმართ. აღნიშნული უფლების მატარებელია მხოლოდ ჩვეულებრივი აქციების მქონე აქციონერი;
- ლ) საწესდებო კაპიტალის არანაკლებ 5%-ის მფლობელი აქციონერები უფლებამოსილი არიან: მოითხოვონ ინფორმაცია, ან დოკუმენტაცია საზოგადოების სამეურნეო საქმიანობის შესახებ; მოითხოვონ საზოგადოების სამეურნეო საქმიანობის, ან მთლიანად წლიური ბალანსის სპეციალური შემოწმება, თუ მიიჩნევენ, რომ ადგილი აქვს დარღვევებს. თუ საერთო კრება არ დააკმაყოფილებს მოთხოვნას, მაშინ აქციონერებს უფლება აქვთ მიმართონ სასამართლოს; მოითხოვონ აქციონერთა რიგგარეშე საერთო კრების მოწვევა. მოთხოვნა დასაბუთებული უნდა იქნას წერილობით. თუ კრება არ იქნება მოწვეული მოთხოვნიდან 20 (ოცი) დღის განმავლობაში, აქციონერებს უფლება აქვთ მიმართონ სასამართლოს საზოგადოების ადგილსამყოფელის შესაბამისად; მოითხოვონ საზოგადოების სახელით დადებული გარიგებების ასლები ან/და ინფორმაცია დასადები გარიგებების თაობაზე. სახელით დადებული გარიგებების ასლები ან/და ინფორმაცია დასადები გარიგებების თაობაზე.

### **2.1.4. სამეთვალყურეო საბჭო**

საზოგადოებაში შექმნილია სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც შედგება 7 (შვიდი) წევრისაგან.

სამეთვალყურეო საბჭოს თითოეული წევრის არჩევა ხდება 3 (სამი) წლის ვადით, ხოლო უფლებამოსილების ვადა გრძელდება ამ ვადის გასვლის შემდეგაც ახალი წევრების არჩევამდე.

**სამეთვალყურეო საბჭოს კომპეტენცია, საზოგადოების წესდების თანახმად, შემდეგია:**

- ა) კონტროლი გაუწიოს გენერალური დირექტორ(ებ)ის საქმიანობას; მოითხოვოს გენერალური დირექტორებისაგან საზოგადოების საქმიანობის ანგარიში;
- ბ) გააკონტროლოს და შეამოწმოს საზოგადოების საბუღალტრო წიგნები, ასევე ქონებრივი ობიექტები, კერძოდ, საზოგადოების სალარო და ფასიანი ქაღალდებისა და საქონლის მდგომარეობა. მასვე შეუძლია აღნიშნული უფლებამოსილებანი დაავალოს საბჭოს ცალკეულ წევრებს ან განსაზღვრულ ექსპერტებს;
- გ) მოიწვიოს რიგგარეშე საერთო კრება, თუ ამას საზოგადოების ინტერესები მოითხოვს;
- დ) შეამოწმოს წლიურ ანგარიშები, მოგების განაწილების წინადადება და ინფორმაცია მდგომარეობის შესახებ და ამის თაობაზე მოახსენოს საერთო კრებას;
- ე) დანიშნოს და გამოიწვიოს საზოგადოების გენერალური დირექტორი;

ამასთან, გენერალურმა დირექტორმა (დირექტორებმა) მხოლოდ სამეთვალყურეო საბჭოს თანხმობით შეიძლება განახორციელოს შემდეგი საქმიანობა:

- ა) საწარმოთა 50%-ზე მეტი წილის შეძენა და გასხვისება;

- ბ) ფილიალების შექმნა და მათი ლიკვიდაცია;
- გ) წლიური ბიუჯეტისა და გრძელვადიანი ვალდებულებით-სამართლებრივი ურთიერთობიდან გამომდინარე ვალდებულების მიღება;
- დ) სესხების და კრედიტების აღება, რომლებიც აღემატება 10 (ათი) მილიონ ლარს.
- ე) სესხების და კრედიტების უზრუნველყოფა, თუ ისინი არ მიეკუთვნებიან ჩვეულებრივ სამეურნეო საქმიანობას და აღემატება 10 (ათი) მილიონ ლარს. დაუშვებელია სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისა და დირექტორების ვალდებულებათა უზრუნველყოფა, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ამის თაობაზე გადაწყვეტილება მიღებულია საერთო კრების მიერ.
- ვ) ახალი სახის ეკონომიკური საქმიანობის დაწყება ან საქმიანობის არსებული სახის შეწყვეტა;
- ზ) სამეურნეო პოლიტიკის ძირითადი (ზოგადი) პრინციპების დადგენა;
- თ) სავაჭრო წარმომადგენლების (პროკურისტების) დანიშვნა და გამოწვევა;
- ი) გადაწყვეტილების მიღება საზოგადოების აქციებისა და სხვა ფასიანი ქაღალდების საფონდო ბირჟაზე სავაჭროდ დაშვების შესახებ, თუ ამგვარი დაშვება საზოგადოებას აკისრებს კანონით გათვალისწინებულ მნიშვნელოვან დამატებით ხარჯებს;
- კ) ხელმძღვანელ მუშაკათათვის მოგებისა და სხვა მსგავს ურთიერთობებში მონაწილეობის, მათი საპენსიო უზრუნველყოფის პრინციპების განსაზღვრა და აქციონერთა კრებაზე დასამტკიცებლად წარდგენა;
- ლ) საზოგადოების ქონებისა შეძენის, გასხვისების ან გაცვლის (ან ერთმანეთთან დაკავშირებული ასეთი გარიგებების) შესახებ გადაწყვეტილების მიღება, რომელთა ღირებულება შეადგენს საზოგადოების ქონების საბალანსო ღირებულების 10%-ს.
- მ) წმინდა მოგების განაწილების მოწონებულ წინადადებას სამეთვალყურეო საბჭო დასამტკიცებლად წარუდგენს საერთო კრებას.

გარდა წესდებისა, სამეთვალყურეო საბჭო საქმიანობის პროცესში ექვემდებარება კომპანიაში არსებულ სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებას (დამტკიცებული 2023 წლის 18 აგვისტო) რომელიც აწესებს დამატებით კრიტერიუმებს და აწესიგებს საბჭოს საქმიანობის დეტალებს. აღნიშნული დოკუმენტით დამატებით რეგულირებულია სამეთვალყურეო საბჭოს შემდეგი ფუნქციები (არასრული ჩამონათვალი):

- საწარმოს ღირებულებების, სამართლიანობის, კომპეტენტურობის, პროფესიანალიზმისა და ეთიკის პრინციპების დაცვა
- შიდა მმართველობითი სტრუქტურის შესაბამისობა კორპორაციული მართვის საკითხების მომწესრიგებელ კანონმდებლობის მოთხოვნებთან
- ჯგუფში შემავალი შვილობილი კომპანიების მმართველობითი სისტემის ფორმირების, ფუნციონირების და ზედამხედველობა
- როგორც საწარმოო, ასევე ჯგუფის დონეზე რისკების იდენტიფიცირება, მონიტორინგი, შემცირება და მართვის პოლიტიკა შემუშავება.
- ჯანსაღი შიდა კონტროლის სისტემების ჩამოყალიბება და ფუნქციონირება

**სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობა:**

თავმჯდომარე/წევრი: 01024003505, 23.10.1968 ვასილ სუხიაშვილი  
 თავმჯდომარის მოადგილე/წევრი: 01015005694, 06.04.1968 გურამ ცერცვაძე  
 თავმჯდომარის მოადგილე/წევრი: 01015002814, 05.09.1971 ირაკლი ნიკოლაიშვილი  
 წევრი: 01008004852, 28.02.1957 დავით დუმბაძე  
 წევრი: 01013004932, 08.05.1969 დავით ცირეკიძე  
 წევრი: 33001005416, 24.09.1966 გელა არბელიძე  
 წევრი: პასპორტი ნომერი: 71 7143091, 27.12.1967 ოლეგ გუბანოვი;

სამეთვალყურეო საბჭოს შეხვედრები წლის განმავლობაში საშუალოდ ტარდება 10-ჯერ.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე არის სს ნიკორას დამფუძნებელი, რომელიც ამჟამად ფლობს კომპანიის აქციების 23%-ს. კომპანიის არსებობის პირველი დღიდან იგი აქტიურად ჩართულია მის ყოველდღიურ საქმიანობაში, რაც მას აძლევს წლების გამოცდილებას, კომპეტენციას და ნდობის მაღალ ხარისხს კომპანიის პარტნიორების მხრიდან, მათ შორის ინვესტორებისთვის.

კომპანია მხოლოდ ობლიგაციების ნაწილშია ანგარიშვალდებული საწარმო და არ აქვს სხვა (ხმის უფლების მქონე) საჯარო ფასიანი ქაღალდები, 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 სანაწინამდებლო დანაწესებს) მიიღწევა ყველა

ის მიზანია, რასაც ემსახურება ან რომელი სამართლებრივი სიკეთის დაცვისთვისაც არსებობს ანგარიშვალდებულ საწარმოში დამოუკიდებელი სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარეს ყოლის საკანონმდებლო დანაწესი.

**აუდიტის კომიტეტი:**

2017 წლის აგვისტოდან, კომპანიის აქციონერთა საერთო კრებისა და სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილებით, სამეთვალყურეო საბჭოში ფუნქციონირებს აუდიტის კომიტეტი, რომლის ძირითადი ფუნქციაა ზედამხედველობა გაუწიოს:

- ა) ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესს;
- ბ) ხარისხის კონტროლის, რისკების მართვის და საჭიროების შემთხვევაში ფინანსური ინფორმაციის შიდა აუდიტის ეფექტიანობას;
- გ) ფინანსური ანგარიშგების/ კონსოლიდირებული ანგარიშგების აუდიტის განხორციელებას ხარისხის კონტროლის სისტემის მონიტორინგის ანგარიშში ასახული დასკვნების გათვალისწინებით;
- დ) აუდიტის/აუდიტორული კომპანიის დამოუკიდებლობას „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.
- ე) აუდიტის კომიტეტი ვალდებულია სამეთვალყურეო საბჭოს მიაწოდოს ინფორმაცია განხორციელებული აუდიტის შედეგების, ფინანსური ანგარიშგების უტყუარობაზე აუდიტის გავლენის და ამ პროცესში კომიტეტის მონაწილეობის შესახებ.

გარდა კომპანიის წესდებისა, აუდიტის კომიტეტის საქმიანობა დამატებით რეგულირდება აუდიტის კომიტეტის დებულებით (დამტკიცებული 2023 წლის 18 აგვისტო), რომელიც აწესებს დამატებით კრიტერიუმებს კომიტეტის საქმიანობისათვის.

სამეთვალყურეო საბჭოსთან გარდა აუდიტის კომიტეტისა სხვა კომიტეტის 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.

**აუდიტის კომიტეტი შედგება სამი წევრისგან:**

- ა) თავმჯდომარე: 33001005416, 24.09.1966 გელა არობელიძე (სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი)
- ბ) წევრი: 01024003505, 23.10.1968 ვასილ სუხიაშვილი
- გ) წევრი: 01015005694, 06.04.1968 გურამ ცერცვაძე

**2.1.5. საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა**

საზოგადოების ხელმძღვანელობა და მისი წარმომადგენლობა ევალება გენერალურ დირექტორს.

**გენერალური დირექტორი, საზოგადოების წესდების თანახმად:**

- ა) საზოგადოებას წარმოადგენს სასამართლოში და მესამე პირებთან ურთიერთობაში და პასუხს აგებს საზოგადოების ყოველდღიურ მართვაზე;
- ბ) საზოგადოების სახელით დებს გარიგებებს;
- გ) განკარგავს საზოგადოების სახსრებსა და ქონებას, წარმოადგენს საზოგადოებას, როგორც საქართველოში, ასევე მის ფარგლებს გარეთ, გასცემს მინდობილობებს;
- დ) უზრუნველყოფს საერთო კრებისა და სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ მიღებული გადაწყვეტილების ზუსტ და დროულ აღსრულებას;
- ე) ვალდებულია წარუდგინოს სამეთვალყურეო საბჭოს ინფორმაცია გაწეული საქმიანობისა და საზოგადოების ფინანსური მდგომარეობის შესახებ;
- ვ) ადგენს საზოგადოების წლიურ ანგარიშსა და სამეურნეო მდგომარეობის ანგარიშს, ასევე, წმინდა მოგების განაწილების წინადადებას სამეთვალყურეო საბჭოზე წარსადგენად.
- ზ) ვალდებულია საზოგადოების საქმეები წარმართოს კანონმდებლობის, წესდების და აქციონერთა გადაწყვეტილებების შესაბამისად.
- თ) ვალდებულია, სამეთვალყურეო საბჭოს თანხმობით განახორციელოს ის ქმედებები, რომელიც მოქმედი კანონმდებლობისა და წესდების თანახმად საჭიროებს სამეთვალყურეო საბჭოს თანხმობას. თანხმობა მიიღება სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილების ფორმით.
- ი) სამუშაოზე იღებს და ათავისუფლებს საზოგადოების თანამშრომლებს;
- კ) საზოგადოების თანამშრომლებს განუსაზღვრავს დისციპლინური სახდელისა და წახალისების ფორმებს;
- ლ) ამტკიცებს საზოგადოებისა და მისი ფილიალებისა და წარმომადგენლობების სამტატო განრიგს;
- მ) განსაზღვრავს საზოგადოების თანამშრომლების შრომის ანაზღაურების ოდენობას და პირობებს;

- ნ) ადგენს და ამტკიცებს საზოგადოების შინაგანაწესს;
- ო) ასრულებს კანონმდებლობით განსაზღვრულ სხვა ფუნქცია-მოვალეობებს;

**საზოგადოების გენერალური დირექტორია ირაკლი ბოქოლიშვილი**

ბატონი ირაკლი ბოქოლიშვილი „ნიკორა ჯგუფის“ მმართველია 2010 წლიდან, როდესაც იგი დაინიშნა გენერალური დირექტორის თანამდებობაზე. მან 1985 წელს დაამთავრა მოსკოვის მ. ვ. ლომონოსოვის სახელობის უნივერსიტეტის მექანიკა-მათემატიკის ფაკულტეტი. 1989 წელს დაიწვა დისერტაცია სსრკ მეცნიერებათა აკადემიის გამოყენებითი მათემატიკის ინსტიტუტში და გააჩნია სამეცნიერო ხარისხი მათემატიკურ მოდელირებაში. არის 21 სამეცნიერო ნაშრომისა და ერთი მონოგრაფიის ავტორი. 1989-1993 წლებში მუშაობდა საქართველოს ტექნიკური უნივერსიტეტის მათემატიკის კათედრაზე წამყვან მეცნიერ თანამშრომლად. 1993-2010 წლებში იყო სს „ბაზის ბანკის“ დამფუძნებელი, სადაც მუშაობდა სხვადასხვა პოზიციებზე, მათ შორის ფინანსური დირექტორის და სამეთვალყურეო საბჭოს წევრად. მას აგრეთვე გააჩნია მაგისტრის ხარისხი საბანკო და საფინანსო საქმიანობაში თბილისის ჰუმანიტარულ და ეკონომიკურ მეცნიერებათა სახელმწიფო უნივერსიტეტისგან.

კომპანია მხოლოდ ობლიგაციების ნაწილშია ანგარიშვალდებული საწარმო და არ აქვს სხვა (ხმის უფლების მქონე) საჯარო ფასიანი ქაღალდები, 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 ყოლას და არსებული პირობებითაც (იმის გათვალისწინებით რომ კომპანია სრულად იცავს ემიტენტის გამჭვირვალეობასთან დაკავშირებულ სავალდებულო სანაწარმო დანაწესებს) მიიღწევა ყველა ის მიზანია, რასაც ემსახურება ან რომელი სამართლებრივი სიკეთის დაცვისთვისაც არსებობს ანგარიშვალდებულ საწარმოში დირექტორთა საბჭოს ყოლის საკანონმდებლო დანაწესი.

**მმართველობითი ორგანოსა და სამეთვალყურეო საბჭოს მიმართ გამოყენებული დივერსიფიკაციის პოლიტიკა**

კომპანია წევრებს შეარჩევს სხვადასხვა კრიტერიუმით, რომელიც ემყარება კომპანიის უმაღლესი ორგანოს - პარტიორთა კრების შეფასებას კონკრეტულ პირზე, რომელიც დააკმაყოფილებს, პოზიციისთვის განსაზღვრული ფუნქცია-მოვალეობების შესრულებისთვის საჭირო უნარ-ჩვევებს; აღნიშნულის შესაბამისად, ამასთან გასათვალისწინებელია რომ, კანონით დადგენილ ვადებში კომპანიის მიერ შესაბამისობაში იქნება მოყვანილი ნებისმიერი ის საკითხი, რომელიც მოითხოვება მეწარმეთა შესახებ ახალი კანონით, საჯარო ფასიანი ქაღალდების ემიტენტებისთვის კორპორაციული მართვის კოდექსით და სხვა ნორმატიული აქტებით.

