



შპს „ნოვა“ და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული პერიოდისთვის

სარჩევი:

საქმიანობის მიმოხილვა	3
1. ზოგადი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ	3
2. იდენტიფიკაცია და იურიდიული სტატუსი	4
3. ჯგუფის განვითარების ისტორიული მიმოხილვა	7
4. ჯგუფის განვითარების გეგმები	8
5. ინფორმაცია ფილიალების საქმიანობის შესახებ	10
6. ჯგუფის მიერ წარმოებული კვლევები და მისი განვითარების მიმოხილვა	12
7. ფინანსური ინფორმაცია და დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ	14
8. სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა	16
9. ინფორმაცია ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით	17
კორპორაციული მართვის ანგარიშგება	21
10. კორპორაციული მართვის კოდექსის და პრაქტიკის მიმოხილვა	21
11. ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესთან დაკავშირებული შიდა კონტროლისა და რისკების მართვის სისტემების მიმოხილვა	23
12. პარტნიორთა და პარტნიორთა საერთო კრების უფლებების და მათი განხორციელების წესების მიმოხილვა	25
13. მმართველობითი ორგანოს და სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობისა და ფუნქციონირების მიმოხილვა	26
14. მმართველობითი ორგანოს და სამეთვალყურეო საბჭოს მიმართ გამოყენებული დივერსიფიკაციის პოლიტიკის მიმოხილვა	28
15. სავალდებულო სატენდერო შეთავაზების შემთხვევაში აუცილებელი ინფორმაციის მიმოხილვა	30
არაფინანსური ანგარიშგება	31
16. არაფინანსური საკითხები	31
17. ბიზნესმოდელის მიმოხილვა (ESG კონტექსტში)	31
18. საქმიანობის რისკების ანალიზი	31
19. სოციალური პასუხისმგებლობა და CSR ინიციატივები	31
20. დიჯიტალიზაცია და ადამიანური რესურსის განვითარება	32
21. EBRD – Blue Ribbon პროგრამა და მისი გავლენა	33
კომპანიის პასუხისმგებელი პირების განცხადება	34

საქმიანობის მიმოხილვა

1. ზოგადი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ

„კომპანიის“ იურიდიული და კომერციული დასახელება არის შპს „ნოვა“, საიდენტიფიკაციო ნომერი: 202358126, იურიდიული და ფაქტობრივი მისამართი: ქ. თბილისი, დიდუბის რაიონი, რაფაელ აგლაძის ქუჩა, N45, რეგისტრაციის ქვეყანა: საქართველო, მარეგულირებელი კანონმდებლობა: საქართველოს კანონმდებლობა, დაარსების თარიღი: 2006 წლის 8 ნოემბერი.

საწყის წლებში კომპანია სამშენებლო ბაზარზე პროდუქციის იმპორტითა და რეალიზაციით იყო დაკავებული. 2011 წელს კომპანია განვითარების ახალ ეტაპზე გადავიდა და გარდაიქმნა მრავალპროფილურ მწარმოებლად.

კომპანია თბილისისა და ბათუმის საწარმოებში 500-ზე მეტი დასახელების პროდუქტს აწარმოებს, მათ შორის: თუნუქის გადასახურ მასალების, წყალსაწრეტი სისტემების, თაბაშირ-მუყაოს საინსტალაციო და სხვადასხვა ტიპის პროფილების, პოლიეთილენის წყლის ავზების, სხვა პოლიეთილენის პროდუქტების, შავი ლითონის პროფილებსა და ფურცლების, თბოიზოლაციის ფირფიტებსა (XPS) და წებო-ცემენტს და სხვა.

კომპანიას იმპორტირებული პროდუქციის ნაწილი ძირითადად თურქეთიდან და ჩინეთიდან შემოაქვს. დღეის მდგომარეობით კომპანია ექსკლუზიურად თანამშრომლობს ისეთ საერთაშორისო ბრენდებთან, როგორებიცაა: INGC, Betek, Fawori, Rigips, Izocam, Bien.

2020 წლიდან კომპანიამ დაიწყო საცალო მიმართულების განვითარება და დღეისათვის საქართველოს 9 ქალაქში ფლობს სავაჭრო ცენტრებს: თბილისი, ბათუმი, ქუთაისი, თელავი, გორი, მარნეული, ხაშური, ჭიათურა და ახალციხე. ჩამოთვლილი 9 ფილიალიდან კომპანია მართავს 7 სავაჭრო ცენტრს ხოლო 2 - ფრენშიაზინგის მოდელით ფუნქციონირებს.

2 ადგილობრივ ფრენშიაზინგის ხელშეკრულებასთან ერთად, ნოვას სომხეთში ერთ-ერთ კომპანიასთან აქვს წარმოების ფრენშიაზინგის ხელშეკრულება, რომლის მიხედვითაც ემიტენტი ფრენშიაზინგის მიმღებს უფლებას აძლევს "ნოვას" ბრენდის ქვეშ აწარმოოს პოლიეთილენის ავზები.

2. იდენტიფიკაცია და იურიდიული სტატუსი

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება „ნოვა“ (შემდგომში – „კომპანია“ ან „დედა კომპანია“) დაფუძნებულია და ოპერირებს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანია წარმოადგენს სამშენებლო და სარემონტო მასალების წარმოების, იმპორტის, საბითუმო და საცალო რეალიზაციის სფეროში მოქმედ მრავალპროფილურ ბიზნესს.

კომპანიის იურიდიული და კომერციული დასახელება:

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება „ნოვა“

საიდენტიფიკაციო ნომერი:

202358126

იურიდიული და ფაქტობრივი მისამართი:

საქართველო, ქ. თბილისი, დიდუბის რაიონი, რაფაელ აგლადის ქუჩა №45

დაარსების თარიღი:

2006 წლის 8 ნოემბერი

მარეგულირებელი სამართლებრივი ჩარჩო:

კომპანიის საქმიანობა რეგულირდება საქართველოს კანონმდებლობით, მათ შორის საქართველოს კანონით „მეწარმეთა შესახებ“, საქართველოს საგადასახადო კოდექსით და შესაბამისი სხვა ნორმატიული აქტებით.

საქმიანობის სფერო:

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მოიცავს სამშენებლო და სარემონტო მასალების:

- ადგილობრივ წარმოებას;
- იმპორტს;
- საბითუმო და საცალო რეალიზაციას;
- ექსპორტს (შერჩეული პროდუქციისა და ბაზრების მიხედვით).

შპს „ნოვა“ წარმოადგენს კონსოლიდირებული ჯგუფის დედა კომპანიას, რომელიც სრულად ფლობს შვილობილ საწარმოებს და ამზადებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) შესაბამისად.

ჯგუფის სტრუქტურა და კონსოლიდაციის ფარგლები

შპს „ნოვა“ წარმოადგენს კონსოლიდირებული ჯგუფის დედა კომპანიას, რომელიც ახორციელებს კონტროლს საკუთარ შვილობილ კომპანიებზე და ამზადებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) შესაბამისად.

ჯგუფის სტრუქტურა ჩამოყალიბებულია საქმიანობის ძირითადი მიმართულებების მიხედვით და უზრუნველყოფს წარმოების, იმპორტის, ლოჯისტიკისა და რეალიზაციის ფუნქციების ეფექტიან განაწილებას.

ჯგუფის შემადგენლობა

საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში ჯგუფი მოიცავდა შემდეგ კომპანიებს:

- **შპს „ნოვა“** – დედა კომპანია
ძირითადი ფუნქციები: სტრატეგიული მართვა, იმპორტი, საბითუმო და საცალო რეალიზაცია, ფინანსური და ოპერაციული კონტროლი.
- **შპს „ნოვა ფროდაქშენი“** – 100%-იანი შვილობილი კომპანია
ძირითადი ფუნქციები: სამშენებლო და სარემონტო მასალების წარმოება, მათ შორის თუნუქის, თაბაშირ-მუყაოს პროფილებისა და სხვა პროდუქციის საწარმოო ოპერაციები.
- **შპს „ნოვა მეტალი“** – 100%-იანი შვილობილი კომპანია
ძირითადი ფუნქციები: ლითონის პროდუქტების წარმოება და დამუშავება.
- **შპს „ნოვა ფიქსი“** – 100%-იანი შვილობილი კომპანია
ძირითადი ფუნქციები: Nippon Paint-ის ლიცენზიის ფარგლებში **Betek, Fawori** და **Nova** ბრენდების ქვეშ წებო-ცემენტების წარმოება, აგრეთვე **XPS თბოიზოლაციის (საიზოლაციო) მასალების წარმოება**.

დედა კომპანია ფლობს შვილობილი კომპანიების **საწესდებო კაპიტალის 100%-ს**, რაც უზრუნველყოფს სრული კონტროლის განხორციელებას როგორც ფინანსურ, ისე საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე.

კონსოლიდაციის პრინციპები

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს დედა კომპანიასა და მის ყველა შვილობილ კომპანიას, რომლებზეც შპს „ნოვა“ ახორციელებს კონტროლს. კონტროლი განისაზღვრება IFRS-ის მოთხოვნების შესაბამისად და გულისხმობს:

- საქმიანობის ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკის განსაზღვრის შესაძლებლობას;
- შესაბამისი რისკებისა და სარგებლის მიღებას;
- გადაწყვეტილებების მიღების პროცესზე გადამწყვეტ ზეგავლენას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას:

- სრულად იშლება ჯგუფის შიდა ოპერაციები, ბრუნვები, შემოსავლები და ხარჯები;
- შიდა დავალიანებები და ვალდებულებები გამორიცხულია;
- ერთგვაროვნად გამოიყენება სააღრიცხვო პოლიტიკა ჯგუფის ყველა კომპანიაში.

კონსოლიდაციის ფარგლების ცვლილებები

საანგარიშგებო პერიოდში ჯგუფის კონსოლიდაციის ფარგლებში **ცვლილებები არ განხორციელებულა**. ჯგუფის შემადგენლობა დარჩა სტაბილური და მოიცავდა ზემოთ ჩამოთვლილ კომპანიებს.

პასუხისმგებლობა და ანგარიშგაღებულება

დედა კომპანია პასუხისმგებელია ჯგუფის:

- ფინანსური ანგარიშგების სიზუსტეზე;
- სააღრიცხვო პოლიტიკის ერთგვაროვნებაზე;
- შიდა კონტროლის სისტემების ფუნქციონირებაზე;
- მარეგულირებელ მოთხოვნებთან შესაბამისობაზე.

აღნიშნული სტრუქტურა უზრუნველყოფს ჯგუფის საქმიანობის გამჭვირვალობას, მართვადობას და ფინანსური ინფორმაციის სანდოობას.

მფლობელობა და საბოლოო ბენეფიციარები

შპს „ნოვა“ წარმოადგენს კერძო საკუთრებაში არსებულ კომპანიას. კომპანიის საწესდებო კაპიტალი სრულად განაწილებულია **ხუთ ფიზიკურ პირზე**, რომელთაგან თითოეული ფლობს თანაბარ წილს.

მფლობელთა სტრუქტურა

საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში კომპანიის მფლობელობის სტრუქტურა იყო შემდეგი:

პარტნიორი	წილის ოდენობა
ზვიად აბულაძე	20%
ჯემალ ბოლქვაძე	20%
ემზარ ირემაძე	20%
ჯემალ ანთაძე	20%
რამაზ ირემაძე	20%
სულ	100%

პარტნიორებს შორის წილები თანაბრად არის გადანაწილებული და არც ერთ პარტნიორს არ გააჩნია მაკონტროლებელი წილი ინდივიდუალურად.