**სავალდებულო სატენდერო შეთავაზების შემთხვევა**

საზოგადოების აქციები სავალდებულო სატენდერო შეთავაზების მოთხოვნის საგანს არ წარმოადგენს;

**ანაზღაურების პოლიტიკა**

კომპანიაში დანერგილი ანაზღაურების პოლიტიკა რეგულირდება როგორც კომპანიის შიდა ნორმატიული აქტებით, ასევე მოქმედი კანონმდებლობით.

კომპანიაში შემუშავებული ანაზღაურების პოლიტიკით ანაზღაურების მაქსიმალური ზღვარი დადგენილი არ არის, თუმცა ყოველ კონკრეტულ შემთხვევაში ცდილობს კონკურენტუნარიანი იყოს ბაზარზე არსებული სახელფასო ანაზღაურებისა - კვალიფიკაციის, კომპანიის ბიზნეს სფეროში კომპეტენციისა და გამოცდილების გათვალისწინებით. მმართველი ორგანოს წევრის ანაზღაურება არის ფიქსირებული ყოველთვიურად. პრემიების ოდენობა დამოკიდებულია და პირდაპირ კავშირშია საანგარიშო/წლიური შედეგებზე. ამჟამად კომპანიაში არ არსებობს არაფულადი ანაზღაურების სისიტემა.“

**კორპორაციულ მართვის კოდექსთან შესაბამისობა**

კორპორაციული მართვის კოდექსთან შესაბამისობის ანგარიშში წარმოდგენილია კანონით დადგენილი ფორმით და თან ერთვის დანართის სახით წინამდებარე ანგარიშს (იხ. გვერდი 47)



### 3. არაფინანსური ანგარიშგება

## დასაქმება და ადამიანური რესურსების მართვა

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 უტარდება შრომის უსაფრთხოების კუთხით შიდა სწავლება, ხოლო ყველა ახალი თანამშრომელი, წარმოების ტერიტორიაზე შესვლამდე გადის ინდივიდუალურ სწავლებას შრომის უსაფრთხოების ნორმების და ჰიგიენურ/სანიტარული ნორმების დაცვის კუთხით. ასევე, ყოველწლიურად სახელმწიფო კანონმდებლობის გათვალისწინებით მიმდინარეობს შემდეგი პოზიციების ოფიციალური ორგანიზაციების მიერ სერთიფიცირება, გადამზადება და შემდეგ ტესტირება. ეს სამუშაო პოზიციებია: ელექტრიკოსის პროფესია და შესაბამისი პოზიციები, საქვების და ქვე-სადგურის სამუშაო პოზიციები, ცვლის უფროსების და სამუშაო ჯგუფების საგანგებო მდგომარეობის დროს რეაგირების მექანიზმის სწავლება და სხვ. დამატებით, ნიკორას შვილობილ კომპანიებში, სადაც თანამშრომელთა რაოდენობა 100 ადამიანზე მეტია, მოხდა პასუხისმგებელი პირების გამოყოფა და მათი გადამზადება შრომის უსაფრთხოების სპეციალისტის სერტიფიცირებულ პროგრამაზე. აღნიშნული პირები დაინიშნენ შესაბამისი პოზიციებზე, შრომის უსაფრთხოების კოორდინატორთან ერთად, მეტად უსაფრთხო და მოქნილ სისტემებს ნერგავენ ადგილობრივ საწარმო პროცესებში.

ამ ეტაპზე კვლავ მიმდინარეობს შვილობილ კომპანიებში თანამშრომელთა რაოდენობის ზრდა შესაბამისად 2023 წელს კიდევ 2-მა პერსონალმა გაიარა გადამზადება შრომის უსაფრთხოების სპეციალისტად.

ასევე, დიდი ყურადღება ექცევა თანამშრომლების მხრიდან დადგენილი ჰიგიენურ/სანიტარული ნორმებისა და ხარისხი მართვის სამსახურის მიერ შემუშავებული პროცედურების დაცვას. დედა კომპანიის სს“ნიკორას“ 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 ჰიგიენურ/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/გაწერილი 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 გადამზადა ხარისხის მართვის/სურსათის უვნებლობის მიმართულებით. შესაბამისად, უწყვეტ რეჟიმში მიმდინარეობს მონიტორინგი საწარმო პროცესის.

სურსათის უვნებლობისა და სანიტარული და ფიტოსანიტარული სექტორის მხარდაჭერა საქართველოში, სოფლისა და სოფლის მეურნეობის განვითარების ევროპის სამეზობლო (ENPARD) პროგრამის მე-4 ფაზის ფარგლებში, 2023 წლის ნოემბრიდან მასშტაბური სატრენინგო მოდული მიმდინარეობდა გაეროს სურსათისა და სოფლის მეურნეობის ორგანიზაციისა (FAO Georgia) და ნიკორას ჰოლდინგის თანამშრომლობის ფარგლებში. სალექციო სესიის თემა გახლდათ ჰიგიენის სანიტარული პრაქტიკისა და სურსათის საწარმოში დასაუფთავება სანიტარიის პროცედურები. მოდულის ფარგლებში სურსათის წარმოებაში ჩართული ყველა თანამშრომელი იქნა გადამზადებული, მათ შორის წარმოების მენეჯერები, ტექნოლოგები და მენეჯერული რგოლის თანამშრომლები.

კომპანიაში არსებობს ბენეფიტების სისტემა, ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი ბენეფიტი შეიძლება ითქვას, რომ არის წარმოებების და ლოჯისტიკური მიმართულებით დასაქმებული თანამშრომლების კვება. თანამშრომლების

გამოკვებას ემსახურება ჰოლდინგის შვილობილი კომპანიის შპს „ნიკორას“ ბაზაზე არსებული კაფეტერია, რომელიც დაკომპლექტებულია გამოცდილი პერსონალით. ისევე როგორც წარმოებაში, ხდება სამზარეულოს ხარისხის კონტროლი, როგორც მზა პროდუქტის, ასევე ნედლეულის. 2022 წელს მოხდა სივრცის სრული რეაბილიტაცია/რემონტი, ხოლო 2023 წელს კი ყოველკვარტლურად მიმდინარეობს თანამშრომლების კმაყოფილების გამოკითხვა სასაბუღალტრო მომსახურების/კერძების შესახებ. მიღებული შედეგები გვეხმარება პროცესის გაუმჯობესებაში.

გარდა ამისა, 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. 2022 წლის დასაწყისში გარდა კვებისა განხორციელდა რამდენიმე შვილობილი კომპანიის მასშტაბით თანამშრომელთა ტრანსპორტირების დაფინანსება, რაც კიდევ უფრო მიმზიდველს ხდის ნიკორა ჰოლდინგს, როგორც დამსაქმებელს და თანამშრომლებს კი რადიკალურად გაუმჯობესებულ სამუშაო პირობებს სთავაზობს. 2023 წლის მიწურულს კი ყველა შვილობილმა კომპანიამ აითვისა სატრანსპორტო ბარათების დაფინანსების ბენეფიტი.

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 შემოწმებებს მთელ რიგ მოზრდილ ნუსხას, რომ 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 უწყევს სამედიცინო მომსახურებას და საჭიროების შემთხვევაში ამისამართებს ვიწრო პროფილის ექიმთან.

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 უმარტივეთ 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 წარმართავს 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.

2023 წელს საორიენტაციო სწავლებები დაინერგა ასევე თევზისა და რძის საწარმოში, მათ ტექნოლოგიებისა და კვლავ ხარისხის მართვის, შრომის უსაფრთხოების სპეციალისტების ჩართულობით. 2023 წლის საზაფხულო-საშემოდგომო პერიოდში განხორციელდა ხორც-პროდუქტების საწარმოს მენეჯერული რგოლის სრული გადამზადება, რომელიც გულისხმობდა 4 თვიან პროცესს. გადამზადების მოდულები აერთიანებდა მენეჯერულ უნარ-ჩვევებს, კომუნიკაციას და ტექნიკური საშუალებების, როგორც არის საწარმო სააღრიცხვო პროგრამის და ექსელის გადამზადება. აღნიშნული პროცესი ყოველწლიურად იგეგმება. ხორცპროდუქტების საწარმო 2024-2025 წლებში ემზადება სრულიად ახალ საწარმო ქარხანაში გადასვლისთვის. შესაბამისად, პერსონალის მსგავსი ტიპის სწავლებები და ადგილზე ინსტრუქტაჟები წინასწარ დაეგმილია ახალ საწარმოში სამუშაოების მოსამზადებლად.

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

## შრომის უსაფრთხოება და გარემოს დაცვა

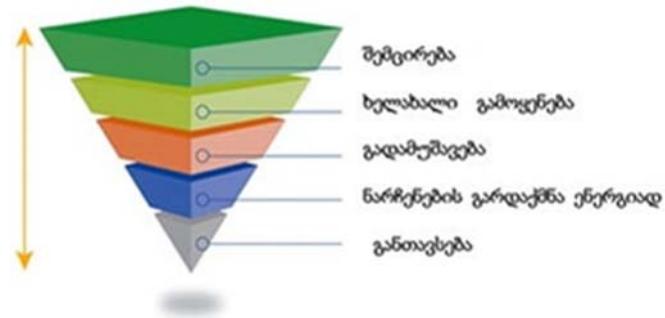
### გარემოსდაცვითი საკითხები:

სს „ნიკორა“ ჰოლდინგი მრავალი წელია ჩართულია გარემოსდაცვით საკითხებში. კომპანიის მასშტაბით ხდება ნარჩენების აღრიცხვა, სახიფათო და არასახიფათო ნარჩენების სეპარირება შემდგომში მათი გადაცემა სერთიფიცირებულ კონტრაქტორ ორგანიზაციებზე. კომპანიამ ობიექტები აღჭურვა ენერგოეფექტური ტექნიკითა და ხელსაწყოებით, ასევე მუდმივად ხდება ახალი გზების მოძიება და პრაქტიკის დახვეწა იმისათვის, რომ კომპანიამ მოიხმაროს რაც შეიძლება მეტი ბუნებრივი რესურსი, ერთ - ერთი პროექტია, მზის პანელების მოწყობა საწარმოს სახურავზე რომლის ფართობიც ჯამში 2000 კვ/მ-ია და გამომუშავებული ენერგიით მოხდა საწარმოს ელექტო ენერჯის მოხმარების 30% -ანი დაზოგვა. კომპანიის მიზანია რაც შეიძლება ნაკლები ნახშიროჟანგი და წვის შედეგად წარმოქმნილი სხვა აირები მოხვდეს ატმოსფეროში.

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 ელექტრო ენერჯიას მოიხმარენ; ენერჯის დამზოგავი ლედ განათების სისტემები; ენერჯის 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:



ნარჩენების შესამცირებლად კომპანია ატარებს სხვადასხვა ადმინისტრაციულ ღონისძიებებს. ნარჩენების გადამუშავებისათვის (გამოყენებული მცენარეული ზეთის, მუყაოს, მაკულატურის, პოლიეთილენის გადამუშავება) სს „ნიკორა“

თანამშრომლობს რამდენიმე კომპანიასთან.

ნაგავსაყრელზე განთავსება ხდება მხოლოდ იმ ნარჩენების, რომელთა გადამუშავება ან ხელახალი გამოყენება შეუძლებელია.

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

### 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. განყოფილების ძირითადი ფუნქციაა კომპანიისა 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 დაავადებებისაგან თავისუფალ და დაცულ სამუშაო გარემოს. ამის მიღწევა ხდება სამუშაო პროცესების სწორად მართვითა და პროფესიული ორგანიზაციების ურთიერთთანამშრომლობით. კომპანიის მენეჯმენტი მისიწრაფის მიმდინარე სამუშაო პროცესებისა და უსაფრთხო სამუშაო გარემოს გაუმჯობესებისკენ.

### 2023 წლის განმავლობაში:

მოხდა შრომის უსაფრთხოების დებულების გადახედვა და დამტკიცება, სადაც დეტალურადაა გაწერილი მოვალეობები და პასუხისმგებლობები.

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 ქცევის წესებს

**2024 წლისთვის დაგეგმილია:**

გეგმიური ტრენინგები ჰოლდინგის მასშტაბით, ასევე წარმოებების აღჭურვა გამაფრთხილებელი, ამკრძალავი და სავალდებულო ნიშნებით. ასევე დაგეგმილია სიმულაციური სწავლებები სახანძრო და პირველადი სამედიცინო დახმარების კუთხით...კომპანიის“ ბიზნესთან დაკავშირებული რისკები

## **საზოგადოებასთან ურთიერთობა**

ქართულ ბაზარზე, სს „ნიკორა“, ერთ-ერთი ყველაზე წარმატებული კვების პროდუქტების მწარმოებელია. ჰოლდინგში 12-ზე მეტი ბრენდი ერთიანდება, მათ შორის არის საქართველოში, მარკეტების ყველაზე დიდი ქსელი „ნიკორა სუპერმარკეტი/ლიბრე“, საკვები პროდუქტების წარმოების სხვადასხვა მიმართულებები: ხორცპროდუქტები, თევზი, პურ-ფუნთუშეული, რძის ნაწარმი, ნაყინი, მზა კერძები, ნახევარფაბრიკატები, იმპორტირებული პროდუქცია.

სს „ნიკორას“ მისიაა ჰოლდინგში შემავალი კომპანიებისთვის მაქსიმალური პირობების შექმნა და ხელშეწყობა, რათა უზრუნველყოფილი იყოს უმაღლესი ხარისხის კვების პროდუქტების წარმოება, რომელიც საზოგადოებისთვის იქნება ორიენტირებული კვების ინდუსტრიამში.

სს „ნიკორა“ აღიარებს და ეფუძნება ისეთ ფასეულობებს, როგორცაა: პატიოსნება, პასუხისმგებლობა, სწრაფვა განვითარებისკენ. კომპანიის მიერ ამ პრინციპებისადმი ერთგულების შედეგია, რომ სამომხმარებლო ბაზარს ვთავაზობთ საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამის პროდუქციას, მრავალფეროვან ასორტიმენტს, მაღალი კლასის მომსახურებას.

კომპანიის მიერ აღიარებული ფასეულობები და მოქმედების უმთავრესი პრინციპი - ქონდეს მომხმარებელს ამომწურავი ინფორმაცია ჩვენი პროდუქტების, ასორტიმენტის, ნედლეულის შესახებ, ამასთანავე, წარმოებული პროდუქციის სტაბილური მაღალი ხარისხი - განაპირობებს სამომხმარებლო კმაყოფილებას, ნდობას, რეპუტაციას.

ჩვენთვის უმნიშვნელოვანესია მომხმარებელი, მათი საჭიროებების, მოთხოვნებისა და ბრენდის მიმართ დამოკიდებულების შესწავლა. რისთვისაც ტარდება, როგორც რაოდენობრივი ასევე თვისობრივი კვლევები, რაც გვადლევს საშუალებას განვსაზღვროთ ბაზრის მოთხოვნები, თუ რა განაპირობებს სამომხმარებლო კმაყოფილებას, გავითვალისწინოთ შენიშვნები და მაქსიმალურად მოვერგოთ მომხმარებელს. სწორედ ბაზრის კვლევის და მომხმარებლების მოთხოვნების გათვალისწინების შემდეგ ხდება ახალი პროდუქტების შეთავაზება, დანერგვა. საჭიროებისა და მოთხოვნის შემთხვევაში, არსებული პროდუქტების გემოს დახვეწვა და ჩვენი საზოგადოების საგემოვნო პარამეტრებზე მორგება. უმნიშვნელოვანესია მომარაგების უწყვეტი უზრუნველყოფა. მოსახლეობას არ შეეძლება დისკომფორტი და ყველა საჭირო პროდუქტი ადგილზე დახვდეს სავაჭრო ობიექტებში, რასაც ჩვენი კომპანია ღირსეულად პასუხობს.

2024 წელს, აქცენტი გაკეთდება განვითარებაზე ფაქტიურად ყველა შვილობილ კომპანიასთან მიმართებაში. მიმდინარეობს ახალი, თანამედროვე ხორცპროდუქტების საწარმოს მშენებლობა, რაც საშუალებას მისცემს კომპანიას კიდევ უფრო მეტად გაზარდოს წარმოების წარმადობა და სამომხმარებლო ბაზარს კიდევ უფრო მეტად მრავალფეროვანი პროდუქცია შესთავაზოს.

საზოგადოებასთან ურთიერთობაში უმნიშვნელოვანესი როლი აკისრია სოციალურ ქსელებს, ინტერნეტ სივრცის სხვადასხვა პლატფორმებს, რის მეშვეობითაც უშუალო კომუნიკაციაში შევდივართ მომხმარებელთან, ვაწვდით ყველა საჭირო ინფორმაციას პროდუქციის, კომპანიაში მიმდინარე პროცესების შესახებ. ვქმნით კონტენტს (ინფორმაცია პროდუქციაზე, მის ხარისხზე, გამოყენების წესებზე, აქციებზე, კულინარიული რეცეპტები, რჩევები, საბავშვო თემატიკა...), რომელიც აქტუალურია ჩვენი საბაზისო აუდიტორიისთვის. ასევე ვიგებთ მათ საჭიროებებსა და მოთხოვნებს, რაზეც მყისიერად ვრეაგირებთ. ეს არის ურთიერთობის უწყვეტი უზრუნველყოფა, რაც კომფორტულია, საჭიროა, როგორც მომხმარებლისთვის ასევე სს „ნიკორა“-ს ჰოლდინგში შემავალი ბრენდებისთვის.

ნებისმიერი პრეტენზია შემოსული სხვადასხვა არხის საშუალებით აღირიცხება შესაბამის ფორმატში და რეაგირებისთვის გადაეცემა შესაბამის სამსახურებს, რათა მომხმარებლის კმაყოფილება მაქსიმალურად შევინარჩუნოთ.

დღეს შექმნილია, ფაქტიურად, ყველა ბრენდის ფეისბუქ გვერდი, ესენია „ნიკორა“, „კორიდა“, „მზარეული“, „ოკეანე“, „დღის პროდუქტები“, „პალომა“ და შეგვიძლია ვთქვათ, რომ მომხმარებლის პულსზე ხელი გვიჭირავს.

დიდი ყურადღება ეთმობა პროდუქტის შეფუთვის ვიზუალურ მხარეს, ეტიკეტების წესს. ყველა პროდუქცია ქსელში გადის სურსათის უვნებლობის მიერ განსაზღვრული მოთხოვნების შესაბამისად. მომხმარებელს მიეწოდება ყველა საჭირო ინფორმაცია ამა თუ იმ პროდუქტის შემადგენლობის შესახებ.

სოციალური პასუხისმგებლობის კუთხით ჩვენი კომპანიისთვის მნიშვნელოვანია განათლების ხელშეწყობა, დახმარება მთის რეგიონალური სკოლებისთვის. 2022 წელს დაიწყო ეს პროგრამა და 15 სკოლას გადავეცით თანამედროვე კომპიუტერები, სასკოლო ბიბლიოთეკა, პირველიდან მერვე კლასის ჩათვლით საჭირო სასკოლო ინვენტარი. სკოლების დახმარების პროგრამა გაგრძელდა 2023-ში და 2024 წელსაც უფრო მეტ სკოლას მოვიცავთ ვიდრე შარშან.

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. მ გვსურს ეს დარგი უფრო პოპულარული გავხადოთ და ხელი შევუწყოთ მომავალ ტექნოლოგების პროფესონალებად ჩამოყალიბებას.

კომპანია ცდილობს ფეხი აუწყოს თანამედროვეობას, კომუნიკაცია იქონიოს მომხმარებელთან, მაქსიმალურად დააკმაყოფილოს მათი მოთხოვნები და მუდმივად შესთავაზოს სიახლეები.

## **„კომპანიის“ ბიზნესთან დაკავშირებული რისკები**

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

მშპ-ს რეალური ზრდის მაჩვენებელი 2021 წელს 10.5%-ს შეადგენდა, 2022 წელს კი მშპ ზრდა 11%-ს შეადგენდა. 2023 წელს წინასწარი მონაცემებით საქართველოს ეკონომიკის ზრდამ 7.5% შეადგინა. ბიზნესის მომგებიანობაზე შესაძლოა უარყოფითი გავლენა მოახდინოს ზოგადი ეკონომიკური პირობების გაუარესებამ. „კომპანიას“ არ აქვს კონტროლი ეკონომიკურ ფაქტორებზე, რომელიც გავლენას ახდენს მის საქმიანობაზე, როგორცაა 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, რომელთაგანაც „კომპანიის“ ძირითადი საქმიანობაა დაკავშირებული. ქვეყანაში ფასების ზრდის სამიზნეზე მაღალ მაჩვენებელზე ხანგრძლივად შენარჩუნებამ და/ან მისმა არასტაბილურმა დინამიკამ შესაძლოა გაზარდოს მოხმარების 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, მოხმარებასთან, 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 ხელშეწყობებით გათვალისწინებული ფასდაკლების პირობის შეუსრულებლობა, რომელიც საზიანო გავლენას იქონიებს კომპანიის საოპერაციო შედეგებზე. მაკროეკონომიკური რისკების დეტალებისთვის იხილეთ „ეკონომიკურმა არასტაბილურობამ საქართველოში შესაძლებელია არსებითად უარყოფითი გავლენა იქონიოს „კომპანიის“ ბიზნესზე“.

**„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 15 წლის 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. 2020 წლის მარტიდან კოვიდ პანდემამ მნიშვნელოვნად უარყოფითი გავლენა იქონია საქართველოში ტურიზმის მოცულობაზე და შესაბამისად „კომპანიის“ გაყიდვებზე. 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. ხოლო 2023 წელს მიაღწია რეკორდულ მაჩვენებელს 5.1 მილიონ ადამიანს.

**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 და 13 კაფეს ჯამში 592 ობიექტს.

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, თუმცა 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 5%-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 გაუვარდისების 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 შექმნილი პროდუქტის განლაგებას და გაყიდვას. დაზიანებული და/ან ვადაგასული პროდუქტები უბრუნდება მომწოდებელს ან იგზავნება საწყობში გასანადგურებლად.

**„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.

**საცალო ვაჭრობის სექტორის კონსოლიდაციამ შესაძლოა უარყოფითი ზეგავლენა იქონიოს „კომპანიაზე“**

ამჟამად საცალო ვაჭრობის სექტორი საქართველოში დაყოფილია ორგანიზებულ და არა-ორგანიზებულ სეგმენტებად. საჯაროდ ხელმისაწვდომი ფინანსური ანგარიშგებების მიხედვით ორგანიზებულ სეგმენტში ერთ-ერთი ყველაზე 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. არაორგანიზებული სეგმენტი დანაწევრებულია ინდივიდუალურ მოთამაშეებად და მათ კონსოლიდაციის ალბათობა შედარებით დაბალია, თუმცა შესაძლებელია მოსალოდნელია მოხდეს არაორგანიზებული სეგმენტის ეტაპობრივი ჩანაცვლება ორგანიზებული მოთამაშეების მიერ გრძელვადიან პერსპექტივაში.

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“.**

ნებისმიერმა ცვლილებამ სავალუტო პოლიტიკაში, აშშ დოლართან ან ევროსთან ლარის შემდგომმა გაუფასურებამ, ინფლაციის განგრძობადმა ზრდამ ან სხვა ნეგატიურმა, მათ შორის, გარე ფაქტორებმა, შესაძლებელია მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა მოახდინოს საქართველოს ეკონომიკაზე. აღნიშნულმა კი,

თავის მხრივ, შეიძლება არსებითად უარყოფითი გავლენა იქონიოს „კომპანიის“ ბიზნესზე, ფინანსურ მდგომარეობაზე, ოპერაციების შედეგებსა და პერსპექტივებზე და ასევე ობლიგაციების სავაჭრო ფასზე.

„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“ საკურსო ცვლილებების შედეგად შეცვლილი თვითღირებულების გასაყიდ ფასებში ასახვა მალევე შეუძლია. იმის ზუსტად დადგენა თუ თავად ადგილობრივმა მომწოდებლებმა პროდუქციის რა ნაწილი შემოიტანეს იმპორტის მეშვეობით და რა გავლენა შეიძლება ჰქონდეს ადგილობრივი მომწოდებლების ფასებზე გაცვლით კურსების ცვლილებას მენეჯმენტის შეფასებით შეუძლებელია, თუმცა არსებობს რისკი, რომ ადგილობრივი მომწოდებლების და დისტრიბუტორების მიერ მოხდეს ფასების მნიშვნელოვანი ცვლილება, რამაც უარყოფითი გავლენა შეიძლება იქონიოს „კომპანიის“ ფინანსურ და საოპერაციო შედეგებზე.

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“.

აღნიშნული რისკის მინიმიზაციისთვის ნიკორა მუდმივად ცდილობს და ამისთვის იყენებს შესაბამის მექანიზმებს, მინიმალურ დონეზე იქონიოს უცხოურ ვალუტებზე დამოკიდებულების ხარისხი. მაგალითად, სს ნიკორას და სს ნიკორა ტრეიდის მიერ გამოშვებული ობლიგაციები, რომლითაც გადაიფარა სავალუტო სესხები, ლარშია დენომინირებული, ისევე როგორც, 2023 წლის ბოლო მდგომარეობით დანარჩენი სასესხო ვალდებულების ნაშთის თითქმის ნახევარიც.

**„კომპანიას“ შესაძლებელია წარმოეშვას მნიშვნელოვანი მეტი დავალიანება ან განახორციელოს სხვა ქმედებები, რამაც შეიძლება გაზარდოს ზემოთ მითითებული რისკების ინტენსივობა.**

ორგანიზაციის 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 რესტრუქტურირება 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 შესარულოს ფინანსური ვალდებულებები.

თუმცა, ნიკორას გააჩნია საკმარისი ფინანსური ბერკეტები და ინსტრუმენტები კაპიტალის ეფექტურად მართვისთვის, და ამავე დროს აპრობირებული აქვს, საქართველოს ბაზრის მასშტაბის გათვალისწინებით, მსხვილი კაპიტალის, როგორც სავალო, ისე სააქციო, მოზიდვა, რასაც მუდმივად შეფერხების გარეშე ემსახურებოდა. აღნიშნული გარემოება, თავის მხრივ, უფრო მარტივს ხდის კომპანიისთვის იაფი კაპიტალის ბაზარზე წვდომას.

**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 შეწყვეტა, 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 გაფიცვებმა, სამუშაოს შეჩერებამ ან შენელებამ მატერიალური უარყოფითი ზეგავლენა შეიძლება იქონიოს „კომპანიის“ მომგებიანობაზე, ფინანსურ მდგომარეობასა და საქმიანობის წარმოების უნარზე.

***ძირითადი ხელმძღვანელობის დაკარგვამ და ხელმძღვანელების მოზიდვის და შენარჩუნების შეუძლებლობამ უარყოფითი ზეგავლენა შეიძლება იქონიოს „კომპანიის“ საოპერაციო და ფინანსურ შედეგებზე.***

„კომპანია“ დამოკიდებულია ტოპ-მენეჯმენტზე საქმიანობის ყველა ძირითადი მიმართულებით, როგორცაა ხარისხის კონტროლი, გაყიდვები და მარკეტინგი, ლოგისტიკა, ფინანსური მართვა და სხვა. „კომპანიის“ ტოპ-მენეჯმენტის ბევრი წევრი წლის განმავლობაში მუშაობს სავალო ვაჭრობის და საკვების წარმოების სფეროებში და „კომპანიის“ წარმატება დამოკიდებულია შესაფერისი, კვალიფიცირებული და გამოცდილი ხელმძღვანელი პირების იდენტიფიცირებაზე, აყვანაზე, განვითარებასა და შენარჩუნებაზე.

თუკი „კომპანიის“ ტოპ-მენეჯმენტის წევრები დატოვებენ მას და „კომპანია“ ვერ შეძლებს მათი შესაფერისი შემცვლელების დროულ მოძებნას და აყვანას, ამან შესაძლოა არსებითად უარყოფითი ზეგავლენა იქონიოს „კომპანიის“ მომგებიანობაზე, ფინანსურ მდგომარეობასა და საქმიანობის წარმოების უნარზე.

საქართველოში კორპორაციული მართვის სტანდარტები მუდმივად ვითარდება. ეს განსაკუთრებით რელევანტურია ანგარიშვალდებული საწარმოების შემთხვევაში. როგორც კომპანიისთვის ცნობილია, საქართველოს ეროვნული ბანკი მუშაობს კორპორაციული მართვის კოდექსზე, რის შედეგადაც კიდევ უფრო დაიხვეწება და მეტი მოთხოვნა დაწესდება შიდა კორპორაციული მოწყობის ნაწილში. აღნიშნულმა რეგულაციებმა შესაძლოა, გაზარდოს კომპანიის სახელფასო და/ან ადმინისტრირებისათვის საჭირო რესურსი. ამან კი შესაძლოა უარყოფითად იმოქმედოს კომპანიის საოპერაციო შედეგებზე.

***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 2024 წლის 18 დეკემბრამდე, ISO 9001:2015, ვადიანობით 2024 წლის 18 დეკემბრამდე; ISO 14001:2015 ვადიანობით 2024 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, როგორცაა 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, როგორცაა ყოველდღიური მოხმარების კვების პროდუქტების წარმოება-გაყიდვა, შესაბამისად, ზემოთ მოცემული რისკების მიმართ არსებითად უფრო მედეგია, ვიდრე სხვა დარგში მოღვაწე ქართული კომპანიები, ვინაიდან ყოველდღიური მოხმარების კვების პროდუქტების ბაზარი შედარებით ნაკლებად მგრძობიარეა ისეთი ფაქტორების ცვლილების მიმართ როგორცაა პოლიტიკური თუ სამართლებრივი და გარკვეულწილად ეკონომიკური პირობებიც.

**ეკონომიკურმა არასტაბილურობამ საქართველოში შესაძლებელია არსებითად უარყოფითი გავლენა იქონიოს „კომპანიის“ ბიზნესზე და მის ფინანსურ შედეგებზე.**

ადრეულ 1990-იან წლებში, საბჭოთა კავშირის დაშლის შემდგომ, საქართველოს საზოგადოებამ და ეკონომიკამ განიცადა სწრაფი ტრანსფორმაცია ცენტრალიზებული ეკონომიკის მქონე ერთპარტიული სახელმწიფოდან საბაზრო ეკონომიკის მქონე პლურალისტულ დემოკრატიად. აღნიშნული ტრანსფორმაციისთვის პერიოდულად დამახასიათებელი იყო მნიშვნელოვანი არასტაბილურობა, რაც იწვევდა მშპ-ს შემცირებას, ჰიპერინფლაციას, ვალუტის არამდგრადობას, სახელმწიფო ვალების მაღალ დონეს მშპ-თან მიმართებით, „შავი“ და „ნაცრისფერი“ ბაზრის ეკონომიკის არსებობას, უმუშევრობის მაღალ დონეს და საქართველოს მოსახლეობის ნაწილის გაღარიბებას.

2008 და 2009 წლებში მომხდარი ეკონომიკური ვარდნის შემდგომ, 2010 წლიდან საქართველოს ეკონომიკა ზრდას დაუბრუნდა.

აღსანიშნავია, რომ რეგიონალური კრიზისის ფონზე, საქართველოს ეკონომიკურმა ზრდამ გამოავლინა მდგრადობა და შეინარჩუნა დადებითი ზრდის ტემპი. პანდემიის დაწყებამდე, საქართველოს საშუალო ეკონომიკური ზრდა 2017-2019 წლებში შეადგენდა 4.9%-ს (2017 წელი, 4.8%, 2018 წელი, 4.8%, 2019 წელი, 5.0%). კოვიდ-19 პანდემიამ საკმაოდ მძიმე გავლენა იქონია საქართველოს ეკონომიკაზე. მკაცრმა და არაპროგნოზირებადმა შეზღუდვებმა დააზიანა მრავალი სექტორი. მათ შორის მნიშვნელოვნად დაზიანდა ტურიზმი, რომლის ხვედრითი წილი საქართველოს ეკონომიკაში სტაბილურ პერიოდში საკმაოდ მნიშვნელოვანია. საქსტატის მონაცემებით, 2022 წელს ეკონომიკა მნიშვნელოვნად აღდგა. კერძოდ, 2021 წელთან შედარებით, რეალური მშპ გაიზარდა 10.1%-ით, ხოლო 2019 წელთან შედარებით კი 13.4%-ით. 2023 წელს წინასწარი მონაცემებით საქართველოს ეკონომიკის ზრდა 7.5%-ს გაუტოლდა.

2021 ბოლოსკენ მოხდა მთავრობის ვალის შემცირება და ნიშნულმა 49.7% შეადგინა. მოცემული მაჩვენებელი 2022 წლის ბოლოს კიდევ უფრო შემცირდა და შეადგინა 41.4%. ფინანსთა სამინისტროს თანახმად მოსალოდნელია, რომ შემცირების ტენდენცია გაგრძელდება და 2023 წელს კი წინასწარი მონაცემებით ნიშნული 28.5%-ს გაუტოლდა.

პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების როლი საქართველოს ეკონომიკაში საკმაოდ მნიშვნელოვანია. 2021 წელს პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების მოცულობამ შეადგინა 1.25 მილიარდი აშშ დოლარი, რაც 110.5%-ით აღემატება 2020 წლის მაჩვენებელს, მაგრამ 7.5%-ით ნაკლებია 2019 წლის მაჩვენებელზე. 2022 წელს პირდაპირი უცხოური ინვესტიციები 67.5%-ით გაიზარდა წინა წელთან შედარებით და 2.10 მილიარდი აშშ დოლარს გაუტოლდა. ამასთან, 2021 წელს პირდაპირმა უცხოურმა ინვესტიციებმა მშპ-ის 6.67%, 2022 წელს 8.39%, ხოლო 2023 წელს 5.23% შეადგინა. პირდაპირი უცხოური ინვესტიციების ძირითადი წყარო გაერთიანებული სამეფოა. 2023 წელს ამ ქვეყნიდან შემოსულმა თანხამ ჯამურის 24.6%-ს შეადგინა. აღსანიშნავია, ერთ-ერთ ძირითად წყაროს ასევე წარმოადგენს თურქეთი, რომელიდანაც ინვესტიციები ჯამურის 10.6%-ს შეადგენდა 2023 წელს. ამ მონაცემების შესაბამისად და იმის გათვალისწინებითაც, რომ თურქეთი საქართველოს მეზობელი ქვეყანაა, აღნიშნულ ქვეყანაში ეკონომიკის შემცირებამ, ვალუტის გაუფასურებამ და პოლიტიკურმა არასტაბილურობამ შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს საქართველოში არსებულ ეკონომიკურ და/ან პოლიტიკურ მდგომარეობაზე და გავლენა მოახდინოს „კომპანიის“ ბიზნესზე.

ტურიზმი საქართველოს ეკონომიკის ერთ-ერთ ყველაზე მნიშვნელოვან დარგს წარმოადგენს და დიდი ზეგავლენა აქვს მთლიანი ეკონომიკის ზრდაზე. 2021 წელს საქართველოში საერთაშორისო ვიზიტორების მიერ განხორციელებული ვიზიტების რაოდენობა 1.72 მილიონი იყო. ამ მაჩვენებელი 2022 წელს 4.7 მლნ შეადგინა, რაც 173%-ით აღემატება წინა წლის დონეს. 2023 წელს კი საერთაშორისო ვიზიტორების მიერ განხორციელებული ვიზიტების რაოდენობა 6.17 მილიონი იყო.

საქართველოს ეკონომიკური ზრდის პერსპექტივა კვლავ მნიშვნელოვანი საფრთხეების წინაშე დგას, მათ შორის გაცვლითი კურსის მერყეობის, ფინანსური სტაბილურობის შესუსტების, ინფლაციის, ბიუჯეტის შესრულებისა და კაპიტალის გადინების რისკების წინაშე. საბაზრო კრიზისმა და ეკონომიკის გაუარესებამ საქართველოში შეიძლება მომხმარებლების მხრიდან დანახარჯების შემცირება გამოიწვიოს და სერიოზული უარყოფითი გავლენა მოახდინოს საქართველოში კომპანიის მომხმარებელთა მსყიდველუნარიანობასა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. ვირუსიდან მომდინარე გაურკვეველმა და არასტაბილურმა გლობალურმა ეკონომიკურმა პირობებმა, შეიძლება გამოიწვიოს მნიშვნელოვანი პოლიტიკური და მაკროეკონომიკური რეფორმები მსოფლიო მასშტაბით. ამან მნიშვნელოვანი გავლენა შეიძლება იქონიოს საქართველოს ეკონომიკაზე, რაც შესაძლოა უარყოფითად აისახოს კომპანიის ბიზნესზე, ფინანსურ მდგომარეობასა და ოპერაციების შედეგებზე.

**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 ხელშეკრულებითა“ 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 საკმაოდ 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 ევრორეგულაციები 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.

დანართი 1. განაცხადი კორპორატიული მართვის კოდექსთან შესაბამისობის ანგარიშის წარდგენის შესახებ

 <b>საქართველოს ეროვნული ბანკი</b> <b>National Bank of Georgia</b>	
განაცხადი კორპორატიული მართვის კოდექსთან შესაბამისობის ანგარიშის წარდგენის შესახებ	
Application on submitting Corporate Governance Compliance Report	
თარიღი (დღე/თვე/წელი)/Date (DD/MM/YYYY)	<input type="text" value="1"/> <input type="text" value="5"/> / <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="5"/> / <input type="text" value="2"/> <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="2"/> <input type="text" value="4"/>

1. ინფორმაცია ემიტენტის შესახებ / INFORMATION ABOUT ISSUER	
ემიტენტის სახელწოდება/Issuer's Name	<input type="text" value="ნიკორა"/>
ორგანიზაციულ-სამართლებრივი ფორმა/Legal Form	<input type="text" value="სააქციო საზოგადოება"/>
იურიდიული მისამართი/Legal Address	<input type="text" value="აღ. მრეწველიშვილის ქ. #2, თბილისი, საქართველო"/>
ფაქტობრივი მისამართი/Factual Address	<input type="text" value="აღ. მრეწველიშვილის ქ. #2, თბილისი, საქართველო"/>
ტელეფონის ნომერი/Contact Number	<input type="text" value="2 69 55 50"/>
ელ. ფოსტა/E-mail	<input type="text" value="contact@nikora.ge"/>
ვებ-გვერდი/Web Site	<input type="text" value="www.nikora.ge"/>

2. დანართების ჩამონათვალი/LIST OF APPENDIXES
განაცხადის ფორმას თან ერთვის შემდეგი დანართები (დანართი N2 - 12 გვ.; დანართი N3 - 1 გვ.) / Following annexes enclosed to the application (indicate number of copies and number of pages):

3. ინფორმაცია დეკლარანტის შესახებ/INFORMATION ABOUT APPLICANT PERSON	
სახელი და გვარი /Name and Surname	<input type="text" value="ირაკლი ბოქოლიშვილი"/>
დაკავებული პოზიცია/Position Held	<input type="text" value="გენერალური დირექტორი"/>
ტელეფონის ნომერი/Contact Number	<input type="text" value="2 69 55 50"/>
ელ. ფოსტა/E-mail	<input type="text" value="contact@nikora.ge"/>

ხელმოწერა /Signature 	თარიღი/DATE (DD/MM/YYYY) <input type="text" value="1"/> <input type="text" value="5"/> / <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="5"/> / <input type="text" value="2"/> <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="2"/> <input type="text" value="4"/>
---	---

დანართი 2. კორპორაციული მართვის კოდექსთან შესაბამისობის ანგარიში

საკანონმდებლო მოთხოვნა	საკანონმდებლო მოთხოვნის აღწერა	მოთხოვნის შესრულება კი, არა, ალტერნატივა	მითითება წლიური ანგარიშში გამჟღავნებულ შესაბამის ინფორმაციაზე (ქვეთავი/გვ.)	შესაბამისი დოკუმენტაცია, რომელშიც დამატებით განსაზღვრულია კოდექსით განსაზღვრული მოთხოვნები	შენიშვნა
1	2	3	4	5	6
<b>კორპორაციული მართვის კოდექსი, თავი II - მმართველი ორგანო</b>					
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 1)	საწარმოს კორპორაციული მართვის ამ კოდექსის მოთხოვნებთან შესაბამისობაზე პასუხისმგებელია სამეთვალყურეო საბჭო. დირექტორთა საბჭო ვალდებულია უზრუნველყოს სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დამტკიცებული კორპორაციული მართვის სხვადასხვა პოლიტიკის იდეატური შესრულება.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 2, "ა" ქვეპუნქტი);	ა) საწარმოს უნდა გააჩნდეს საწარმოს წესდება, რომელიც განსაზღვრავს სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს ფუნქციებსა და პასუხისმგებლობებს იმგვარად, რომ უზრუნველყოფილი იყოს მათ მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტიანი გადაწყვეტილების მიღების პროცესი;	კი		საწარმოს წესდება	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 2, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) საწარმოს უნდა გააჩნდეს ეთიკის კოდექსი, რომელიც დანერგავს თანამშრომლების და მმართველი ორგანოს წევრების ეთიკური ქცევის მაღალ სტანდარტებს.	კი		ეთიკის კოდექსი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3 პუნქტი 2, "გ" ქვეპუნქტი)	გ) საწარმოს უნდა გააჩნდეს სტრატეგია და სათანადო რესურსები, რათა მიღწეულ იქნეს დასახული მიზნები, მათ შორის მდგრადი განვითარების მიზნებიც;	კი	ქვეთავი 1.2.3 განვითარების სტრატეგია	ეთიკის კოდექსი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3 პუნქტი 2, "დ" ქვეპუნქტი)	დ) საწარმოს უნდა გააჩნდეს მდგრადი განვითარების მიზნები, მათ შორის გარემოსდაცვითი და სოციალური მმართველობის საკითხები, რომლებიც მინიმუმ უნდა მოიცავდეს ისეთ საკითხებს, როგორცაა:	კი	ქვეთავი 3. არაფინანსური ანგარიშება შრომის უსაფრთხოება და გარემოს დაცვა	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიას ჰყავს შრომის უსაფრთხოებისა და გარემოს დაცვის კოორდინატორი რომელიც უზრუნველყოფს გარემოს დაცვისა და ნარჩენების მართვის პოლიტიკის ზოგადი პრინციპების შემუშავებასა და დაცვას.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3 პუნქტი 2, "დ.ა" ქვეპუნქტი)	დ.ა) ადამიანური რესურსების პოლიტიკის შემუშავება, რომელიც ეფუძნება როგორც ქართულ კანონმდებლობას, ასევე საერთაშორისოდ აღიარებულ შრომით სტანდარტებს და ადამიანის უფლებების დაცვას;	კი	ქვეთავი 3. არაფინანსური ანგარიშება შრომის უსაფრთხოება და გარემოს დაცვა	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიას ჰყავს შრომის უსაფრთხოებისა და გარემოს დაცვის კოორდინატორი რომელიც უზრუნველყოფს გარემოს დაცვისა და ნარჩენების მართვის პოლიტიკის ზოგადი პრინციპების შემუშავებასა და დაცვას.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3 პუნქტი 2, "დ.ბ" ქვეპუნქტი)	დ.ბ) თანამშრომლებისთვის უსაფრთხო და ჯანსაღი სამუშაო გარემოს უზრუნველყოფა;	კი	ქვეთავი 3. არაფინანსური ანგარიშება შრომის უსაფრთხოება და გარემოს დაცვა	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიას ჰყავს შრომის უსაფრთხოებისა და გარემოს დაცვის კოორდინატორი რომელიც უზრუნველყოფს გარემოს დაცვისა და ნარჩენების მართვის პოლიტიკის ზოგადი პრინციპების შემუშავებასა და დაცვას.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3 პუნქტი 2, "დ.გ" ქვეპუნქტი)	დ.გ) გარემოს დაცვა გარემოსდაცვითი რეგულაციებისა და საერთაშორისო სტანდარტებისა და სახელმძღვანელოების შესაბამისად;	კი	ქვეთავი 3. არაფინანსური ანგარიშება შრომის უსაფრთხოება და გარემოს დაცვა	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიას ჰყავს შრომის უსაფრთხოებისა და გარემოს დაცვის კოორდინატორი რომელიც უზრუნველყოფს გარემოს დაცვისა და ნარჩენების მართვის პოლიტიკის ზოგადი პრინციპების შემუშავებასა და დაცვას.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 2, "ე" ქვეპუნქტი)	ე) საწარმოს უნდა გააჩნდეს სამეთვალყურეო საბჭოსთან შექმნილი კომიტეტთა დებულებები, რომელშიც გაწერილი იქნება კომიტეტის მანდატი, საქმიანობის მიმართულებები და პროცედურები, მათ შორის კომიტეტის სამეთვალყურეო საბჭოსთან ანგარიშების, კომიტეტის წევრობასთან დაკავშირებული შეზღუდვების, კომიტეტის წევრთა როლებისა და ფუნქციების შესახებ საკითხები;	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	სამეთვალყურეო საბჭოსთან, გარდა აუდიტის კომიტეტისა, სხვა კომიტეტი არ არის შექმნილი და საუარო 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 კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 2, "ვ" ქვეპუნქტი)	ვ) საწარმოს უნდა გააჩნდეს მკაფიოდ განსაზღვრული ორგანიზაციული და მმართველობის სტრუქტურა, სადაც არაფინანსური სარგებლობა შეზღუდულია უფლებამოსილებებით და რომელიც უზრუნველყოფს პასუხისმგებლობების განსაზღვრის, რისკების ეფექტიანი იდენტიფიცირების, მართვის, მონიტორინგისა და ანგარიშების პროცესებს, შესაბამის შიდა კონტროლის მექანიზმებს, მათ შორის ჯანსაღი ადმინისტრირებისა და სააღრიცხვო პროცედურებს, რისკების მართვის ეფექტურ საინფორმაციო სისტემებსა და კონტროლებს, ანაზღაურების პოლიტიკასა და პროცედურებს.	კი		საწარმოს ორგანიზაციული და მმართველობის სტრუქტურა	საზოგადოების ორგანიზაციული და მმართველობითი სტრუქტურა განსაზღვრულია საზოგადოების წესდებით და შიდა ნორმატიული დოკუმენტაციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 3)	საწარმოს მმართველი ორგანოს ნებისმიერი წევრი უფლებამოსილია საწარმოს კორპორაციული მართვის სისტემასთან არსებულ პრობლემურ საკითხებზე მიმართოს სამეთვალყურეო საბჭოს.	კი		ეთიკის კოდექსი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 4)	საწარმოს წესდება, ეთიკის კოდექსი და კომიტეტთა დებულებები პერიოდულად უნდა განახლდეს და იყოს საჯაროდ ხელმისაწვდომი.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ინფორმაცია პერიოდულად თავსდება კომპანიის ვებ-გვერდზე.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 3, პუნქტი 5)	საწარმომ უნდა უზრუნველყოს საკუთარი კორპორაციული მართვის სისტემის ამ კოდექსის მოთხოვნებთან შესაბამისობა. მის მიერ შემუშავებულ სხვადასხვა პოლიტიკასა და პროცედურებში სულად უნდა იყოს გათვალისწინებული ამ კოდექსის მოთხოვნები.	კი		საწარმოს წესდება	