საბოლოო ბენეფიციარები

კომპანიის **საბოლოო ბენეფიციარები** არიან ზემოთ აღნიშნული ხუთი ფიზიკური პირი, რომლებიც პირდაპირ ფლობენ შპს „ნოვას“ საწესდებო კაპიტალს. საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიის მფლობელობის სტრუქტურაში ცვლილებები არ განხორციელებულა.

კომპანია არ ფლობს შვილობილ ან ასოცირებულ კომპანიებს მესამე პირების მეშვეობით და არ არსებობს არაპირდაპირი მფლობელობის სტრუქტურები, რომლებიც გავლენას მოახდენდნენ კონტროლის განაწილებაზე.

კონტროლი და მართვა

მფლობელთა თანაბარი წილების პირობებში კომპანიის კონტროლი ხორციელდება **კოლექტიური მმართველობის პრინციპის** საფუძველზე. სტრატეგიული გადაწყვეტილებები მიიღება პარტნიორთა საერთო კრების მიერ მოქმედი კანონმდებლობისა და კომპანიის შიდა დოკუმენტების შესაბამისად.

მმართველობითი და საოპერაციო მართვა დელეგირებულია აღმასრულებელ ორგანოზე, ხოლო პარტნიორები მონაწილეობენ კომპანიის მართვაში მათთვის კანონით განსაზღვრული უფლებამოსილების ფარგლებში.

მფლობელობის სტაბილურობა

კომპანიის მფლობელობის სტრუქტურა ხასიათდება **სტაბილურობითა და გრძელვადიანი ინტერესებით**. პარტნიორები აქტიურად არიან ჩართულნი კომპანიის სტრატეგიულ განვითარებაში და უჭერენ მხარს ჯგუფის ზრდას, ინსტიტუციონალიზაციასა და კორპორაციული მართვის სტანდარტების ეტაპობრივ გაუმჯობესებას.

საანგარიშგებო პერიოდში:

- არ განხორციელებულა წილების გადაცემა ან დათმობა;
- არ ყოფილა მესამე პირების მიერ კონტროლის მოპოვება;
- არ არსებობს შეთანხმებები, რომლებიც ზღუდავს პარტნიორთა უფლებებს ან ცვლის კონტროლის განაწილებას.

3. ჯგუფის განვითარების ისტორიული მიმოხილვა

შპს „ნოვა“ ბაზარზე ოპერირებს 2006 წლიდან და ამ პერიოდის განმავლობაში ეტაპობრივად ჩამოყალიბდა ერთ-ერთ ყველაზე მსხვილ, მრავალპროფილურ და ინსტიტუციონალიზებულ კომპანიად საქართველოს სამშენებლო და სარემონტო მასალების ბაზარზე. ჯგუფის განვითარების ისტორია ასახავს თანმიმდევრულ ტრანსფორმაციას მცირე მასშტაბის იმპორტიორი კომპანიიდან – ინტეგრირებულ მწარმოებელ, დისტრიბუტორ და საცალო ქსელის ოპერატორად.

საწყისი ეტაპი – ბაზარზე პოზიციონირების ფორმირება (2006–2010)

ნოვას საქმიანობა დაიწყო სამშენებლო და სარემონტო მასალების იმპორტითა და რეალიზაციით. საწყის ეტაპზე ძირითადი აქცენტი კეთდებოდა პროდუქციის ხელმისაწვდომობაზე, მომხმარებელთან უშუალო ურთიერთობაზე და ოპერაციული პროცესების ჩამოყალიბებაზე. ამ პერიოდში დაგროვდა მნიშვნელოვანი გამოცდილება ბაზრის მოთხოვნის, ფასების დინამიკისა და მომხმარებლის ქცევის მიმართულებით, რამაც შემდგომი განვითარების საფუძველი შექმნა.

წარმოებაზე ორიენტირებული განვითარება (2011–2014)

2011 წლიდან ჯგუფმა მიიღო სტრატეგიული გადაწყვეტილება ადგილობრივი წარმოების განვითარების შესახებ, რაც ნოვას განვითარების ერთ-ერთ მთავარ გარდამტეხ ეტაპად იქცა. დაიწყო თუნუქის სახურავებისა და თაბაშირ-მუყაოს პროფილების წარმოება, მოგვიანებით კი დაემატა პოლიეთილენის წყლის ავზების საწარმო ბათუმში. აღნიშნულმა ნაბიჯებმა ჯგუფს მისცა შესაძლებლობა გაეზარდა მიწოდების სტაბილურობა, შეემცირებინა იმპორტზე დამოკიდებულება და დაეწყო წარმოებული პროდუქციის რეალიზაცია როგორც ადგილობრივ, ისე რეგიონულ ბაზრებზე.

ინფრასტრუქტურისა და საცალო მიმართულების გაფართოება (2015–2018)

შემდგომ ეტაპზე „ნოვამ“ მნიშვნელოვანი ინვესტიციები განახორციელა საწარმოო, სასაწყობო და საცალო ინფრასტრუქტურის განვითარებაში. გაიზარდა წარმოების ასორტიმენტი და წარმადობა, დაინერგა ხარისხის მართვის საერთაშორისო სტანდარტები, პარალელურად კი დაიწყო საცალო ქსელის გაფართოება თბილისში და ბათუმში. აღნიშნულმა პერიოდმა უზრუნველყო ბიზნესის მასშტაბირება და მომხმარებლისთვის შეთავაზებული პროდუქციისა და სერვისის ხარისხის გაუმჯობესება.

მასშტაბირება, პროცესების დიჯიტალიზაცია და საცალო ქსელის გაძლიერება (2019–2020)

2019–2020 წლებში ჯგუფმა განახორციელა მსხვილი ინფრასტრუქტურული პროექტები თბილისში და ბათუმში, გაიხსნა თანამედროვე მეგაცენტრები და მნიშვნელოვნად გაიზარდა საცალო ქსელის მასშტაბი. ამავე პერიოდში დასრულდა ERP სისტემის დანერგვა, რომელმაც გააერთიანა წარმოების, ლოჯისტიკის, გაყიდვების, ფინანსებისა და ადამიანური რესურსების მართვის პროცესები. აღნიშნულმა ნაბიჯებმა გააძლიერა მენეჯმენტის ანალიტიკური შესაძლებლობები და ოპერაციული ეფექტიანობა.

დივერსიფიკაცია და რეგიონული გაფართოება (2021–2023)

შემდგომ წლებში ჯგუფმა გააგრძელა განვითარების დივერსიფიკაცია როგორც პროდუქციის, ისე გეოგრაფიული დაფარვის კრილში. დაემატა ახალი საწარმოო მიმართულებები, გაფართოვდა საცალო ქსელი რეგიონებში და დაიწყო ფრენშიაზინგის მოდელის დანერგვა. ამავე პერიოდში გაძლიერდა კორპორაციული გაყიდვები და ჩამოყალიბდა ქვეყნის მასშტაბით ერთ-ერთი ყველაზე ფართო სადისტრიბუციო არხი, რაც წარმოებისა და საცალო მიმართულებების ბუნებრივ გაგრძელებას წარმოადგენდა.

თანამედროვე ეტაპი – ინსტიტუციონალიზაცია და მდგრადი ზრდა (2024 წლიდან)

ბოლო წლებში „ნოვას“ განვითარების ფოკუსი გადავიდა ინსტიტუციონალიზაციაზე, კორპორაციული მართვის გაძლიერებაზე და მდგრად ზრდაზე. ჯგუფი აგრძელებს წარმოების მოდერნიზაციას, საცალო და ფრენშიაზინგის ქსელის განვითარებას, ციფრული არხების გაძლიერებას (www.nova.ge) და ფინანსური სტრუქტურის დახვეწას, მათ შორის კაპიტალის ბაზრის ინსტრუმენტების გამოყენებით. აღნიშნული ნაბიჯები მიზნად ისახავს ბიზნესის სტაბილურობის ზრდას და გრძელვადიანი განვითარების უზრუნველყოფას.

4. ჯგუფის განვითარების გეგმები

ჯგუფის განვითარების სტრატეგია ეფუძნება **გრძელვადიანი, მდგრადი ზრდის პრინციპს**, რომელიც აერთიანებს წარმოების გაძლიერებას, საცალო და სადისტრიბუციო ქსელის განვითარებას, ოპერაციული ეფექტიანობის ზრდას, ციფრულ ტრანსფორმაციას და ადამიანური კაპიტალის სისტემურ განვითარებას. აღნიშნული მიმართულებები ერთმანეთთან მჭიდროდ არის დაკავშირებული და მიზნად ისახავს ჯგუფის კონკურენტულ პოზიციის განმტკიცებას საქართველოს ბაზარზე და ეტაპობრივ რეგიონულ გაფართოებას.

წარმოების გაფართოება

წარმოება წარმოადგენს ჯგუფის განვითარების ერთ-ერთ მთავარ სტრატეგიულ მიმართულებას. „ნოვა“ განიხილავს ადგილობრივ წარმოებას როგორც იმპორტზე დამოკიდებულების შემცირების, მიწოდების სტაბილურობის ზრდისა და პროდუქციის მარჟის გაუმჯობესების ძირითად ინსტრუმენტს.

განვითარების გეგმები მოიცავს:

- არსებული საწარმოო ხაზების ეტაპობრივ მოდერნიზაციასა და ავტომატიზაციას;
- წარმოების წარმადობის ზრდას მოთხოვნაზე მორგებული მოცულობებით;
- ახალი პროდუქციის კატეგორიების დამატებას, რომლებიც ტექნოლოგიურად და ნედლეულის თვალსაზრისით თავსებადია ჯგუფის მიმდინარე წარმოებასთან;
- ხარისხის კონტროლის სისტემების გაძლიერებას და სტანდარტიზაციას.

წარმოებაზე დაგეგმილი ინვესტიციები მიმართულია არა მხოლოდ მოცულობის ზრდაზე, არამედ **ეფექტიანობის, სტაბილურობისა და პროგნოზირებადობის გაუმჯობესებაზე**, რაც კრიტიკულად მნიშვნელოვანია როგორც საცალო, ისე კორპორაციული გაყიდვების მიმართულებებისთვის.

საგამოფენო და საცალო ქსელის ზრდა

საცალო ქსელი წარმოადგენს ჯგუფის ერთ-ერთ მთავარ საკონტაქტო წერტილს საბოლოო მომხმარებელთან და მნიშვნელოვან გაყიდვით არხს. განვითარების გეგმები ამ მიმართულებით ეფუძნება გეოგრაფიული დაფარვის ზრდასა და არსებული ობიექტების ეფექტიანობის გაუმჯობესებას.

სტრატეგიული პრიორიტეტებია:

- ახალი სავაჭრო ობიექტების გახსნა შერჩეულ რეგიონებში ბაზრის მოთხოვნის გათვალისწინებით;
- არსებული მეგაცენტრების ფორმატის გაუმჯობესება და ასორტიმენტის ოპტიმიზაცია;
- ფრენშიაინგის მოდელის ეტაპობრივი განვითარება, რაც საშუალებას იძლევა ქსელის გაფართოება შედარებით დაბალი კაპიტალური დატვირთვით;
- მომხმარებლის გამოცდილების გაუმჯობესება საგამოფენო სივრცეების, კონსულტაციის ხარისხისა და სერვისების განვითარების გზით.

აღნიშნული მიმართულება ხელს უწყობს გაყიდვების დივერსიფიკაციას და ბრენდის ცნობადობის ზრდას ქვეყნის მასშტაბით.