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1)	თითოეულ საწარმოს უნდა გააჩნდეს ეთიკის კოდექსი, რომელიც აწესრიგებს ინტერესთა კონფლიქტის, ძალაუფლების ბოროტად გამოყენების, კორუფციის, ინსაიდერული ვაჭრობის, ფულის გათიერებისა და სხვა კანონსაწინააღმდეგო ქმედებების თავიდან აცილების საკითხებს, კერძოდ, ეთიკის კოდექსი უნდა მოიცავდეს;	კი		ეთიკის კოდექსი	ეთიკის კოდექსი, 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "ა" ქვეპუნქტი)	ა) მითითებას იმის თაობაზე, რომ მმართველი ორგანოს წევრები და საწარმოს თანამშრომლები უნდა მოქმედებდნენ კეთილსინდისიერად და პროფესიონალურად;	კი		ეთიკის კოდექსი	ეთიკის კოდექსი, 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) მითითებას იმის თაობაზე, რომ დირექტორები უნდა მოქმედებდნენ საწარმოს და აქციონერთა/პარტნიორთა საუკეთესო ინტერესების გათვალისწინებით;	კი		ეთიკის კოდექსი	ეთიკის კოდექსი, 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "გ" ქვეპუნქტი)	გ) არსებული და პოტენციური ინტერესთა კონფლიქტის რეგულირებისა და მისი გამოვლენის პროცედურებს;	კი		ეთიკის კოდექსი	ეთიკის კოდექსი, 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "დ" ქვეპუნქტი)	დ) კორუფციული პრაქტიკის აღკვეთის პროცედურებს, რომელიც მოიცავს ქრთამის, საჩუქრების თუ სხვა სახის სარგებლის შეთავაზებასა და მიღებას;	კი		ეთიკის კოდექსი	ეთიკის კოდექსი, 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "ე" ქვეპუნქტი)	ე) უკანონო ან არეთიკურ ქცევასთან დაკავშირებით ინფორმაციის გამჟღავნების პროცედურებს;	კი		ეთიკის კოდექსი	ეთიკის კოდექსი, 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "ვ" ქვეპუნქტი)	ვ) საწარმოს ინფორმაციის, აქტივების მიზნობრივი გამოყენების დაცვისა და უზრუნველყოფის საკითხებს;	კი		ეთიკის კოდექსი	ეთიკის კოდექსი, 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "ზ" ქვეპუნქტი)	ზ) კანონმდებლობასთან შესაბამისობის უზრუნველყოფის საკითხებს;	კი		ეთიკის კოდექსი	ეთიკის კოდექსი, 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 1, "თ" ქვეპუნქტი)	თ) ანონიმური მხილების ეფექტურ სისტემას, რომლის ფარგლებშიც თანამშრომლებსა და დაინტერესებულ მხარეებს შეეძლება უკანონო/შეუსაბამო/არეთიკური ფაქტების კონფიდენციალურად, ყოველგვარი დისკრიმინაციული და არასათანადო მოპოვების საფრთხის გარეშე დაფიქსირება. ანონიმური მხილების სისტემა, მათ შორის, უნდა აწესრიგებდეს დაფიქსირებულ ფაქტების მოკლევანა და რეაგირების პროცედურულ საკითხებსაც. ანონიმური მხილების სისტემის შექმნასა და მისი სათანადო აღსრულების საკითხებზე მონიტორინგი უნდა განახორციელოს სამეთვალყურეო საბჭომ.	კი		ეთიკის კოდექსი	ეთიკის კოდექსი, 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 2)	საწარმოში ეთიკის კოდექსის შემუშავებასა და მისი სათანადო აღსრულების საკითხებზე მონიტორინგი უნდა განახორციელოს სამეთვალყურეო საბჭომ.	კი		ეთიკის კოდექსი	ეთიკის კოდექსი, 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 4, პუნქტი 3)	საწარმოს ეთიკის კოდექსი ვრცელდება საწარმოს მმართველ ორგანოსა და საწარმოში მომუშავე პირებზე.	კი		ეთიკის კოდექსი	ეთიკის კოდექსი, 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1)	კანონმდებლობით გათვალისწინებული სხვა ფუნქციების შესრულებასთან ერთად, საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები ინდივიდუალურად და ერთობლივად პასუხისმგებელი არიან:	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1, "ა" ქვეპუნქტი)	ა) განსაზღვრონ საწარმოს ღირებულებები და მართონ საწარმო სამართლიანობის, კომპეტენტურობის, პროფესიონალიზმისა და ეთიკის პრინციპების სრული დაცვით;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) განსაზღვრონ საწარმოს ორგანიზაციული სტრუქტურა, მათ შორის ფუნქციები და პასუხისმგებლობები იმგვარად, რომ უზრუნველყონ საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტიანი გადაწყვეტილების მიღების პროცესი;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1, "გ" 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;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1, "დ" ქვეპუნქტი)	დ) დამტკიცონ საწარმოს ყოველწლიური ბიუჯეტი, განსაზღვრონ საწარმოს სტრატეგია და მონიტორინგი გაუწიონ დირექტორთა საბჭოს მიერ სტრატეგიული მიზნების შესრულებას;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1, "ე" ქვეპუნქტი)	ე) დირექტორთა საბჭოსთან ერთად განსაზღვრონ და დამტკიცონ 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 ათხრობის ფუნქციები;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1, "ვ" 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;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1, "ზ" 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;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 1, "თ" ქვეპუნქტი)	თ) უზრუნველყონ დირექტორთა საბჭოსა და სხვა მნიშვნელოვანი თანამშრომლების ჩანაცვლების ეფექტური სისტემა და მონიტორინგი გაუწიონ მის განხორციელებას.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 2);	სამეთვალყურეო საბჭო სულ მცირე კვარტალში ერთხელ უნდა მართავდეს სხდომებს, ხოლო აუცილებლობის შემთხვევებში, ზრდიდეს სხდომების სიხშირეს.	კი		საწარმოს წესდება	საწარმოს წესდება და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 3)	საკუთარი ფუნქციების შესრულებისას, სამეთვალყურეო საბჭო, პირველ რიგში, უნდა ითვალისწინებდეს საწარმოს, აქციონერების/პარტნიორებისა და სხვა დაინტერესებული მხარეების ინტერესებს. სამეთვალყურეო საბჭომ უნდა უზრუნველყოს აქციონერთან/პარტნიორებთან და დაინტერესებულ მხარეებთან ეფექტური კომუნიკაცია და თანამშრომლობა.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	საწარმოს წესდება და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 4)	სამეთვალყურეო საბჭო რეგულარულად უნდა ხედავდეს დირექტორთა საბჭოსა და შიდა კონტროლის განმხორციელებელ სტრუქტურულ ერთეულებს, მათ შორის, შიდა აუდიტის, რისკის მართვისა და შესაბამისობის ფუნქციების განმხორციელებელ პირებს, სხვადასხვა პოლიტიკისა და კონტროლების განსახილველად, მნიშვნელოვანი რისკების, იმ საკითხებისა და სფეროების იდენტიფიცირების მიზნით, რომლებიც გაუმჯობესებას საჭიროებენ. დირექტორთა საბჭოსთან კომუნიკაციის ფარგლებში, სამეთვალყურეო საბჭო კრიტიკულად უნდა აფასებდეს დირექტორთა საბჭოს მიერ წარმოდგენილ განმარტებებს და შესაბამის ინფორმაციას. ამასთან, საწარმოს ორგანიზაციული მოწყობის გათვალისწინებით, კორპორაციული მდევანი უნდა ითავსებდეს სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომის ოქმების წარმოებას. როგორც სამეთვალყურეო საბჭოს, ასევე სამეთვალყურეო საბჭოსთან შექმნილი კომიტეტების სხდომის ოქმები, მიღებულ გადაწყვეტილებებთან ერთად, უნდა ასახავდეს იმას, თუ როგორ მოხდა შესაბამისი გადაწყვეტილების მიღება, მათ შორის, საბჭოს/კომიტეტის წევრების იმ მნიშვნელოვან პოზიციებს, რომლებმაც განაპირობა კონკრეტული გადაწყვეტილების მიღება და ასევე საბჭოს იმ წევრების პოზიციებს, რომლებმაც მხარი არ დაუჭირეს მიღებულ გადაწყვეტილებას.	კი	ქვეთავი 2.1.4 სამეთვალყურეო საბჭო	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება 2023 წლის 18 აგვისტოს რედაქციით. კომპანიამ ამჟამად არ არის დირექტორთა საბჭო. (დეტალები იხ. მმართველობითი ანგარიშგებაში)
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 5, პუნქტი 5)	სამეთვალყურეო საბჭომ წლიურ ანგარიშში უნდა აღწეროს ფინანსური წლის განმავლობაში მისი საქმიანობა, რომელიც, მათ შორის, მოიცავს ამ კოდექსის შესრულებასთან დაკავშირებულ ინფორმაციას, ასევე, მდგრადი განვითარების, გარემოსდაცვითი, სოციალურ და მმართველობის საკითხებს.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიის წლიური ანგარიშის შედგენა ხორციელდება მოქმედი/მარეგულირებელი კანონმდებლობით მოთხოვნათა სრული დაცვით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 6, პუნქტი 1)	სამეთვალყურეო საბჭოს წევრთა კომპეტენცია და უნარები ერთობლივად უნდა უზრუნველყოფდეს საწარმოს საქმიანობის სათანადოდ წარმართვისა და რისკების მართვის ეფექტური ექსპერტობის შესაძლებლობას. სამეთვალყურეო საბჭოს ერთ მესამედს, მაგრამ არანაკლებ ორი წევრისა უნდა ჰქონდეს ფინანსური ანგარიშგების ანალიზის უნარი და შესაბამისი გამოცდილება ფინანსურ, ეკონომიკურ, აუდიტორულ ან/და სხვა დაკავშირებულ სფეროებში. ამასთან, თუ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი ვერ ასრულებს დაკისრებულ ფუნქციებს ან აღარ შეესაბამება კანონმდებლობით განსაზღვრულ მოთხოვნებს, სამეთვალყურეო საბჭომ უნდა მიიღოს შესაბამისი ზომები, მათ შორის, მოითხოვოს სამეთვალყურეო საბჭოს წევრის შეცვლა, მაგრამ, ერთდროულად, არაუმეტეს საბჭოს წევრთა ერთი მესამედისა და საქართველოს ეროვნულ ბანკს მიაწოდოს შესაბამისი ინფორმაცია.	კი	ქვეთავი 2.1.4 სამეთვალყურეო საბჭო	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულება. (სამეთვალყურეო საბჭოს შესახებ დეტალური ინფორმაცია იხ. მმართველობითი ანგარიშგებაში)
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 6, პუნქტი 2)	საქმიანობის მასშტაბისა და კომპლექსურობის მიუხედავად, საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭო უნდა შედგებოდეს არანაკლებ 5 წევრისგან.	კი		საწარმოს წესდება	სამეთვალყურეო საბჭო შედგება 7 წევრისგან
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 6, პუნქტი 3)	საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე იმავდროულად არ შეიძლება იყოს ამ საზოგადოების დირექტორი.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 6, პუნქტი 4)	სამეთვალყურეო საბჭოს ერთი მესამედი, მაგრამ არანაკლებ ორი წევრისა უნდა წარმოადგენდეს კორპორაციული მართვის კოდექსის მე-16 მუხლით განსაზღვრულ დამოუკიდებელ წევრს.	არა	ქვეთავი 2.1.4 სამეთვალყურეო საბჭო	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განმარტება წარმოდგენილია კორპორაციული მართვის ანგარიშგებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 6, პუნქტი 5)	საწარმოს საერთო კრებამ უნდა უზრუნველყოს სამეთვალყურეო საბჭოს იმგვარად დაკომპლექტება, რომ დაცული იყოს მოსაზრებათა მრავალფეროვნების მაღალმა. აღნიშნული გულისხმობს საბჭოს განსხვავებული სქესის, უნარ-ჩვევების, კვალიფიკაციის და გამოცდილების მქონე პირებით დაკომპლექტებას, რომლებსაც გააჩნიათ თავიანთი ფუნქციების შესრულებისთვის აუცილებელი დრო, რესურსი, სათანადო კვალიფიკაცია, პროფესიული გამოცდილება, შესაბამისი კომპეტენცია და საქმისადმი კეთილსინდისიერი დამოკიდებულება.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 6, პუნქტი 6)	საწარმოში უნდა არსებობდეს სამეთვალყურეო საბჭოს შერჩევის კრიტერიუმებთან შესაბამისობის შესაბამისი პოლიტიკა და პროცედურები.	არა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 7, პუნქტი 1)	სამეთვალყურეო საბჭო საკუთარი შემადგენლობიდან ირჩევს თავმჯდომარეს, რომელიც პასუხისმგებელია საბჭოს ეფექტიან ფუნქციონირებაზე, მათ შორის, საბჭოს წევრებს შორის წდობისა და კოლეგიალური ურთიერთობის კოორდინაციასა და ეფექტიან თანამშრომლობაზე.	კი		საწარმოს წესდება	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 7, პუნქტი 2)	სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე უნდა იყოს საბჭოს კორპორაციული მართვის კოდექსის მე-16 მუხლით გათვალისწინებული დამოუკიდებელი წევრი.	არა	ქვეთავი 2.1.4 სამეთვალყურეო საბჭო	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	განმარტება წარმოდგენილია კორპორაციული მართვის ანგარიშგებაში

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 7, პუნქტი 3)	თუ სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე გადაწყვეტილების მიღების პროცესში აღმოაჩენს, რომ აქვს ან/და შესაძლოა, ჰქონდეს კანონმდებლობით დადგენილი ინტერესთა კონფლიქტი, მისი მოადგილე პასუხისმგებელი არსებული და პოტენციური ინტერესთა კონფლიქტის არიდებასა და ამორტიზებაზე.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 1)	სამეთვალყურეო საბჭოს კომიტეტები თავისი ფუნქციების შესრულებისას ხელმძღვანელებზე სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დამტკიცებული კომიტეტების დებულების შესაბამისად.	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 2); "ფსიანი ქალაქების ზაზრის შესახებ" საქართველოს კანონი (მუხლი 9(1))	ყველა საწარმო, მიუხედავად მისი ზომითი კატეგორიის კომპლექსურობისა და საქმიანობის მასშტაბებისა, ვალდებულია, სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებისაგან შექმნას აუდიტის კომიტეტი.	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	კომპანიას ჰყავს აუდიტის კომიტეტი.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 3 და პუნქტი 4)	ეფექტიანობის გაზრდისათვის სასურველია სამეთვალყურეო საბჭოსთან სხვა ფუნქციის მქონე კომიტეტების შექმნაც, მათ შორის რისკების მართვის, ანაზღაურების, ნომინაციისა და კორპორაციული მართვის კომიტეტები და სხვა. ამასთან, გარკვეულ ინდუსტრიაში მოვლადე საწარმოებისთვის, შესაძლოა მნიშვნელოვანი იყოს სპეციფიკური მიზნობრიობის მქონე ცალკე კომიტეტების შექმნა, როგორცაა ინფორმაციული ტექნოლოგიების, უსაფრთხოებისა და მდგრადი განვითარების კომიტეტები.  რისკების მართვის, ანაზღაურების, ნომინაციისა და კორპორაციული მართვის კომიტეტების არარსებობის შემთხვევაში სამეთვალყურეო საბჭომ ან არსებულმა კომიტეტებმა უნდა უზრუნველყონ ამ კომიტეტების შესაბამისი ფუნქციების შესრულება.	ალტერნატივა		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	სამეთვალყურეო საბჭოსთან გარდა აუდიტის კომიტეტისა და შიდა აუდიტის კომიტეტისა, სხვა კომიტეტი არ არის შექმნილი და საჯარო ფსიანი ქალაქების ემიტენტისათვის კორპორაციული მართვის კოდექსის მე-8 მუხლის მე-4 პუნქტის თანახმად სამეთვალყურეო საბჭოს აქვს შეთავაზებული შესაბამისი ფუნქციების შესრულება, რაც გაწერილია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 5)	სამეთვალყურეო საბჭო გონივრული პერიოდულობით უნდა ცვლიდეს კომიტეტის თავმჯდომარესა და წევრთა შემადგენლობას, რათა უზრუნველყოფილ იქნას კომიტეტის საქმიანობაში ახალი ხედვებისა და მიმართულებების წახალისება.	კი		საწარმოს წესდება	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 6)	კომიტეტების მიერ მიღებულ რეკომენდაციებსა და განხილვების შედეგებზე უნდა იწარმოებოდეს შესაბამისი ჩანაწერები, შესაძლებლობის შემთხვევაში კორპორაციული მდივნის მიერ. კომიტეტები გადაწყვეტილებებისა და რეკომენდაციების თაობაზე ანგარიშს რეგულარულად უნდა წარმოადგინონ სამეთვალყურეო საბჭოსთან.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 7)	კომიტეტი მინიმუმ 3 წევრისგან უნდა იყოს დაკომპლექტებული, გარდა მცირე ზომის საწარმოსი, რომლის კომიტეტებიც შეიძლება შედგებოდეს 2 წევრისგან. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი ერთდროულად არ უნდა იყოს ორზე მეტი კომიტეტის წევრი.	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 8)	კომიტეტების შეხვედრები წინ უნდა უძღოდეს სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომებს. სხვა შემთხვევაში ისინი უნდა იკრიბებოდნენ წელიწადში მინიმუმ ორჯერ, ასევე, ნებისმიერ დროს კუვილიზაციის შემთხვევაში.	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 8, პუნქტი 9)	სამეთვალყურეო საბჭო კომიტეტებში წევრებს საჭირო სპეციალიზებული უნარებისა და გამოცდილების გათვალისწინებით უნდა ნიშნავდეს. კომიტეტებში წახალისებული უნდა იყოს ობიექტურობა და არსებობდეს უაწნაო დისკუსიისთვის საჭირო გარემო.	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 1)	აუდიტის კომიტეტი იკრიბება წელიწადში ოთხჯერ და წარუდგენს სამეთვალყურეო საბჭოს ანგარიშგებას წლიური და ნახევარწლიური ანგარიშგების დამტკიცების პერიოდის შესაბამისად, საჭიროების შემთხვევაში მას შეუძლია მოითხოვოს დირექტორთა, შიდა და გარე აუდიტორების და სხვა დაქირავებულ პირების შეხვედრაზე დასწრება.	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2)	სამეთვალყურეო საბჭოსთან შექმნილი აუდიტის კომიტეტი სხვა ფუნქციებთან ერთად პასუხისმგებელია:	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "ა" ქვეპუნქტი)	ა) განსაზღვროს შიდა აუდიტისა და ფინანსური ანგარიშგების პოლიტიკა;	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) მონიტორინგი გაუწიოს ფინანსური და არაფინანსური ანგარიშგების შედეგების პროცესებს;	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "გ" ქვეპუნქტი)	გ) მონიტორინგი გაუწიოს და აქტიურად ითანამშრომლოს საწარმოს შიდა და გარე აუდიტორებთან;	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "დ" ქვეპუნქტი)	დ) შეფასოს გარე აუდიტორის ეფექტიანობა, გამოთქვას მოსაზრება გარე აუდიტორთა კანდიდატურებთან დაკავშირებით, წარუდგინოს შესაბამისი რეკომენდაციები სამეთვალყურეო საბჭოს ან აქტიონერებს/პარტიკიორებს მათ კანდიდატურებთან, დანიშნვისთანა, ანაზღაურებასთან ან ათავისუფლებასთან დაკავშირებით;	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2 "ე" ქვეპუნქტი)	ე) შეფასოს შიდა აუდიტის სამსახურის საქმიანობის ეფექტიანობა და დამოუკიდებლობა;	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "ვ" ქვეპუნქტი)	ვ) უზრუნველყოს შიდა და გარე აუდიტორების ფუნქციების ადეკვატურობა, დამოუკიდებლობა და ეფექტური ურთიერთთანამშრომლობა;	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	



კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "ზ" ქვიშქარი)	ზ) განიხილოს გარე აუდიტორის მიერ მომზადებული სარეკომენდაციო წერილი და მინიტორინგი გაუწიოს დირექტორთა საბჭოს მიერ არსებული ნაკლოვანებების გამოსწორების მიზნით შესაბამის ზომების გატარებას;	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "თ" ქვიშქარი)	თ) განიხილოს და სამეთვალყურეო საბჭოს დასამტკიცებლად წარუდგინოს ჩასატარებელი შიდა აუდიტის ფარგლები და ჩატარების სისმინო;	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "ი" ქვიშქარი)	ი) მიიღოს შიდა აუდიტის ანგარიშგებები და უზრუნველყოს საწარმოს დირექტორატის მხრიდან სათანადო ღონისძიებების დროულად გატარება აუდიტის პროცესში ან კონტროლის სხვა ფუნქციების მიერ იდენტიფიცირებული კონტროლის სისუსტეების, კანონმდებლობასთან შესაბამისობის ან სხვა ნაკლოვანებთა აღმოსაფხვრელად;	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "კ" ქვიშქარი)	კ) მინიტორინგი გაუწიოს საწარმოს საადრეცხო პოლიტიკისა და პრაქტიკის ჩამოყალიბებას;	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 2, "ლ" ქვიშქარი)	ლ) განიხილოს საწარმოს რისკების მართვის მთლიანი ჩარჩო და შიდა კონტროლის სისტემების ეფექტურობა და სტრუქტურა, მათ შორის, განიხილოს მესამე პირთა მისაზრებები აღნიშნულ საკითხებთან დაკავშირებით.	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 3); "ფასიანი ქვადღების ბაზრის შესახებ" საქართველოს კანონი (მუხლი 9(1), პუნქტი 1)	კომიტეტის თავმჯდომარე უნდა იყოს სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი, მაგრამ, იმავდროულად, არ უნდა იყოს სამეთვალყურეო საბჭოს ან/და სხვა კომიტეტის თავმჯდომარე.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	ამონაწერი მეწარმეთა და არასამეწარმეო იურიდიულ პირთა რეესტრიდან
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 4);	აუდიტის კომიტეტის წევრებს, მათ შორის კომიტეტის თავმჯდომარეს უნდა ჰქონდეთ ფინანსური ანგარიშგების ანალიზის უნარი და ჰქონდეთ ფინანსური განათლება ან შესაბამისი ფინანსური გამოცდილება.	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 5);	აუდიტის კომიტეტის წევრებს მუდმივად უნდა ჰქონდეთ სრული წვდომა დირექტორთა საბჭოს, შიდა აუდიტისა და რისკების მართვის ფუნქციებთან. აუდიტის კომიტეტი ყოველწლიურად უნდა განიხილავდეს გარე აუდიტორთა დამოუკიდებლობას და კორპორაციული მართვის ანგარიშში ამუღავნებდეს შემდეგი სახის ინფორმაციას:	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 5, "ა" ქვიშქარი);	ა) გარე აუდიტორებზე მთლიანი საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში გაცემული ანაზღაურების შესახებ;	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 5, "ბ" ქვიშქარი);	ბ) საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში აუდიტორული და სხვა სახის მომსახურებებზე გაცემული ანაზღაურების ელემენტების 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.	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 6);	საწარმოს მიმდინარე აუდიტის განმავლობაში ფორმის/აუდიტორის ყოფილი პარტნიორი ან დირექტორი არ შეიძლება იმავდროულად იყოს საწარმოს აუდიტის კომიტეტის წევრი;	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 6, "ა" ქვიშქარი);	ა) აუდიტორული ფორმის პარტნიორის ან დირექტორის პოზიციის დატოვებიდან 12 თვის განმავლობაში;	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 9, პუნქტი 6, "ბ" ქვიშქარი);	ბ) თუ მას აქვს გარკვეული სახის ფინანსური ინტერესი აუდიტორულ ფორმაში მიუხედავად პოზიციის დატოვებისა.	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 1);	საწარმოს საქმიანობის შინაარსიდან გამომდინარე, შეიძლება სამეთვალყურეო საბჭოს წევრებთან შეიქმნას რისკების კომიტეტი, რომელიც სხვა ფუნქციებთან ერთად;	არა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	არ არის შექმნილი და საჯარო ფასიანი ქვადღების 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 კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 1, "ა" ქვიშქარი);	ა) განიხილავს რისკის სტრატეგიებს როგორც აგრეგირებული, ისე ინდივიდუალური რისკის კრილიზი და აწვდის შესაბამის რეკომენდაციებს სამეთვალყურეო საბჭოს;	არა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	არ არის შექმნილი და საჯარო ფასიანი ქვადღების 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 კოდექსი (მუხლი 10, პუნქტი 1, "ბ" ქვიშქარი);	ბ) აზრადებს და სამეთვალყურეო საბჭოს წარუდგენს ანგარიშგებას საწარმოში არსებული რისკის კულტურის შესახებ და განიხილავს საწარმოს რისკის პოლიტიკას, სულ მცირე, ყოველწლიურად;	არა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	არ არის შექმნილი და საჯარო ფასიანი ქვადღების 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 კოდექსი (მუხლი 12, "დ" ქვეპუნქტი)	დ) რეგულარულად განიხილავს სამეთვალყურეო საბჭოს ფუნქციონირების ეფექტურობას და ეფექტიანობას. კორპორატიული მართვის და ნომინაციის კომიტეტი რეგულარულად გადახედვას რიც პოზიტივზე დანიშნულ პირთა კანდიდატურებს, როგორცაც აღმსრულებელი დირექტორი და ფინანსური დირექტორი და სხვა პირთა დანიშნვის საფუძვლებს;	არა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	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
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 12, "ე" ქვეპუნქტი)	ე) უზრუნველყოფს, რომ საწარმოში არსებობდეს ადეკვატური პოლიტიკები და პროცედურები დირექტორის საბჭოს წევრების დანიშნვის, გათავისუფლებისა და გადარჩევის კუთხით. კომიტეტი აქტიურად უნდა იყოს ჩართული ამ მიმართულებებით საწარმოში მიმდინარე პროცესებში;	არა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	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
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 12, "ვ" ქვეპუნქტი)	ვ) ჩართული უნდა იყოს სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს წევრების და ეფექტურობის შეფასების პროცესში ისევე, როგორც საწარმოს ადამიანური რესურსების პოლიტიკის მონიტორინგის პროცესებში.	არა		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	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
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 13, პუნქტი 1)	სამეთვალყურეო საბჭოში უზრუნველყოფილი უნდა იქნეს წევრთა უნარებისა და გამოცდილების ფართო სპექტრი და აღნიშნული გათვალისწინებული უნდა იყოს სამეთვალყურეო საბჭოს ახალი წევრის შერჩევის თითოეულ შემთხვევაში.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 13, პუნქტი 2)	სამეთვალყურეო საბჭოს შრიდან ყოველწლიურ შეფასებას უნდა ექვემდებარებოდეს საბჭოს სტრუქტურა, ზომა და შემადგენლობა, ასევე სამეთვალყურეო საბჭოსთან შექმნილი კომიტეტების სტრუქტურა და კოორდინაცია, საბჭოს თითოეული წევრის შესაბამისობა კანონმდებლობისა და საწარმოს მიერ წესების მოთხოვნებთან, ასევე, შეფასებული უნდა იქნეს საბჭოს შიდა მმართველობითი პრაქტიკებისა და პროცედურების ეფექტურობა.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 13, პუნქტი 3)	სამეთვალყურეო საბჭოს უნდა გააჩნდეს თვითშეფასების და შეფასების შესაბამისი პროცედურები.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 14, პუნქტი 1)	საწარმოს დირექტორთა საბჭო სხვა ფუნქციებთან ერთად, აღასრულებს საწარმოს ბიზნეს სტრატეგიებს, სამეთვალყურეო საბჭოსთან ერთად ქმნის ფინანსური და არაფინანსური რისკების, მათ შორის მდგრადი განვითარების, გარემოსდაცვითი, სოციალური და მართვის ეფექტურ სისტემებს, რისკის კულტურას, პროცესებსა და კონტროლებს, აწვდის სამეთვალყურეო საბჭოს ფუნქციების შესრულებისთვის საჭირო ინფორმაციას. აღნიშნული, მათ შორის, მოიცავს იმ ინფორმაციას, რაც საჭიროა სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დირექტორთა საბჭოს საქმიანობის შეფასებისა და ზედამხედველობის ფუნქციის ეფექტურად შესრულებისთვის. სამეთვალყურეო საბჭოს რეგულარულად უნდა მიეწოდებოდეს ინფორმაცია საწარმოს მნიშვნელოვან საკითხებსა და პრობლემებზე. საწარმოს დირექტორთა საბჭო ასევე პასუხისმგებელია საწარმოს თანამშრომელთა ფუნქცია-მოვალეობების სწორად გადანიჭილებასა და ეფექტური მმართველობის სტრუქტურის შექმნაზე, რომელიც საწარმოს შიგნით ანგარიშვალდებულებასა და გამჭვირვალობას უნდა უზრუნველყოფდეს.	არა	ქვეთავი 2.1.5 საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიაში არ არის დირექტორთა საბჭო. განმარტება წარმოდგენილია კორპორაციული მართვის ანგარიშგებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 14, პუნქტი 2)	საწარმოს დირექტორთა საბჭოს ფუნქციები და პასუხისმგებლობები განსაზღვრული უნდა იყოს საწარმოს წესდებით, რათა არ მოხდეს რომელიმე პირის/პირთა აჯუფის მიერ განუსაზღვრელი კონტროლის მოპოვება საწარმოს ბიზნეს საქმიანობაზე.	არა	ქვეთავი 2.1.5 საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიაში არ არის დირექტორთა საბჭო. განმარტება წარმოდგენილია კორპორაციული მართვის ანგარიშგებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 14, პუნქტი 3)	დირექტორთა საბჭოს წევრებს უნდა გააჩნდეთ თავიანთი ფუნქციების ეფექტურად განხორციელებისთვის საჭირო გამოცდილება, კომპეტენცია და რესურსები. კომპეტენციებისა და საჭირო მიმართულებებით ცოდნის გაღრმავების მიზნით, მათ შესაბამის სწავლებებსა და გადამზადების პროგრამებში მონაწილეობის შესაძლებლობა უნდა ეძლეოდეთ. დირექტორთა საბჭოს წევრების შერჩევა სასურველია, წინა საქმიანობასთან დაკავშირებით მიღებული რეკომენდაციების, საწარმოს სტრატეგიისა და სტრუქტურის შესაბამისად ხდებოდეს, ამ პროცესშიც ყოველ ეტაპზე შეფასებული უნდა იქნას კანდიდატების კვალიფიკაცია და უნარები.	არა	ქვეთავი 2.1.5 საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიაში არ არის დირექტორთა საბჭო. განმარტება წარმოდგენილია კორპორაციული მართვის ანგარიშგებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 15, პუნქტი 1)	ყველა საწარმოს დირექტორთა საბჭოს სტრუქტურულ წყობაში წარმოდგენილი უნდა იყოს აღმსრულებელი დირექტორი, რომელიც პასუხისმგებელია საწარმოს შიდა ოპერაციებზე, შესაბამისობასა და საქმიანობაზე და იმედოვნებულ მთავარი დამაკავშირებელი როლის ფუნქციის ასრულებს საწარმოს დირექტორთა საბჭოსა და სამეთვალყურეო საბჭოს შორის. მის დანიშნავაზე გადაწყვეტილებას სამეთვალყურეო საბჭო იღებს.	არა	ქვეთავი 2.1.5 საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიაში არ არის დირექტორთა საბჭო. განმარტება წარმოდგენილია კორპორაციული მართვის ანგარიშგებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 14, პუნქტი 1)	საწარმოს დირექტორთა საბჭო სხვა ფუნქციებთან ერთად, აღასრულებს საწარმოს ბიზნეს სტრატეგიებს, სამეთვალყურეო საბჭოსთან ერთად ქმნის ფინანსური და არაფინანსური რისკების, მათ შორის მდგრადი განვითარების, გარემოსდაცვითი, სოციალური და მართვის ეფექტურ სისტემებს, რისკის კულტურას, პროცესებსა და კონტროლებს, აწვდის სამეთვალყურეო საბჭოს ფუნქციების შესრულებისთვის საჭირო ინფორმაციას. აღნიშნული, მათ შორის, მოიცავს იმ ინფორმაციას, რაც საჭიროა სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ დირექტორთა საბჭოს საქმიანობის შეფასებისა და ზედამხედველობის ფუნქციის ეფექტურად შესრულებისთვის. სამეთვალყურეო საბჭოს რეგულარულად უნდა მიეწოდებოდეს ინფორმაცია საწარმოს მნიშვნელოვან საკითხებსა და პრობლემებზე. საწარმოს დირექტორთა საბჭო ასევე პასუხისმგებელია საწარმოს თანამშრომელთა ფუნქცია-მოვალეობების სწორად გადანიჭილებასა და ეფექტური მმართველობის სტრუქტურის შექმნაზე, რომელიც საწარმოს შიგნით ანგარიშვალდებულებასა და გამჭვირვალობას უნდა უზრუნველყოფდეს.	არა	ქვეთავი 2.1.5 საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიაში არ არის დირექტორთა საბჭო. განმარტება წარმოდგენილია კორპორაციული მართვის ანგარიშგებაში

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 14, პუნქტი 2)	საწარმოს დირექტორთა საბჭოს ფუნქციები და პასუხისმგებლობები განსაზღვრული უნდა იყოს საწარმოს წესდებით, რათა არ მოხდეს რომელიმე პირის/პირთა აკუფის მიერ განსაზღვრული კორპორაციული მართვის კოდექსის მოთხოვნის დასრულება	არა	ქვეთავი 2.1.5 საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიაში არ არის დირექტორთა საბჭო. განმარტება წარმოდგენილია კორპორაციული მართვის ანგარიშგებაში
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1)	საწარმოში კორპორაციული მდივნის ინსტიტუტის არსებობა ხელს უწყობს, როგორც საწარმოს მმართველ ორგანოს, ასევე უშუალოდ საწარმოს მართვას და ეფექტურ საქმიანობას. კორპორაციული მდივნის ძირითად ფუნქციებს წარმოადგენს:	კი	ქვეთავი 2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიაში ჰყავს სამეთვალყურეო საბჭოს მდივანი, უფლებამოსილებები რეგულირებულია კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულებით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "ა" ქვეპუნქტი)	ა) ორგანიზაციული და ინფორმაციული მმართველობის უზრუნველყოფის საერთო კრებებს, სამეთვალყურეო საბჭოს (კომიტეტების ჩათვლით) და დირექტორთა საბჭოს თავიანთი საქმიანობის განხორციელებაში;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) სამეთვალყურეო საბჭოს და დირექტორთა საბჭოს მისთვის კორპორაციულ დოკუმენტაციასთან და პროცედურულ საკითხებთან დაკავშირებული რჩევები;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "გ" ქვეპუნქტი)	გ) მკიდრად ითანამშრომლოს სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოსთან მათი სხდომის დღის წესრიგის შედგენისა და დაგზავნის, სხდომის ორგანიზებისა და ჩატარების, აკრითიკი, შიჯილინგების და ა.შ. საკითხებში;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "დ" ქვეპუნქტი)	დ) დაეცემოს საჭირო ტრენინგები და მოსამზადებელი საორიენტაციო შეხვედრები უკვე მოთუშავებულ ახლად დანიშნულ/არჩეულ სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს წევრებისათვის;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "ე" ქვეპუნქტი)	ე) აწარმოოს დაწინაურების ყველა კორპორაციული დოკუმენტი, ოქმი თუ სხვა საჭირო საბუთი და ინფორმაცია მინიმუმ 6 წლის ვადით;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "ვ" ქვეპუნქტი)	ვ) განახორციელოს დამაკავშირებელი როლის ფუნქცია აქციონერებს/პარტნიორებს, სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს შორის;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "ზ" ქვეპუნქტი)	ზ) ორგანიზება გაუკეთოს აქციონერთა/პარტნიორთა საერთო კრების ჩატარებას, რეგარდუმ კრების მიწვევას და უზრუნველყოს ყველა საჭირო ვადებისა და პროცედურების დაცვა კრების ჩატარებამდე. უზრუნველყოს, რომ კრების ოფიციალური მოწვევის განმარტებული პირის მიწვევას სრული ინფორმაცია იმ საკითხების შესახებ, რომელთა დღის წესრიგში შეტანა, კანონმდებლობის და წესდების დაცვით, მოთხოვნილ ოქმა აქციონერთა/პარტნიორთა, სამეთვალყურეო საბჭოსა თუ დირექტორთა საბჭოს წევრების მიერ;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "თ" ქვეპუნქტი)	თ) უზრუნველყოს მარეგულირებელი/ზედამხედველი ორგანოების მიერ მიღებულ კორპორაციულ მართვასთან დაკავშირებულ საკანონმდებლო და ასევე, საწარმოს მიერ მიღებული კორპორაციული მართვის კოდექსით გათვალისწინებულ პრინციპებთან შესაბამისობა;	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 1, "ი" ქვეპუნქტი)	ი) განახორციელოს სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს სხდომების, აგრეთვე აქციონერთა/პარტნიორთა საერთო კრების მდივნის ფუნქცია და აწარმოოს ოქმები.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 2)	კორპორაციული მდივანი წარმოადგენს უშუალოდ სამეთვალყურეო საბჭოს დაქვემდებარებაში მყოფ პირს, რომელიც ახორციელებს საწარმოს მმართველი ორგანოს, აქციონერების/პარტნიორებისა და სხვა დაინტერესებულ პირების ინფორმაციულ და ორგანიზაციულ უზრუნველყოფას.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 3)	სამეთვალყურეო საბჭო უნდა დეტალურად განსაზღვრავდეს კორპორაციული მდივნის უფლებამოსილებასა და ვალდებულებებს, ფუნქციების ჩამონათვალს, საჭირო განათლებასა და კვალიფიკაციას, რომელსაც უნდა ფლობდეს კანდიდატი.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 4)	სამეთვალყურეო საბჭო ნიშნავს კორპორაციულ მდივანს და განსაზღვრავს შრომითი ხელშეკრულების პირობებს.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 17, პუნქტი 5)	კორპორაციული მდივანი ამავე დროს არ უნდა იყოს საწარმოს მმართველი ორგანოს წევრი, მინიჭებული ჰქონდეს გადაწყვეტილებების მიღების უფლებამოსილება, ან სხვაგვარად იყოს დაკავშირებული საწარმოსთან ისეთი ფორმით, რამაც შეიძლება ხელი შეუშალოს მას თავისი მოვალეობების მიუკერძოებლად და დამოუკიდებლად შესრულებაში.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 18, პუნქტი 1)	თუ საწარმო წარმოადგენს პოლიტიკურ კომპანიას, ასეთ გულში შემაჯავლო მვილობილი საწარმოების მმართველობითი სისტემის შექმნასა და ფუნქციონირებაზე პასუხისმგებელია მშობელი საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭო. აღნიშნული მმართველობითი სისტემა უნდა შეესაბამებოდეს გულში და მასში შემაჯავლო საწარმოების სტრუქტურას, ბიზნეს-საქმიანობასა და რისკებს.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 18, პუნქტი 2)	მშობელი საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭო უნდა ფლობდეს ინფორმაციას იმ არსებითი რისკებისა და საკითხების შესახებ, რასაც შესაძლოა გარკვეული გავლენა ჰქონდეს მასზე და მის შვილობილ საწარმოებზე. მშობელი საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭო ადეკვატურ მონიტორინგს უნდა უწყვედეს შვილობილ საწარმოებს, რა პროცესშიც შენარჩუნებული უნდა იყოს შვილობილი საწარმოების მმართველი ორგანოს სამართლებრივი და მმართველობითი პასუხისმგებლობა.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 18, პუნქტი 3)	თითოეული შვილობილი საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭო და დირექტორთა საბჭო პასუხისმგებელია საწარმოს შიგნით რისკების მართვის ეფექტური პროცესების შენარჩუნებაზე. საწარმოებს ხელი უნდა შეუწყონ გულში დონეზე რისკების მართვის ეფექტურობას.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 18, პუნქტი 4)	მშობელი საწარმოს მმართველი ორგანო უნდა აფასებდეს ადგილობრივ პოლიტიკის შესაბამისობას ადგილობრივ კანონმდებლობასა და საზედამხებდელი მოთხოვნებთან და საჭიროების შემთხვევაში, შეცვალოს აღნიშნული პოლიტიკები და შეიტანოს მასში გარკვეული შესწორებები, როდესაც ადგილობრივი პოლიტიკები ეწინააღმდეგება კანონმდებლობას/საზედამხებდელი მოთხოვნებს ან/და აღნიშნული ზიანის მომტანი იქნება შვილობილი საწარმოს ჯანსაღი და პროდუქციული მართვის მიზნებისათვის.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 18, პუნქტი 5)	მშობელი საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭო ევექტურობის გაზრდის მიზნით უნდა ითხოვდეს პერიოდულ დამოუკიდებელ მიმოხილვას შვილობილი საწარმოების სტრუქტურის, მათი კონტროლის და საქმიანობის შესახებ ისევე, როგორც ინფორმაციას მათ მიერ დამტკიცებულ სტრატეგიასთან შესაბამისობის თაობაზე.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 18, პუნქტი 6)	სამეთვალყურეო საბჭო მუდმივად უნდა ინარჩუნებდეს მზადყოფნას, განახორციელოს შესაბამისი ანგარიშგება ზედამხებდელი ორგანოსთან საწარმოში არსებული პოლიტიკისა და სტრატეგიის თაობაზე.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
<b>კორპორაციული მართვის კოდექსი, თავი III - რისკების მართვა და შიდა კონტროლი</b>					
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 19, პუნქტი 1)	რისკების მართვის სისტემის შექმნასა და მონიტორინგზე საბოლოო პასუხისმგებლობა სამეთვალყურეო საბჭოს აკისრია. საწარმოს რისკის იდენტიფიცირების, შეფასებისა და მონიტორინგის სისტემები უნდა შეესაბამებოდეს საწარმოს ზომით კატეგორიას კომპლიქსურობასა და რისკის პროფილს.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 19, პუნქტი 2)	სამეთვალყურეო საბჭო სრულყოფილად უნდა იცნობდეს საწარმოს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, საწარმოს რისკებს, მათ შორის გარემოსდაცვით და სოციალურ რისკებს, ასევე, რისკებს ადგილობრივი და ბიზნესსაქმიანობის დონეზე, რაც უნდა მოიცავდეს როგორც მიმდინარე რისკების შესახებ ანალიზს, ასევე ახალი და მომავალი რისკების იდენტიფიცირების საკითხებს. აღნიშნულზე დაყრდნობით დოკუმენტურად უნდა იყოს განსაზღვრული საწარმოს რისკის მართვის ჩარხო, რომელიც მკიდრად უნდა ემხროს საწარმოს სტრატეგიას, კაპიტალს, ფინანსურ გეგმებსა და ანაზღაურების პრაქტიკებს.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 19, პუნქტი 3)	რისკის მართვის ჩარხო უნდა იყოს თანმიმდევრული და გასაგები, გათვლილი საწარმოს მოსახლეობის, საშუალოვადიან და გრძელვადიან პერსპექტივებზე. სამეთვალყურეო საბჭომ მინიმუმ ყოველწლიურად უნდა გადახედოს რისკის მართვის ჩარხო.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 19, პუნქტი 4)	საწარმოს უნდა გააჩნდეს რისკების მართვის სისტემა და დამტკიცებული პროცესები/პროცედურები ახალ პროდუქტებთან თუ მომსახურებასთან, გარემოსდაცვით და სოციალურ საკითხებთან, ბიზნეს საზთან და მსხვილ და კომპლექსურ ტრანზაქციებთან, გამოყენებულ ტექნოლოგიებსა და მათ უსაფრთხოებასთან მიმართებით, რაც მნიშვნელოვან რესურსებს მოითხოვს ან/და რთულად განსაზღვრად რისკები აქვს.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 19, პუნქტი 5)	ჰოლდინგური კომპანიების შემთხვევაში, რისკების იდენტიფიცირება და შეფასების მიდგომები უნდა არსებობდეს შვილობილ საწარმოებშიც. საწარმოს რისკების მართვის ჩარხო უნდა მოიცავდეს არსებითი რისკის მატარებელი შვილობილი საწარმოებისაგან მომავალი რისკების შეფასებას და უნდა ითვალისწინებდეს მათი რისკების მართვის პროცესებში, შერწყმისა და მნიშვნელოვანი წილის შექმნის ტრანზაქციებს და სხვა მსგავს მნიშვნელოვან ცვლილებებს, რაც ასეთი რისკების მართვასთან დაკავშირებულია.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 19, პუნქტი 6)	სამეთვალყურეო საბჭო რეგულარულად უნდა განიხილავდეს საწარმოს ძირითად პოლიტიკებსა და კონტროლის მექანიზმებს დირექტორთა საბჭოსთან და რისკების კომიტეტთან, შესაბამისობის და შიდა აუდიტის სამსახურის უფროსებთან ერთად იმ მიზნით, რომ გამოავლინოს და მათთან ერთად განიხილოს მნიშვნელოვანი რისკები, საკითხები და საჭიროებები.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 1)	რისკების ევექტური მართვის ფუნქციის მიზნებისთვის, მნიშვნელოვანია საწარმოს გააჩნდეს ჯანსაღი შიდა კონტროლის სისტემები, რაც, მათ შორის, მოიცავს ევექტინ შიდა აუდიტის სტრუქტურულ ერთეულს, რომელიც უზრუნველყოფს სამეთვალყურეო და დირექტორთა საბჭოსთვის დამოუკიდებელი რწმუნების წარდგენას საწარმოს შიდა კონტროლის, რისკის მართვის, მართვის სისტემებისა და პროცესების ევექტურობის თაობაზე.	კი		საწარმოს წესდება	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2)	სამეთვალყურეო საბჭომ და დირექტორთა საბჭომ უნდა უზრუნველყონ შიდა აუდიტის დამოუკიდებლობა და ევექტურობა, რაც გაულისხმობს:	კი	ქვეთავი 2.1.4 სამეთვალყურეო საბჭო	კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	კომპანიას ჰყავს შიდა აუდიტის კომიტეტი, რომლის საქმიანობა რეგულირდება შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულებით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "ა" ქვეპუნქტი)	ა) შიდა აუდიტის სრულ წევრებს საწარმოში არსებულ ინფორმაციასთან, ჩანაწერებთან, ოქმებთან და სხვა მონაცემებთან;	კი	ქვეთავი 2.1.4 სამეთვალყურეო საბჭო	კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	კომპანიას ჰყავს შიდა აუდიტის კომიტეტი, რომლის საქმიანობა რეგულირდება შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულებით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "ბ" ქვეპუნქტი)	ბ) შიდა აუდიტის დამოუკიდებლობის შენარჩუნებას, შიდა კონტროლის, რისკების მართვის სისტემებისა და პროცესების ევექტურობისა და ევექტანობის შეფასებისას;	კი	ქვეთავი 2.1.4 სამეთვალყურეო საბჭო	კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	კომპანიას ჰყავს შიდა აუდიტის კომიტეტი, რომლის საქმიანობა რეგულირდება შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულებით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "გ" ქვეპუნქტი)	გ) შიდა აუდიტორებისგან მათი საქმიანობის სრული შესაბამისობის მოთხოვნა შიდა და საერთაშორისო პროფესიულ სტანდარტებთან;	კი	ქვეთავი 2.1.4 სამეთვალყურეო საბჭო	კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	კომპანიას ჰყავს შიდა აუდიტის კომიტეტი, რომლის საქმიანობა რეგულირდება შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულებით

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "დ" ქვიშქტი)	დ) შიდა აუდიტის თანამშრომლების საკმარის ცოდნას, უნარებსა და რესურსებს საქმიანობის ეფექტურად წარმართვის მიზნით, რაც უნდა შესაბამისად სწავრობის საქმიანობასა და რისკებს;	კი	ქვეთავი 2.1.4 სამეთვალყურეო საბჭო	კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	კომპანიას ჰყავს შიდა აუდიტის კომიტეტი, რომლის საქმიანობა რეგულირდება შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულებით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "ე" ქვიშქტი)	ე) დირექტორთა საბჭოს ს მხრიდან აუდიტთან დაკავშირებული რეკომენდაციების გათვალისწინებასა და არსებული ნაკლოვანებების დროულ და ეფექტურ აღმოფხვრას;	კი	ქვეთავი 2.1.4 სამეთვალყურეო საბჭო	კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	კომპანიას ჰყავს შიდა აუდიტის კომიტეტი, რომლის საქმიანობა რეგულირდება შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულებით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "ვ" ქვიშქტი)	ვ) შიდა აუდიტის სამსახურის მიერ სწავრობის მთლიანი რისკების მართვის ჩარჩოს შეფასებას, რომელიც სულ მცირე მოიცავს:	კი	ქვეთავი 2.1.4 სამეთვალყურეო საბჭო	კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	კომპანიას ჰყავს შიდა აუდიტის კომიტეტი, რომლის საქმიანობა რეგულირდება შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულებით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "გა" ქვიშქტი)	გ.ა) რისკების მართვისა და შესაბამისობის ფუნქციების ეფექტურობის შეფასებას;	კი	ქვეთავი 2.1.4 სამეთვალყურეო საბჭო	კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	კომპანიას ჰყავს შიდა აუდიტის კომიტეტი, რომლის საქმიანობა რეგულირდება შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულებით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "გბ" ქვიშქტი)	გ.ბ) სამეთვალყურეო საბჭოსთან და დირექტორთა საბჭოსთან რისკების შესახებ ანგარიშგების პროცესების ხარისხის შეფასებას;	კი	ქვეთავი 2.1.4 სამეთვალყურეო საბჭო	კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	კომპანიას ჰყავს შიდა აუდიტის კომიტეტი, რომლის საქმიანობა რეგულირდება შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულებით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 2, "გგ" ქვიშქტი)	გ.გ) სწავრობის შიდა კონტროლების სისტემის ეფექტურობის შეფასებას.	კი	ქვეთავი 2.1.4 სამეთვალყურეო საბჭო	კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	კომპანიას ჰყავს შიდა აუდიტის კომიტეტი, რომლის საქმიანობა რეგულირდება შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულებით
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 3)	შიდა აუდიტის სამსახური ანგარიშვალდებულება სამეთვალყურეო საბჭოსა და მასთან არსებულ აუდიტის კომიტეტთან. სამეთვალყურეო საბჭო იღებს გადაწყვეტილებებს შიდა აუდიტის სამსახურის უფროსის დანიშვნისა და გათავისუფლების, შეფასებისა და ანაზღაურების თაობაზე. დაუშვებელია შიდა აუდიტის თანამშრომლების ანაზღაურების დამტკიცებაში სწავრობის თირიქტორთა საბჭოს მონაწილეობა.	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 4)	სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე ანგარიშვალდებულების გარდა, შიდა აუდიტის სამსახურის მიერ დაუყოვნებლივ ანგარიშგება უნდა ხდებოდეს დირექტორთა საბჭოსთან ინტეგრირებული პრობლემათა საკითხებისა და მოვალეობის შედეგად.	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 5)	შიდა აუდიტის სამსახურის ზომა და სტრუქტურა უნდა შესაბამისობაში იყოს შიდა აუდიტისთვის განსაზღვრული მიზნების სირთულეს და სწავრობის წინაშე არსებულ რისკებს. სწავრობის აუდიტის კომიტეტმა შესაძლებლობა უნდა მისცეს შიდა აუდიტის სამსახურს, გარე სპეციალისტებისგან მიიღოს სამართლებრივი, ტექნიკური და სხვა სახის კონსულტაციები და მომსახურება.	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 20, პუნქტი 6)	აუდიტის კომიტეტმა სულ მცირე წელიწადში ერთხელ მაინც, უნდა შეაფასოს სწავრობის შიდა კონტროლის და რისკების მართვის სისტემების ეფექტურობა და ამის თაობაზე მოახსენოს მმართველი ორგანოს ანაზღაურების ოდენობისა და სტრუქტურის დამტკიცებაზე პასუხისმგებელი საერთო კრება.	კი		კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 1 და პუნქტი 2)	სწავრობის დოკუმენტურად უნდა ჰქონდეს განსაზღვრული ანაზღაურების პოლიტიკა, რაც სხვა საკითხებთან ერთად უნდა მოიცავდეს საქმიანობის შესაბამის ზომებს, ანაზღაურების ფორმებსა და მათ კომპონენტებს, მათ შორის, ფიქსირებული და ცვალებადი ანაზღაურების ფორმებს, ბონუსური სისტემის ელემენტებს და ასევე გადახდების გრაფიკებისა და პერიოდულობის საკითხებს.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 3)	ანაზღაურების თაობაზე კორპორაციული მართვის ანგარიშში გამყვანების მიზნით უნდა მომზადდეს ანგარიში, სადაც გაშვავებული უნდა იყოს მმართველი ორგანოს ანაზღაურების პოლიტიკა, ანაზღაურების ოდენობა და ნებისმიერი სარგებელი. ასევე, ნებისმიერი ცვლილება, რაც განხორციელდება ანაზღაურების პოლიტიკაში საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ ნათლად უნდა იყოს ასახული ანაზღაურების ანგარიშში.	კი	ქვეთავი 2.1.5 საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების საქმიანობა ანაზღაურებადია
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 4)	დირექტორთა საბჭოს მიერ ანაზღაურების სისტემის ეფექტური ფუნქციონირების მონიტორინგზე პასუხისმგებელია სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც თავად ან ანაზღაურების კომიტეტის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მუშაობით სულ მცირე, ყოველწლიურად გათვალისწინებული ანაზღაურების ანგარიშს, პროექტებსა და შედეგებს.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 5)	სამეთვალყურეო საბჭო, ანაზღაურების კომიტეტთან ერთად ამტკიცებს, შიდა აუდიტის, კორპორაციული მდივნისა და, არსებობის შემთხვევაში, სხვა კომიტეტების ანაზღაურების პოლიტიკას, ოდენობას და ამასთან, მონიტორინგს უწყვეტ ანაზღაურების პოლიტიკების, სისტემისა და დაკავშირებული კონტროლის პროცესების ეფექტურ ფუნქციონირებას.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 6)	დირექტორთა საბჭოს წევრთა ანაზღაურება უნდა იყოს საკმარისი, მაგრამ არა გაუმართლებლად დიდი, იმისათვის რომ მოიზიდოს, შეინარჩუნოს და სათანადო მოტივაცია მისცეს მათ. დირექტორთა საბჭოს წევრთა ანაზღაურება უნდა ეფუძნებოდეს, როგორც მთლიანად სწავრობის გრძელვადიან შედეგებს, ისე ცალკეული წევრების საქმიანობის შედეგებსაც, თითოეული წევრის ანაზღაურების განსაზღვრისას გათვალისწინებული უნდა იქნეს მათი მოვალეობები და პასუხისმგებლობა, აგრეთვე სწავრობის ფინანსური, საოპერაციო მაჩვენებლები და კონკურენტების პოზიციები ბაზარზე.	არა	ქვეთავი 2.1.5 საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა	სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიას არ ჰყავს დირექტორთა საბჭო, განმარტება მითითებულია კორპორაციულ მართვის ანგარიშში