ინფრასტრუქტურის განვითარება

ჯგუფის მასშტაბის ზრდასთან ერთად, ინფრასტრუქტურის განვითარება რჩება კრიტიკულ ფაქტორად ოპერაციული სტაბილურობისა და ეფექტიანობის უზრუნველსაყოფად. განვითარების გეგმები მოიცავს:

- საწარმოო და სასაწყობო ინფრასტრუქტურის გაფართოებას თბილისში და ბათუმში;
- ლოჯისტიკური პროცესების ოპტიმიზაციას და მიწოდების ვადების შემცირებას;
- მარაგების მართვის გაუმჯობესებას და დანაკარგების მინიმიზაციას.

ინფრასტრუქტურული ინვესტიციები უზრუნველყოფს ჯგუფის მზარდი ოპერაციების მხარდაჭერას და ქმნის საფუძველს მომავალი გაფართოებისთვის.

ციფრული ტრანსფორმაცია

ციფრული ტრანსფორმაცია წარმოადგენს ჯგუფის განვითარების ჰორიზონტალურ მიმართულებას, რომელიც მოიცავს ყველა ძირითად ბიზნესპროცესს. განვითარების გეგმები ამ მიმართულებით გულისხმობს:

- არსებული ERP სისტემის ფუნქციონალის გაფართოებასა და პროცესების შემდგომ დიჯიტალიზაციას;
- მონაცემებზე დაფუძნებული მენეჯმენტის გაძლიერებას;
- ონლაინ გაყიდვების არხის (nova.ge) განვითარებას და ინტეგრაციას საოპერაციო სისტემებთან;
- მომხმარებელთან ურთიერთობის მართვის (CRM) პროცესების დახვეწას.

ციფრული ტრანსფორმაცია მიზნად ისახავს გადაწყვეტილებების მიღების სისწრაფის ზრდას, შეცდომების რისკის შემცირებას და ოპერაციული ხარჯების ოპტიმიზაციას.

ექსპორტის განვითარება

ჯგუფი განიხილავს ექსპორტს როგორც დამატებით ზრდის მიმართულებას, განსაკუთრებით იმ პროდუქციისთვის, რომელიც იწარმოება ადგილობრივ საწარმოებში და კონკურენტუნარიანია ფასისა და ხარისხის თვალსაზრისით.

განვითარების გეგმები მოიცავს:

- არსებული საექსპორტო ბაზრების გაფართოებას;
- ახალი რეგიონული ბაზრების ეტაპობრივ ათვისებას;
- პროდუქციის ადაპტაციას შესაბამისი ბაზრების მოთხოვნებსა და რეგულაციებზე;
- ლოგისტიკური და პარტნიორული მოდელების გაუმჯობესებას ექსპორტისთვის.

ექსპორტის მიმართულება ხელს უწყობს შემოსავლების გეოგრაფიულ დივერსიფიკაციას და წარმოების მოცულობის უკეთ ათვისებას.

ადამიანური კაპიტალის განვითარება

ადამიანური კაპიტალი წარმოადგენს ჯგუფის განვითარების ერთ-ერთ ძირითად რესურსს. სტრატეგია ამ მიმართულებით ეფუძნება **კომპეტენციების ზრდას, პროცესების სტანდარტიზაციასა და კორპორაციული კულტურის გაძლიერებას.**

ძირითადი პრიორიტეტებია:

- თანამშრომელთა პროფესიული განვითარების და ტრენინგების სისტემური დანერგვა;
- მენეჯერული გუნდის გაძლიერება და მემკვიდრეობის დაგეგმვა;
- შრომის უსაფრთხოების და სამუშაო გარემოს გაუმჯობესება;
- მოტივაციისა და შეფასების სისტემების დახვეწა.

ადამიანური კაპიტალის განვითარება განიხილება როგორც გრძელვადიანი ინვესტიცია, რომელიც პირდაპირ აისახება ჯგუფის ოპერაციულ შედეგებსა და მდგრადობაზე.

5. ინფორმაცია ფილიალების საქმიანობის შესახებ

ჯგუფის საქმიანობა ხორციელდება ქვეყნის მასშტაბით განთავსებული ფილიალებისა და საწარმო-სასაწყობო ინფრასტრუქტურის მეშვეობით, რაც უზრუნველყოფს ბაზრის ფართო გეოგრაფიულ დაფარვას, ოპერაციულ მოქნილობას და მომხმარებელთან სიახლოვეს. ფილიალების ქსელი წარმოადგენს ჯგუფის ბიზნესმოდელის ერთ-ერთ ძირითად კომპონენტს და მნიშვნელოვან როლს ასრულებს როგორც შემოსავლების გენერირებაში, ისე ლოჯისტიკური ეფექტიანობის უზრუნველყოფაში.

ფილიალების გეოგრაფია და მნიშვნელობა

საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში ჯგუფი წარმოდგენილი იყო **საქართველოს 9 ქალაქში**, მათ შორის: თბილისი, ბათუმი, ქუთაისი, თელავი, გორი, მარნეული, ხაშური, ჭიათურა და ახალციხე. ფილიალების განთავსება შერჩეულია სტრატეგიულად, რეგიონული მოთხოვნის, ინფრასტრუქტურული ხელმისაწვდომობისა და ლოჯისტიკური მარშრუტების გათვალისწინებით.

ფილიალების ქსელი მოიცავს:

- **საკუთარ სავაჭრო ობიექტებს**, რომლებიც ფუნქციონირებენ როგორც სრულფორმატიანი მეგაცენტრები;
- **ფრენშიაზინგის მოდელით მოქმედ ობიექტებს**, რომლებიც უზრუნველყოფენ ჯგუფის წარმომადგენლობას დამატებით რეგიონებში შედარებით დაბალი კაპიტალური დატვირთვით.

ფილიალების გეოგრაფიული დივერსიფიკაცია ამცირებს ერთ კონკრეტულ ლოკაციაზე დამოკიდებულებას და ხელს უწყობს გაყიდვების სტაბილურობას.

ფილიალების როლი ოპერაციულ საქმიანობაში

ფილიალები ასრულებენ მრავალფუნქციურ როლს ჯგუფის ოპერაციულ საქმიანობაში და უზრუნველყოფენ:

- საცალო გაყიდვებს საბოლოო მომხმარებლებისთვის;
- კორპორაციული (B2B) კლიენტების მომსახურებას რეგიონულ დონეზე;
- პროდუქციის ადგილობრივ ხელმისაწვდომობას და მიწოდების ვადების შემცირებას;
- ასორტიმენტის ადაპტაციას კონკრეტული რეგიონის მოთხოვნებზე.

ფილიალების მეშვეობით ხორციელდება პროდუქციის რეალიზაცია როგორც წარმოებული, ისე იმპორტირებული ასორტიმენტის მიხედვით, რაც ზრდის გაყიდვების მოქნილობას და მომხმარებლის დაკმაყოფილების დონეს. თითოეული ფილიალი ინტეგრირებულია ჯგუფის ცენტრალურ საოპერაციო და ფინანსურ სისტემებთან, რაც უზრუნველყოფს ერთიანი სტანდარტების დაცვას, მარაგების კონტროლს და ფინანსური ინფორმაციის სიზუსტეს.

მიმდინარე ინფრასტრუქტურული პროექტები

ბათუმის საწარმოო-სასაწყობო ზონა

ბათუმში მდებარე საწარმოო-სასაწყობო ზონა წარმოადგენს ჯგუფის ერთ-ერთ ძირითად ინფრასტრუქტურულ ჰაბს. აღნიშნულ ლოკაციაზე კონცენტრირებულია:

- საწარმოო ოპერაციები (მათ შორის პოლიეთილენის ავზების წარმოება);
- სასაწყობო ფართები;
- რეგიონული ლოჯისტიკური ფუნქციები.

მიმდინარე პროექტები ბათუმის ზონაში მიმართულია საწარმოო პროცესების ოპტიმიზაციასა და სასაწყობო შესაძლებლობების გაფართოებაზე, რაც ხელს უწყობს წარმოების მოცულობის ზრდას და მიწოდების ეფექტიანობას დასავლეთ საქართველოსა და საექსპორტო მიმართულებებისთვის.

თბილისის საწარმოო-სასაწყობო ბაზა

თბილისში განთავსებული საწარმოო-სასაწყობო ბაზა წარმოადგენს ჯგუფის ცენტრალურ ოპერაციულ ჰაბს. აქ თავმოყრილია:

- ძირითადი საწარმოო ხაზები;
- ცენტრალური სასაწყობო ინფრასტრუქტურა;

- ადმინისტრაციული და ლოჯისტიკური ფუნქციები.

მიმდინარე და დაგეგმილი ინფრასტრუქტურული პროექტები თბილისში მიზნად ისახავს საწარმოო და სასაწყობო პროცესების მოდერნიზაციას, მარაგების მართვის გაუმჯობესებას და შეკვეთების დამუშავების სისწრაფის ზრდას.

ფილიალების მნიშვნელობა შემოსავლის დივერსიფიკაციაში

ფილიალების ქსელი წარმოადგენს ჯგუფის შემოსავლების დივერსიფიკაციის მნიშვნელოვან ინსტრუმენტს. გაყიდვების განაწილება სხვადასხვა რეგიონებსა და არხებზე ამცირებს სეზონურობისა და ლოკალური ეკონომიკური ცვლილებების გავლენას ჯგუფის საერთო ფინანსურ შედეგებზე.

ფილიალები უზრუნველყოფენ:

- შემოსავლების გენერირებას როგორც საცალო, ისე კორპორაციული გაყიდვებიდან;
- პროდუქციის კატეგორიულ დივერსიფიკაციას;
- მომხმარებელთა ბაზის გაფართოებას სხვადასხვა რეგიონში.

ფილიალების ეფექტიანობა რეგულარულად მონიტორინგდება ფინანსური და ოპერაციული მაჩვენებლების მეშვეობით, რაც მენეჯმენტს აძლევს შესაძლებლობას დროულად მოახდინოს ოპერაციული გადაწყვეტილებების მიღება და რესურსების ოპტიმალური გადანაწილება.

6. ჯგუფის მიერ წარმოებული კვლევები და მისი განვითარების მიმოხილვა

ჯგუფის საქმიანობის განვითარების პროცესში კვლევა და ანალიტიკა წარმოადგენს **მენეჯმენტის გადაწყვეტილებების მხარდაჭერის მნიშვნელოვან ინსტრუმენტს**. ჯგუფის მიერ წარმოებული კვლევები არ არის კლასიკური სამეცნიერო R&D ხასიათის, თუმცა ეფუძნება ბაზრის, პროდუქციის, ოპერაციული პროცესებისა და მომხმარებლის მოთხოვნების სისტემურ ანალიზს, რაც უზრუნველყოფს განვითარების მიმართულებების სწორად შერჩევას და რისკების შემცირებას.

ბაზრისა და მომხმარებლის მოთხოვნის ანალიზი

ჯგუფი რეგულარულად ახორციელებს სამშენებლო და სარემონტო მასალების ბაზრის მონიტორინგს, რაც მოიცავს:

- მოთხოვნის დინამიკის შეფასებას ძირითადი პროდუქციის კატეგორიების მიხედვით;
- მომხმარებლის ქცევის ცვლილებების ანალიზს (ფასი, ხარისხი, მიწოდების ვადები);
- კონკურენტული გარემოს დაკვირვებას და ფასების ტენდენციების შეფასებას.