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 7)	სამეთვალყურეო საბჭოს წევრთა ანაზღაურება უნდა შესაბამისობაში იყოს ჩართულობას, დავის რეზულტატს, პასუხისმგებლობას, გაწეულ ძალისხმევას და დროის რესურსს. ანაზღაურება რისკის ქვეშ არ უნდა აყენებდეს მათ დამოუკიდებლობას. სამეთვალყურეო საბჭოს წევრთა ანაზღაურება უნდა მოიცავდეს მხოლოდ ფიქსირებულ ანაზღაურებას და არ უნდა შეიცავდეს პრემიას ან ცვალებად კომპონენტს, რომელიც საწარმოს მიერ გარკვეული ფინანსური თუ საოპერაციო მაჩვენებლების მიღწევასთან არის დაკავშირებული.	პი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 8)	ანაზღაურების პოლიტიკა სულ მცირე უნდა შეიცავდეს შემდეგ ელემენტებს:	პი	ქვეთავი 2.1.5 საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა	წლიური ანგარიში	იხილეთ მმართველობითი ანგარიშგების თავი
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 8, "ა" ქაპონუჩი)	ა) ანაზღაურების ფიქსირებული და ცვალებადი კომპონენტების განსაზღვრებებს;	პი	ქვეთავი 2.1.5 საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა	წლიური ანგარიში	იხილეთ მმართველობითი ანგარიშგების თავი
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 8, "ბ" ქაპონუჩი)	ბ) ანაზღაურების თითოეული კომპონენტისთვის დაწესებულ მაქსიმალურ ზღვარს;	პი	ქვეთავი 2.1.5 საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა	წლიური ანგარიში	იხილეთ მმართველობითი ანგარიშგების თავი
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 8, "გ" ქაპონუჩი)	გ) მმართველი ორგანოს წევრების საქმიანობის ეფექტურობის განმსაზღვრელი კრიტერიუმებს;	პი	ქვეთავი 2.1.5 საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა	წლიური ანგარიში	იხილეთ მმართველობითი ანგარიშგების თავი
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 8, "დ" ქაპონუჩი)	დ) კავშირის ანაზღაურებასა და საქმიანობის ეფექტურობას შორის;	პი	ქვეთავი 2.1.5 საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა	წლიური ანგარიში	იხილეთ მმართველობითი ანგარიშგების თავი
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 8, "ე" ქაპონუჩი)	ე) პრემიების სქემის პირობებს და პარამეტრებს;	პი	ქვეთავი 2.1.5 საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა	წლიური ანგარიში	იხილეთ მმართველობითი ანგარიშგების თავი
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 21, პუნქტი 8, "ვ" ქაპონუჩი)	ვ) სხვა არაფულად ანაზღაურებას (საწარმოს აქციები, ოფიციონები საწარმოს შემცავზე, დაზღვევა, საპენსიო სქემა და ა.შ.).	პი	ქვეთავი 2.1.5 საზოგადოების ხელმძღვანელობა და წარმომადგენლობა	წლიური ანგარიში	იხილეთ მმართველობითი ანგარიშგების თავი
<b>კორპორაციული მართვის კოდექსი, თავი IV - აქციონერთა/პარტნიორთა და დისტრიბუციულ შარეთა უფლებები</b>					
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 1); გამჭვირვალობის წესის მე-9 მუხლი.	1. სამეთვალყურეო საბჭომ და დირექტორთა საბჭომ უნდა უზრუნველყოს საწარმოს „გამჭვირვალობის წესის“ მე-9 მუხლის შესაბამისად განსაზღვრულ მოთხოვნებთან შესაბამისობა, მათ შორის:	პი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	იხ. ქვემოთ კომენტარები
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 1, "ა" ქვეპუნქტი); გამჭვირვალობის წესის მე-9 მუხლი.	ა) უზრუნველყოს თანაბარი მოპყრობა ფასიანი ქაღალდების ყველა მფლობელის მიმართ, რომლებიც თანაბარ პირობებში იმყოფებიან;	პი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სწორედ აღნიშნულ მიზანს ემსახურება კომპანიის შიდასამართლებრივი აქტები, რომლებიც გაითვალისწინებულა კომპანიის ვებ-გვერდზე
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 1, "ბ" ქვეპუნქტი); გამჭვირვალობის წესის მე-9 მუხლი.	ბ) გაასაჯაროს ინფორმაცია ფასიანი ქაღალდის მფლობელთა უფლებებისა და ფასიანი ქაღალდების პირობების ცვლილებების შესახებ (მე-9 მუხლი, პუნქტები 2-3);	პი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანია იცავს მოქმედი კანონდებლობით დადგენილ რეგულაციებს ინფორმაციის საჯაროობასთან დაკავშირებით. იხ. კომპანიის ვებ-გვერდი
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 1, "გ" ქვეპუნქტი); გამჭვირვალობის წესის მე-9 მუხლი.	გ) ფასიანი ქაღალდების მფლობელთა უფლებების სათანადოდ განსახორციელებლად საჭირო ინფორმაციისა და საშუალებების ხელმისაწვდომობა;	პი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანია იცავს მოქმედი კანონდებლობით დადგენილ რეგულაციებს ინფორმაციის საჯაროობასთან დაკავშირებით. იხ. კომპანიის ვებ-გვერდი
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 2);	საწარმომ უნდა უზრუნველყოს, რომ აქციონერები/პარტნიორები კარგად აცნობიერებდნენ კორპორაციული მართვის პრინციპებს და უნდა მისცეს მათ შესაბამისი განმარტებები კოდექსიდან გადახვევის შემთხვევაში, ასევე, მისცეს მათ საშუალება გამოთქვან თვითნებური დასაბუთებული მისაზრებები აღნიშნულთან დაკავშირებით. სამეთვალყურეო საბჭომ უნდა გამართოს დიალოგი აქციონერებთან/პარტნიორებთან, თუ ისინი არ ეთანხმებიან საწარმოს პოზიციას საწარმოს ზომითი კატეგორიის კომპლექსურობის, მის წინაშე არსებული რისკებისა და გამოწვევების გათვალისწინებით.	პი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია წესდებით. იხ. კომპანიის ვებ-გვერდი
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 3);	აქციონერებს/პარტნიორებს უნდა შეეძლოთ საკუთარი უფლებების დაცვა და კანონით გათვალისწინებულ შემთხვევებში, მათთვის მიყენებული ზიანის ანაზღაურების მოთხოვნა.	პი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია წესდებით. იხ. კომპანიის ვებ-გვერდი
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 4);	საწარმომ უნდა უზრუნველყოს აქციონერებთან/პარტნიორებთან და პოტენციურ აქციონერებთან/პარტნიორებთან კომუნიკაციისა და ინფორმაციის გამჭვირვალის პოლიტიკის დანერგვა. აქციონერებს/პარტნიორებს უნდა შეეძლოთ სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს წევრებისგან მათთვის საჭირო ინფორმაციის მიღება, ასევე რეგარემუ აქციონერთა/პარტნიორთა საერთო კრების მოწვევა მოქმედი კანონდებლობის შესაბამისად.	პი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია წესდებით. საერთო კრებების მოწვევის, ჩატარების და შედეგების შესახებ ინფორმაცია საჯაროა. იხ. კომპანიის ვებ-გვერდი

კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 5);	სამეთვალყურეო საბჭომ და დირექტორთა საბჭომ, აქციონერთა/პარტნიორთა საერთო კრების მეშვეობით, უნდა უზრუნველყონ ეფექტური და სამართლიანი ურთიერთობა აქციონერებთან/პარტნიორებთან და ხელი შეუწყონ აქციონერების/პარტნიორების აქტიურ მონაწილეობას საერთო კრების მომზადებაში.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია წესდებით. საერთო კრების მოწვევის, ჩატარების და შედეგების შესახებ ინფორმაცია საჯაროა. იხ. კომპანიის ვებ-გვერდი
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 6)	საერთო კრების მომზადებას ხელმძღვანელობს სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე, მისი არყოფნისას - მოადგილე, მოადგილის არყოფნისას კი - ერთ-ერთი დირექტორი. მათი არყოფნისას კრების თავმჯდომარეს ხმათა უმრავლესობით ირჩევს საერთო კრება. მმართველი ორგანოს ყველა წევრი, შიდა აუდიტის და სხვა კომიტეტების თავმჯდომარეები, ასევე გარე აუდიტორები უნდა ესწრებოდნენ საერთო კრებას. საერთო კრების ხელმძღვანელმა უნდა უზრუნველყოს, რომ აქციონერთა/პარტნიორთა კითხვებს გაეცეს პასუხი. დირექტორებმა უნდა უპასუხონ აქციონერთა/პარტნიორთა კითხვებს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც პასუხი მატერიალურ ზიანს მიაყენებს საწარმოს, მის აქციონერებს/პარტნიორებსა და დასაქმებულებს, ან დაარღვევს კანონმდებლობის მოთხოვნებს.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია წესდებით. საერთო კრების მოწვევის, ჩატარების და შედეგების შესახებ ინფორმაცია საჯაროა. იხ. კომპანიის ვებ-გვერდი
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 22, პუნქტი 7);	საწარმომ უნდა გასაჯაროს კორპორაციული მართვის კოდექსის 22-ე მუხლის მე-6 პუნქტში აღნიშნული ინფორმაცია და საერთო კრების ოქმი.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	გათვალისწინებულია წესდებით. საერთო კრების მოწვევის, ჩატარების და შედეგების შესახებ ინფორმაცია საჯაროა. იხ. კომპანიის ვებ-გვერდი
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 23, პუნქტი 1);	საწარმომ უნდა გაჩნდეს შესაბამისი პოლიტიკა, რომელიც ითვალისწინებს დაინტერესებულ მხარეთა ინტერესებს და უზრუნველყოფს ინფორმაციის გამჟღავნების ადეკვატურ დონეს.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანია ინფორმაციის გასაჯაროებას ახდენს ქვეყანაში მოქმედი მარეგულირებელი კანონმდებლობით დადგენილი წესით.
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 23, პუნქტი 2);	საწარმოს ვებ-გვერდი გამართულად უნდა ფუნქციონირებდეს, რათა ინვესტორებსა და დაინტერესებულ პირებს ჰქონდეთ წვდომა საწარმოს ფინანსურ და სხვა სახის ინფორმაციაზე, მათ შორის კორპორაციულ მართვასთან და გარემოსდაცვით, სოციალურ მმართველობასთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიის ვებ-გვერდი მუდმივად განახლებადია
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 23, პუნქტი 3);	მმართველმა ორგანომ უნდა უზრუნველყოს, რომ დაინტერესებულ პირებს შეეძლოთ თავისუფლად გამოთქვან თავიანთი მოსაზრება საწარმოში არსებულ არაკანონიერ ან არაეთიკურ პრაქტიკასთან დაკავშირებით და ეს არ უნდა გახდეს მათი უფლებების შელახვის მიზეზი.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კომპანიის ვებ-გვერდზე განთავსებულია კონტაქტის განხორციელებისათვის საჭირო ინფორმაცია
კორპორაციული მართვის კოდექსი (მუხლი 23, პუნქტი 4);	სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს გააზრებული უნდა ჰქონდეთ დაინტერესებულ მხარეთა უფლებები და ინტერესები და უზრუნველყონ მათთან ეფექტური ურთიერთობა.	კი		სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	სამეთვალყურეო საბჭო უზრუნველყოფს მასთან კომუნიკაციის თავისუფლებას ყველა პირისათვის.



დანართი 3. დამატებით წარსადგენი დოკუმენტების ჩამონათვალი

დამატებით წარსადგენი დოკუმენტაცია	საჯაროდ ხელმისაწვდომია კი/არა	შესაბამისი მისამართი/ ჰიპერლინკი	შენიშვნა
1	2	3	4
საწარმოს წესდება	კი	<a href="https://www.my.gov.ge/ka-ge/services/6/service/179?fbclid=IwZXh0bgNhZW0C">https://www.my.gov.ge/ka-ge/services/6/service/179?fbclid=IwZXh0bgNhZW0C</a>	იხილეთ საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს საიტზე განცხადება B21068414
ეთიკის კოდექსი	კი	<a href="https://nikoraholding.ge/georgian/for_investors">https://nikoraholding.ge/georgian/for_investors</a>	სს ნიკორა - კორპორაციული ეთიკის შესახებ
სტრატეგიის დოკუმენტი	არა		
კომიტეტის დებულებ(ებ)ი	კი	<a href="https://nikoraholding.ge/georgian/for_investors">https://nikoraholding.ge/georgian/for_investors</a>	სს ნიკორა - აუდიტის კომიტეტის დებულება; სს ნიკორა - შიდა აუდიტის სამსახურის დებულება
საწარმოს ორგანიზაციული და მმართველობის სტრუქტურა	კი	<a href="https://nikoraholding.ge/georgian/for_investors">https://nikoraholding.ge/georgian/for_investors</a>	სს ნიკორა - კორპორაციული მართვის პრინციპების შესახებ
შესაბამისი გადაწყვეტილებები	კი	<a href="https://nikoraholding.ge/georgian/for_investors">https://nikoraholding.ge/georgian/for_investors</a>	
საწარმოს რისკების მართვის ჩარჩო	არა		
შეფასების ანგარიშები	არა		
პოლიტიკა/პროცედურები	არა		
სხდომების ოქმები	კი	<a href="https://nikoraholding.ge/georgian/for_investors">https://nikoraholding.ge/georgian/for_investors</a>	
წლიური ანგარიში	კი	<a href="https://nikoraholding.ge/georgian/for_investors">https://nikoraholding.ge/georgian/for_investors</a>	სს ნიკორა - კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2023 წელი; სს ნიკორა - ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება 2023 წელი
სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების რეზიუმე/ბიოგრაფიის ამსახველი ინფორმაცია	კი	<a href="https://nikoraholding.ge/georgian/for_investors">https://nikoraholding.ge/georgian/for_investors</a>	
გადაწყვეტილებები	კი	<a href="https://nikoraholding.ge/georgian/for_investors">https://nikoraholding.ge/georgian/for_investors</a>	
სხვა (გთხოვთ მიუთითოთ შენიშვნის სახით)	კი	<a href="https://nikoraholding.ge/georgian/for_investors">https://nikoraholding.ge/georgian/for_investors</a>	სს ნიკორა - სამეთვალყურეო საბჭო