აღნიშნული ანალიზი გამოიყენება როგორც წარმოების დაგეგმვის, ისე იმპორტირებული ასორტიმენტის შერჩევისა და საცალო ქსელში პროდუქციის განაწილების პროცესში. ბაზრის კვლევების შედეგები მენეჯმენტს საშუალებას აძლევს დროულად მოახდინოს ასორტიმენტის ოპტიმიზაცია და თავიდან აიცილოს ჭარბი მარაგების დაგროვება.

პროდუქციის განვითარება და ასორტიმენტის გაფართოება

ჯგუფის მიერ წარმოებული კვლევები აქტიურად გამოიყენება **პროდუქციის განვითარების პროცესში**. ეს მოიცავს:

- ახალი პროდუქციის კატეგორიების შერჩევას ბაზრის მოთხოვნიდან გამომდინარე;
- წარმოებული პროდუქციის ტექნიკური მახასიათებლების გაუმჯობესებას;

- იმპორტირებული პროდუქციის ჩანაცვლების შესაძლებლობების შეფასებას ადგილობრივი წარმოებით.

პროდუქციის განვითარება ხორციელდება ეტაპობრივად, პილოტური წარმოებისა და ტესტირების გზით, რის შედეგადაც ჯგუფი იღებს გადაწყვეტილებას ახალი პროდუქციის სრულმასშტაბიან წარმოებაზე ან რეალიზაციაზე. აღნიშნული მიდგომა ამცირებს ინვესტიციის რისკს და ზრდის პროდუქციის კომერციულ წარმატებას.

ოპერაციული პროცესების ანალიზი და გაუმჯობესება

ჯგუფი რეგულარულად ახორციელებს **ოპერაციული პროცესების ანალიზს**, რომელიც მოიცავს:

- წარმოების ეფექტიანობის შეფასებას;
- მარაგების მართვისა და ლოჯისტიკური პროცესების ოპტიმიზაციას;
- ხარჯების სტრუქტურის ანალიზს.

ERP სისტემის დანერგვამ და გამოყენებამ მნიშვნელოვნად გააძლიერა მონაცემებზე დაფუძნებული ანალიზის შესაძლებლობები. მიღებული ინფორმაცია გამოიყენება წარმოების დაგეგმვის, შესყიდვების, ლოჯისტიკისა და გაყიდვების პროცესების სინქრონიზაციისთვის, რაც ხელს უწყობს საოპერაციო ეფექტიანობის ზრდას.

ხარისხის კონტროლი და სტანდარტიზაცია

კვლევებისა და ანალიტიკის მნიშვნელოვანი ნაწილი უკავშირდება **ხარისხის კონტროლის პროცესებს**. ჯგუფი ახორციელებს:

- წარმოებული პროდუქციის ხარისხის რეგულარულ მონიტორინგს;
- ნედლეულის შესაბამისობის შემოწმებას;
- ტექნიკური პარამეტრებისა და სტანდარტების დაცვას.

ხარისხის კონტროლის პროცესების განვითარება ხელს უწყობს პროდუქციის სტაბილურობას, მომხმარებლის ნდობის ზრდას და საჩივრების შემცირებას, რაც პირდაპირ აისახება ჯგუფის რეპუტაციასა და ფინანსურ შედეგებზე.

კვლევების როლი სტრატეგიულ განვითარებაში

ჯგუფის მიერ წარმოებული კვლევები და ანალიტიკური საქმიანობა წარმოადგენს **სტრატეგიული დაგეგმვის საფუძველს**. კვლევების შედეგები გამოიყენება:

- განვითარების გრძელვადიანი გეგმების ფორმირებაში;
- საინვესტიციო პროექტების შერჩევასა და პრიორიტეტიზაციაში;
- ახალი ბაზრებისა და პროდუქციის მიმართულებების შეფასებაში.

აღნიშნული მიდგომა უზრუნველყოფს, რომ განვითარების გადაწყვეტილებები მიიღება არა ინტუიციაზე, არამედ **ფაქტებზე და ანალიზზე დაფუძნებით**, რაც ზრდის ჯგუფის მდგრადობას და გრძელვადიან კონკურენტუნარიანობას.

7. ფინანსური ინფორმაცია და დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) შესაბამისად და ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას, საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში. ქვემოთ წარმოდგენილი განმარტებები მიზნად ისახავს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ძირითადი მარცვლებების შინაარსობრივ ანალიზს და მათი ცვლილებების მიზეზების ახსნას.

შემოსავალი

ჯგუფის შემოსავალი ძირითადად მიიღება სამშენებლო და სარემონტო მასალების:

- საცალო რეალიზაციიდან;
- საბითუმო და კორპორაციული (B2B) გაყიდვებიდან;
- წარმოებული და იმპორტირებული პროდუქციის რეალიზაციიდან.

2024 წელს ჯგუფის კონსოლიდირებულმა ამონაგებმა აჩვენა ზრდის ტენდენცია 2023 წელთან შედარებით, რაც განპირობებული იყო:

- საცალო ქსელის გაფართოებით და გაყიდვების ზრდით რეგიონებში;
- წარმოებული პროდუქციის წილის ზრდით საერთო გაყიდვებში;
- ასორტიმენტის გაფართოებით და ფასების ნაწილობრივი კორექციით ბაზრის პირობებიდან გამომდინარე.

შემოსავლების სტრუქტურა ხასიათდება დივერსიფიკაციით როგორც არხების, ისე პროდუქციის კატეგორიების მიხედვით, რაც ამცირებს ერთ კონკრეტულ სეგმენტზე დამოკიდებულებას.

საქმიანობის კოეფიციენტების შედარება

წარმოგიდგენთ 2024 და 2023 წლების საქმიანობის კოეფიციენტების შედარებას.

საქმიანობის კოეფიციენტები				
	2024	ცვლილება	ტრენდი	2023
მარაგების ბრუნვა (წელი)	2.35	(0.75)	(24)%	3.10
მარაგების ბრუნვა (დღე)	155	37.46	32%	118
	2024	ცვლილება	ტრენდი	2023
სავაჭრო მოთხოვნის ბრუნვა (წელი)	29.75	(12.66)	(30)%	42.41
სავაჭრო მოთხოვნის ბრუნვა (დღე)	12.27	3.66	43%	9
	2024	ცვლილება	ტრენდი	2023
სავაჭრო ვალდებულებების ბრუნვა (წელი)	10.47	(13.22)	(56)%	23.69
სავაჭრო ვალდებულებების ბრუნვა (დღე)	34.87	19.46	126%	15
	2024	ცვლილება	ტრენდი	2023
ფულადი სახსრების მოძრაობის ციკლი	132.63	21.67	20%	110.96

საქონლის ტვირთბრუნვის კოეფიციენტი 2024 წელს წინა წელთან შედარებით შემცირებულია 0.75-ით რაც ნიშნავს, რომ მარაგების საშუალო პერიოდი დღეების მიხედვით 2023 წელთან შედარებით გაზრდილია. სავაჭრო მოთხოვნების ბრუნვადობა დღეების მიხედვით გაზრდილია გასულ წელთან შედარებით, ასევე სავაჭრო ვალდებულებების ბრუნვადობა დღეების მიხედვით გაზრდილია 2023 წლის მონაცემთან შედარებით საბოლოოდ, ფულადი სახსრების მოძრაობის ციკლი 2024 წელს 133 დღეს შეადგენს.

კოეფიციენტები გამოთვლილია შემდეგნაირად:

მარაგების ბრუნვადობა (წელი) = გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება/ მარაგები

მარაგების ბრუნვადობა (დღე) = 365/მარაგების ბრუნვადობა (წელი)

სავაჭრო მოთხოვნების ბრუნვადობა (წელი) = ამონაგები/სავაჭრო მოთხოვნები

სავაჭრო მოთხოვნების ბრუნვადობა (დღე) = 365/ სავაჭრო მოთხოვნების ბრუნვადობა (წელი)

სავაჭრო ვალდებულებების ბრუნვადობა (წელი) = გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება/

სავაჭრო ვალდებულებები

სავაჭრო ვალდებულებების ბრუნვადობა (დღე) = 365/სავაჭრო ვალდებულებების ბრუნვადობა (წელი)

ფულადი სახსრების მოძრაობის ციკლი = მარაგების ბრუნვადობა (დღე) + სავაჭრო მოთხოვნების

ბრუნვადობა (დღე) - სავაჭრო ვალდებულებების ბრუნვადობა (დღე)

ლიკვიდურობის კოეფიციენტები

	2024	ცვლილება	ტრენდი	2023
მიმდინარე ლიკვიდურობა	1.15	(0.34)	(23)%	1.49
სწრაფი ლიკვიდურობა	0.31	(0.15)	(32)%	0.46

სასესხო ვალდებულების დაფარვის კოეფიციენტები

	2024	ცვლილება	ტრენდი	2023
სასესხო ვალდებულებების შეფარდება აქტივებთან	51%	0.02	4%	49%
სასესხო ვალდებულებების შეფარდება კაპიტალთან	1.6	0.24	18%	1.36

უკუგების კოეფიციენტები

	2024	ცვლილება	ტრენდი	2023
აქტივების უკუგება (ROA)	7%	0.02	40%	5%
კაპიტალის უკუგება (ROE)	21%	0.08	58%	14%

ლიკვიდურობის კოეფიციენტები გამოთვლილია შემდეგნაირად:

მიმდინარე ლიკვიდურობა = მიმდინარე აქტივები/მიმდინარე ვალდებულებები

სწრაფი ლიკვიდურობა = (ფული და ფულის ეკვივალენტები+სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები)/

მიმდინარე ვალდებულებები

სასესხო ვალდებულების დაფარვის კოეფიციენტები გამოთვლილია შემდეგნაირად:

სასესხო ვალდებულებების შეფარდება აქტივებთან = სასესხო ვალდებულებები/ სულ აქტივები

სასესხო ვალდებულებების შეფარდება კაპიტალთან = სასესხო ვალდებულებები/ სულ კაპიტალი

უკუგების კოეფიციენტები გამოთვლილია შემდეგნაირად:

აქტივების უკუგება (ROA) = წლის მოგება/სულ აქტივები

კაპიტალის უკუგება (ROE) = წლის მოგება/სულ კაპიტალი

000'	2024	ცვლილება	ტრენდი	2023
ამონაგები	238,200	33,251	16%	204,949
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება	(181,092)	(22,439)	14%	(158,653)
მთლიანი შემოსავალი	57,108	10,812	23%	46,296
მთლიანი შემოსავლის მარჟა				
კომერციული ხარჯი	(26,241)	(2,050)	8%	(24,191)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯი	(11,992)	(1,966)	20%	(10,026)
ფინანსური ხარჯი	(7,882)	(361)	5%	(7,521)

ჯგუფს აქვს რამდენიმე ძირითადი მიმართულება, ესენია: წარმოება, საცალო, საბითუმო რეალიზაცია და პროექტები. თითოეული მიმართულება მზარდია შესაბამისად, 2024 წლის ამონაგების ზრდაც გამოწვეულია მიმართულებების ზრდით. ამონაგებთან ერთად გაზრდილია გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულებაც. 2024 წლის სრული კონსოლიდირებული ამონაგები არის 259 541 ათასი საიდანაც 21 341 ათასი იყო კონსიგნაციით, (გაყიდვის შემდგომ გადახდის პირობით) რის გამოც აღუდირებულ ანგარიშგებაში დაკორექტირდა ამონაგები და შეადგენს 238 200 ათასი.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა აქტიურად არის ჩართული მიმართულებების სიღრმისეულ ანალიზში რაც საერთო ჯამში ჯგუფს მეტად დივერსიფიცირებულს ხდის. ეს ყველაფერი ერთად კი ისახება საერთო მარჟაზე. ჯგუფის ზრდასთან ერთად გაზრდილია კომერციული ხარჯიც. ჯგუფის ზრდასთან ერთად გაზრდილია საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები. საქმიანობის ზრდასთან ერთად ჯგუფს სჭირდება მეტი დაფინანსება, მიუხედავად იმისა, რომ იგი სრულად აფინანსებს საოპერაციო საქმიანობას საკუთარი სახსრებით, ის ასევე იყენებს ფინანსური ინსტიტუტებიდან მოზიდულ თანხებს. აღნიშნულთან არის დაკავშირებული ფინანსური ხარჯის ზრდაც.

8. სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა

ჯგუფი წარმოადგენს შპს-ს და შესაბამისად არ გააჩნია სააქციო კაპიტალი.

9. ინფორმაცია ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით

კომპანიის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის რისკის მართვის პოლიტიკისა და ძირითადი მიზნების განსაზღვრაზე. იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იყოს აღნიშნული პოლიტიკის დაცვა და რისკების მართვის მიზნების ეფექტურად შესრულება, ხელმძღვანელობის მიერ დელეგირებულია სამუშაო პროცესის ამ კუთხით წარმართვა სხვადასხვა განყოფილებების უმაღლეს ხელმძღვანელობაზე. ხელმძღვანელობის საერთო მიზანია აამოქმედოს ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მაქსიმალურად შეამცირებს რისკს და უარყოფითად არ იმოქმედებს კომპანიის კონკურენტუნარიანობაზე და მოქნილობაზე.

კომპანიის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია:

- › საკრედიტო რისკი
- › ლიკვიდურობის რისკი
- › საბაზრო რისკი
- › სავალუტო რისკი
- › საპროცენტო რისკი

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე განიცდის ფინანსურ ზარალს სხვა მხარის მიერ ვალდებულების ვერ შესრულებით. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება ისეთი ოპერაციების შედეგად, რომელიც წარმოშობს ფინანსურ აქტივებს. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალური მოცულობის საკრედიტო რისკს.

საკრედიტო რისკის მატარებელი ფინანსური აქტივების მაქსიმალური მოცულობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

(ათასი ლარი)	31 დეკ 2023	31 დეკ 2024
ფინანსური აქტივები		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	4,832	8,006
ფული ბანკში	17,523	18,522
სულ	22,355	26,528

კომპანია წარადგენს დებიტორული დავალიანების გაუფასურების ანარიცხს, რომელიც ასახავს მათი გაუფასურების შედეგად მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგებს („ECL”). აღნიშნული ანარიცხის ძირითადი კომპონენტი არის ჯგუფური რეზერვი, რომელიც განსაზღვრულია „მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების” (ECL) მოდელით, შეწონილი ალბათობის საფუძველზე, თითოეული ვადაგადაცდილებული ჯგუფისთვის. ზემოთ მოცემული სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთები შემცირებულია მათი გაუფასურების რეზერვის თანხებით.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას შეექმნება სირთულეები მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის საკონტრაქტო პირობების შესრულებისას, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფუნქციონირებაზე. ლიკვიდურობის რისკის გასაწესებად, ხელმძღვანელობა რეგულარულად აკონტროლებს მომავალ ფულად ნაკადებს. ლიკვიდურობის ანალიზი მოცემულია ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში. ქვემოთ მოყვანილი ანალიზი დაფუძნებულია ხელმძღვანელობის მიერ მომზადებულ ინფორმაციაზე.

ფინანსური ვალდებულების ლიკვიდურობის ანალიზი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

(ათასი ლარი)	1 წლამდე	1 - 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	69,588	17,019	-	86,607
სავაჭრო და სხვა				
ვალდებულებები	18,251	-	-	18,251
საიჯარო ვალდებულება	660	2,502	1,103	4,265
სულ	88,499	19,521	1,103	109,123

ფინანსური ვალდებულების ლიკვიდურობის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

(ათასი ლარი)	1 წლამდე	1 - 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	37,501	30,740	345	68,586
სავაჭრო და სხვა				
ვალდებულებები	7,308	-	-	7,308
საიჯარო ვალდებულება	648	2,528	1,951	5,127
სულ	45,457	33,268	2,296	81,021

კომპანიის მენეჯმენტს სჯერა, რომ კომპანიას გააჩნია საკმარისი ლიკვიდობა, რომ დააკმაყოფილოს ფინანსური ვალდებულებები.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების გავლენით. საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას კომპანიის მიერ პროცენტური, სავაჭრო ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად. არსებობს რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები იმერყევებს უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის გამო (სავალუტო რისკი) და საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო (საპროცენტო რისკი).

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი წარმოიშობა ერთი ვალუტის მიმართ მეორის ფასის ცვლილებით. სავალუტო რისკი არანაკლებ გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსური რისკების განსაზღვრაში. კომპანია ატარებს სავალუტო რისკს, რომელიც დაკავშირებულია მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებთან.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

(ათასი ლარი)	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
ფინანსური აქტივები			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	7,901	105	8,006
ფული და ფულის ექვივალენტები	3,942	14,661	18,603
სულ	11,843	14,766	26,609
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	56,913	29,695	86,608
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	14,847	3,404	18,251
საიჯარო ვალდებულებები	4,265	-	4,265
სულ	76,025	33,099	109,124
ღია საბალანსო პოზიცია	(64,182)	(18,333)	(82,515)

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

(ათასი ლარი)	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
ფინანსური აქტივები			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	4,744	88	4,832
ფული და ფულის ექვივალენტები	7,307	10,376	17,683
სულ	12,051	10,464	22,515
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	37,150	31,436	68,586
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	4,047	3,261	7,308
საიჯარო ვალდებულებები	671	4,456	5,127
სულ	41,868	39,153	81,021
ღია საბალანსო პოზიცია	(29,817)	(28,689)	(58,506)

სავალუტო რისკისადმი მგრძნობელობა

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის მგრძნობელობას უცხოური ვალუტის ლართან მიმართებაში 20%-ით ცვლილების შემთხვევაში. 20% არის მგრძნობელობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ დაუფარავ ფულად მუხლებს და აკორექტირებს მათ გადაფასებას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიხედვით.

წმინდა მოგებასა და კაპიტალზე აქტივების გადაფასების ეფექტი მნიშვნელოვან სავალუტო ნაშთებზე 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოადგენილია შემდეგნაირად:

(ათასი ლარი)	31 დეკ 2023		31 დეკ 2024	
სავალუტო რისკის სენსიტიურობა	+20%	-20%	+20%	-20%
აშშ დოლარის ეფექტი	(11,701)	11,701	(16,503)	16,503

ამ ანალიზის ფარგლებში მიიჩნევა, რომ ყველა სხვა ცვლადი, კერძოდ, საპროცენტო განაკვეთი, რჩება უცვლელი.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი შეიძლება წარმოშვას ბაზარზე არსებულმა საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებამ, რამაც, შესაძლოა, უარყოფითად იმოქმედოს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებაზე. რისკი შეიძლება წარმოშვას ვალდებულებების შესრულების ვადების შეუსაბამობამ, ასევე, ასეთი აქტივებისა და ვალდებულებების გადაფასების შესაძლებლობამ. კომპანიას არ აქვს საპროცენტო შემოსავლის მქონე აქტივები.

ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსურ ვალდებულებებს 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბრისთვის.

(ათასი ლარი)	31 დეკ 2023	31 დეკ 2024
სულ საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსური ვალდებულებები	73,713	90,872

კომპანია აკეთებს საპროცენტო განაკვეთის რისკის ანალიზს. კომპანიის ხელმძღვანელობის შეფასებით, საპროცენტო განაკვეთის 1%-ის ცვლილებას მოგება ან ზარალზე ექნება 909 ათასი ლარის ეფექტი (2023: 737 ათასი ლარი).

კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

10. კორპორაციული მართვის კოდექსის და პრაქტიკის მიმოხილვა

კორპორაციული მართვის ჩარჩო და მიდგომა

შპს „ნოვა“ კორპორაციულ მართვას განიხილავს როგორც **სტრატეგიული მართვის, რისკების კონტროლისა და გრძელვადიანი ღირებულების შექმნის ძირითად ინსტრუმენტს**. კომპანიის კორპორაციული მართვის სისტემა ჩამოყალიბებულია ეტაპობრივად და მორგებულია ჯგუფის საქმიანობის მასშტაბზე, ბიზნესმოდელზე და განვითარების სტადიაზე.

კორპორაციული მართვის პრაქტიკა ეფუძნება:

- საქართველოს კანონმდებლობას, მათ შორის საქართველოს კანონს „მეწარმეთა შესახებ“;
- საქართველოს კორპორაციული მართვის კოდექსის ძირითად პრინციპებს;
- საერთაშორისო საუკეთესო პრაქტიკას, რომელიც გამოიყენება კერძო და კაპიტალის ბაზარზე აქტიურ კომპანიებში.

კორპორაციული მართვის სტრუქტურა

ჯგუფის კორპორაციული მართვის სტრუქტურა ეფუძნება **ორგანოთა ფუნქციურ გამიჯვნას** და მოიცავს:

- პარტნიორთა საერთო კრებას;
- მმართველ ორგანოს (აღმასრულებელი მენეჯმენტი);
- სამეთვალყურეო საბჭოს.

აღნიშნული სტრუქტურა უზრუნველყოფს:

- სტრატეგიული გადაწყვეტილებების ზედამხედველობას;
- მენეჯმენტის ანგარიშვალდებულებას;
- ფინანსური და საოპერაციო რისკების კონტროლს.

სამეთვალყურეო საბჭო და მმართველი ორგანო მოქმედებენ მკაფიოდ განსაზღვრული უფლებამოსილებების ფარგლებში, რაც ამცირებს ინტერესთა კონფლიქტის რისკს და ზრდის გადაწყვეტილებების ხარისხს.

სამეთვალყურეო საბჭო და დამოუკიდებელი წევრები

კომპანიის კორპორაციული მართვის სისტემაში **სამეთვალყურეო საბჭო** ასრულებს სტრატეგიული ზედამხედველობის, მენეჯმენტის საქმიანობის მონიტორინგისა და რისკების კონტროლის მნიშვნელოვან ფუნქციას. საბჭოს შემადგენლობა ფორმირდება ისე, რომ უზრუნველყოფილი იყოს შესაბამისი **პროფესიული კომპეტენციების, გამოცდილებისა და დამოუკიდებელი ხედვის კომბინაცია**.

კომპანიაში ეტაპობრივად ხორციელდება **დამოუკიდებელი წევრების ჩართვა სამეთვალყურეო საბჭოს საქმიანობაში**, რაც მიზნად ისახავს:

- გადაწყვეტილებების მიღების პროცესში ობიექტურობის გაძლიერებას;
- ფინანსური და საოპერაციო რისკების შეფასების ხარისხის გაუმჯობესებას;

- საუკეთესო კორპორაციული მართვის პრაქტიკის ინტეგრაციას.

დამოუკიდებელი წევრები არ მონაწილეობენ კომპანიის ყოველდღიურ საოპერაციო მართვაში და არ ფლობენ ისეთ ბიზნეს ან სხვა ინტერესებს, რომლებიც შეიძლება ზღუდავდეს მათ დამოუკიდებლობას გადაწყვეტილებების მიღების პროცესში. მათი როლი მიმართულია **ზედამხედველობის, კონსულტაციისა და კონტროლის ფუნქციებზე**.

აუდიტის კომიტეტი

კომპანიაში ფუნქციონირებს **აუდიტის კომიტეტი**, რომელიც წარმოადგენს სამეთვალყურეო საბჭოს ფარგლებში მოქმედ სპეციალიზებულ ორგანოს და მიზნად ისახავს ფინანსური ანგარიშგების სანდოობისა და შიდა კონტროლის სისტემების გაძლიერებას.

აუდიტის კომიტეტის ძირითადი ფუნქციებია:

- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განხილვა და შეფასება მის დამტკიცებამდე;
- გარე აუდიტორის შერჩევის პროცესში მონაწილეობა და აუდიტის შედეგების განხილვა;
- შიდა კონტროლის სისტემების ეფექტიანობის მონიტორინგი;
- ფინანსური და შესაბამისობის რისკების ზედამხედველობა;
- მენეჯმენტთან და აუდიტორებთან კომუნიკაციის უზრუნველყოფა.

აუდიტის კომიტეტი თავის საქმიანობაში განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს **ფინანსური ინფორმაციის სიზუსტეს, გამჭვირვალობასა და მარეგულირებელ მოთხოვნებთან შესაბამისობას**.

აუდიტის კომიტეტის შემადგენლობა და დამოუკიდებლობა

აუდიტის კომიტეტის შემადგენლობა ფორმირდება ისე, რომ:

- კომიტეტის წევრთა უმრავლესობა იყოს **არასრულადმასშტაბიანი წევრი**;
- მინიმუმ ერთი წევრი ფლობდეს **ფინანსურ და აუდიტორულ სფეროში შესაბამის გამოცდილებას**;
- უზრუნველყოფილი იყოს კომიტეტის წევრთა დამოუკიდებლობა მენეჯმენტისგან.

აუდიტის კომიტეტის წევრები ანგარიშვალდებულნი არიან სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე და მოქმედებენ დამტკიცებული წესდებისა და შიდა დოკუმენტების შესაბამისად.

შიდა კონტროლი და ანგარიშგების პროცესები

კომპანიაში მოქმედებს შიდა კონტროლის სისტემა, რომელიც მიზნად ისახავს:

- ფინანსური ანგარიშგების სიზუსტისა და სანდოობის უზრუნველყოფას;
- აქტივების დაცვას;
- საოპერაციო პროცესების ეფექტიანობას;
- კანონმდებლობასთან შესაბამისობას.

შიდა კონტროლის პროცესები ინტეგრირებულია კომპანიის ERP სისტემაში და მოიცავს უფლებამოსილებების განაწილებას, პროცესების დოკუმენტირებასა და რეგულარულ მონიტორინგს. ფინანსური ანგარიშგების

მომზადების პროცესზე ზედამხედველობას ახორციელებს მენეჯმენტი და, საჭიროების შემთხვევაში, სამეთვალყურეო საბჭო.

აქციონერთა უფლებები და ინტერესთა ბალანსი

კომპანია უზრუნველყოფს აქციონერთა უფლებების დაცვას მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად. ყველა აქციონერს აქვს თანაბარი უფლებები მათი წილის პროპორციულად, მათ შორის:

- საერთო კრებაში მონაწილეობის;
- ხმის მიცემის;
- ინფორმაციის მიღების;
- დივიდენდების მიღების (დადგენილი პოლიტიკის ფარგლებში).

კომპანია განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს **ინტერესთა ბალანსის დაცვას** აქციონერებს, მენეჯმენტსა და სხვა დაინტერესებულ მხარეებს შორის.

კორპორაციული მართვის შემდგომი განვითარება

კორპორაციული მართვის სისტემა განიხილება როგორც **დინამიკური და განვითარებადი ჩარჩო**. კომპანიის სტრატეგიული მიზნებიდან გამომდინარე, დაგეგმილია:

- სამეთვალყურეო საბჭოს ფუნქციონალის შემდგომი გაძლიერება;
- შიდა პოლიტიკებისა და პროცედურების დამატებითი ფორმალიზაცია;
- ანგარიშგებისა და გამჭვირვალობის პრაქტიკის გაუმჯობესება;
- კორპორაციული მართვის სისტემის ეტაპობრივი დაახლოება საერთაშორისო სტანდარტებთან.

11. ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესთან დაკავშირებული შიდა კონტროლისა და რისკების მართვის სისტემების მიმოხილვა

კომპანიაში მოქმედებს შიდა კონტროლისა და რისკების მართვის სისტემა, რომელიც მიზნად ისახავს ფინანსური ანგარიშგების სიზუსტის, სანდოობისა და დროულობის უზრუნველყოფას, ასევე საოპერაციო და ფინანსური რისკების იდენტიფიკაციასა და შემცირებას. აღნიშნული სისტემა წარმოადგენს კომპანიის კორპორაციული მართვის ჩარჩოს მნიშვნელოვან კომპონენტს.

შიდა კონტროლის სისტემა მორგებულია კომპანიის საქმიანობის მასშტაბსა და სტრუქტურაზე და ვითარდება ეტაპობრივად ბიზნესის ზრდისა და ინსტიტუციონალიზაციის პარალელურად.

შიდა კონტროლის ჩარჩო

შიდა კონტროლის სისტემა ეფუძნება პასუხისმგებლობების მკაფიო განაწილებას, პროცესების დოკუმენტირებას და კონტროლის მექანიზმების ინტეგრაციას საოპერაციო და ფინანსურ პროცესებში. ძირითადი ელემენტებია:

- უფლებამოსილებებისა და პასუხისმგებლობების გამიჯვნა;
- კონტროლის წერტილების განსაზღვრა ძირითად პროცესებში;
- ფინანსური მონაცემების მრავალდონიანი შემოწმება;

- ინფორმაციული სისტემების გამოყენება მონაცემთა სიზუსტის უზრუნველსაყოფად.

შიდა კონტროლის ჩარჩო მოიცავს როგორც პრევენციულ, ისე დეტექციურ კონტროლებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესი

ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხორციელდება ცენტრალიზებულად და ეფუძნება **IFRS-ის მოთხოვნებს**. პროცესი მოიცავს:

- პირველადი მონაცემების აღრიცხვას ERP სისტემაში;
- ანგარიშგების მომზადებას ჯგუფის ფინანსური დეპარტამენტის მიერ;
- შიდა გადამოწმებას და ანალიზს;
- საჭიროების შემთხვევაში, სამეთვალყურეო საბჭოსა და აუდიტის კომიტეტის განხილვას;
- გარე აუდიტორის მიერ შემოწმებას.

აღნიშნული პროცესი უზრუნველყოფს ფინანსური ინფორმაციის სანდოობას და შესაბამისობას მარეგულირებელ მოთხოვნებთან.

რისკების იდენტიფიკაცია და შეფასება

კომპანია ახორციელებს რისკების სისტემურ იდენტიფიკაციას, რაც მოიცავს:

- ფინანსურ რისკებს;
- საოპერაციო რისკებს;
- შესაბამისობისა და მარეგულირებელ რისკებს.

რისკები ფასდება მათი ალბათობისა და შესაძლო გავლენის მიხედვით და აისახება მენეჯმენტის გადაწყვეტილებებში. მნიშვნელოვანი რისკების შესახებ ინფორმაცია მიეწოდება სამეთვალყურეო საბჭოს.

შიდა კონტროლის ეფექტიანობის მონიტორინგი

შიდა კონტროლის სისტემის ეფექტიანობა მონიტორინგდება:

- მენეჯმენტის რეგულარული შეფასების გზით;
- აუდიტის კომიტეტის ზედამხედველობით;
- შიდა და გარე აუდიტის შედეგების გათვალისწინებით.

იდენტიფიცირებული ხარვეზები და გაუმჯობესების სფეროები გამოიყენება კონტროლის მექანიზმების შემდგომი დახვეწისთვის.

ინფორმაციული სისტემები და მონაცემთა უსაფრთხოება

კომპანია იყენებს თანამედროვე ERP და სხვა ინფორმაციულ სისტემებს ფინანსური და საოპერაციო მონაცემების მართვისთვის. აღნიშნული სისტემები უზრუნველყოფს:

- მონაცემთა ერთიანობასა და სიზუსტეს;
- წვდომის კონტროლს;

- მონაცემთა დაცვას უნებართვო გამოყენებისგან.

ინფორმაციული სისტემები წარმოადგენს შიდა კონტროლის სისტემის მნიშვნელოვან ტექნოლოგიურ საფუძველს.

შიდა კონტროლისა და რისკების მართვის სისტემის შეფასება

მენეჯმენტის შეფასებით, შიდა კონტროლისა და რისკების მართვის სისტემა წარმოადგენს **ადეკვატურ და ეფექტიან ჩარჩოს**, რომელიც უზრუნველყოფს ფინანსური ანგარიშგების სანდოობას და რისკების მართვას კომპანიის მიმდინარე განვითარების ეტაპზე. სისტემა განიხილება როგორც განვითარებადი და მუდმივად დახვეწადი პროცესი.

12. პარტნიორთა და პარტნიორთა საერთო კრების უფლებების და მათი განხორციელების წესების მიმოხილვა

კომპანია უზრუნველყოფს პარტნიორთა უფლებების დაცვას მოქმედი კანონმდებლობის, კომპანიის წესდებისა და კორპორაციული მართვის პრინციპების შესაბამისად. პარტნიორთა უფლებები განიხილება როგორც კორპორაციული მართვის სისტემის ერთ-ერთი ფუნდამენტური ელემენტი და უზრუნველყოფს კომპანიის მფლობელთა ინტერესების დაცვასა და ბალანსს მენეჯმენტთან.

პარტნიორთა ძირითადი უფლებები

პარტნიორებს აქვთ შემდეგი ძირითადი უფლებები მათი წილის პროპორციულად:

- მონაწილეობა პარტნიორთა საერთო კრებაში და ხმის მიცემა;
- ინფორმაციის მიღება კომპანიის საქმიანობისა და ფინანსური მდგომარეობის შესახებ;
- მოგების (დივიდენდების) მიღება დადგენილი პოლიტიკისა და მოქმედი კანონმდებლობის ფარგლებში;
- კომპანიის წესდებითა და კანონმდებლობით გათვალისწინებული სხვა უფლებების განხორციელება.

კომპანია უზრუნველყოფს პარტნიორთა თანაბარ მოპყრობას და არ უშვებს დისკრიმინაციას წილის ოდენობის ან სხვა ნიშნით.

პარტნიორთა საერთო კრება

პარტნიორთა საერთო კრება წარმოადგენს კომპანიის უმაღლეს მმართველ ორგანოს. საერთო კრება იკრიბება მოქმედი კანონმდებლობითა და კომპანიის წესდებით დადგენილი წესით და განიხილავს კომპანიისთვის არსებით საკითხებს.

პარტნიორთა საერთო კრების უფლებამოსილებაში შედის, მათ შორის:

- წლიური ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების დამტკიცება;
- მოგების განაწილების შესახებ გადაწყვეტილებების მიღება;
- მმართველობითი და ზედამხედველი ორგანოების არჩევა, შეცვლა ან უფლებამოსილების შეწყვეტა;
- კომპანიის წესდებაში ცვლილებების დამტკიცება;
- კანონმდებლობით განსაზღვრული სხვა საკითხების განხილვა და დამტკიცება.

პარტნიორთა საერთო კრების მოწვევა და ჩატარების წესი

პარტნიორთა საერთო კრების მოწვევა ხორციელდება მოქმედი კანონმდებლობისა და კომპანიის წესდების შესაბამისად. პარტნიორებს დროულად ეცნობებათ:

- კრების ჩატარების თარიღი, დრო და ადგილი;
- დღის წესრიგი;
- განსახილველი საკითხებისა და გადაწყვეტილებების პროექტები, საჭიროების შემთხვევაში.

პარტნიორთა საერთო კრების ჩატარების პროცესი უზრუნველყოფს პარტნიორთა ინფორმირებულ მონაწილეობას, გადაწყვეტილებების მიღების გამჭვირვალობასა და პროცესის კანონმდებლობასთან შესაბამისობას.

ინფორმაციის ხელმისაწვდომობა პარტნიორებისთვის

კომპანია უზრუნველყოფს პარტნიორებისთვის მნიშვნელოვანი ინფორმაციის ხელმისაწვდომობას, მათ შორის:

- წლიური და შუალედური ფინანსური ანგარიშგება;
- მმართველობითი და არაფინანსური ანგარიშგება;
- მნიშვნელოვანი კორპორაციული გადაწყვეტილებები;
- ინფორმაცია კომპანიის რისკების, სტრატეგიისა და განვითარების გეგმების შესახებ.

ინფორმაციის მიწოდება ხორციელდება კანონმდებლობითა და კომპანიის შიდა დოკუმენტებით დადგენილი ფორმითა და ვადებით.

პარტნიორთა უფლებების დაცვის მექანიზმები

კომპანიაში მოქმედებს პარტნიორთა უფლებების დაცვის მექანიზმები, რომლებიც მიზნად ისახავს:

- პარტნიორთა ინტერესების გათვალისწინებას გადაწყვეტილებების მიღების პროცესში;
- შესაძლო ინტერესთა კონფლიქტების იდენტიფიკაციასა და მინიმიზაციას;
- პარტნიორთათვის გადაწყვეტილებების გასაჩივრების შესაძლებლობის უზრუნველყოფას კანონმდებლობის ფარგლებში.

კომპანია განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს პარტნიორთა და მენეჯმენტის ინტერესთა ბალანსის დაცვას.

პარტნიორთა უფლებების პრაქტიკული განხორციელება

მენეჯმენტის შეფასებით, საანგარიშგებო პერიოდში პარტნიორთა უფლებების განხორციელება ხორციელდებოდა შეუფერხებლად და მოქმედი კანონმდებლობის მოთხოვნებთან სრულ შესაბამისობაში. არ დაფიქსირებულა პარტნიორთა უფლებების შეზღუდვის ან დარღვევის შემთხვევები.

13. მმართველობითი ორგანოს და სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობისა და ფუნქციონირების მიმოხილვა

მმართველობითი ორგანო პასუხისმგებელია კომპანიის ყოველდღიურ საოპერაციო მართვაზე და სტრატეგიული გადაწყვეტილებების შესრულებაზე. აღმასრულებელი მენეჯმენტი მოქმედებს პარტნიორთა საერთო კრებისა და სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ განსაზღვრული ჩარჩოს ფარგლებში.

აღმასრულებელი მენეჯმენტის ძირითადი ფუნქციებია:

- კომპანიის სტრატეგიის განხორციელება და საოპერაციო გეგმების შესრულება;
- ფინანსური და საოპერაციო მაჩვენებლების მართვა;
- რესურსების ეფექტიანი განაწილება;
- შიდა კონტროლისა და ანგარიშგების უზრუნველყოფა;
- თანამშრომელთა მართვა და ორგანიზაციული განვითარების ხელშეწყობა.

მენეჯმენტის საქმიანობა რეგულარულად ფასდება ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლების საფუძველზე.

სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობა

სამეთვალყურეო საბჭო წარმოადგენს კომპანიის ზედამხედველ ორგანოს და მისი შემადგენლობა ფორმირდება ისე, რომ უზრუნველყოფილი იყოს:

- პროფესიული კომპეტენციების მრავალფეროვნება;
- ფინანსური, საოპერაციო და სტრატეგიული გამოცდილება;
- დამოუკიდებელი ხედვის არსებობა.

საბჭოს შემადგენლობაში შედიან არასრულაღმასრულებელი წევრები, მათ შორის დამოუკიდებელი წევრები, რომლებიც არ არიან ჩართულნი კომპანიის ყოველდღიურ საოპერაციო მართვაში. დამოუკიდებელი წევრების ჩართულობა მიზნად ისახავს ობიექტურობისა და ზედამხედველობის ხარისხის გაუმჯობესებას.

სამეთვალყურეო საბჭოს ფუნქციონირება

სამეთვალყურეო საბჭო ახორციელებს თავის საქმიანობას რეგულარული სხდომების გზით. საბჭოს ფუნქციებია:

- კომპანიის სტრატეგიისა და განვითარების გეგმების განხილვა;
- ფინანსური შედეგებისა და ბიუჯეტის მონიტორინგი;
- რისკების მართვის სისტემების შეფასება;
- აუდიტის კომიტეტის საქმიანობის ზედამხედველობა;
- მენეჯმენტის საქმიანობის შეფასება და რეკომენდაციების გაცემა.

საბჭოს სხდომებზე განიხილება როგორც რეგულარული, ისე განსაკუთრებული მნიშვნელობის საკითხები.

მმართველობითი და ზედამხედველი ფუნქციების გამიჯვნა

კომპანიაში მკაფიოდ არის გამოიჯნული:

- აღმასრულებელი ფუნქცია – რომელიც ეკისრება მენეჯმენტს;
- ზედამხედველი ფუნქცია – რომელიც ეკისრება სამეთვალყურეო საბჭოს.

აღნიშნული გამიჯვნა ამცირებს ინტერესთა კონფლიქტის რისკს და უზრუნველყოფს გადაწყვეტილებების მიღების გამჭვირვალობასა და კონტროლს.

ანგარიშვალდებულება და კომუნიკაცია

აღმასრულებელი მენეჯმენტი ანგარიშვალდებულია სამეთვალყურეო საბჭოს წინაშე და უზრუნველყოფს:

- რეგულარული ფინანსური და საოპერაციო ანგარიშების წარდგენას;
- მნიშვნელოვანი რისკებისა და მოვლენების დროულ კომუნიკაციას;
- საბჭოს რეკომენდაციების შესრულებას.

სამეთვალყურეო საბჭო, თავის მხრივ, ანგარიშვალდებულია პარტნიორთა საერთო კრების წინაშე.

ორგანოების ეფექტიანობის შეფასება

კომპანია პერიოდულად აფასებს მმართველობითი და ზედამხედველი ორგანოების ფუნქციონირების ეფექტიანობას. შეფასების მიზანია:

- გადაწყვეტილებების ხარისხის გაუმჯობესება;
- როლებისა და პასუხისმგებლობების დახვეწა;

კორპორაციული მართვის სისტემის შემდგომი განვითარება.

14. მმართველობითი ორგანოს და სამეთვალყურეო საბჭოს მიმართ გამოყენებული დივერსიფიკაციის პოლიტიკის მიმოხილვა

კომპანია აცნობიერებს, რომ მმართველობითი და ზედამხედველი ორგანოების შემადგენლობაში დივერსიფიკაცია წარმოადგენს კორპორაციული მართვის ეფექტიანობისა და გადაწყვეტილებების ხარისხის მნიშვნელოვან ფაქტორს. ამ მიზნით, კომპანია ეტაპობრივად ავითარებს მიდგომას, რომელიც უზრუნველყოფს პროფესიული გამოცდილების, კომპეტენციების და ხედვების მრავალფეროვნებას.

დივერსიფიკაციის პოლიტიკის მიზანი

დივერსიფიკაციის პოლიტიკის ძირითადი მიზანია:

- მმართველობითი და ზედამხედველი ორგანოების მიერ მიღებული გადაწყვეტილებების ობიექტურობის გაზრდა;
- სტრატეგიული და ფინანსური საკითხების განხილვის ხარისხის გაუმჯობესება;
- რისკების უკეთ იდენტიფიკაცია და შეფასება;
- საუკეთესო კორპორაციული მართვის პრაქტიკის ინტეგრირება.

კომპანია დივერსიფიკაციას განიხილავს როგორც **პრაქტიკულ ინსტრუმენტს**, და არა მხოლოდ ფორმალურ მოთხოვნას.

დივერსიფიკაციის ძირითადი მიმართულებები

მმართველობითი ორგანოსა და სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობის ფორმირებისას კომპანია ითვალისწინებს შემდეგ ძირითად ასპექტებს:

- **პროფესიული გამოცდილება და კომპეტენციები** – ფინანსები, აუდიტი, ოპერაციები, სტრატეგიული დაგეგმვა, წარმოება, საცალო ვაჭრობა;
- **დამოუკიდებელი წევრების ჩართულობა** – მენეჯმენტისგან დამოუკიდებელი ხედვის უზრუნველყოფის მიზნით;
- **ფუნქციური მრავალფეროვნება** – საოპერაციო, ფინანსური და ზედამხედველი გამოცდილების კომბინაცია;
- **ხედვებისა და გამოცდილების განსხვავებულობა** – რაც ხელს უწყობს საკითხების მრავალმხრივ განხილვას.

აღნიშნული მიდგომა უზრუნველყოფს მმართველი ორგანოების კომპლემენტარულ ფუნქციონირებას.

დამოუკიდებელი წევრების როლი დივერსიფიკაციის კონტექსტში

დამოუკიდებელი წევრების ჩართულობა წარმოადგენს დივერსიფიკაციის პოლიტიკის მნიშვნელოვან კომპონენტს. მათი მონაწილეობა:

- ამცირებს გადაწყვეტილებების მიღებისას სუბიექტურობის რისკს;
- აძლიერებს ფინანსური და რისკების ზედამხედველობის ფუნქციას;
- ხელს უწყობს საერთაშორისო პრაქტიკის ინტეგრირებას.

დამოუკიდებელი წევრები არ მონაწილეობენ კომპანიის ყოველდღიურ საოპერაციო მართვაში და არ ფლობენ ისეთ ინტერესებს, რომლებიც ზღუდავს მათ დამოუკიდებლობას.

დივერსიფიკაციის პოლიტიკის ფორმალიზაციის ეტაპი

კომპანიის განვითარების მიმდინარე ეტაპზე დივერსიფიკაციის პოლიტიკა ხორციელდება **პრინციპების დონეზე** და ეტაპობრივად ფორმალიზდება. კომპანია გეგმავს:

- დივერსიფიკაციის პოლიტიკის შიდა დოკუმენტად ჩამოყალიბებას;
- კრიტერიუმების უფრო დეტალურად განსაზღვრას;
- მმართველობითი ორგანოების შემადგენლობის პერიოდულ გადახედვას.

აღნიშნული მიდგომა შეესაბამება კომპანიის განვითარების ეტაპს და უზრუნველყოფს მოქნილობას.

15. სავალდებულო სატენდერო შეთავაზების შემთხვევაში აუცილებელი ინფორმაციის მიმოხილვა

საქართველოს მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად, სავალდებულო სატენდერო შეთავაზების ვალდებულება წარმოიშობა იმ შემთხვევაში, თუ პირი ან პირთა ჯგუფი იძენს კონტროლს კომპანიის მიმართ კანონით დადგენილი ზღვრის გადალახვის შედეგად.

საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში შპს „ნოვასთან“ მიმართებით **სავალდებულო სატენდერო შეთავაზების შემთხვევა არ დამდგარა**. კომპანიის მფლობელობის სტრუქტურაში:

- არ განხორციელებულა ისეთი ცვლილება, რომელიც გამოიწვევდა კონტროლის მოპოვებას მესამე პირის მიერ;
- არ დაფიქსირებულა წილების ისეთი გადანაწილება, რომელიც საჭიროებდა სატენდერო შეთავაზების განხორციელებას;
- არ ყოფილა შესაბამისი სამართლებრივი ვალდებულების წარმოშობა.

კომპანია მონიტორინგს უწევს მფლობელობის სტრუქტურასთან დაკავშირებულ ცვლილებებს და უზრუნველყოფს მოქმედი კანონმდებლობის მოთხოვნებთან შესაბამისობას. იმ შემთხვევაში, თუ მომავალში წარმოიშობა სავალდებულო სატენდერო შეთავაზების ვალდებულება, კომპანია იმოქმედებს კანონით დადგენილი წესით და უზრუნველყოფს საჭირო ინფორმაციის დროულ გამჟღავნებას.

არაფინანსური ანგარიშგება

16. არაფინანსური საკითხები

შპს „ნოვა“ არაფინანსურ საკითხებს განიხილავს როგორც კომპანიის მდგრადი განვითარების განუყოფელ ნაწილს. კომპანიის მიდგომა ეფუძნება პასუხისმგებლიან ბიზნესპრაქტიკას, სოციალურ ჩართულობას, გარემოსდაცვით ცნობიერებასა და თანამედროვე მართვის ინსტრუმენტების დანერგვას.

არაფინანსური ანგარიშგება მოიცავს გარემოსდაცვით, სოციალურ და მმართველობით (ESG) საკითხებს და ასახავს როგორც განხორციელებულ ინიციატივებს, ისე განვითარების სამომავლო მიმართულებებს.

17. ბიზნესმოდელის მიმოხილვა (ESG კონტექსტში)

ნოვას ბიზნესმოდელი ეფუძნება ღირებულების ჯაჭვს:

შესყიდვა → წარმოება → ლოჯისტიკა/საწყობი → გაყიდვები → after-sales მომსახურება

ESG ფაქტორები ინტეგრირებულია თითოეულ ეტაპზე:

- პროდუქციის შერჩევისას – უსაფრთხოებისა და ხარისხის სტანდარტები;
- წარმოებაში – ტექნოლოგიური კონტროლი და რესურსების ეფექტური გამოყენება;
- გაყიდვებში – მომხმარებლის ინფორმირება და პასუხისმგებლიანი კომუნიკაცია;
- after-sales პროცესში – უკუკავშირი და ხარისხის გაუმჯობესება.

18. საქმიანობის რისკების ანალიზი

არაფინანსური რისკების მართვა მოიცავს:

- პროდუქციის უსაფრთხოებასთან დაკავშირებულ რისკებს;
- მომხმარებლის ინფორმირებულობის ნაკლებობას;
- ადამიანური კაპიტალის განვითარების რისკებს;
- ტექნოლოგიურ ჩამორჩენას.

კომპანია აღნიშნულ რისკებს პასუხობს **პრევენციული კამპანიებით, ტრენინგებითა და დიჯიტალიზაციით.**

19. სოციალური პასუხისმგებლობა და CSR ინიციატივები

„აზბესტის კამპანია“ – მომხმარებლის უსაფრთხოება

„ნოვა“ აქტიურად ახორციელებს **აზბესტის შესახებ ცნობიერების ამაღლების კამპანიას**, რომლის მიზანია:

- მოსახლეობის ინფორმირება აზბესტის შემცველი მასალების ჯანმრთელობაზე ზემოქმედების შესახებ;
- უსაფრთხო ალტერნატივების პოპულარიზაცია;

- მოძველებული, ჯანმრთელობისთვის საშიში მასალების ჩანაცვლების წახალისება.

აღნიშნული ინიციატივა ასახავს კომპანიის პასუხისმგებლობას არა მხოლოდ გაყიდვების, არამედ საზოგადოებრივი ჯანმრთელობის დაცვის მიმართ.

„აღმოაჩინე საქართველო – სახლების არქიტექტურა“

კომპანია ახორციელებს სოციალურ-კულტურულ პროექტს „აღმოაჩინე საქართველო – სახლების არქიტექტურა“, რომლის მიზანია:

- საქართველოს რეგიონებში არსებული ტრადიციული საცხოვრებელი არქიტექტურის პოპულარიზაცია;
- კულტურული მემკვიდრეობის მიმართ ცნობიერების ამაღლება;
- თანამედროვე სამშენებლო გადაწყვეტილებების დაკავშირება ადგილობრივ არქიტექტურულ იდენტობასთან.

პროექტი ამლიერებს კომპანიის კავშირს ადგილობრივ საზოგადოებებთან და პოზიციონირებს „ნოვას“ როგორც ადგილობრივ ღირებულებებზე დაფუძნებულ ბრენდს.

20. დიჯიტალიზაცია და ადამიანური რესურსის განვითარება

დიჯიტალური ტრანსფორმაცია

კომპანია აქტიურად ახორციელებს ბიზნესპროცესების დიჯიტალიზაციას, რაც მოიცავს:

- **Bitrix24** – პროცესების, დავალებებისა და შიდა კომუნიკაციის მართვა;
- **Moodle** – თანამშრომელთა ტრენინგისა და ცოდნის მართვის პლატფორმა;
- **Signify** – დოკუმენტების ციფრული დამტკიცებისა და კონტროლის სისტემა;
- **Selfi** – HR და შიდა ადმინისტრაციული პროცესების ავტომატიზაცია.

დიჯიტალიზაცია ამცირებს შეცდომების რისკს, ზრდის გამჭვირვალობას და აუმჯობესებს გადაწყვეტილებების მიღების სისწრაფეს.

ადამიანური რესურსი

კომპანია ადამიანურ რესურსს განიხილავს როგორც გრძელვადიან ინვესტიციას. პრიორიტეტებია:

- თანამშრომელთა პროფესიული განვითარება;
- მენეჯერული კომპეტენციების გაძლიერება;
- შიდა ტალანტების განვითარება;
- თანამედროვე სამუშაო გარემოს შექმნა.

21. EBRD – Blue Ribbon პროგრამა და მისი გავლენა

შპს „ნოვა“ მონაწილეობს EBRD-ის Blue Ribbon Programme-ში, რომელიც წარმოადგენს მაღალი პოტენციალის მქონე კომპანიებისთვის განკუთვნილ ინსტიტუციონალურ განვითარების პლატფორმას.

Blue Ribbon Programme-ის ფარგლებში:

- განხორციელდა კორპორაციული მართვის, ფინანსების, ოპერაციების, HR და სტრატეგიული მართვის მიმართულებით კონსულტაციები;
- დაინერგა საერთაშორისო საუკეთესო პრაქტიკა;
- გაძლიერდა მენეჯმენტის ფუნქციონირება;

კომპანიის პასუხისმგებელი პირების განცხადება

ჩვენ, ქვემოთ ხელმოწერი პირები, შპს „ნოვას“ პასუხისმგებელი პირები, ვადასტურებთ, რომ ჩვენი ცოდნისა და რწმენის ფარგლებში:

1. შპს „ნოვას“ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) შესაბამისად და სამართლიანად ასახავს კომპანიისა და მისი ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას, ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში;
2. მმართველობითი ანგარიში სამართლიანად, დაბალანსებულად და სრულად ასახავს კომპანიისა და ჯგუფის საქმიანობის განვითარებას, ფინანსურ და საოპერაციო შედეგებს, არსებულ და მოსალოდნელ რისკებს, ასევე ძირითად არაფინანსურ ფაქტორებს;
3. ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია შეესაბამება საქართველოს მოქმედ კანონმდებლობას, მათ შორის საქართველოს კანონს „მეწარმეთა შესახებ“, საქართველოს კანონს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“, აგრეთვე შესაბამის მარეგულირებელ მოთხოვნებს;
4. კომპანიის შიდა კონტროლისა და რისკების მართვის სისტემები, მენეჯმენტის შეფასებით, ადეკვატურია კომპანიის საქმიანობის მასშტაბისა და სირთულის გათვალისწინებით და მიმართულია ფინანსური ანგარიშგების სანდოობისა და ოპერაციული სტაბილურობის უზრუნველყოფისკენ;
5. ჩვენ არ გვაქვს ინფორმაცია ისეთი ფაქტების ან გარემოებების შესახებ, რომლებიც არ იცოს ასახული წინამდებარე ანგარიშგებაში და რომლებმაც შეიძლება არსებითი გავლენა მოახდინოს ინვესტორების, კრედიტორების ან სხვა დაინტერესებული მხარეების გადაწყვეტილებებზე.

წინამდებარე განცხადება გაცემულია მმართველობითი ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილად და მიზნად ისახავს ინფორმაციის გამჭვირვალობისა და ანგარიშვალდებულების უზრუნველყოფას.

გენერალური დირექტორი

სახელი, გვარი

ხელმოწერა: _____

თარიღი: _____

ფინანსური დირექტორი

სახელი, გვარი

ხელმოწერა: _____

თარიღი: _____

კომპანიის პასუხისმგებელი პირების განცხადება

ჩვენ, ქვემოთ ხელმოწერი პირები, შპს „ნოვას“ პასუხისმგებელი პირები, ვადასტურებთ, რომ ჩვენი ცოდნისა და რწმენის ფარგლებში:

1. შპს „ნოვას“ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) შესაბამისად და სამართლიანად ასახავს კომპანიისა და მისი ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას, ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში;
2. მმართველობითი ანგარიში სამართლიანად, დაბალანსებულად და სრულად ასახავს კომპანიისა და ჯგუფის საქმიანობის განვითარებას, ფინანსურ და საოპერაციო შედეგებს, არსებულ და მოსალოდნელ რისკებს, ასევე ძირითად არაფინანსურ ფაქტორებს;
3. ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია შეესაბამება საქართველოს მოქმედ კანონმდებლობას, მათ შორის საქართველოს კანონს „მეწარმეთა შესახებ“, საქართველოს კანონს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“, აგრეთვე შესაბამის მარეგულირებელ მოთხოვნებს;
4. კომპანიის შიდა კონტროლისა და რისკების მართვის სისტემები, მენეჯმენტის შეფასებით, ადეკვატურია კომპანიის საქმიანობის მასშტაბისა და სირთულის გათვალისწინებით და მიმართულია ფინანსური ანგარიშგების სანდოობისა და ოპერაციული სტაბილურობის უზრუნველყოფისკენ;
5. ჩვენ არ გვაქვს ინფორმაცია ისეთი ფაქტების ან გარემოებების შესახებ, რომლებიც არ იყოს ასახული წინამდებარე ანგარიშგებაში და რომლებმაც შეიძლება არსებითი გავლენა მოახდინოს ინვესტორების, კრედიტორების ან სხვა დაინტერესებული მხარეების გადაწყვეტილებებზე.

წინამდებარე განცხადება გაცემულია მმართველობითი ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილად და მიზნად ისახავს ინფორმაციის გამჭვირვალობისა და ანგარიშგებულების უზრუნველყოფას.

გენერალური დირექტორი

სახელი, გვარი

ხელმოწერა:

თარიღი:

ფინანსური დირექტორი

სახელი, გვარი

ხელმოწერა:

თარიღი: