



2025

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობითი ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

შინაარსი:

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა.....3

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება.....8
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება7
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგება8
ფულადი სახსრების მოძრაობის ინდივიდუალური ანგარიშგება9

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია10
2. მომზადების საფუძველი10
3. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები11
4. ახალი ფას-ების მიღება ან ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში.....12
5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა.....13
6. ძირითადი საშუალებები.....18
7. იჯარები.....19
8. არამატერიალური აქტივები.....20
9. მარაგები20
10. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....21
11. ფული და ფულის ეკვივალენტები.....22
12. გაუნაწილებელი მოგება.....22
13. მიღებული სესხები.....23
14. გამოშვებული ობლიგაციები.....25
15. გადავადებული შემოსავალი.....26
16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები26
17. საგადასახადო ვალდებულებები26
18. ამონაგები27
19. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება.....27
20. სხვა შემოსავალი.....27
21. კომერციული ხარჯები28
22. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები28
23. ფინანსური ხარჯი28
24. პოტენციური ვალდებულებები, სასამართლო დავები.....29
25. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....29
26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....30
27. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა30

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ნოვას“ მფლობელსა და დირექტორთა საბჭოს

დასკვნა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი შპს „ნოვა“ (შემდგომში „კომპანია“) ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებისა (შემდგომში „ფინანსური ანგარიშგება“), რომელიც შედგება 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ინდივიდუალური ანგარიშგებისგან, ასევე ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის, აგრეთვე მისი საქმიანობის ინდივიდუალურ ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების ინდივიდუალურ მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობები დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“.

ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბესს) პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსისა და საქართველოში ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განხორციელებისას საჭირო ეთიკური ნორმების შესაბამისად. გარდა ამისა, ჩვენ შევასრულეთ ამ ნორმებითა და ბესს-ის ეთიკის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

მნიშვნელოვან გარემოებათა აბზაცი

ყურადღებას ვამახვილებთ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მე-13 განმარტებით შენიშვნაზე, რომელიც აღწერს, რომ კომპანიას მიღებულ სესხებზე გააჩნია ფინანსური და არაფინანსური შეზღუდვები, რომელთა გარკვეული ნაწილი ვერ შეასრულა 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. აღნიშნული გარემოებიდან გამომდინარე ჩვენი მოსაზრება არ არის მოდიფიცირებული.

სხვა გარემოებათა აბზაცი

როგორც 14-ე შენიშვნაშია აღწერილი, 2025 წლის 17 დეკემბერს კომპანიამ „საქართველოს ეროვნული ბანკის“ მიერ საბოლოო პროსპექტუსის დამტკიცების შედეგად გამოსცა ობლიგაციები და გახდა ობლიგაციების ემიტენტი. შესაბამისად, 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება გამოიცა და მომზადდა საქართველოს ეროვნული ბანკის ბრძანება 172/04-ის მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის ძირითადი საკითხები

აუდიტის ძირითად საკითხად მიიჩნევა ისეთი საკითხი, რომელიც, ჩვენი პროფესიული შეფასებით, ყველაზე მნიშვნელოვანი იყო ჩვენს მიერ ჩატარებულ მიმდინარე პერიოდის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტში. ეს საკითხები განვიხილეთ მხოლოდ ჩვენ მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბების კონტექსტში და ამ საკითხებზე არ გამოვთქვამთ ცალკე მოსაზრებას.

აუდიტის ძირითადი საკითხები	აუდიტის ძირითად საკითხთან მიმართებით ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები
<p>ამონაგების აღიარება</p> <p>ამონაგები მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისთვის და მნიშვნელოვანი ელემენტია, რომელზე დაყრდნობითაც კომპანია აფასებს თავის შედეგებს. ამონაგების აღიარებასთან დაკავშირებული სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია 27-ე შენიშვნაში - მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა. ამონაგების შესახებ ახსნა-განმარტებითი შენიშვნა წარდგენილია 18-ე განმარტებით შენიშვნაში. რადგან, კომპანიისთვის ამონაგებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები წარმოადგენს საოპერაციო ფულადი ნაკადების მთავარ მაგენერირებელ წყაროს, აუდიტის მიზნებისთვის ეს მუხლი უმნიშვნელოვანეს საკითხს წარმოადგენს. ამ საკითხს განსაკუთრებული ყურადღება დაეთმო გაყიდვების მოცულობისა და შემოსავლის სრულად და სწორი თანხით აღრიცხვასთან დაკავშირებული შეფასების მნიშვნელოვნების გამო.</p>	<p>აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხების გადასაჭრელად, ჩვენ ჩავატარეთ შემდეგი ძირითადი აუდიტორული პროცედურები:</p> <ul style="list-style-type: none"> • შევისწავლეთ შემოსავლების ფორმირების ირგვლივ არსებული შიდა კონტროლის გარემო აუდიტისთვის მნიშვნელოვანი კონტროლების შესწავლის მიზნით; • გავანალიზეთ ხელშეკრულებების პირობები ფასს 15-ის მიხედვით ამონაგების აღიარების მოთხოვნებთან მიმართებით; • შერჩევითი შემოწმების გზით დავუდარეთ გამოწერილ პირველად დოკუმენტებში მოცემული თანხები და ბუღალატერიაში არსებულ გატარებებს. • შევაფასეთ განმარტებითი შენიშვნების შესაბამისობა ფასს 15-ის მოთხოვნებთან.
<p>მარაგები და თვითღირებულება</p> <p>მარაგებისა და თვითღირებულების ნაწილი მნიშვნელოვანი ელემენტებია ფინანსური ანგარიშისთვის. კომპანიის შემოსავლის გენერირება ხდება მარაგების რეალიზაციის შედეგად. მარაგებთან მიმართებაში სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია 27-ე შენიშვნაში, ხოლო 9-ე და 19-ე ახსნა-განმარტებით შენიშვნებშია წარმოდგენილი. ამ საკითხს განსაკუთრებული ყურადღება დაეთმო შესყიდვების მოცულობისა და გაყიდვისას თვითღირებულები სწორი თანხით გაანგარიშებასთან დაკავშირებით.</p>	<p>აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხების გადასაჭრელად, ჩვენ ჩავატარეთ შემდეგი ძირითადი აუდიტორული პროცედურები:</p> <ul style="list-style-type: none"> • შევისწავლეთ მარაგების აღრიცხვის პოლიტიკა და არსებული შიდა კონტროლის გარემო აუდიტისთვის მნიშვნელოვანი კონტროლების შესწავლის მიზნით; • გავანალიზეთ ხელშეკრულებების პირობები ბასს2-თან შესაბამისობასთან მიმართებით; • შერჩევითი შემოწმების გზით დავუდარეთ შესყიდვები პირველად დოკუმენტებში მოცემული თანხები და ბუღალატერიაში არსებულ გატარებებს. გავანალიზეთ დროში გამოჯენისა და ჩამოწერის პოლიტიკები. • შევისწავლეთ თვითღირებულების გაანგარიშების პოლიტიკა და ტექნიკურად მისი აღრიცხვიანობა ERP სისტემაში.

<p>ფული და ფულის ექვივალენტები</p> <p>გამომდინარე იქიდან, რომ კომპანიის ძირითადი საქმიანობა წარმოადგენს საცალო ვაჭრობას, ფული და ფულის ექვივალენტები წარმოადგენს მნიშვნელოვან ელემენტს ფინანსურ ანგარიშში, კერძოდ კი ფული სალაროში, ვინაიდან ასეთი ტიპის ბიზნესში დიდი ოდენობით ფული ხელზე ტრიალებს. აღნიშნული სექცია პირდაპირ კავშირშია შემოსავლებთან მიმართებაში. ფული და ფულის ექვივალენტები წარდგენილია კომპანიის 11-ე შენიშვნაში.</p>	<p>აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხების გადასაჭრელად, ჩვენ ჩავატარეთ შემდეგი ძირითადი აუდიტორული პროცედურები:</p> <ul style="list-style-type: none"> • სალაროებთან მიმართებაში დავსწარიით გადათვლის პროცესს და შევისწავლეთ მისი მოძრაობის პროცესი. • ბანკებთან მიმართებაში მოვიპოვეთ კომერციული ბანკებიდან დასტურის წერილებსი. • ორივე შემთხვევაში მოვახდინეთ ფულის მოძრაობის ანალიზი შემოსავლებთან მიმართებაში საცალო ვაჭრობის ნაწილში.
---	---

სხვა ინფორმაცია, რომელიც მოცემულია კომპანიის ინდივიდუალურ მმართველობის ანგარიშგებაში

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს კომპანიის 2025 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში შეტანილ ინფორმაციას, მაგრამ არ მოიცავს ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნას. ჩვენი მოსაზრება ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას.

სხვა ინფორმაციაზე ჩვენი პასუხისმგებლობა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან თუ სათანადო მარეგულირებელი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებული ინფორმაციიდან გამომდინარე.

თუ ჩვენ მიერ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობაა ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვევალება ამ ფაქტის გაცხადება. ამ კუთხით ჩვენ არაფერი გვაქვს გასაცხადებელი.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ის 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-ის შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ ასევე:

- ▶ ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ინდივიდუალური ფინანსური 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 არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის მექანიზმებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა განმარტებების მართებულობას.
- ▶ დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ექვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ▶ ვაფასებთ ინდივიდუალურ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდაკონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია სათანადო მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან. ჩვენი აზრით, კომპანიის 2025 წლის ინდივიდუალურ მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- შეესაბამება 2025 წლის 31 დეკემბრისათვის დასრულებული წლის კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მიერ მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია სათანადო მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

ანა გაბედავა, გარიგების პარტნიორი (SARAS-A-518332)

შპს „ნექსია ჯორჯია“ (SARAS-F-550338)

14 მაისი 2026

თბილისი, საქართველო

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

- ▶ ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ინდივიდუალური ფინანსური 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 წინასწარ განზრახვლად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის მექანიზმებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებულ სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა განმარტებების მართებულობას.
- ▶ დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ▶ ვაფასებთ ინდივიდუალურ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდაკონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია სათანადო მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან. ჩვენი აზრით, კომპანიის 2025 წლის ინდივიდუალურ მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- შესაბამება 2025 წლის 31 დეკემბრისათვის დასრულებული წლის კომპანიის ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მიერ მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია სათანადო მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

ანა გაბედავა, გარიგების პარტნიორი (SARAS-A-518332)

შპს „ნექსია ჯორჯია“ (SARAS-F-550338)

14 მაისი 2026

თბილისი, საქართველო



წარმომადგენლობა და დათქმა

წინამდებარე დოკუმენტი მომზადებულია შპს ნოვას მიერ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის საფუძველზე და წარმოადგენს შპს „ნოვა“-ს 2025 წლის ინდივიდუალურ წლიურ ანგარიშს, რომელიც შედგება ფინანსური ანგარიშგებასა და მმართველობის ანგარიშგებისგან.

ჩვენ ვადასტურებთ რომ:

- ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება სრულად, სწორად და სამართლიანად ასახავს კომპანიის აქტივებს, ვალდებულებებს, შემოსავალსა და ხარჯებს, ფინანსურ მდგომარეობას, მოგებასა და ზარალს და ფულად ნაკადებს.

პასუხისმგებელი პირების განცხადება დამტკიცებულია კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ მიერ.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე - ზვიად აბულაძე

2026 წლის 14 მაისი

წარმომადგენლობა და დათქმა

წინამდებარე დოკუმენტი მომზადებულია შპს ნოვას მიერ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის საფუძველზე და წარმოადგენს შპს „ნოვა“-ს 2025 წლის ინდივიდუალურ წლიურ ანგარიშს, რომელიც შედგება ფინანსური ანგარიშგებასა და მმართველობის ანგარიშგებისგან. ჩვენ ვადასტურებთ რომ:

- ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად მომზადებული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება სრულად, სწორად და სამართლიანად ასახავს კომპანიის აქტივებს, ვალდებულებებს, შემოსავალსა და ხარჯებს, ფინანსურ მდგომარეობას, მოგებასა და ზარალს და ფულად ნაკადებს.

პასუხისმგებელი პირების განცხადება დამტკიცებულია კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ მიერ.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე - ზვიად აბულაძე

2026 წლის 14 მაისი

შპს „ნოვა“

ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(‘000 ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	6	64,245	48,720
აქტივების გამოყენების უფლება	7	4,184	4,071
არამატერიალური აქტივები	8	249	472
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		2,405	-
		71,083	53,263
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	9	67,255	70,251
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	10,363	15,923
ფული და ფულის ეკვივალენტები	11	34,805	18,584
		112,423	104,758
სულ აქტივები		183,506	158,021
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	2,500	-
გაუნაწილებელი მოგება	12	66,735	59,734
სულ კაპიტალი		69,235	59,734
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	13	15,260	9,996
გამოშვებული ობლიგაციები	14	49,646	0
გადავადებული შემოსავალი	15	598	662
საიჯარო ვალდებულებები	7	3,565	3,605
		69,069	14,263
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	15,454	21,713
მიღებული სესხები	13	27,921	59,279
მოკლევადიანი გამოშვებული ობლიგაციები	14	219	-
საგადასახადო ვალდებულებები	17	767	2,248
გადავადებული შემოსავალი	15	65	124
საიჯარო ვალდებულებები	7	776	660
		45,202	84,024
სულ ვალდებულებები		114,271	98,287
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		183,506	158,021

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, ხელმძღვანელობის მხრიდან 2026 წლის 14 მაისს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

ფინანსური დირექტორი _____

გიორგი ქამადაძე

გენერალური დირექტორი _____

ედიშერ ხიმშიაშვილი

შპს „ნოვა“

ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(‘000 ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	6	64,245	48,720
აქტივების გამოყენების უფლება	7	4,184	4,071
არამატერიალური აქტივები	8	249	472
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		2,405	-
		71,083	53,263
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	9	67,255	70,251
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	10,363	15,923
ფული და ფულის ეკვივალენტები	11	34,805	18,584
		112,423	104,758
სულ აქტივები		183,506	158,021
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	2,500	-
გაუნაწილებელი მოგება	12	66,735	59,734
სულ კაპიტალი		69,235	59,734
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	13	15,260	9,996
გამოშვებული ობლიგაციები	14	49,646	0
გადავადებული შემოსავალი	15	598	662
საიჯარო ვალდებულებები	7	3,565	3,605
		69,069	14,263
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	15,454	21,713
მიღებული სესხები	13	27,921	59,279
მოკლევადიანი გამოშვებული ობლიგაციები	14	219	-
საგადასახადო ვალდებულებები	17	767	2,248
გადავადებული შემოსავალი	15	65	124
საიჯარო ვალდებულებები	7	776	660
		45,202	84,024
სულ ვალდებულებები		114,271	98,287
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		183,506	158,021

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის, ხელმძღვანელობის მხრიდან 2026 წლის 14 მაისს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

ფინანსური დირექტორი



გიორგი ქამადაძე

გენერალური დირექტორი



ედიშერ ხიმშიაშვილი

შპს „ნოვა“

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(‘000 ლარში)

	შენიშვნა	2025	2024
ამონაგები	18	252,889	238,429
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	19	(192,838)	(181,912)
საერთო მოგება		60,051	56,517
სხვა შემოსავალი	20	2,139	3,691
ფინანსური აქტივებისა და ავანსების გაუფასურების ანარიცხის ცვლილება	10	(212)	15
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება		595	5
კომერციული ხარჯები	21	(27,375)	(26,185)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯი	22	(19,107)	(11,175)
საოპერაციო მოგება		16,091	22,868
ვალუტის კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული მოგება, წმინდა		1,785	(1,975)
ფინანსური შემოსავალი		34	-
ფინანსური ხარჯი	23	(9,054)	(5,631)
მოგება დაბეგრამდე		8,856	15,262
მოგების გადასახადის ხარჯი	12	(278)	(1,375)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		8,578	13,887

10-37 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ნოვა“

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(‘000 ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 31 დეკემბერი 2023	-	53,636	53,636
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	13,888	13,888
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(7,789)	(7,789)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2024	-	59,735	59,735
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	2,500	-	2,500
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	8,578	8,578
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(1,578)	(1,578)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2025	2,500	66,735	69,235

10-37 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ნოვა“

ფულადი სახსრების მოძრაობის ინდივიდუალური ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(‘000 ლარში)

	2025	2024
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან მოგება დაბეგვრამდე	8,856	15,262
კორექტირებები:		
ფინანსური ხარჯი	9,054	5,630
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული მოგება	(595)	(5)
ფინანსურ აქტივებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი	212	(15)
მარაგების გაუფასურების ანარიცხის ცვლილება	443	184
ცვეთა და ამორტიზაცია	7,604	6,038
ვალუტის კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული მოგება, წმინდა	(1,785)	1,975
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებამდე	23,789	29,069
მოძრაობა საბრუნავ კაპიტალში:		
(ზრდა) შემცირება საოპერაციო აქტივებში		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,337	(7,704)
მარაგები	2,553	(22,176)
ზრდა (შემცირება) საოპერაციო ვალდებულებებში		
საგადასახადო ვალდებულებები	(1,481)	846
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	9,647	9,716
ოპერაციებიდან მიღებული ფული პროცენტებამდე და მოგების გადასახადამდე	39,845	9,751
მიღებულ სესხებზე დარიცხული პროცენტის გადახდა	(8,433)	(5,340)
საიჯარო ვალდებულებაზე დარიცხული პროცენტის გადახდა	(471)	(310)
გადახდილი მოგების გადასახადები	(278)	(1,375)
საოპერაციო საქმიანობით მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები	30,663	2,726
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	(24,613)	(10,060)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვით მიღებული ფული	1,045	51
გრძელვადიანი აქტივისთვის გადახდილი ავანსები	-	-
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	(84)	(66)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები	(23,652)	(10,075)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
სესხების მიღება	468,715	424,845
ობლიგაციების ემისია	49,650	-
მიღებული სესხების დაფარვა	(509,363)	(407,970)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	(710)	(683)
საწესდებო კაპიტალის შევსება	2,500	-
გადახდილი დივიდენდი	(1,578)	(7,789)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები	9,214	8,403
წმინდა ზრდა (შემცირება) ფულსა და ფულის ექვივალენტში	16,225	1,054
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში	18,584	17,624
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებზე და მათ ექვივალენტებზე	(4)	(94)
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს	34,805	18,584

10-37 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
(‘000 ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „ნოვა“ (შემდგომში „კომპანია“) დაფუძნდა 2006 წელს, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანია დაფუძნებულია და საქმიანობს საქართველოში. კომპანიის ოფისი არის რეგისტრირებული შემდეგ მისამართზე - საქართველო, ქ. თბილისი, დიდუბის რაიონი, რ. აგლაძის ქ., N45. კომპანია დარეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ, საიდენტიფიკაციო ნომრით 202358126.

კომპანიამ 2020 წლის სექტემბერში დააარსა შპს „ნოვა ფროდაქშენი“ და წარმოადგენს მის 100%-იან მფლობელს. კომპანიამ 2021 წლის ოქტომბერში დააარსა შპს „ნოვა ფიქსი“ და „შპს ნოვა მეტალი“ და წარმოადგენს მათ 100%-იან მფლობელს.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა სამშენებლო მასალების წარმოება, იმპორტი, გაყიდვა და ექსპორტი. კომპანია პროდუქტებს ყიდის საქართველოს ტერიტორიაზე, სავაჭრო ცენტრებისა და დისტრიბუციის არხების მეშვეობით.

საწარმოო პროცესი ხორციელდება კომპანიის კუთვნილ ქარხნებში, თბილისსა და ბათუმში. კომპანიის მიერ წარმოებული პროდუქტები მოიცავს: პოლიეთილენის წყლის ავზებს, პოლიეთილენის წყლის ბარიკადებს, თუნუქის გადასახურ მასალებს, თაბაშირ-მუყაოსა და მეტალო-პლასტმასის პროფილებსა და აქსესუარებს.

კომპანიის ძირითადი კლიენტები არიან საცალო გამყიდველები, სამშენებლო კომპანიები, სავაჭრო კომპანიები და ფიზიკური პირები.

კომპანიის დირექტორია ედიშერ ხიმშიაშვილი.

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ ჰყავს მაკონტროლებელი პირი და მფლობელები შეიძლება წარმოდგენილ იქნას შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
ზვიად აბულამე	20%	20%
ჯემალ ბოლქვაძე	20%	20%
ემზარ ირემამე	20%	20%
ჯემალ ანთამე	20%	20%
რამაზ ირემამე	20%	20%
	100%	100%

დამატებითი ინფორმაცია კომპანიის საწესდებო კაპიტალის შესახებ მოცემულია მე-12 შენიშვნაში.

2. მომზადების საფუძველი

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

შეფასების საფუძველები

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

კომპანია ოპერაციებს აღრიცხავს და ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებას ამზადებს ქართულ ლარში (ლარი), თანხები მოცემულია ათასებში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები, რომლებიც გამოყენებულია აღნიშნული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას მოცემულია მე-3 შენიშვნაში.

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომლებიც გამოყენებულია აღნიშნული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას მოცემულია 27-ე შენიშვნაში.

კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

ფუნქციონირებადი საწარმო

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე იმ დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ხელმძღვანელობასა და მფლობელებს სურვილი აქვთ, განავითარონ კომპანიის ბიზნესი საქართველოში. ხელმძღვანელობისთვის არ არის ცნობილი რაიმე ისეთი არსებითი გაურკვეველობა, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი ეჭვი შეიტანოს კომპანიის უნარზე გააგრძელოს საქმიანობა. შესაბამისად, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება შესაბამისია კომპანიისთვის.

3. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები

კომპანია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისთვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს კომპანიის ფუნქციონირებას განსაზღვრული მომავლის პირობებში. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან.

ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

კომპანია ახდენს შეფასებებისა და დაშვებების გადახედვას საწარმოს უწყვეტობის საფუძველზე. სააღრიცხვო შეფასების გადასინჯვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც შეფასება იქნა გადახედილი, თუ აღნიშნული ეხება მხოლოდ ამ პერიოდს; ან გადასინჯვისა და მომავალ პერიოდებში, თუ გადახედვა ეხება ორივე, მიმდინარე და მომავალ პერიოდებს.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები. ძირითად საშუალებებზე ცვეთის დარიცხვა ხდება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადების განმავლობაში. სასარგებლო მომსახურების ვადების განსაზღვრა ხდება ხელმძღვანელობის შეფასებებზე დაყრდნობით, თუ რა პერიოდის განმავლობაში აპირებს კომპანია აქტივიდან სარგებლის მიღებას. პერიოდულად ხდება შეფასებების სისწორის შემოწმება. სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებმა შეიძლება მნიშვნელოვანი ცვლილებები გამოიწვიოს საბალანსო ღირებულებებსა და პერიოდის სრული შემოსავლის მუხლებში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების (მსდ) გაზომვისას კომპანია ხელმძღვანელობს ფასს 9-ის გამარტივებული მიდგომით და ამისთვის იყენებს სავაჭრო მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს. მსდ-ის გასაზომად კომპანია აჯგუფებს სავაჭრო მოთხოვნებს მსგავსი ვადიანობისა და საკრედიტო რისკის საფუძველზე. მოსალოდნელი დანაკარგის განაკვეთის დანაგარიშება ეფუძნება კომპანიის საკრედიტო ზარალების ბოლო სამი წლის ისტორიულ მონაცემს. საკრედიტო დანაკარგების ისტორიული განაკვეთები დაკორექტირებულია მიმდინარე და სამომავლოდ პროგნოზირებადი ინფორმაციით, იმ მაკროეკონომიკურ ფაქტორებზე, რომლებიც მოქმედებენ კომპანიის მომხმარებლებზე. დეტალები ფინანსური აქტივების გაუფასურების შესახებ მოცემულია მე-10 შენიშვნაში.

იჯარის ვადა, ზღვრული სასესხო განაკვეთი (ზსგ) და საიჯარო გადახდები.

იჯარის ვადა განისაზღვრება, როგორც იჯარის არაგაუქმებადი პერიოდი, იმ პერიოდებთან ერთად, რომლებზეც ვრცელდება იჯარის გაგრძელების არჩევანის უფლება (მოიცავს კომპანიის საქმიანი პრაქტიკით ნაგულისხმევ გაგრძელების უფლებას), თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე გამოიყენებს ამ უფლებას, ან ნებისმიერი პერიოდი, რომლებზეც ვრცელდება იჯარის ვადამდე შეწყვეტის არჩევანის უფლება, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ მოიჯარე არ გამოიყენებს ამ უფლებას. ხელმძღვანელობა საიჯარო ვადის განსაზღვრისას გადაწყვეტილებას იღებს, როდესაც საიჯარო კონტრაქტები მოიცავს განახლების არჩევანს, რომელიც განხორციელებადია მხოლოდ კომპანიის მიერ. იგი განიხილავს ყველა გარემოებას, რომელიც მას ეკონომიკურ სტიმულს უქმნის, გამოიყენოს იჯარის გაგრძელების უფლება. დაწყების თარიღის შემდეგ, კომპანია საიჯარო ვადას ხელახლა აფასებს, თუ საკმარისად სარწმუნოა, რომ ის გამოიყენებს (ან არ გამოიყენებს) იჯარის გაგრძელების ან იჯარის შეწყვეტის არჩევანის უფლებას, იმ შემთხვევაში, თუ მოხდება რაიმე მნიშვნელოვანი მოვლენა, ან მნიშვნელოვნად შეიცვლება გარემოებები, რომლებიც მის კონტროლს ექვემდებარება.

ხელმძღვანელობა მსჯელობით აფასებს ზსგ-ს. საბაზო განაკვეთის განსაზღვრისთვის ხელმძღვანელობა იყენებს დაკვირვებად ინფორმაციას და აკორექტირებს მას მოიჯარისა და აქტივის სფეციფიკიდან გამომდინარე (უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული კორექტირება).

ჩვეულებრივ, საქართველოში იჯარის განახლების არჩევანის უფლება გამომდინარეობს საქმიანი პრაქტიკიდან და განახლების ყველა პირობა არ არის აღწერილი საიჯარო ხელშეკრულებებში. ასეთ შემთხვევებში, საიჯარო ვალდებულებების საწყისი შეფასება გულისხმობს სახელშეკრულებო თანხების ტოლ გადახედვას განახლების პერიოდებისთვის და რომელიც რჩება უცვლელი იჯარის ვადის განმავლობაში.

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(‘000 ლარში)

4. ახალი ფასს-ების მიღება ან ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში

ახალი და შესწორებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ეფექტურია **2025 წლის 1 იანვრიდან**.

ახალ სტანდარტებსა და ცვლილებებს, რომლებიც აღწერილია ქვემოთ და პირველად იქნა გამოყენებული 2025 წელს, არ ჰქონია მნიშვნელოვანი გავლენა კომპანიის წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

ცხრილი — ახალი მოთხოვნები, რომლებიც ძალაშია 2025 წლის 1 იანვრიდან				
სტანდარტი / ცვლილება	გამოცემის თარიღი	ძალაში შესვლის თარიღი (ადრეული გამოყენება შესაძლებელია, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)	შესწორებული სტანდარტები / ინტერპრეტაციები	გაუქმებული სტანდარტი
გადაცვლადობის არარსებობა ცვლილებები ბასს 21-ში	2023 წლის აგვისტო	1 იანვარი, 2025	ბასს 21, ფასს 1	

მიუხედავად იმისა, რომ კომპანიას არ აქვს ვალდებულება ნაადრევად გამოყენების, ბასს 8-ის (ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკა, ცვლილებები აღრიცხვის შეფასებებში და შეცდომები) მე-30 პარაგრაფი ავალდებულებს კომპანიას, რომ გამოაქვეყნოს ინფორმაცია, რომელიც მნიშვნელოვანია იმ ცვლილებების შეფასებისთვის, რომლებიც ამ ახალი სტანდარტების გამოყენებას მოჰყვება.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს იმ ცვლილებებსა და სტანდარტებს, რომელთა ძალაში შესვლის თარიღი 2025 წლის 1 იანვრის შემდგომია.

ცხრილი — ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტები და ცვლილებები, რომლებიც გამოცემულია, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული 2025 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.				
სტანდარტი / ცვლილება	გამოცემის თარიღი	ძალაში შესვლის თარიღი (ადრეული გამოყენება შესაძლებელია, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)	შესწორებული სტანდარტები / ინტერპრეტაციები	გაუქმებული სტანდარტი
ფასს 18 წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნების გამჟღავნება ფინანსურ ანგარიშგებაში	2024 წლის აპრილი	1 იანვარი, 2027	ფასს 1, ფასს 3, ფასს 5, ფასს 6, ფასს 7, ფასს 8, ფასს 9, ფასს 12, ფასს 13, ფასს 14, ფასს 15, ფასს 16, ფასს 17, ბასს 2, ბასს 7, ბასს 8, ბასს 10, ბასს 12, ბასს 16, ბასს 19, ბასს 20, ბასს 21, ბასს 24, ბასს 28, ბასს 29, ბასს 32, ბასს 33, ბასს 34, ბასს 38, ბასს 40, ბასს 41, ფასილ 1, ფასიკ 14, ფასიკ 17, ფასიკ 19, ფასიკ 23, იმკ-32	ბასს 1
ფასს 19 შვილობილი საწარმოები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: განმარტებითი შენიშვნების გამჟღავნება	2024 წლის მაისი	1 იანვარი 2027	ფასს 1, ფასს 5, ფასს 13, ფასს 17, ფასს 18, ბასს 32, ბასს 34, ფასიკ 14	

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
(‘000 ლარში)

4. ახალი ფასს-ების მიღება ან ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციისა და შეფასების ცვლილებები ფასს 9 -სა და ფასს 7-ში	2024 წლის მაისი	1 იანვარი 2026	ფასს 7, ფასს 9, ფასს 19	
ფასს-ის ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესება — ტომი 11	2024 წლის ივლისი	1 იანვარი 2026	ფასს 1, ფასს 7, ფასს 9, ფასს 10, ბასს 7	
ბუნებრივ პირობებზე დამოკიდებულ ელექტროენერჯისთან დაკავშირებული ხელშეკრულებები ცვლილებები ფასს 9 -სა და ფასს 7-ში	2024 წლის დეკემბერი	1 იანვარი 2026	ფასს 7, ფასს 9	

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

კომპანიას გააჩნია ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებასთან დაკავშირებული სხვადასხვა სახის რისკები. მოცემულ შენიშვნაში აღწერილია ფინანსური რისკების მართვის მიზანი, პოლიტიკა და გზები, ასევე მათი განსაზღვრის მეთოდები. აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებული რაოდენობრივი ინფორმაცია მოცემულია ამ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არიან ლიკვიდურნი, ან არიან მოკლევადიანი, იგულისხმება, რომ მათი საბალანსო ღირებულება ახლოსაა რეალურ ღირებულებასთან. ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

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 ამოქმედოს ისეთი პოლიტიკა, რომელიც მაქსიმალურად შეამცირებს რისკს და უარყოფითად არ იმოქმედებს კომპანიის კონკურენტუნარიანობაზე და მოქნილობაზე. აღნიშნული პოლიტიკა ქვემოთ უფრო დეტალურად არის განხილული.

კომპანიის საქმიანობა დაკავშირებულია შემდეგ ფინანსურ რისკებთან:

- 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:

ფინანსური აქტივები	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9,833	10,462
ფული და ფულის ეკვივალენტები	34,805	18,584
	44,638	29,046

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
(‘000 ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

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 ვადაგადაცილებული ჯგუფისთვის.

ზემოთ მოცემული სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთები შემცირებულია მათი გაუფასურების რეზერვის თანხებით. სავაჭრო მოთხოვნების ვადიანობის ანალიზი საანგარიშგებო პერიოდისათვის მოცემულია მე-10 შენიშვნაში.

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 გასაანალიზებლად, ხელმძღვანელობა რეგულარულად აკონტროლებს მომავალ ფულად ნაკადებს. ლიკვიდურობის ანალიზი მოცემულია ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში. ქვემოთ მოყვანილი ანალიზი დაფუძნებულია ხელმძღვანელობის მიერ მომზადებულ ინფორმაციაზე.

ფინანსური ვალდებულებების ლიკვიდურობის ანალიზი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	1 წლამდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	27,921	15,260	-	43,181
გამოშვებული ობლიგაციები	219	49,646	-	49,865
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15,454	-	-	15,454
საიჯარო ვალდებულება	776	2,700	865	4,341
	44,370	67,606	865	112,841

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

	1 წლამდე	1 - 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	59,279	9,996	-	69,275
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	20,540	-	-	20,540
საიჯარო ვალდებულება	660	2,502	1,103	4,265
	80,479	12,498	1,103	94,080

ხელმძღვანელობას 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 პროცენტის, სავაჭრო ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად. არსებობს რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები იმერყევეს 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.

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(‘000 ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10,761	426	11,187
ფული და ფულის ეკვივალენტები	22,681	12,124	34,805
	33,442	12,550	45,992
ფინანსური ვალდებულებები	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
მიღებული სესხები	21,371	21,810	43,181
გამოშვებული ობლიგაციები	49,865	-	49,865
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13,161	2,293	15,454
საიჯარო ვალდებულება	2,895	1,446	4,341
	87,292	25,549	112,841
ღია საბალანსო პოზიცია	(53,850)	(12,999)	(66,849)

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

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11,499	105	11,604
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3,923	14,661	18,584
	15,422	14,766	30,188
ფინანსური ვალდებულებები	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
მიღებული სესხები	39,580	29,695	69,275
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17,607	2,933	20,540
საიჯარო ვალდებულება	4,265	-	4,265
	61,452	32,628	94,080
ღია საბალანსო პოზიცია	(46,030)	(17,862)	(63,892)

სავალუტო რისკისადმი მგრძობიანობა

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის მგრძობიანობას უცხოური ვალუტის ლართან მიმართებაში 20%-ით ცვლილების შემთხვევაში. 20% არის მგრძობიანობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას. მგრძობიანობის 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 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

სავალუტო რისკის სენსიტიურობა	31 დეკემბერი 2025		31 დეკემბერი 2024	
	+20%	-20%	+20%	-20%
აშშ დოლარის ეფექტი	(2,600)	2,600	(3,572)	3,572

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

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

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 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრისთვის.

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
სულ საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსური ვალდებულებები	97,168	73,540

კომპანია აკეთებს საპროცენტო განაკვეთის რისკის ანალიზს. კომპანიის ხელმძღვანელობის შეფასებით, საპროცენტო განაკვეთის 1%-ის ცვლილებას მოგება ან ზარალზე ექნება 972 ათასი ლარის ეფექტი (2024: 735 ათასი ლარი).

ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

ფასს 7-ის შესაბამისად კომპანიას მოეთხოვება ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ზოგიერთი აქტივისა და ვალდებულებისთვის რეალური ღირებულების განმარტება. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის კომპანია იყენებს ხელმისაწვდომ საბაზრო მონაცემებს. რეალური ღირებულების შეფასებას კომპანია ახდენს შემდეგი ინფორმაციის საფუძველზე:

- დონე 1: იდენტური აქტივების და ვალდებულებების კოტირებული ფასი აქტიურ ბაზარზე (დაუკორექტირებელი ფასი);
- დონე 2: პირველ დონეში შემავალი კოტირებული ფასისგან განსხვავებული სხვა ინფორმაცია, რომელიც არის დაკვირვებადი პირდაპირ ან არაპირდაპირ;
- დონე 3: ინფორმაცია, რომელიც არ არის დაკვირვებადი აქტიურ ბაზარზე.

რეალური ღირებულების იერარქია განისაზღვრება ყველაზე დაბალი დონის შესაბამისად, რომელიც არსებით გავლენას ახდენს რეალური ღირებულების განსაზღვრაზე. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები კლასიფიცირებულია ერთ-ერთ დონეში.

რეალური ღირებულება არის ის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. კომპანია ფინანსური ინსტრუმენტების სავარაუდო რეალურ ღირებულებას განსაზღვრავს ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაციის საფუძველზე, ასეთის არსებობის შემთხვევაში და სათანადო შეფასებების მეთოდების გამოყენებით.

რეალური ღირებულების დასადგენად, საბაზრო მონაცემების ინტერპრეტაციისთვის განსჯის გამოყენებაა საჭირო. საქართველო კვლავაც ავლენს განვითარებადი ბაზრისათვის დამახასიათებელ ნიშნებს და ეკონომიკური პირობები ისევ ზღუდავს ფინანსურ ბაზრებზე საქმიანობის მოცულობას. საბაზრო კოტირებები შეიძლება მოძველებული იყოს, იძულებითი რეალიზაციის გარიგებებს ასახავდეს და ამიტომ არ წარმოადგენდეს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებას. კომპანია ყველა არსებულ საბაზრო ინფორმაციას იყენებს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შესაფასებლად.

კომპანიას არ გააჩნია რეალური ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები. აქედან გამომდინარე ისინი არ არიან წარმოდგენილნი ფასს 7-ის რეალური ღირებულების იერარქიის მიხედვით.

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

კაპიტალის მართვა

კომპანიის მიზანი კაპიტალის მხარდაჭერის პროცესში არის შემდეგი:

- უზრუნველყოს კომპანიის საქმიანობის უწყვეტად ფუნქციონირება; და
- კომპანიის მფლობელებს მოუტანოს შესაბამისი ამოგება.

კომპანია განსაზღვრავს კაპიტალის სიდიდეს რისკის პროპორციულად. კომპანია მართავს და აკორექტირებს კაპიტალის სტრუქტურას ეკონომიკური მდგომარეობის ცვლილებებისა და ძირითადი აქტივებისათვის მახასიათებელი რისკების გათვალისწინებით.

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(‘000 ლარში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

კაპიტალთან ვალდებულების შეფარდების კოეფიციენტი 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
სულ ვალდებულებები	114,271	98,287
სულ კაპიტალი	69,235	59,735
ვალდებულებების შეფარდება კაპიტალთან (%)	165%	165%

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

('000 ლარში)

6. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	მიწა	შენობა- ნაგებობა	მანქანა- დანადგარები	საოფისე ტექნიკა	ავჯი	სატრანსპორტო საშუალებები	იჯარით აღებული ფართის კეთილმოწყობა	დაუმთავრებელი მშენებლობა და დაუმონტაჟებელი ძირითადი საშუალებები	სულ
ისტორიული ღირებულება									
ბალანსი 2023 წლის 31 დეკემბერი	7,178	24,820	14,725	1,707	3,752	5,209	672	5,883	63,946
შემოსვლა	-	80	5,390	131	548	2,032	-	1,879	10,060
გასვლა	-	-	-	-	-	(100)	-	-	(100)
ექსპლოატაციაში გადაცემა	-	7,444	-	-	-	-	8	(7,452)	-
ბალანსი 2024 წლის 31 დეკემბერი	7,178	32,344	20,115	1,838	4,300	7,141	680	310	73,906
შემოსვლა	5,509	847	10,768	170	364	3,420	-	1,130	22,208
გასვლა	-	-	(99)	(166)	(541)	(827)	(54)	-	(1,687)
ექსპლოატაციაში გადაცემა	-	-	-	-	-	-	118	(118)	-
ბალანსი 2025 წლის 31 დეკემბერი	12,687	33,191	30,784	1,842	4,123	9,734	744	1,322	94,427
დაგროვილი ცვეთა									
ბალანსი 2023 წლის 31 დეკემბერი	-	(7,094)	(6,626)	(981)	(2,367)	(3,276)	(79)	-	(20,423)
დარიცხული ცვეთა	-	(1,222)	(1,960)	(290)	(521)	(721)	(104)	-	(4,818)
გასული ძირითადი საშუალების ცვეთა	-	-	-	-	-	55	-	-	55
ბალანსი 2024 წლის 31 დეკემბერი	-	(8,316)	(8,586)	(1,271)	(2,888)	(3,942)	(183)	-	(25,186)
დარიცხული ცვეთა	-	(1,600)	(2,762)	(270)	(460)	(1,036)	(105)	-	(6,233)
გასული ძირითადი საშუალების ცვეთა	-	-	51	119	412	636	19	-	1,237
ბალანსი 2025 წლის 31 დეკემბერი	-	(9,916)	(11,297)	(1,422)	(2,936)	(4,342)	(269)	-	(30,182)
წმინდა საბალანსო ღირებულება									
ბალანსი 2024 წლის 31 დეკემბერი	7,178	24,028	11,529	567	1,412	3,199	497	310	48,720
ბალანსი 2025 წლის 31 დეკემბერი	12,687	23,275	19,487	420	1,187	5,392	475	1,322	64,245

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებში, გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულებას დაერიცხა ცვეთა 2,300 ათასი და 1,981 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად. 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებების შემადგენლობაში შედიოდა სრულად გაცვეთილი აქტივები, რომელთა ისტორიული ღირებულება შეადგენდა 9,534 ათას ლარს და 8,091 ათას ლარს, შესაბამისად, და რომლებიც კვლავ გამოიყენება. ყველა ძირითადი საშუალებით უზრუნველყოფილია კომპანიის მიერ აღებული სესხები. კომპანიას არ აქვს უფლება, ეს აქტივები უზრუნველყოფად გამოიყენოს სხვა სესხებზე.

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(‘000 ლარში)

7. იჯარები

კომპანია ქირაობს სასაწყობე ფართებს და შოურუმებს. იჯარა არის ფიქსირებული იჯარის ვადის განმავლობაში და წარმოდგენილია როგორც ლარში, ისე აშშ დოლარში. იჯარის ვადიანობა განსაზღვრულია 2-10 წლის ვადით. იჯარის ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი ლარში წარმოდგენილ საიჯარო ვალდებულებებზე 2025 და 2024 წლისთვის შეადგენდა წლიურ 13.57%-14.12% იჯარების ვადიანობის შესაბამისად, ხოლო დოლარში წარმოდგენილ საიჯარო ვალდებულებებზე 2025 და 2024 წლებისთვის საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 6.6%-7.41%.

აქტივების გამოყენების უფლება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

31 დეკემბერი 2023	4,968
ამორტიზაცია	(897)
31 დეკემბერი 2024	4,071
დამატება	2,332
ამორტიზაცია	(1,063)
მოდიფიკაცია	(20)
იჯარის გაუქმება	(1,136)
31 დეკემბერი 2025	4,184

საიჯარო ვალდებულებები შეიძლება წარმოდგენილი იქნას შემდეგნაირად:

31 დეკემბერი 2023	5,127
საპროცენტო ხარჯი	310
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	(993)
გადაფასების ეფექტი	(179)
31 დეკემბერი 2024	4,265
საპროცენტო ხარჯი	471
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა	(1,181)
იჯარის გაუქმება	(1,294)
მოდიფიკაცია	(20)
დამატება	2,332
გადაფასების ეფექტი	(232)
31 დეკემბერი 2025	4,341

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
(‘000 ლარში)

8. არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ექსკლუზიური უფლება*	პროგრამული უზრუნველყოფა	სხვა არამატერიალური აქტივები	ჯამი
2023 წლის 31 დეკემბერს	1,087	611	309	2,007
შემოსვლა	-	66	-	66
2024 წლის 31 დეკემბერს	1,087	677	309	2,073
შემოსვლა	-	84	-	84
გასვლა	-	(19)	(112)	(131)
2025 წლის 31 დეკემბერს	1,087	742	197	2,026
დაგროვილი ამორტიზაცია				
2023 წლის 31 დეკემბერს	(713)	(368)	(197)	(1,278)
ამორტიზაცია	(163)	(111)	(49)	(323)
2024 წლის 31 დეკემბერს	(876)	(479)	(246)	(1,601)
ამორტიზაცია	(143)	(134)	(31)	(308)
გასვლა	-	20	112	132
2025 წლის 31 დეკემბერს	(1,019)	(593)	(165)	(1,777)
წმინდა საბალანსო ღირებულება				
2023 წლის 31 დეკემბერს	211	198	63	472
2024 წლის 31 დეკემბერს	68	149	32	249

* კომპანია ფლობს საქართველოსა და სომხეთის ტერიტორიაზე "FAWORI"-სა და „ბეტეკის“ ბრენდის მიერ წარმოებული პროდუქციის დილერობის ექსკლუზიურ უფლებას.

9. მარაგები

მარაგები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025	2024
მზა და გასაყიდი პროდუქცია	28,993	32,566
საქონელი გზაში	17,879	11,265
ნედლეული	20,555	26,478
სხვა მარაგები	1,334	1,005
	68,761	71,314
მარაგების მოძველების რეზერვი	(1,506)	(1,063)
	67,255	70,251

მარაგების ნაშთები გამოყენებულია კომპანიის მიერ აღებული სესხების უზრუნველსაყოფად. დეტალური ინფორმაციისთვის იხილეთ მე-13 შენიშვნა. კომპანიას არ აქვს უფლება, ეს აქტივები უზრუნველყოფად გამოიყენოს სხვა სესხებზე.

კომპანიის მარაგების მოძველების რეზერვთან დაკავშირებული მოძრაობა ასახული კომპანიის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში - რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებაში.

კომპანიის მიერ წარმოებული მარაგები და სხვა სახის მარაგების წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025	2024
კომპანიის წარმოებული მარაგები	5,577	5,165
სხვა მარაგები	61,678	65,086
	67,255	70,251

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში ხარჯად აღიარებული მარაგების თვითღირებულებამ შეადგინა 192,838 ათასი (31 დეკემბერი 2024: 181,912 ათასი) ლარი.

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
(‘000 ლარში)

10. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025	2024
ფინანსური მოთხოვნები		
სავაჭრო მოთხოვნები	11,187	11,604
სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	(1,354)	(1,142)
სავაჭრო მოთხოვნები - წმინდა	9,833	10,462
არაფინანსური მოთხოვნები		
გაცემული ავანსები	530	5,461
	10,363	15,923

დამატებითი ინფორმაცია ფინანსური მოთხოვნების ვალუტის შესახებ იხილეთ მე-5 შენიშვნაში.

იმისათვის, რომ განსაზღვროს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი, კომპანია იყენებს გამარტივებულ მეთოდს ფასს 9-ის შესაბამისად. მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განსაზღვრისთვის, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები დაჯგუფებულია საკრედიტო რისკისა და ხანდაზმულობის მიხედვით.

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი ვადაგადაცილების დღეების მიხედვით 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	მიმდინარე და ინდივიდუალურად დ შეფასებული	31-60 დღე	61-90 დღემდე	91-180 დღემდე	>180 დღეზე	>360 დღეზე	სულ
მოსალოდნელი დანაკარგი	1%	3%	10%	50%	70%	100%	
სავაჭრო მოთხოვნა							
მთლიანი ღირებულება	8,001	1,267	340	424	311	844	11,187
ანარიცხი მოსალოდნელ დანაკარგზე	(8)	(38)	(34)	(212)	(218)	(844)	(1,354)

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი ვადაგადაცილების დღეების მიხედვით 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	მიმდინარე და ინდივიდუალურად შეფასებული	31-60 დღე	61-90 დღემდე	91-180 დღემდე	>180 დღეზე	>360 დღეზე	სულ
მოსალოდნელი დანაკარგი	1%	3%	10%	50%	70%	100%	
სავაჭრო მოთხოვნა							
მთლიანი ღირებულება	9,448	667	260	154	299	776	11,604
ანარიცხი მოსალოდნელ დანაკარგზე	(34)	(20)	(26)	(77)	(209)	(776)	(1,142)

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხის ცვლილება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025	2024
1 იანვარი	(1,142)	(1,157)
ზრდა საანგარიშგებო წლის მანძილზე ამოღება	(646)	(353)
გაუფასურების ანარიცხის ცვლილება	(237)	15
საანგარიშგებო წლის მანძილზე ჩამოწერილი უიმედო მოთხოვნები	25	-
31 დეკემბერი	(1,354)	(1,142)

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
(‘000 ლარში)

11. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
ნაღდი ფული	71	81
ფული ბანკში	34,734	18,503
	34,805	18,584

ფული და ფულის ეკვივალენტები აღიარებულია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალების პირველ ეტაპზე, რის მიხედვითაც, მათი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალები არ არის არსებითი.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტები განთავსებულია შემდეგ ადგილობრივ ბანკებში:

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
სს „თიბისი ბანკი“	27,837	14,994
სს „საქართველოს ბანკი“	157	88
სს „პროკრედიტ ბანკი“	6,740	3,421
	34,734	18,503

დამატებითი ინფორმაცია ფულისა და ფულის ეკვივალენტების ვალუტის შესახებ იხილეთ მე-5 შენიშვნაში.

12. განაწილებელი მოგება

2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მონაცემებით კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა დივიდენდი 1,578 ათასი ლარისა და 7,789 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

2017 წლის 1 იანვრიდან კომპანია გადასახდელი მოგების გადასახადის ვალდებულებასა და ხარჯს აღიარებს განაწილებულ დივიდენდზე, იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები არის გამოცხადებული, მიუხედავად იმისა, თუ რომელ პერიოდს ეკუთვნის დივიდენდი, ან როდის მოხდა დივიდენდების საბოლოო განაწილება.

დივიდენდის სახით განაწილებულ დაგროვილ მოგებაზე დარიცხული გადასახდელი მოგების გადასახადი და მოგების გადასახადის ხარჯი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
გამოცხადებული დივიდენდი (საშემოსავლო გადასახადის გათვალისწინებით- 5%)	1,578	7,789
გადასახდელი მოგების გადასახადი	(278)	(1,375)

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
(‘000 ლარში)

13. მიღებული სესხები

მიღებული სესხები 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ვალუტა	დასრულების თარიღი	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	31 დეკემბერი 2025
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	9/6/2026	3.75%+სებ რეფინანსირების განაკვეთი, მაქს 12.25%	150
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	1/16/2029	6.15%+ლიბორ	3,487
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	3/24/2028	9.25%	681
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	7/10/2026	9.25%	181
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	11/30/2026	4%+სებ რეფინანსირების განაკვეთი, მაქს 18%	8,284
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	11/29/2027	3%+სებ რეფინანსირების განაკვეთი	5,341
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	6/18/2025	3%+სებ რეფინანსირების განაკვეთი	-
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	12/17/2025	10.00%	-
JSC "ProCredit Bank"	აშშ დოლარი	12/17/2015	6.20%	-
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	3/27/2026	6.20%	6,811
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	12/17/2025	6%+სებ რეფინანსირების განაკვეთი	-
სს "პროკრედიტ ბანკი"	აშშ დოლარი	11/28/2025	8.00%	-
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	11/30/2026	9.00%	5,391
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	9/10/2025	9.50%	-
სს "პროკრედიტ ბანკი"	აშშ დოლარი	11/28/2025	7.70%	5,260
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	12/17/2025	6%+სებ რეფინანსირების განაკვეთი	-
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	12/17/2025	14.00%	-
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	4/10/2030	12.25%	7,595
				43,181
მოკლევადიანი				27,921
გრძელვადიანი				15,260
				43,181

გადასახდელი პროცენტის ნაშთმა 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 99 ათასი ლარი.

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

('000 ლარში)

13. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

მიღებული სესხები 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ვალუტა	დასრულების თარიღი	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	31 დეკემბერი 2024
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	6/9/2026	3.75%+სებ რეფინანსირების განაკვეთი, მაქს 12.25%	425
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	1/16/2029	6.15%+ლიბორ	4,619
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	3/24/2028	9.25%	984
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	7/10/2026	9.25%	491
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	4/24/2025	12.50%	8,753
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	11/29/2027	4%+სებ რეფინანსირების განაკვეთი, მაქს 18%	7,661
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	4/20/2025	3%+სებ რეფინანსირების განაკვეთი, მინ 10%	10,017
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	4/20/2025	3%+სებ რეფინანსირების განაკვეთი, მინ 10%	12,724
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	3/21/2025	10%	11,812
სს "პროკრედიტ ბანკი"	აშშ დოლარი	2/17/2025	6.20%	11,789
				69,275
მოკლევადიანი				59,279
გრძელვადიანი				9,996
				69,275

გადასახდელი პროცენტის ნაშთმა 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 164 ათასი ლარი.

დამატებითი ინფორმაცია მიღებული სესხების ვალუტის შესახებ იხილეთ მე-5 შენიშვნაში.

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია ვალდებული იყო დაეკმაყოფილებინა გარკვეული ფინანსური კოეფიციენტები მიღებულ სესხებთან მიმართებაში. ეს ფინანსური კოეფიციენტები მოიცავდა სამუშაო კაპიტალის, სესხები შეფარდებული EBITDA, სესხების მომსახურებისა და პროცენტის დაფარვის კოეფიციენტებს.

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია არღვევდა ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სესხების გარკვეულ შეზღუდვებს. აღნიშნული სესხების ღირებულებას შეადგენდა 31,132 და 57,486 ათასი ლარი შესაბამისად. აღნიშნული შეზღუდვების დარღვევა დაკავშირებული იყო მნიშვნელოვან რისკთან. კომპანიას კომუნიკაცია ჰქონდა ფინანსურ ინსტიტუტებთან და საანგარიშგებო პერიოდის ბოლომდე მიიღო პატიების წერილი, რომლის მიხედვითაც ბანკები არ მოითხოვდნენ სესხების ვადაზე ადრე დაფარვას ფინანსური და არაფინანსური პირობების დაუკმაყოფილებლობის შემთხვევაში.

მოთხოვნილი ფინანსური კოეფიციენტების დაუკმაყოფილებლობის შემთხვევაში მსესხებელს შეუძლია მოითხოვოს დარჩენილი სესხის ნაშთის სრული ანაზღაურება.

შპს „ნოვა“**ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები**

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

('000 ლარში)

13. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

ცვლილებები მიღებულ სესხებში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025	2024
1 იანვარი	69,275	50,573
სესხის მიღება	468,715	424,845
პროცენტის გადახდა, წმინდა	(8,433)	(5,340)
ძირის გადახდა	(509,363)	(407,970)
სასესხო ვალდებულების გადმოცემა შვილობილი კომპანიიდან	16,001	-
არაფულადი ნაკადები		
პროცენტის დარიცხვა	8,368	5,320
შეფასების ცვლილება	-	-
გადატანა გადავადებულ შემოსავალში	-	-
უცხოური ვალუტის ცვლილება	(1,382)	1,847
31 დეკემბერი	43,181	69,275

მიღებული სესხები უზრუნველყოფილია კომპანიის უძრავი და მოძრავი ქონებით. დეტალებისთვის იხილეთ მე-6 და მე-9 შენიშვნები.

14. გამოშვებული ობლიგაციები

2025 წლის 17 დეკემბერს კომპანიამ გამოუშვა ბონდები (ISIN: GE 2700605332) 50,000 ათასი ლარის ოდენობით, 2030 წელს დაფარვის ვადით, ცვლადი საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც შედგება 3.25% + საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი TIBR 6M. ბონდები გამოყენებული იქნა საქართველოს კომერციული ბანკებიდან არსებული სესხების რეფინანსირებისთვის. გამოშვებული ბონდების (ობლიგაციების) შემქმნელი არიან: სს „ლიბერთი ბანკი“; სს „პაშა ბანკი საქართველო“; სს „თიბისი ბანკი“; EBRD (ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი).

	2025	2024
1 იანვარი	-	-
ემისიიდან მიღებული ფულადი სახსრები	50,000	-
ემისიის სააგენტო მომსახურებაში გადახდილი ფულადი სახსრები	(350)	-
წმინდა ფულადი ნაკადი	49,650	-
საპროცენტო ხარჯი:	215	-
ნომინალით დარიცხული პროცენტი ხელშეკრულების მიხედვით	219	-
სააგენტო მომსახურების ხარჯის დისკონტის ეფექტი	(4)	-
31 დეკემბერი	49,865	-

გამოშვებული ობლიგაციები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025	2024
მოკლევადიანი	219	-
გრძელვადიანი	49,646	-
	49,865	-

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
(‘000 ლარში)

15. გადავადებული შემოსავალი

კომპანიას და EBRD-ს („ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკი“) შორის 2017 წლის დეკემბერში დაიდო ხელშეკრულება საინვესტიციო პროგრამის შესახებ, რომლის მიხედვითაც კომპანიას უნდა განეხორციელებინა 3 მილიონი ევროს ღირებულების ინვესტიცია ადმინისტრაციული და საწარმოო შენობების მშენებლობაში, ასევე შესაბამისი მოწყობილობებისა და მანქანა-დანადგარების შესაძენად, კომპანიის საქმიანობის მასშტაბის გაზრდის მიზნით. აღნიშნული პროექტის სათანადო კრიტერიუმების შესრულების შემდეგ EBRD-ი დააფინანსებდა აღნიშნული ინვესტიციის 15%-ს, 450 ათასი ევროს ოდენობით.

კომპანიამ 2019 წლის პერიოდში მთლიანად შეასრულა პროექტით განსაზღვრული ყველა მოთხოვნა და 2019 წლის ივლისში EBRD-ისგან მიიღო შესაბამისი დაფინანსება - 1,458 ათასი ლარის ოდენობით (450 ათასი ევრო). კომპანიამ მიღებული სარგებელი განიხილა, როგორც გრანტი და წარადგინა, როგორც გადავადებული შემოსავალი. გადავადებული შემოსავალი ამორტიზდება საწარმოო და ადმინისტრაციული შენობების, ასევე შეძენილი მოწყობილობებისა და მანქანა-დანადგარების სასარგებლო მომსახურების ვადების პროპორციულად. გადავადებული შემოსავლის მოკლევადიანი წილი 2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 123 ათას და 124 ათას ლარს შესაბამისად.

გადავადებული შემოსავლის ნაშთი და პერიოდში ცვლილება შეიძლება წარმოდგენილ იქნას შემდეგი სახით:

	2025	2024
1 იანვარი	786	910
ამორტიზება	(123)	(124)
31 დეკემბერი	663	786

16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო ვალდებულებები	10,008	16,556
ვალდებულებები შვილობილ კომპანიებთან	490	3,067
გადასახდელი ხელფასები	1,026	917
	11,524	20,540
არაფინანსური ვალდებულებები		
ავანსები	3,930	1,173
	15,454	21,713

დამატებითი ინფორმაცია სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ვალუტისა და ლიკვიდურობის შესახებ იხილეთ მე-5 შენიშვნაში.

17. საგადასახადო ვალდებულებები

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის შესაბამისად, კომპანია ვალდებულია გადასახადები გადაიხადოს ერთიან სახაზინო კოდეზე, რომელიც მოიცავს ყველა სახის გადასახადს.

აღნიშნულიდან გამომდინარე, 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია საგადასახადო აქტივებსა და საგადასახადო ვალდებულებებს წარმოადგენს წმინდა (ნეტო) საფუძველზე, შესაბამისად 767 ათასი ლარისა და 2,248 ათასი ლარის ოდენობით.

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
(‘000 ლარში)

18. ამონაგები

ამონაგები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025	2024
ამონაგები საბითუმო ვაჭრობიდან	159,605	159,408
ამონაგები საცალო ვაჭრობიდან	86,559	73,168
კონსიგნაციიდან მიღებული საკომისიო*	4,511	4,676
ამონაგები ექსპორტიდან	2,214	1,177
	252,889	238,429

* 2025 წლის განმავლობაში კომპანიის კონსიგნაციით მიღებული საქონლის გროს რეალიზაციამ შეადგინა 20,038 ლარი (2024: 21,341 ათასი ლარი).

ამონაგები პროდუქციის მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025	2024
ამონაგები გადაყიდილი პროდუქციიდან	146,969	124,331
ამონაგები წარმოებული პროდუქციიდან	101,409	109,422
კონსიგნაციიდან მიღებული საკომისიო	4,511	4,676
	252,889	238,429

კომპანიის ყველა სახის შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში.

19. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025	2024
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	193,281	182,096
მარაგების გაუფასურების ანარიცხის ცვლილება	(443)	(184)
	192,838	181,912

20. სხვა შემოსავალი

სხვა შემოსავალი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025	2024
იჯარიდან მიღებული შემოსავალი	605	975
ვალის პატიება	637	569
სერვისიდან მიღებული შემოსავალი	472	267
ფინანსური იჯარის გაუქმებით მიღებული შემოსავალი	157	-
გრანტის შემოსავალის ამორტიზება	123	124
სადაზღვევო ანაზღაურება	122	56
შემოსავალი დივიდენდებისგან	-	773
მიღებული კომპენსაცია*	-	740
სხვა	23	187
	2,139	3,691

* მიღებული კომპენსაცია წარმოადგენს ლოგისტიკური კომპანიისგან მიღებულ ფულად სახსრებს, შექმნილი საქონლის გადაზიდვის ვადების დარღვევის გამო, რამაც გამოიწვია კომპანიისთვის ეკონომიკური სარგებლის დაკარგვა (მიუღებელი მოგება).

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
(‘000 ლარში)

21. კომერციული ხარჯები

კომერციული ხარჯები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025	2024
ხელფასის ხარჯი	15,226	14,293
ტრანსპორტირების ხარჯი	4,235	4,181
მარკეტინგული ხარჯები	3,104	2,775
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	1,987	2,678
სხვა	2,823	2,258
	27,375	26,185

22. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025	2024
ხელფასის ხარჯი	7,346	4,903
ვალის პატიება	5,065	-
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	1,506	1,282
ბანკის ხარჯი	612	296
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	603	493
საოფისე ხარჯები	541	316
მივლინების ხარჯი	521	451
წარმომადგენლობითი ხარჯი	508	684
კომუნიკაციის ხარჯები	332	332
პროფესიონალური მომსახურება*	236	283
კომუნალური ხარჯები	221	242
დაზღვევა	199	203
სხვა	1,417	1,690
	19,107	11,175

*2025 წლის აუდიტის ხარჯმა შეადგინა 48 ათასი ლარი (2024 წელი: 48 ათასი ლარი).

23. ფინანსური ხარჯი

ფინანსური ხარჯი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025	2024
საპროცენტო ხარჯი ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებულ სესხებზე	8,368	5,321
საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი	471	310
გამოშვებული ობლიგაციების კუპონები	215	-
	9,054	5,631

24. პოტენციური ვალდებულებები, სასამართლო დავები

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია არსებითი სასამართლო დავები. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ არ მოხდება მატერიალური დანაკარგის წარმოქმნა, შესაბამისად ანარიცხი არ არის შექმნილი სასამართლო დავებთან დაკავშირებით.

საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა არის სხვადასხვაგვარად ინტერპრეტაციისა და ცვლილების საგანი. ხელმძღვანელობის მხრიდან საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ ინტერპრეტაციებისაგან და კომპანიის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ კომპანიის ოპერაციები 3 წლის მანძილზე.

საგადასახადო ვალდებულებებთან დაკავშირებული ანარიცხები აღიარდება მაშინ, როდესაც თანხის გაზომვა საიმედოდ არის შესაძლებელი. სავარაუდო ვალდებულებაზე ანარიცხი არ აღიარდება, სანამ არ მოხდება შესაბამისი შეფასება. კომპანიის ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობიდან გამომდინარე, ადგილი არ ექნება რაიმე სახის დამატებითი ვალდებულების დარიცხვას, გარდა იმისა, რაც კომპანიას თვითონ აქვს აღრიცხული შესაბამის პერიოდებში.

2017 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შესული ცვლილებების მიხედვით, კომპანია გადასახდელი მოგების გადასახადის ვალდებულებასა და ხარჯს აღიარებს განაწილებულ დივიდენდზე, იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები არის გამოცხადებული, მიუხედავად იმისა, თუ რომელ პერიოდს ეკუთვნის დივიდენდი, ან როდის მოხდა დივიდენდების საბოლოო განაწილება.

პოტენციურად მაქსიმალური გადასახდელი მოგების გადასახადი, რომელიც შეიძლება კომპანიას წარმოექმნას გაუნაწილებელი მოგების მთლიანად დივიდენდის სახით განაწილების შემთხვევაში, არ არის აღიარებული კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში. მომავალში, დივიდენდების გაცემის შემთხვევაში გადასახდელი მოგების გადასახადის მაქსიმალურმა ოდენობამ შეიძლება შეადგინოს 10,010 ათასი ლარი.

საბანკო გარანტია

კომპანიას აქვს პირობითი ვალდებულება მიღებული საბანკო გარანტიების სახით. 2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საბანკო გარანტიების ნაშთმა შეადგინა 1,348 ათასი და 1,664 ათასი ლარი, შესაბამისად.

სესხის შეზღუდვებთან შესაბამისობა

მიღებულ სესხებთან დაკავშირებით კომპანიას მოეთხოვება გარკვეული შეზღუდვების დაკმაყოფილება. აღნიშნულ შეზღუდვებთან შეუსაბამობა კომპანიისთვის შესაძლოა იყოს უარყოფითი შედეგების მომტანი, რაც გამოიწვევს მიღებულ სესხებთან დაკავშირებული ხარჯების გაზრდას და სესხის ნაადრევ გამოთხოვას. დეტალური ინფორმაციისთვის იხილეთ მე-13 შენიშვნა.

25. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები ან ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან როგორც მოცემულია ბასს 24-ში „ინფორმაცია დაკავშირებულ მხარეებზე“ წარმოადგენს:

ა) მხარეებს, რომლებიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ ერთი ან რამდენიმე შუამავლით: აკონტროლებენ, კონტროლდებიან ან არიან ერთობლივი კონტროლის ქვეშ კომპანიასთან (მათ შორის დამფუძნებელ კომპანიასა და ფილიალებთან); ფლობენ წილს კომპანიაში, რაც მნიშვნელოვანი გავლენის მიზეზია; და ფლობენ საერთო კონტროლს კომპანიაზე;

ბ) კომპანიის ან მისი მშობელი საწარმოს ძირითად მმართველ პერსონალს; გ) (ა) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილთა ოჯახის წევრებს;

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის
(‘000 ლარში)

25. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

დ) მხარეებს, რომლებიც წარმოადგენენ (გ) ან (ბ) პუნქტში ჩამოთვლილი პირების მიერ კონტროლირებად ან ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოებს, ან ამ პირებს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ მათზე, ან ასეთ საწარმოში ხმის მიცემის უფლება პირდაპირ ან არაპირდაპირ ამ პირების ხელშია. დაკავშირებულ მხარეებთან ყოველი შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის არსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას.

სრული შემოსავლის ანგარიშგება			
ფინანსური ანგარიშგების არე	დაკავშირებული მხარე	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
შემოსავალი	შვილობილი	414	842
	მფლობელი	278	-
	სხვა დაკავშირებული	111	-
სხვა შემოსავალი	შვილობილი	505	991
	სხვა დაკავშირებული	3	-
		1,311	1,833

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება			
ფინანსური ანგარიშგების არე	დაკავშირებული მხარე	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	შვილობილი	-	6,144
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	შვილობილი	490	3,067
ძირითადი საშუალების შესყიდვები	შვილობილი	7,611	4,510
მარაგების შესყიდვები	შვილობილი	20,462	11,136
		28,563	24,857

უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ 2025 წელს შეადგინა 2,753 ათასი ლარი (2024: 2,311 ათასი ლარი).

26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ, 2026 წელს, კომპანიას დივიდენდი არ გამოუცხადებია. ამავე პერიოდში კომპანიამ საწესდებო კაპიტალი 1,050 ათასი ლარით შეამცირა.

2026 წლის განმავლობაში კომპანიამ სესხის სახით მიიღო 162,676 ათასი ლარი, ხოლო დაფარა 144,804 ათასი ლარი.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ადგილი არ ჰქონია სხვა ისეთ მოვლენას, რომლებიც მოითხოვს აღნიშვნას განმარტებით შენიშვნებში.

27. არსებითი საადრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში გამოყენებული ძირითადი საადრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია ქვემოთ. საადრიცხვო პოლიტიკა უცვლელად არის გამოყენებული თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

უცხოური ვალუტით განხორციელებული ოპერაციები

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

უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის.

კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლითი კურსის შესაბამისად.

უცხოურ ვალუტაში არსებული ოპერაციების შედეგები, ასევე ფინანსური ვალდებულებებისა და ფინანსური აქტივების წლის ბოლოს ოფიციალური კურსის საფუძველზე გადაფასების შედეგად წარმოქმნილი მოგება ან ზარალი აისახება კომპანიის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. გადაფასება არ ეხება მხოლოდ არამონეტარულ მუხლებსა და წილობრივ ინსტრუმენტებს. საკურსო სხვაობის ეფექტი რეალური ღირებულებით აღირიცხული ფასიანი ქაღალდების შემთხვევაში აისახება, როგორც „რეალური ღირებულების ცვლილებით მიღებული მოგება ან ზარალი“.

27. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

კომპანიის შედეგები და ფინანსური პოზიცია საანგარიშგებო ვალუტაში კონვერტირდება შემდეგნაირად:

- აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული კურსებით;
- კომპანიის მიერ განხორციელებული ოპერაციები უნდა აღირიცხოს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, ოპერაციის თარიღისთვის, თუ ოპერაციის ვალუტა განსხვავდება კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტისაგან (ლარი);
- კაპიტალის კომპონენტები აღირიცხება ისტორიული კურსებით; და
- კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორისი სხვაობები აისახება სხვა სრულ შემოსავალში.

უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური კურსი
	აშშ დოლარი
კურსი 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.6951
კურსი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.8068

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური აქტივები შეიძლება დაკლასიფიცირდეს სამ კატეგორიად - „ამორტიზებული ღირებულებით“, „რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“, „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“.

კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეაფასა, თუ რომელი ბიზნეს მოდელი შეესაბამება კომპანიის ფინანსურ აქტივებს და ყველა აქტივი დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიად „ამორტიზებული ღირებულებით“.

ფინანსური აქტივი ამორტიზებული ღირებულებით

მოცემული აქტივები წარმოიქმნება მომხმარებლებისთვის საქონლისა და მომსახურების მიწოდებიდან (მაგ. სავაჭრო მოთხოვნები), ასევე მოიცავს სხვა სახის ფინანსურ აქტივებს, რომლის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირს და მასზე დარიცხულ პროცენტს. ისინი საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შექმნასთან ან გამოშვებასთან და შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების რეზერვის მოცულობით. მიმდინარე და გრძელვადიანი სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი აღიარებულია პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომის საფუძველზე, რომლის მიხედვით არსებობის მანძილზე სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება რეზერვების ფასს 9-ის მატრიცის გამოყენებით. კომპანია საკრედიტო ზარალის წარსულ მონაცემებს იყენებს ფინანსური აქტივების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად.

კომპანია აფასებს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკიდან, რათა განისაზღვროს სავაჭრო მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. სავაჭრო მოთხოვნები აღრიცხულია წმინდა ღირებულებით, რომლის გაუფასურების რეზერვიც აღრიცხულია განცალკევებულ ანგარიშზე ხარჯის კორესპონდენციით, რომელიც აღიარებულია ხარჯად მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. კომპანია 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. დამატებითი ინფორმაცია ფინანსური აქტივების გაუფასურების შესახებ მოცემულია მე-3 და მე-10 შენიშვნებში.

ფული და ფულის ეკვივალენტები არიან ისეთი ერთეულები, რომლებიც ადვილად კონვერტირებადია უკვე განსაზღვრული თანხის ფულად ერთეულებად და ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკი აქვთ. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ფულად სახსრებს საბანკო ანგარიშებზე.

27. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები

ფასს 9 – „ფინანსური ინსტრუმენტი“-ის მიხედვით ფინანსური ვალდებულებები უნდა დაკლასიფიცირდეს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „სხვა ფინანსურ ვალდებულებად“. კომპანიამ შეაფასა რომელი ბიზნეს მოდელი იყო ყველაზე შესაბამისი მისთვის და ყველა ფინანსური ვალდებულება დაკლასიფიცირდა, როგორც „სხვა ფინანსური ვალდებულებები“.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო ვალდებულებებს, საიჯარო ვალდებულებებსა და მიღებულ სესხებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს უცვლელი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელ ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების დანეტება

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

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც კონტრაქტიდან წარმომდგარი ფულადი ნაკადების მიღების უფლება იწურება, ან ეს უფლება კონტრაქტის საფუძველზე გადაეცემა სხვა მხარეს მფლობელობის უფლებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელთან ერთად. ნებისმიერი წილი გადაცემულ ფინანსურ აქტივში, რომელიც უნარჩუნდება კომპანიას, მის მიერ აღიარდება, როგორც ცალკეული აქტივი ან ვალდებულება.

კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მაშინ, როდესაც ვალდებულება სრულდება, უქმდება, ან გასდის ვადა. სადაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ენაცვლება მეორეს იმავე მსესხებლის მიმართ მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ცვლილება ან მოდიფიკაცია ითვლება თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტად და ახალი ვალდებულების აღიარებად და სხვაობა საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ, ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება სრულ შემოსავალში.

იჯარები

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

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

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, მოიჯარემ საიჯარო ვალდებულება უნდა შეაფასოს იმ საიჯარო გადახდების დღევანდელი ღირებულების მიხედვით, რომლებიც ამ თარიღისთვის განხორციელებული არ არის. საიჯარო გადახდების დისკონტირება უნდა განხორციელდეს იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით, თუ ეს შეუძლებელია (როგორც ეს ხშირად ხდება), გამოიყენება იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის განსაზღვრული მოიჯარის ზღვრული საპროცენტო განაკვეთი.

აქტივების გამოყენების უფლება უნდა შეფასდეს საიჯარო ვალდებულებების თანხით და უნდა მოიცავდეს:

- საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე;
- 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.

იჯარის ვადის დაწყების თარიღის შემდეგ საიჯარო ვალდებულება იზრდება პროცენტის ასახვით და მცირდება განხორციელებული საიჯარო გადახდებით. აქტივების გამოყენების უფლება მცირდება დაგროვილი ცვეთით გამოკლებით.

27. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

აქტივის ცვეთა უნდა დაერიცხოს წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის დაწყების თარიღიდან საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე, ან აქტივის ეკონომიკური ვადის განმავლობაში, თუ ეს უკანასკნელი განხილულია, როგორც უფრო მცირე ვადის მქონე, ვიდრე საიჯარო ვადა.

როდესაც კომპანია ცვლის იჯარის ვადას (იმიტომ რომ, მაგალითად, მან ხელახლა შეაფასა იჯარის გახანგრძლივების, ანდაც შეწყვეტის უფლება), საიჯარო გადახდების ცვლილებების ასახვის მიზნით, კომპანიამ ხელახლა უნდა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. საიჯარო ვალდებულების ხელახალი შეფასების შედეგად მიღებული თანხა აღიარდება, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირება. თუმცა, თუ აქტივის გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულება მცირდება ნულამდე და ამავე დროს მცირდება საიჯარო ვალდებულების შეფასებაც, ხელახალი შეფასების თანხის დარჩენილი ნაწილი უნდა აღიარდეს 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.

რეალური ღირებულებით შეფასება

ფასს 7 იმ ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისთვის, რომლებიც შეფასებულია რეალური ღირებულებით მოითხოვს რეალური ღირებულების იერარქიის მიხედვით გაშიფვრას. რეალური ღირებულების იერარქია:

- **დონე 1:** მოქმედ ბაზრებზე არსებული იდენტური აქტივების კვოტირებული ფასები;
- **დონე 2:** სხვა, კვოტირებული ფასებისგან განსხვავებული, 1-ელ დონეში შემავალი ინფორმაცია, რომლებზეც შესაძლებელია პირდაპირი (ფასები) ან არაპირდაპირი (ფასებიდან გამომდინარე) გზებით დაკვირვების განხორციელება; და
- **დონე 3:** ინფორმაცია, რომლის გადამოწმება შეუძლებელია ბაზარზე დაკვირვებით.

რეალური ღირებულების იერარქიაში ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების კატეგორია განისაზღვრება რეალური ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული ყველაზე დაბალდონიანი ინფორმაციის საფუძველზე. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები მთლიანად შეფასებულია ამ სამიდან ერთ-ერთი დონით.

გრანტების აღიარება

სახელმწიფო გრანტები, მათ შორის არაფულადი გრანტები, რეალური ღირებულებით აღიარდება მაშინ, როცა არსებობს დამაჯერებელი რწმენა იმისა, რომ:

ა) საწარმო შეასრულებს მასთან დაკავშირებულ პირობებს; და ბ) გრანტი იქნება მიღებული.

სახელმწიფო გრანტები არ უნდა აღიარდეს მანამ, სანამ არ იარსებებს დამაჯერებელი რწმენა იმისა, რომ საწარმო შეასრულებს მასთან დაკავშირებულ პირობებს და გრანტი იქნება მიღებული.

აქტივებთან დაკავშირებული სახელმწიფო გრანტები

აქტივებთან დაკავშირებული სახელმწიფო გრანტები, მათ შორის არაფულადი გრანტები რეალური ღირებულებით, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია გრანტის გადავადებული შემოსავლის სახით აღიარებით და არ არის გრანტი გამოქვითული აქტივის საბალანსო ღირებულების მისაღებად.

გრანტი, რომელიც გადავადებულ შემოსავალშია აღიარებული, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში სისტემატურ და რაციონალურ საფუძველზე, აქტივის სასარგებლო მომსახურების მთელი ვადის განმავლობაში.

აქტივების შეძენა და შესაბამისი გრანტების მიღება აღიარდება ცალკე მუხლების სახით ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში.

შემოსავლებთან დაკავშირებული სახელმწიფო გრანტები

სახელმწიფო გრანტები, რომელიც მიღებულია გაწეული ხარჯებისა და ზარალის კომპენსაციის სახით, აღიარებულია იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, როდესაც იგი დაექვემდებარება მიღებას. ასეთი გრანტები აისახება, როგორც მოგების ან ზარალის ნაწილი, ან ცალკე მუხლის სახით, ან საერთო სახელწოდებით „სხვა შემოსავლები, წმინდა“. ალტერნატიულად, ისინი ანგარიშგებაში გამოიქვითება შესაბამისი ხარჯებიდან.

27. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით. თვითღირებულება მოიცავს პირდაპირ დანახარჯებს და მათთან დაკავშირებული ნებისმიერი მომავალი ვალდებულების მიმდინარე ღირებულებას, ისევე როგორც მიმდინარე შესყიდვის ფასს.

თავდაპირველი აღიარების შემდგომი ხარჯები მიეკუთვნება აქტივების მიმდინარე საბალანსო ღირებულებას ან აღიარდება ცალკე აქტივად, მხოლოდ მაშინ, როდესაც მოსალოდნელია მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემოღობვა კომპანიაში და ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრა. შეცვლილი აქტივის ღირებულება ჩამოიწერება. რემონტისა და შეკეთების ყველა სხვა დანახარჯი აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდის ხარჯად, რომელსაც იგი ეკუთვნის.

ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები აღირიცხება ისტორიული ღირებულებით, რომელიც შემცირებულია ნებისმიერი აკუმულირებული ცვეთის/ამორტიზაციის და გაუფასურების ზარალის თანხით. ცვეთის/ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე, იმისთვის რომ მოხდეს აქტივების გახარჯვა მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში.

ცვეთის/ამორტიზაციის ხარჯის დაანგარიშება, ყველა ჯგუფის ძირითადი საშუალებისა და არამატერიალური აქტივისთვის ხდება წრფივი მეთოდით, შემდეგი სასარგებლო მომსახურების ვადების მიხედვით:

ჯგუფი

**სასარგებლო მომსახურების
ვადა (წელი)**

თავისუფალი მიწა	-
შენობა-ნაგებობები	20-25
მანქანა-დანადგარები	8
საოფისე ტექნიკა	5
ავეჯი	5
სატრანსპორტო საშუალებები	5
დაუმთავრებელი მშენებლობა	-
ექსკლუზიური უფლება	7
პროგრამული უზრუნველყოფა	6-7
სხვა არამატერიალური აქტივები	6-7

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხდება ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადებისა და ცვეთის/ამორტიზაციის მეთოდის გადახედვა. შეფასებაში მომხდარი ყოველი ცვლილება აღირიცხება პროსპექტიულად.

თუ ძირითადი საშუალებების ყოველ ერთეულს აქვს განსხვავებული სასარგებლო მომსახურების ვადა, მაშინ ისინი აღირიცხება განცალკევებით (ძირითადი კომპონენტები).

მოგება ან ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლიდან განისაზღვრება აქტივის გასვლის შედეგად შემოსული თანხებისა და ჩამოწერილი აქტივის საბალანსო ღირებულების შეპირისპირებული ოდენობით და წმინდა შედეგი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც სხვა შემოსავლები/სხვა ხარჯები.

თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის განიხილება ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულება აჭარბებს თუ არა მათ ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება არის უდიდესი გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ აქტივის რეალურ ღირებულებასა და მის გამოყენების ღირებულებას შორის. როდესაც საბალანსო ღირებულება აჭარბებს შეფასებულ ანაზღაურებად ღირებულებას, აქტივები ჩამოიწერებიან მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე. გაუფასურება აღიარდება შესაბამის პერიოდში და ჩაერთვება საოპერაციო ხარჯებში. გაუფასურების ზარალის აღიარების შემდეგ ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების ცვეთა/ამორტიზაცია კორექტირდება მომავალ პერიოდებზე რომ გადაანაწილდეს აქტივის შეცვლილი საბალანსო ღირებულება, გამოკლებული მისი ნარჩენი ღირებულებით, სისტემატიურად მისი დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადების მანძილზე.

27. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება, გუდვილის გარდა

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს კომპანია მიმოხილავს საკუთარ მატერიალურ აქტივებს, რათა განსაზღვროს, ადგილი ხომ არ აქვს გაუფასურების ინდიკატორებს. თუ არსებობს ასეთი სახის ინდიკატორი, ამ აქტივის აღდგენითი ღირებულება შეფასებულია მისი გაუფასურების ზარალის (არსებობის შემთხვევაში) გასაანგარიშებლად. თუ შეუძლებელია ინდივიდუალური აქტივის გაუფასურების ზარალის შეფასება, მაშინ კომპანია აფასებს ფულის მაგენერირებელ იმ ერთეულს, რომელსაც ეკუთვნის აღნიშნული აქტივი.

თუ გონივრულად და თანმიმდევრულად არის შესაძლებელი განისაზღვროს გადანაწილების საფუძველი, ადმინისტრაციული აქტივებიც მიეკუთვნება ფულის მაგენერირებელ ერთეულს, ან წინააღმდეგ შემთხვევაში მათი მიკუთვნება ხდება ფულის მაგენერირებელ ყველაზე მცირე იმ ერთეულზე, რომლისთვისაც არის გონივრულად და თანმიმდევრულად შესაძლებელი განისაზღვროს გადანაწილების საფუძველი.

აღდგენითი ღირებულება არის აქტივის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის აღდგენით ღირებულებამდე. გაუფასურების დანაკარგები აღიარებას ექვემდებარება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

გაუფასურების ზარალის აღდგენის დროს, აქტივის საბალანსო ღირებულება (ან ფულის მაგენერირებელი ერთეული) იზრდება აღდგენით ღირებულებამდე, მაგრამ ისე, რომ აღდგენითმა ღირებულებამ არ გადააჭარბოს აქტივის (ფულის მაგენერირებელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულებას, წინა პერიოდებში გაუფასურებამდე.

გაუფასურების ზარალის აღდგენა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარდება მოხდენისთანავე.

მარაგები

კომპანიის მარაგები მოიცავს მზა პროდუქციას, ნედლეულსა და სხვა მარაგ ნაწილს. მარაგები თავდაპირველად აღრიცხულია თვითღირებულებით, შემდგომი აღრიცხვა ხდება უმცირესით თვითღირებულებასა და წმინდა გასაყიდ ფასს შორის. თვითღირებულება მოიცავს შესყიდვის ფასსა და სხვა დანახარჯებს, რომელიც გაწეულია მარაგის შესაბამის ადგილსა და მდგომარეობაში მოსაყვანად. მაგალითად, ტრანსპორტირებისა და იმპორტის ხარჯები, ასევე სხვა პირდაპირი ხარჯები.

წარმოების პროცესში ნედლეულიდან მზა პროდუქციაზე გადასვლის ეტაპს წარმოადგენს დაუმთავრებელი წარმოება. ყოველთვიურად, წარმოების ყველა დანახარჯი აკუმულირდება და თავს იყრის დაუმთავრებელი წარმოების ანგარიშზე. წარმოების დანახარჯების მაგალითებია: ცვეთა, შრომის ანაზღაურება, მანქანა-დანადგარების დაზღვევა, ელექტროენერჯის ხარჯი და სხვა საწარმოო ზედნადები ხარჯები. წარმოების პროცესში გახარჯული ნედლეულის აღსარიცხად კომპანია იყენებს საშუალო შეწონილ მეთოდს. ყოველთვიურად გახარჯული ნედლეული აკუმულირდება მზა საქონლად. ზედნადები ხარჯების გადანაწილება წარმოებულ ერთეულზე ხდება გამოყენებული ნედლეულის რაოდენობის პროპორციულად.

მარაგების თვითღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდით, საწყობების მიხედვით.

საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება წესდებით. კომპანიის წესდების ცვლილება შესაძლებელია მხოლოდ დამფუძნებლების გადაწყვეტილების საფუძველზე. ავტორიზებული კაპიტალი აღიარდება როგორც საწესდებო კაპიტალი იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც კაპიტალი შევსებულია დამფუძნებლების მიერ. საწესდებო კაპიტალი აღიარდება დამფუძნებლების შენატანების რეალური ღირებულებით.

დივიდენდები

დივიდენდები არის გაუნაწილებელი მოგების განაწილება მათი გამოცხადების პერიოდში ან პერიოდის შემდგომ.

ამონაგები კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ზოგადი მიმოხილვა

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

27. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

შესასრულებელი ვალდებულება და ამონაგების აღიარების დროულობა

კომპანიის შემოსავლის ძირითად ნაწილს წარმოადგენს მომხმარებლებისათვის სამშენებლო მასალის მიწოდება. დეტალური სააღრიცხვო პოლიტიკა შემოსავლის მაფორმირებელი ძირითადი საქმიანობისთვის წარმოდგენილია ქვემოთ:

საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული ამონაგები

ამონაგები სამშენებლო მასალის რეალიზაციიდან აღიარდება მაშინ, როდესაც კონტროლი მოცემულ აქტივზე გადაეცემა მომხმარებელს. გარიგების ღირებულების გადახდა ხდება ავანსით, ან დაუყოვნებლივ, როდესაც ხდება მომხმარებლის მიერ საქონლის შესყიდვა, ან მომდევნო 1 თვის მანძილზე. აქედან გამომდინარე, შემოსავლის აღიარება ხდება იმ დროს, როდესაც მფლობელობა გადაეცემა მომხმარებელს.

საკონტრაქტო ღირებულების განსაზღვრა

კომპანიის ამონაგების ძირითადი საკონტრაქტო ღირებულება არის ფიქსირებული და შესაბამისად, თითოეული კონტრაქტიდან მისაღები შემოსავლის განსაზღვრა ხდება მოცემული ფიქსირებული ფასების მიხედვით. საკონტრაქტო ღირებულება ასევე მოიცავს ცვლად ანაზღაურებას, საურავებისა და ჯარიმების სახით.

ნაკისრი ვალდებულების შესასრულებლად, საქონლის მიწოდებასთან დაკავშირებული ტრანსპორტირების ხარჯი წარმოადგენს გაყიდული საქონლის თვითღირებულებას, რადგან აღნიშნული ხარჯები გაიწევა ნაკისრი ვალდებულების შესასრულებლად.

შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის ღირებულების გადანაწილება

კომპანიის კონტრაქტების არსებითი ნაწილი არის ფიქსირებულ ფასიანი. ყოველ მომსახურებაზე დგება დამოუკიდებელი ხელშეკრულება, რომელიც არ მოიცავს დამატებით მომსახურებას. შესაბამისად კომპანია მთლიან საკონტრაქტო ფასს ანაწილებს კონკრეტულ მომსახურებაზე.

კონსიგნაციიდან მიღებული საკომისიო

კომპანია მომწოდებლებისგან მიღებული პირობების ხასიათის შეფასებით განსაზღვრავს გარკვეული პროდუქციის რეალიზაციის გარიგებაში პრინციპალია თუ აგენტი, კომპანიამ დაასკვნა, რომ გარკვეული პროდუქციის რეალიზაციის შემოსავლებთან დაკავშირებულ გარიგებებში წარმოადგენს აგენტს. შესაბამისად მიღებულ ამონაგებს აღიარებს ნეტო საფუძველზე.

გამოყენებული გათავისუფლება

კომპანიამ გამოიყენა ქვემოთ მოცემული გათავისუფლება:

- არ განიხილავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, როდესაც აქტივზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის თარიღსა და მიღებული ანაზღაურების თარიღებს შორის სხვაობა არის ერთ წელზე ნაკლები; და
- ხელშეკრულების გაფორმების დამატებითი დანახარჯები ხარჯებში აღიარდება მათი გაწევისას, თუ აქტივის ამორტიზაციის პერიოდის ხანგრძლივობა ერთ წელს არ აღემატება.

ხარჯების აღიარება

სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ხარჯები აღიარდება თუ ის იწვევს მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას, რომელიც დაკავშირებულია აქტივების შემცირებასთან ან ვალდებულების ზრდასთან და შესაძლებელია მისი საიმედოდ შეფასება.

27. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ხარჯები სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარდება დაუყოვნებლივ, თუ ვერ მოხდება მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება, ან თუ ეკონომიკური სარგებელი არ აკმაყოფილებს ან შეწყვეტა აქტივად აღიარების მოთხოვნის დაკმაყოფილება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის ფინანსური ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების გამოთვლისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო შემოსავლის განაწილების მეთოდი. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების (მათ შორის ტრანზაქციის ხარჯების, სხვა პრემიუმებისა და ფასდათმობების და იმ გადახდილი ან მისაღები საკომისიოებისა და ქულების დისკონტირებას, რომლებიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს) დისკონტირებას ფინანსური აქტივის, ან ფინანსური ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო სასარგებლო მოხმარების პერიოდის ამოწურვამდე, ან (თუ მისაღებია) უფრო მოკლე ვადაში.

მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივებისგან განსხვავებული ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში, შემოსავალი აღიარდება ეფექტური პროცენტის საფუძველზე.

სახელფასო და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი

ხელფასები, ბონუსები და არაფულადი სარგებელი აღიარდება დარიცხვის მეთოდით იმ პერიოდში, როდესაც შესაბამისი მომსახურება მიიღო კომპანიამ დასაქმებულისგან.

ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან, და შესაძლებელია ამ ვალდებულების საიმედოდ შეფასება. პირობითი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში, გარდა ისეთი პირობითი ვალდებულებებისა, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან არ არის მოსალოდნელი.

ფინანსურ ანგარიშგებაში არ აისახება პირობითი აქტივები. მაგრამ ისეთი ფინანსური აქტივების შესახებ ინფორმაცია, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა კომპანიაში შესაძლებელია, აისახება განმარტებით შენიშვნებში. იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას აქვს რწმუნება, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა კომპანიაში, მაშინ მასთან დაკავშირებული აქტივი და შემოსავალი აისახება იმ პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ადგილი ჰქონდა შეფასების ცვლილებას.

ანარიცხი წარმოადგენს ვალდებულებას, რომელიც დაკავშირებულია რაოდენობრივ და დროით განუსაზღვრელობებთან. ვალდებულება წარმოადგენს კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებას, რომელიც წარმოიშვა წარსული მოვლენის შედეგად, და რომლის დაფარვა გამოიწვევს კომპანიიდან ეკონომიკური სარგებლის გასვლას. მავალდებულებელი მოვლენა არის მოვლენა, რომელიც წარმოშობს სამართლებრივ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რაც გულისხმობს, რომ კომპანიას არ გააჩნია სხვა რეალური ალტერნატივა, და მან უნდა დაფაროს თავისი ვალდებულებები. სამართლებრივი ვალდებულება გამომდინარეობს:

- გარიგებიდან (ხელშეკრულებაში დაფიქსირებული ან ნაგულისხმევი პირობების გათვალისწინებით);
- კანონმდებლობიდან; ან
- სხვა სამართლებრივი ქმედებიდან.

კონსტრუქციული ვალდებულება გამომდინარეობს კომპანიის ქმედებიდან, სადაც:

- წარსულში დადგენილი პრაქტიკიდან, კომპანიის მიერ გამოქვეყნებული პოლიტიკიდან ან სპეციფიკური მიმდინარე ანგარიშგებიდან გამომდინარე, კომპანია მიაჩნის სხვა მხარეებს, რომ იგი იღებს გარკვეულ პასუხისმგებლობებს; და
- შედეგად, მესამე მხარეს კომპანიასთან მიმართებაში გააჩნია გარკვეული მოლოდინი, რომ იგი შეასრულებს ამ პასუხისმგებლობებს.

დაბეგრა

საქართველოს საგადასახადო კოდექსის შესაბამისად მოგების გადასახადით იბეგრება წმინდა მოგების განაწილება. საანგარიშგებო პერიოდში მოგების გადასახადის მოქმედი განაკვეთი არის 15 %, ტექნიკურად, გადასახადის დაანგარიშების მიზნებისთვის დასაბეგრ მოგებას მიესადაგება შემდეგი განაკვეთი - 15%/85%. მოგების გადასახადის გადახდა ხდება ფიზიკურ და არა-რეზიდენტ (როგორც ფიზიკურ, ისე იურიდიულ) პირებზე გაცემულ დივიდენდზე.

27. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

საგადასახადო კოდექსის შესაბამისად, მოგების გადასახადით იბეგრება შემდეგი ოპერაციები/გადახდები:

- დივიდენდის გადახდა
- სახელშეკრულებო და საბაზრო ფასს შორის სხვაობა
- ხარჯები, რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან
- გადახდები, რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან
- საქონლის უსასყიდლო მიწოდება
- ლიმიტის ზემოთ წარმომადგენლობითი ხარჯები

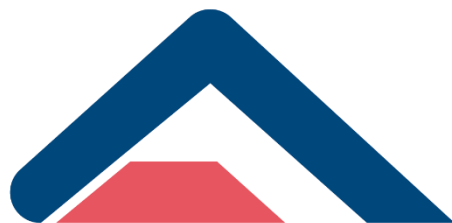
კომპანია აღიარებს მოგების გადასახადს და ვალდებულებას იმ პერიოდში, როდესაც ხდება დივიდენდის გამოცხადება, მიუხედავად იმისა, რომელი პერიოდის დივიდენდის გაცემას ეხება ან როდის გაიცემა.

საქართველოში არსებული საგადასახადო სისტემის სპეციფიკურობიდან გამომდინარე, აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო და ფინანსურ ბაზებს შორის სხვაობები არ წარმოშობენ გადავადებულ საგადასახადო აქტივსა და ვალდებულებას.

გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა, აღიარდება მავალდებულებელი მოვლენის წარმოქმნის დროს. მავალდებულებელი მოვლენა არის მოვლენა, რომელიც ავალდებულებს კომპანიას გადაიხადოს გადასახადი. გადასახადები დაანგარიშებულია საქართველოს საგადასახადო კოდექსის შესაბამისად. წინასწარ გადახდილი გადასახადები აღიარდება აქტივად. დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია მე-17 შენიშვნაში.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე მომხდარი მოვლენები, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას იძლევიან კომპანიის ფინანსური პოზიციის შესახებ, აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში. ბალანსის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის თარიღისთვის, მაგრამ არსებითი მნიშვნელობისაა, აისახება ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.



ნოვა

შპს „ნოვა“ და შვილობილი კომპანიები

ინდივიდუალური მმართველობის ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული პერიოდისთვის

სარჩევი:

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

საქმიანობის მიმოხილვა

1. ზოგადი ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შპს „ნოვა“ წარმოადგენს საქართველოში რეგისტრირებულ მრავალპროფილურ კომპანიას, რომელიც საქმიანობს სამშენებლო და სარემონტო მასალების წარმოების, იმპორტის, საბითუმო და საცალო რეალიზაციის სფეროში. კომპანიის იურიდიული და კომერციული დასახელებაა შპს „ნოვა“, საიდენტიფიკაციო ნომერია 202358126, ხოლო იურიდიული და ფაქტობრივი მისამართი მდებარეობს თბილისში, დიდუბის რაიონში, რაფაელ აგლადის ქუჩა №45-ზე.

კომპანია დაარსდა 2006 წლის 8 ნოემბერს და საწყის ეტაპზე საქმიანობას ახორციელებდა სამშენებლო ბაზარზე პროდუქციის იმპორტისა და რეალიზაციის მიმართულებით. შემდგომ წლებში ნოვამ ეტაპობრივად გადაინაცვლა უფრო ინტეგრირებული ბიზნესმოდელისკენ და ჩამოყალიბდა როგორც წარმოების, დისტრიბუციის, საცალო რეალიზაციისა და ოპერაციული მართვის გაერთიანებული პლატფორმა.

დღეის მდგომარეობით კომპანია საკუთარი საწარმოო და საოპერაციო შესაძლებლობებით ქმნის და ბაზარზე აწვდის მრავალფეროვან პროდუქტს, მათ შორის თუნუქის გადასახურ მასალებს, წყალსაწრეტ სისტემებს, თაბაშირ-მუყაოს საინსტალაციო და სხვადასხვა ტიპის პროფილებს, პოლიეთილენის წყლის ავზებს, სხვა პოლიეთილენის პროდუქტებს, შავი ლითონის პროფილებსა და ფურცლებს, XPS თბოიზოლაციის ფირფიტებს და წებო-ცემენტს. საწარმოო საქმიანობა კონცენტრირებულია თბილისისა და ბათუმის ინფრასტრუქტურაზე და კომპანიის მიერ წარმოებული დასახელებების რაოდენობა 500-ზე მეტია.

კომპანია პარალელურად აქტიურად თანამშრომლობს საერთაშორისო ბრენდებთან და მნიშვნელოვანი ნაწილი იმპორტირებული ასორტიმენტისა შემოაქვს ძირითადად თურქეთიდან და ჩინეთიდან. ნოვას ბიზნესპორტფელში წარმოდგენილია ისეთი საერთაშორისო ბრენდები, როგორცაა INGCO, Betek, Fawori, Rigips, Izocam და Bien, რაც ამყარებს კომპანიის პოზიციას როგორც ადგილობრივ წარმოებაზე, ისე მაღალი ხარისხის იმპორტირებულ ასორტიმენტზე დაფუძნებულ ბიზნესად.

2020 წლიდან კომპანიამ გააძლიერა საცალო მიმართულება და დღეს საქართველოს 9 ქალაქში ფლობს სავაჭრო ინფრასტრუქტურას: თბილისი, ბათუმი, ქუთაისი, თელავი, გორი, მარნეული, ხაშური, ჭიათურა და ახალციხე. ამ ქსელიდან 5 სავაჭრო ობიექტი კომპანიის უშუალო მართვის ქვეშე ფუნქციონირებს, ხოლო 4 ობიექტი ფრენშაიზინგის მოდელით ოპერირებს. ამასთან, კომპანიას სომხეთში აქვს წარმოების ფრენშაიზის შეთანხმება, რომლის ფარგლებში ფრენშაიზის მიმღები „ნოვას“ ბრენდის ქვეშე აწარმოებს პოლიეთილენის ავზებს.

2. იდენტიფიკაცია და იურიდიული სტატუსი

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება „ნოვა“ დაფუძნებულია და ოპერირებს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის საქმიანობა რეგულირდება, მათ შორის, საქართველოს კანონით „მეწარმეთა შესახებ“, საქართველოს საგადასახადო კოდექსით, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ მოქმედი რეგულაციებით და შესაბამისი სხვა ნორმატიული აქტებით.

ინდივიდუალური მმართველობითი ანგარიშგების მიზნებისთვის წინამდებარე დოკუმენტი ეხება მხოლოდ შპს „ნოვას“ როგორც იურიდიულ პირს. მიუხედავად იმისა, რომ კომპანია წარმოადგენს ჯგუფის დედა კომპანიას და სრულად ფლობს შვილობილ საწარმოებს, აღნიშნულ ანგარიშგებაში ხარისხობრივი ანალიზი, რისკების აღწერა, კორპორაციული მართვის ნაწილი და ოპერაციული მიმოხილვა წარმოდგენილია ინდივიდუალური ფორმატით. შესაბამისად, დოკუმენტი არ უნდა იქნას აღქმული ჯგუფის კონსოლიდირებულ მმართველობით ანგარიშად.

კომპანიის საქმიანობის სფერო მოიცავს სამშენებლო და სარემონტო მასალების ადგილობრივ წარმოებას, იმპორტს, საბითუმო და საცალო რეალიზაციას, ხოლო შერჩეული პროდუქციისა და ბაზრების მიხედვით — ექსპორტსაც. კომპანიის მოდელი აერთიანებს მიწოდების ჯაჭვის რამდენიმე ძირითად რგოლს, რაც მენეჯმენტს აძლევს შესაძლებლობას უკეთ აკონტროლოს ხარისხი, მარაგები, სერვისის სტანდარტი და მიწოდების სიჩქარე.

შპს „ნოვა“ კერძო საკუთრებაში არსებული კომპანიაა. საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიის საწესდებო კაპიტალი სრულად განაწილებული იყო ხუთ ფიზიკურ პირზე თანაბარი წილებით:

- ზვიად აბულაძე — 20%
- ჯემალ ბოლქვაძე — 20%
- ემზარ ირემაძე — 20%
- ჯემალ ანთაძე — 20%
- რამაზ ირემაძე — 20%.

არც ერთ პარტნიორს არ გააჩნია ინდივიდუალური მაკონტროლებელი წილი; კონტროლი ხორციელდება კოლექტიური მმართველობის პრინციპით პარტნიორთა საერთო კრების გზით.

საანგარიშგებო პერიოდში მფლობელობის სტრუქტურაში ცვლილება არ განხორციელებულა, არ დაფიქსირებულა წილების გადაცემა, მესამე პირის მიერ კონტროლის მოპოვება ან ისეთი შეთანხმებები, რომლებიც შეცვლიდა პარტნიორთა უფლებების განაწილებას. მფლობელობის სტაბილურობა ხელს უწყობს კომპანიის გრძელვადიან სტრატეგიულ დაგეგმვას და ინსტიტუციურ განვითარების პროცესს.

3. კომპანიის განვითარების ისტორიული მიმოხილვა

ნოვას განვითარების ისტორია ასახავს თანმიმდევრულ ტრანსფორმაციას მცირე მასშტაბის იმპორტიორი კომპანიიდან მრავალპროფილურ მწარმოებელ, დისტრიბუტორ და საცალო ქსელის ოპერატორად. ეს გზა ეფუძნებოდა ბაზრის მოთხოვნის სწორ წაკითხვას, ეტაპობრივ ინვესტირებას ინფრასტრუქტურაში და ბიზნესის მოდელის დივერსიფიკაციას.

2006–2010 წლებში კომპანიის საქმიანობის საფუძველს წარმოადგენდა სამშენებლო და სარემონტო მასალების იმპორტი და რეალიზაცია. ამ ეტაპზე მთავარ პრიორიტეტს წარმოადგენდა მომხმარებელთან უშუალო ურთიერთობის ჩამოყალიბება, სანდო მომწოდებლების ქსელის შექმნა და ადგილობრივი ბაზრის მოთხოვნების დეტალური გაცნობა. სწორედ ამ პერიოდში დაგროვდა გამოცდილება, რომელმაც შემდგომი მასშტაბირების საფუძველი შექმნა.

2011 წლიდან კომპანია გადავიდა წარმოებაზე ორიენტირებულ განვითარების ეტაპზე. დაიწყო თუნუქის სახურავებისა და თაბაშირ-მუყაოს პროფილების წარმოება, მოგვიანებით კი ბათუმში დაემატა პოლიეთილენის წყლის ავზების საწარმოო მიმართულება. ამ ცვლილებამ შეამცირა იმპორტზე დამოკიდებულება, გაზარდა მიწოდების სტაბილურობა და კომპანიისთვის შექმნა საკუთარი წარმოებული პროდუქციის რეალიზაციის ახალი შესაძლებლობები.

2015–2018 წლებში ნოვამ მნიშვნელოვანი ინვესტიციები განახორციელა საწარმოო, სასაწყობო და საცალო ინფრასტრუქტურის გაძლიერებაში. გაიზარდა ასორტიმენტი და წარმადობა, დაინერგა ხარისხის მართვის უფრო სტრუქტურირებული მიდგომები და გაფართოვდა საცალო ქსელი. ამ პერიოდმა ბიზნესს მისცა უფრო ფართო ოპერაციული მასშტაბი და გააძლიერა მომხმარებლისთვის შეთავაზებული სერვისების ხარისხი.

2019–2020 წლებში განხორციელდა მსხვილი ინფრასტრუქტურული პროექტები თბილისში და ბათუმში, გაიხსნა თანამედროვე ფორმატის მეგაცენტრები და დასრულდა ERP სისტემის დანერგვა, რომელმაც ერთიან სივრცეში მოაქცია წარმოების, ლოჯისტიკის, გაყიდვების, ფინანსებისა და ადამიანური რესურსების მართვის პროცესები. აღნიშნულმა ნაბიჯებმა მნიშვნელოვნად გააუმჯობესა მონაცემებზე დაფუძნებული მენეჯმენტის ხარისხი.

2021-2025 წლებში კომპანიის განვითარება ხასიათდება როგორც პროდუქციული, ისე გეოგრაფიული დივერსიფიკაციით. გაფართოვდა რეგიონული საცალო ქსელი და დაინერგა ფრენშიაზინგის მოდელი: აღნიშნულ პერიოდში გაიხსნა ახალი მეგაცენტრები საქართველოს 7 ქალაქში, რომელთაგან 3 „ნოვას“ უშუალო მართვის ქვეშ იმყოფება, ხოლო 4 ფრენშიაზინგის მოდელით ოპერირებს. ასევე, გაძლიერდა კორპორაციული გაყიდვების მიმართულება და ეტაპობრივად გაღრმავდა ინსტიტუციონალიზაცია.

2025 წელს შპს „ნოვამ“ კაპიტალის ბაზარზე მნიშვნელოვანი სტრატეგიული ნაბიჯი გადადგა. კომპანიამ დაიმტკიცა 80 მილიონიანი მულტისავალუტო ობლიგაციების ემისიის პროსპექტი, რომლის ფარგლებშიც წარმატებით განახორციელა 50 მილიონი ლარის მოცულობის 5-წლიანი ობლიგაციების სადებიუტო ემისია. აღნიშნულ პროცესში, რომლის განთავსების ექსკლუზიური აგენტი „თიბისი კაპიტალი“ იყო, საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტო Scope Ratings-მა კომპანიას „B+“ საკრედიტო რეიტინგი (სტაბილური პერსპექტივით) მიანიჭა. ეს შეფასება ხაზს უსვამს კომპანიის ფინანსურ მდგრადობას, ბაზარზე არსებულ პოზიციებსა და კორპორაციული მართვის გაძლიერებულ სტანდარტებს. ობლიგაციების მიმართ მაღალი ნდობა დადასტურდა სრულად ინსტიტუციური ინვესტორების, მათ შორის ევროპის რეკონსტრუქციისა და განვითარების ბანკის (EBRD) ჩართულობით, რომელიც ტრანზაქციის ერთ-ერთი სტრატეგიული ინვესტორია. ემისიის შედეგად მოხიდული სახსრები მიზნობრივად გადაანაწილდა კომპანიის

საჭიროებებზე: კერძოდ, 40 მილიონი ლარი მიიმართა არსებული საბანკო ვალდებულებების რეფინანსირებაზე, 6 მილიონი ლარი — კაპიტალურ დანახარჯებზე, ხოლო დარჩენილი 4 მილიონი ლარი — საბრუნავი კაპიტალის უზრუნველყოფაზე. აღნიშნული ნაბიჯი დამატებით მყარ საფუძველს ქმნის კომპანიის გრძელვადიანი, სისტემური განვითარებისა და ოპერაციული ეფექტიანობის ზრდისთვის.

2026 წლისთვის ნოვა ჩამოყალიბებულია როგორც ერთ-ერთი ყველაზე ფართო სადისტრიბუციო არხის მქონე, მრავალპროფილური მოთამაშე საქართველოს სამშენებლო და სარემონტო მასალების ბაზარზე.

4. კომპანიის განვითარების გეგმები

კომპანიის განვითარების სტრატეგია ეფუძნება გრძელვადიანი და მდგრადი ზრდის პრინციპს. სტრატეგიული ხედვა აერთიანებს ადგილობრივი წარმოების გაძლიერებას, საცალო და სადისტრიბუციო ქსელის განვითარებას, საოპერაციო ეფექტიანობის ამაღლებას, ციფრულ ტრანსფორმაციასა და ადამიანური კაპიტალის სისტემურ გაძლიერებას.

წარმოება რჩება განვითარების ერთ-ერთ მთავარ მიმართულებად. კომპანია ადგილობრივ წარმოებას განიხილავს როგორც იმპორტზე დამოკიდებულების შემცირების, მიწოდების სტაბილურობის ზრდისა და პროდუქციის მარჟის გაუმჯობესების საფუძველს. დაგეგმილია საწარმოო ხაზების ეტაპობრივი მოდერნიზაცია, ავტომატიზაციის გაძლიერება, მოთხოვნაზე მორგებული წარმადობის ზრდა და ახალი კატეგორიების დამატება იმ მიმართულებებში, რომლებიც ტექნოლოგიურად თავსებადია კომპანიის არსებულ ინფრასტრუქტურასთან.

საცალო მიმართულებით პრიორიტეტად განიხილება გეოგრაფიული გაფართოება, არსებული მეგაცენტრების ფორმატის გაუმჯობესება, ასორტიმენტის ოპტიმიზაცია და ფრენშიაინგის მოდელის ეტაპობრივი განვითარება. კომპანია მომხმარებელთან ურთიერთობის ხარისხს აღიქვამს კონკურენტულ უპირატესობად და მიზნად ისახავს როგორც სივრცის, ისე კონსულტაციისა და მომსახურების სტანდარტის გაუმჯობესებას.

ინფრასტრუქტურული განვითარების მიმართულებით გაგრძელდება საწარმო-სასაწყობო ბაზების ოპტიმიზაცია თბილისში და ბათუმში, მარაგების მართვის გაუმჯობესება, ლოჯისტიკური პროცესების დახვეწა და მიწოდების ვადების შემცირება. ასეთი ინვესტიციები კრიტიკულია კომპანიის მზარდი ოპერაციების მხარდაჭერისთვის.

ციფრული ტრანსფორმაცია კომპანიის განვითარების ჰორიზონტალური პრიორიტეტია. იგი მოიცავს ERP სისტემის ფუნქციონალის გაფართოებას, მონაცემებზე დაფუძნებული მენეჯმენტის გაღრმავებას, ონლაინ გაყიდვების არხის განვითარებას, CRM პროცესების სტრუქტურირებას და დოკუმენტბრუნვისა და შიდა კოორდინაციის კიდევ უფრო მეტად დიჯიტალიზაციას. ამასთან ერთად, მონაცემთა ანალიტიკისა და ოპერაციული პროცესების ავტომატიზაციის გაუმჯობესების მიზნით, კომპანია გეგმავს ხელოვნური ინტელექტის (AI) მოდელების ინტეგრაციას საკუთარ ციფრულ სივრცეში.

ექსპორტისა და ადამიანური კაპიტალის განვითარების მიმართულებები ასევე განიხილება როგორც ზრდის დამატებითი ბერკეტები. კომპანია გეგმავს კონკურენტუნარიანი ადგილობრივი წარმოების ეტაპობრივ საექსპორტო განვითარებას და პარალელურად თანამშრომელთა პროფესიული განვითარების, მენეჯერული კომპეტენციების, შეფასებისა და მოტივაციის სისტემების დახვეწას.

5. ინფორმაცია ფილიალებისა და საოპერაციო ინფრასტრუქტურის შესახებ

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება ქვეყნის მასშტაბით განთავსებული სავაჭრო ობიექტების, საწარმო-სასაწყობო ინფრასტრუქტურისა და ლოჯისტიკური ბაზების მეშვეობით. ასეთი გეოგრაფიული დაფარვა უზრუნველყოფს ბაზართან სიახლოვეს, გაყიდვების მრავალარხიანობას და მომხმარებლისთვის პროდუქციის უფრო სწრაფ ხელმისაწვდომობას.

საანგარიშგებო პერიოდში კომპანია წარმოდგენილი იყო საქართველოს 9 ქალაქში: თბილისი, ბათუმი, ქუთაისი, თელავი, გორი, მარნეული, ხაშური, ჭიათურა და ახალციხე. ამ ქსელში გაერთიანებულია როგორც საკუთარი სავაჭრო ცენტრები, ასევე ფრენშიაინგის მოდელით მოქმედი ობიექტები, რაც ზრდის ბაზრის დაფარვას შედარებით დაბალი კაპიტალური დატვირთვით.

ფილიალები ასრულებენ მრავალფუნქციურ როლს: უზრუნველყოფენ საცალო გაყიდვებს საბოლოო მომხმარებლისთვის, კორპორაციული კლიენტების მომსახურებას რეგიონულ დონეზე, პროდუქციის ადგილობრივ ხელმისაწვდომობას და კონკრეტული რეგიონის მოთხოვნებზე მორგებულ ასორტიმენტის მართვას. თითოეული ფილიალი ინტეგრირებულია ცენტრალურ საოპერაციო და ფინანსურ სისტემებთან, რაც აძლიერებს კონტროლს და მონაცემთა სიზუსტეს.

ბათუმში განთავსებული საწარმო-სასაწყობო ბაზა წარმოადგენს კომპანიის ცენტრალურ ოპერაციულ ჰაბს, სადაც თავმოყრილია ადმინისტრაციული, ლოჯისტიკური და მნიშვნელოვანი საწარმოო ფუნქციები. თბილისის საწარმო-სასაწყობო ზონა ასრულებს აღმოსავლეთ საქართველოსა და შერჩეული საექსპორტო მიმართულებების მომსახურების მნიშვნელოვან ფუნქციას, მათ შორის პოლიეთილენის ავზების წარმოების მიმართულებით.

ფილიალების ქსელი კომპანიისთვის არა მხოლოდ გაყიდვების არხია, არამედ შემოსავლის დივერსიფიკაციის ინსტრუმენტიც. სხვადასხვა რეგიონსა და სხვადასხვა არხზე გაყიდვების განაწილება ამცირებს ლოკალური ეკონომიკური რყევებისა და სეზონურობის გავლენას და აძლევს მენეჯმენტს რესურსების გადანაწილების უფრო მოქნილ შესაძლებლობას.

6. კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევები და განვითარების მიმოხილვა

კომპანიის გადაწყვეტილებების მიღების პროცესში კვლევა და ანალიტიკა მნიშვნელოვან როლს ასრულებს. აღნიშნული საქმიანობა კლასიკური სამეცნიერო R&D ფორმატით არ ხორციელდება, თუმცა ეფუძნება ბაზრის, პროდუქციის, ოპერაციული პროცესებისა და მომხმარებლის მოთხოვნების სისტემურ ანალიზს.

კომპანია რეგულარულად აკვირდება სამშენებლო და სარემონტო მასალების ბაზრის დინამიკას. ანალიზი მოიცავს მოთხოვნის შეფასებას პროდუქციის კატეგორიების მიხედვით, მომხმარებლის ქცევის ცვლილებების შესწავლას, ფასებისა და კონკურენტული გარემოს მონიტორინგს. ეს ინფორმაცია გამოიყენება როგორც შესყიდვების დაგეგმვის, ისე ასორტიმენტის ოპტიმიზაციისა და რეგიონული განაწილების პროცესში.

კვლევითი და ანალიტიკური მიდგომა აქტიურად გამოიყენება პროდუქციის განვითარების მიმართულებითაც. მენეჯმენტი აფასებს ახალი კატეგორიების პოტენციალს, ადგილობრივი წარმოებით იმპორტირებული პროდუქციის ჩანაცვლების შესაძლებლობას, არსებული პროდუქციის ტექნიკური მახასიათებლების გაუმჯობესების გზებს და პილოტური მოდელებით ახორციელებს ტესტირებას სრულმასშტაბიანი გადაწყვეტილების მიღებამდე.

ოპერაციული პროცესების ანალიზში მნიშვნელოვანი როლი აქვს ERP სისტემას, რომელიც მენეჯმენტს აწვდის შედარებით მაღალი ხარისხის მონაცემებს წარმოების ეფექტიანობაზე, მარაგების მართვაზე, ლოჯისტიკურ პროცესებზე და ხარჯების სტრუქტურაზე. მონაცემებზე დაფუძნებული მენეჯმენტი ამცირებს ინტუიციური გადაწყვეტილებების წილს და ზრდის პროგნოზირებადობას.

ხარისხის კონტროლი კვლევითი პროცესების კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი მიმართულებაა. კომპანია ახორციელებს ნედლეულის შესაბამისობის შემოწმებას, ტექნიკური პარამეტრების მონიტორინგს და სტანდარტების დაცვის კონტროლს, რაც ემსახურება პროდუქციის სტაბილურობას, მომხმარებლის ნდობას და საჩივრების შემცირებას.

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

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

შემოსავალი

კომპანიის შემოსავალი ძირითადად მიიღება სამშენებლო და სარემონტო მასალების:

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

2025 წელს კომპანიის ამონაგებმა აჩვენა ზრდის ტენდენცია 2024 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.

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური მმართველობის ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(‘000 ლარში)

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

საქმიანობის კოეფიციენტების შედარება

წარმოგიდგინთ 2025 და 2024 წლების საქმიანობის კოეფიციენტების შედარებას.

	საქმიანობის კოეფიციენტები			
	2025	ცვლილება	ტრენდი	2024
მარაგების ბრუნვა (წელი)	2.87	0.28	11%	2.59
მარაგების ბრუნვა (დღე)	127	(13.66)	(10)%	141
სავაჭრო მოთხოვნების ბრუნვა (წელი)	25.72	2.93	13%	22.79
სავაჭრო მოთხოვნების ბრუნვა (დღე)	14	(2)	(11)%	16
სავაჭრო ვალდებულებების ბრუნვა (წელი)	19.27	8.28	75%	10.99
სავაჭრო ვალდებულებების ბრუნვა (დღე)	19	(14)	(43)%	33
ფულადი სახსრების მოძრაობის ციკლი	2025	ცვლილება	ტრენდი	2024
	123	(1)	(1)%	124

2025 წელს საქონლის ტვირთბრუნვის კოეფიციენტი გაუმჯობესდა 0.28-ით, რის შედეგადაც მარაგების შენახვის საშუალო პერიოდი 141-დან 127 დღემდე შემცირდა, რაც მარაგების უფრო ეფექტიან მართვაზე მიუთითებს. სავაჭრო მოთხოვნების ამოღების საშუალო პერიოდმა მცირედით იკლო და 16-დან 14 დღე შეადგინა. ამავდროულად, შემცირებულია სავაჭრო ვალდებულებების დაფარვის პერიოდიც 33-დან 19 დღემდე. საბოლოო ჯამში, აღნიშნული კომპონენტების ცვლილების შედეგად, ფულადი სახსრების მოძრაობის ციკლი (Cash Conversion Cycle) პრაქტიკულად უცვლელი დარჩა და 2025 წელს 123 დღით განისაზღვრა.

კოეფიციენტები გამოთვლილია შემდეგნაირად:

მარაგების ბრუნვა (წელი) = გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება / მარაგები

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

სავაჭრო მოთხოვნების ბრუნვა (წელი) = ამონაგები / სავაჭრო მოთხოვნები

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

სავაჭრო ვალდებულებების ბრუნვა (წელი) = გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება /

სავაჭრო ვალდებულებები

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

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

ბრუნვა (დღე) - სავაჭრო ვალდებულებების ბრუნვა (დღე)

ლიკვიდურობის კოეფიციენტები

	2025	ცვლილება	ტრენდი	2024
მიმდინარე ლიკვიდურობა	2.49	1.24	99%	1.25
სწრაფი ლიკვიდურობა	0.99	0.64	186%	0.35

სასესხო ვალდებულების დაფარვის კოეფიციენტები

შპს „ნოვა“ | ინდივიდუალური მმართველობითი ანგარიშგება | 6

	2025	ცვლილება	ტრენდი	2024
სასესხო ვალდებულებების შეფარდება აქტივებთან	51%	0.07	16%	44%
სასესხო ვალდებულებების შეფარდება კაპიტალთან	134%	0.18	16%	116%

უკუგების კოეფიციენტები

	2025	ცვლილება	ტრენდი	2024
აქტივების უკუგება (ROA)	5%	(0.04)	(47)%	9%
კაპიტალის უკუგება (ROE)	12%	(0.11)	(47)%	23%

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'	2025	ცვლილება	ტრენდი	2024
ამონაგები	252,889	14,460	6%	238,429
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება	(192,838)	(10,926)	6%	(181,912)
მთლიანი შემოსავალი	60,051	3,534	6%	56,517
მთლიანი შემოსავლის მარჟა	23.75%	0.04%	0%	23.70%
კომერციული ხარჯი	27,375	1,190	5%	26,185
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯი	19,107	7,932	71%	11,175
ფინანსური ხარჯი	9,054	3,423	61%	5,631

კომპანიას აქვს რამდენიმე ძირითადი მიმართულება: წარმოება, საცალო, საბითუმო რეალიზაცია და პროექტები. 2025 წელს თითოეული მიმართულება ინარჩუნებს ზრდის ტენდენციას, რის შედეგადაც ამონაგები 6%-ით გაიზარდა და 252,889 ათასი ლარი შეადგინა. ამონაგების ზრდის პროპორციულად (6%-ით) გაიზარდა გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულებაც, რამაც უზრუნველყო მთლიანი შემოსავლის 60,051 ათას ლარამდე ზრდა. აღსანიშნავია, რომ მთლიანი შემოსავლის მარჟა პრაქტიკულად უცვლელი დარჩა და სტაბილურ 23.75%-ს შეადგენს.

კომპანიის ხელმძღვანელობა აქტიურად არის ჩართული მიმართულებების სიდრმისეულ ანალიზში, რაც საერთო ჯამში კომპანიას მეტად დივერსიფიცირებულს ხდის. საოპერაციო საქმიანობის ზრდასთან ერთად, კომერციული ხარჯები მცირედით, 5%-ით გაიზარდა. თუმცა, 2025 წელს ფიქსირდება საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯების მნიშვნელოვანი (71%-იანი) ზრდა, რამაც 19,107 ათასი ლარი შეადგინა. გაზრდილმა ადმინისტრაციულმა დანახარჯებმა პირდაპირი ასახვა ჰქონდა მომგებიანობაზე, რის გამოც შემცირებულია უკუგების კოეფიციენტები: აქტივების უკუგებამ (ROA) 5%, ხოლო კაპიტალის უკუგებამ (ROE) 12% შეადგინა.

საქმიანობისა და პროექტების დასაფინანსებლად კომპანიამ დამატებით მოიზიდა სასესხო სახსრები. შესაბამისად, გაიზარდა სასესხო ვალდებულებების შეფარდება როგორც აქტივებთან (51%), ისე კაპიტალთან (134%). მოზიდული სახსრების ზრდამ, თავის მხრივ, განაპირობა ფინანსური ხარჯების 61%-იანი მატება წინა წელთან შედარებით (9,054 ათასი ლარი). მიუხედავად გაზრდილი სასესხო ტვირთისა და ფინანსური ხარჯებისა, კომპანიის ლიკვიდურობის პოზიცია რადიკალურად არის გაუმჯობესებული: მიმდინარე ლიკვიდურობის კოეფიციენტმა 2.49 შეადგინა (99%-იანი ზრდა), ხოლო სწრაფი ლიკვიდურობა 0.99-მდე გაიზარდა (186%-იანი ზრდა), რაც კომპანიის ფინანსურ სტაბილურობაზე და მოკლევადიანი ვალდებულებების მომსახურების მაღალ უნარზე მიუთითებს.

8. სუბიექტის მიერ საკუთარი წილების/აქციების შექმნა

კომპანია წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას და, შესაბამისად, არ გააჩნია სააქციო კაპიტალი. საანგარიშგებო პერიოდში არ განხორციელებულა კომპანიის მიერ საკუთარი წილების ან ეკონომიკურად ანალოგიური ინსტრუმენტების შექმნა. შესაბამისად, აღნიშნული საკითხი კომპანიისთვის მატერიალურ გავლენას არ წარმოადგენდა.

9. ინფორმაცია ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით

კომპანიის ხელმძღვანელობა (მენეჯმენტი) პასუხისმგებელია რისკების მართვის პოლიტიკისა და ძირითადი მიზნების განსაზღვრაზე. აღნიშნული პოლიტიკის დაცვისა და დასახული მიზნების ეფექტიანად შესრულების უზრუნველსაყოფად, მენეჯმენტს შესაბამისი პროცესების მართვა სხვადასხვა განყოფილების ხელმძღვანელ პირებზე აქვს დელეგირებული. საერთო მიზანს წარმოადგენს ისეთი პოლიტიკის დანერგვა, რომელიც მაქსიმალურად შეამცირებს რისკებს და, ამავდროულად, უარყოფითად არ იმოქმედებს კომპანიის მოქნილობასა და კონკურენტუნარიანობაზე. კომპანიის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია:

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

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთმა მხარემ შესაძლოა ფინანსური ზარალი განიცადოს მეორე მხარის მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობის გამო. აღნიშნული რისკი წარმოიქმნება ისეთი ოპერაციების შედეგად, რომლებიც ფინანსურ აქტივებს წარმოშობს. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ მოცულობას წარმოადგენს.

საკრედიტო რისკის მატარებელი ფინანსური აქტივების მაქსიმალური მოცულობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური აქტივები	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10,363	10,462
ფული და ფულის ეკვივალენტები	34,805	18,584
	45,168	29,046

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 ვადაგადაცილებული ჯგუფისთვის.

ზემოთ მოცემული სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთები შემცირებულია მათი გაუფასურების რეზერვის თანხებით.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი გულისხმობს ალბათობას, რომ კომპანიას მიმდინარე ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვისა და საკონტრაქტო პირობების შესრულების კუთხით სირთულეები შეექმნება, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს მის შემდგომ ფუნქციონირებაზე. აღნიშნული რისკის სამართავად და შესამცირებლად, მენეჯმენტი რეგულარულად აკონტროლებს მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს. ლიკვიდურობის ანალიზი, რომელიც ხელმძღვანელობის მიერ მომზადებულ ინფორმაციას ეფუძნება, ასახულია ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში.

ფინანსური ვალდებულების ლიკვიდურობის ანალიზი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	1 წლამდე	1-5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	27,921	15,260	-	43,181
გამოშვებული ობლიგაციები	219	49,646	-	49,865
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15,454	-	-	15,454
საიჯარო ვალდებულება	776	2,700	865	4,341
	44,370	67,606	865	112,841

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

	1 წლამდე	1 - 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	59,279	9,996	-	69,275
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	20,540	-	-	20,540
საიჯარო ვალდებულება	660	2,502	1,103	4,265
	80,479	12,498	1,103	94,080

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიას გააჩნია საკმარისი ლიკვიდობა, რომ დააკმაყოფილოს ფინანსური ვალდებულებები.

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის ალბათობა იმისა, რომ საბაზრო ფასების ცვლილების შედეგად შემცირდება ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება ან შეიცვლება მათთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი ნაკადები. კომპანიის წინაშე ეს რისკი წარმოიშობა პროცენტისა და უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივებისა თუ ვალდებულებების ფლობისას. შესაბამისად, საბაზრო რისკი აერთიანებს სავალუტო რისკს (გაცვლითი კურსის არასასურველი მერყეობა) და საპროცენტო რისკს (საპროცენტო განაკვეთების ცვლილება).სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი უკავშირდება ვალუტათა გაცვლითი კურსების მერყეობას და არსებით გავლენას ახდენს კომპანიის საერთო ფინანსურ მაჩვენებლებზე. კომპანია ატარებს სავალუტო რისკს, რადგან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ტრანზაქციებისა და ვალდებულებების არსებობის გამო, მისი ფინანსური მდგომარეობა და საოპერაციო ფულადი ნაკადები პირდაპირ განიცდის სავალუტო კურსების ცვლილების გავლენას.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10,761	426	11,187
ფული და ფულის ეკვივალენტები	22,681	12,124	34,805
	33,442	12,550	45,992

ფინანსური ვალდებულებები	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
მიღებული სესხები	21,371	21,810	43,181
გამოშვებული ობლიგაციები	49,865	-	49,865
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13,161	2,293	15,454
საიჯარო ვალდებულება	2,895	1,446	4,341
	87,292	25,549	112,841
ღია საბალანსო პოზიციები	(53,850)	(12,999)	(66,849)

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

ფინანსური აქტივები	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11,499	105	11,604
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3,923	14,661	18,584
	15,422	14,766	30,188
ფინანსური ვალდებულებები	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
მიღებული სესხები	39,580	29,695	69,275
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	17,607	2,933	20,540
საიჯარო ვალდებულება	4,265	-	4,265
	61,452	32,628	94,080
ღია საბალანსო პოზიცია	(46,030)	(17,862)	(63,892)

სავალუტო რისკისადმი მგრძობელობა

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის მგრძობელობას უცხოური ვალუტის ლართან მიმართებაში 20%-ით ცვლილების შემთხვევაში. 20% არის მგრძობელობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას. მგრძობელობის 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 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

სავალუტო რისკის სენსიტიურობა	31 დეკემბერი 2025		31 დეკემბერი 2024	
	+20%	-20%	+20%	-20%
აშშ დოლარის ეფექტი	(2,600)	2,600	(3,572)	3,572

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 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრისთვის.

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024
სულ საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსური ვალდებულებები	97,168	73,540

კომპანია აკეთებს საპროცენტო განაკვეთის რისკის ანალიზს. კომპანიის ხელმძღვანელობის შეფასებით, საპროცენტო განაკვეთის 1%-ის ცვლილებას მოგება ან ზარალზე ექნება 972 ათასი ლარის ეფექტი (2024: 735 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 კომპანიის 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

კომპანიის კორპორაციული მართვის სტრუქტურა ეფუძნება ორგანოთა ფუნქციურ გამიჯვნას და მოიცავს:

- პარტნიორთა საერთო კრებას;
- მმართველ ორგანოს (ადმინისტრაციული 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 სპეციალიზირებულ ორგანოს და მიზნად ისახავს ფინანსური ანგარიშგების სანდოობისა და შიდა კონტროლის სისტემების გაძლიერებას.

აუდიტის კომიტეტის ძირითადი ფუნქციები:

- 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 არასრულადმასშტაბული 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 უფლებამოსილების 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, რომლის მიზანია ფინანსური ანგარიშგების სიზუსტის, სანდოობისა და დროულობის უზრუნველყოფა, ასევე საოპერაციო და ფინანსური რისკების იდენტიფიკაცია და შემცირება. აღნიშნული სისტემა წარმოადგენს კორპორაციული მართვის ჩარჩოს ერთ-ერთ ყველაზე მნიშვნელოვან ელემენტს.

შიდა კონტროლის სისტემა ეფუძნება პასუხისმგებლობების გამიჯვნას, პროცესების დოკუმენტირებას, კონტროლის წერტილების განსაზღვრას და ინფორმაციული სისტემების ინტეგრირებულ გამოყენებას. პრევენციული და დეტექციური კონტროლები მოქმედებს ფინანსურ, საოპერაციო და ადმინისტრაციულ პროცესებში, რათა შემცირდეს შეცდომის, არასწორი აღრიცხვის, აქტივების დაკარგვის ან დაუშვებელი წვდომის რისკი.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხორციელდება ცენტრალიზებულად და ეფუძნება IFRS-ის მოთხოვნებს. პროცესი მოიცავს პირველადი მონაცემების აღრიცხვას ERP სისტემაში, მონაცემთა შიდა გადამოწმებას, ანალიტიკურ განხილვას, საჭიროების შემთხვევაში აუდიტის კომიტეტის ან სამეთვალყურეო საბჭოს ჩართულობას და შემდგომ გარე აუდიტორულ შემოწმებას.

რისკების იდენტიფიკაცია და შეფასება ხორციელდება მათი ალბათობისა და შესაძლო გავლენის მიხედვით. მნიშვნელოვანი რისკების შესახებ ინფორმაცია მიეწოდება მენეჯმენტს და, საჭიროების შემთხვევაში, ზედამხედველ ორგანოებს. იდენტიფიცირებული ხარვეზები გამოიყენება კონტროლის მექანიზმების შემდგომი დახვეწისთვის.

ინფორმაციული სისტემები წარმოადგენს შიდა კონტროლის ტექნოლოგიურ საფუძველს. ERP და სხვა პლატფორმები უზრუნველყოფს მონაცემთა ერთიანობას, წვდომის კონტროლს და ინფორმაციის დაცვას უნებართვო გამოყენებისგან. მენეჯმენტის შეფასებით, მოქმედი სისტემა კომპანიის მიმდინარე განვითარების ეტაპისთვის წარმოადგენს ადეკვატურ და ეფექტიან ჩარჩოს, რომელიც საჭიროების შესაბამისად განაგრძობს განვითარებას.

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

კომპანია პარტნიორთა უფლებების დაცვას განიხილავს როგორც კორპორაციული მართვის ფუნდამენტურ კომპონენტს. პარტნიორთა უფლებები დაცულია საქართველოს კანონმდებლობის, კომპანიის წესდებისა და შიდა მმართველობითი ჩარჩოს შესაბამისად.

პარტნიორებს აქვთ უფლება მონაწილეობა მიიღონ პარტნიორთა საერთო კრებაში, ხმა მისცენ დღის წესრიგით განსაზღვრულ საკითხებს, მიიღონ ინფორმაცია კომპანიის საქმიანობისა და ფინანსური მდგომარეობის შესახებ, ასევე მიიღონ მოგება დადგენილი პოლიტიკისა და მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად. პარტნიორთა მიმართ თანაბარი მოპყრობის პრინციპი წარმოადგენს კომპანიის მართვის ერთ-ერთ ძირითად საფუძველს.

პარტნიორთა საერთო კრება არის კომპანიის უმაღლესი მმართველი ორგანო. მის უფლებამოსილებაში შედის წლიური ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების დამტკიცება, მოგების განაწილების შესახებ გადაწყვეტილების მიღება, მმართველობითი და ზედამხედველი ორგანოების არჩევა ან უფლებამოსილების შეწყვეტა, წესდებაში ცვლილებების შეტანა და სხვა კანონით განსაზღვრული საკითხების განხილვა.

საერთო კრების მოწვევა და ჩატარება ხორციელდება დადგენილი წესით, პარტნიორთა წინასწარი ინფორმირებით კრების დროის, ადგილის, დღის წესრიგისა და განსახილველი მასალების შესახებ. პრაქტიკაში საანგარიშგებო პერიოდში არ დაფიქსირებულა პარტნიორთა უფლებების შეზღუდვის ან დარღვევის შემთხვევა.

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 არასრულწლოვანი 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 გამიჯნული:

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 ანგარიშგების 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, სტრატეგიულ დაგეგმვა, წარმოება, საცალო ვაჭრობა;
დამოუკიდებელი წევრების ჩართულობა – მენეჯმენტისგან დამოუკიდებელი ხედვის უზრუნველყოფის მიზნით;
ფუნქციური მრავალფეროვნება – საოპერაციო, ფინანსური და ზედამხედველი გამოცდილების კომბინაცია;
ხედვისა 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 ზღუდავენ 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 პერიოდში შპს „ნოვასთან“ მიმართებით ასეთი შემთხვევა არ დამდგარა.

საანგარიშგებო პერიოდში არ განხორციელებულა ისეთი ცვლილებები კომპანიის მფლობელობის სტრუქტურაში, რომლებიც გამოიწვევდა მესამე პირის მიერ კონტროლის მოპოვებას ან შექმნიდა შესაბამის სამართლებრივ ვალდებულებას. კომპანია მონიტორინგს უწევს მფლობელობასთან დაკავშირებულ ცვლილებებს და მომავალშიც უზრუნველყოფს მოქმედ რეგულაციებთან შესაბამისობას.

16. არაფინანსური საკითხები

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

არაფინანსური დღის წესრიგი მოიცავს გარემოსდაცვით, სოციალურ და მმართველობით (ESG) საკითხებს და ასახავს როგორც უკვე განხორციელებულ ინიციატივებს, ისე სამომავლო განვითარებისთვის მნიშვნელოვან მიმართულებებს. კომპანიისთვის არსებითია არა მხოლოდ ეკონომიკური შედეგი, არამედ ის, თუ როგორია მისი გავლენა მომხმარებელზე, თანამშრომელზე, საზოგადოებაზე და ბიზნესის გრძელვადიან მდგრადობაზე.

17. ბიზნესმოდელის მიმოხილვა (ESG კონტექსტში)

კომპანიის ბიზნესმოდელი ეფუძნება ღირებულების ჯაჭვის ინტეგრირებულ მართვას: შესყიდვა → წარმოება → ლოჯისტიკა/საწყობი → გაყიდვები → after-sales მომსახურება. ასეთი მოდელი ქმნის წინაპირობას, რომ კომპანიის პასუხისმგებლობა და ESG მიდგომა ინტეგრირებული იყოს თითოეულ ეტაპზე და არ დარჩეს მხოლოდ დეკლარირებულ ჩარჩოდ.

შესყიდვების ეტაპზე მნიშვნელოვანი ყურადღება ეთმობა პროდუქციის ხარისხის, უსაფრთხოების და სანდო მომწოდებლების შერჩევას. წარმოების პროცესში აქცენტი კეთდება ტექნოლოგიურ კონტროლზე, ნედლეულის შესაბამისობაზე და რესურსების ეფექტიან გამოყენებაზე. გაყიდვებში პრიორიტეტულია მომხმარებლის ინფორმირებულობა, პასუხისმგებლიანი კომუნიკაცია და რეალისტური მოლოდინების ფორმირება. after-sales ეტაპზე მნიშვნელობა ენიჭება უკუკავშირის შეგროვებასა და მისი საფუძველზე ხარისხის გაუმჯობესებას.

18. საქმიანობის რისკების ანალიზი

არაფინანსური რისკები კომპანიისთვის მოიცავს პროდუქციის უსაფრთხოებასთან დაკავშირებულ საკითხებს, მომხმარებლის არასაკმარის ინფორმირებულობას, ადამიანური კაპიტალის განვითარების გამოწვევებს, ტექნოლოგიური ჩამორჩენის რისკს, ბიზნესის ზრდასთან დაკავშირებულ ორგანიზაციულ დატვირთვას და კორპორაციული პროცესების არასაკმარის ფორმალიზაციას.

კომპანია აღნიშნულ რისკებს პასუხობს ხარისხის კონტროლის გაძლიერებით, საინფორმაციო კამპანიებით, თანამშრომელთა გადამზადებით, დიჯიტალიზაციის პროცესის დაჩქარებით და მმართველობითი სისტემების შემდგომი ფორმალიზაციით. ასეთი მიდგომა რისკებს განიხილავს არა მხოლოდ როგორც საფრთხეს, არამედ როგორც განვითარების პრიორიტეტების გამომკვეთ ინსტრუმენტს.

19. სოციალური პასუხისმგებლობა და CSR ინიციატივები

კომპანია სოციალური პასუხისმგებლობის მიმართულებას განიხილავს როგორც საკუთარი ბრენდის რეპუტაციული და ღირებულებითი პოზიციონირების მნიშვნელოვან ნაწილს. CSR ინიციატივები მიმართულია როგორც საზოგადოებრივი ცნობიერების ამაღლებაზე, ისე ადგილობრივ კულტურულ და საგანმანათლებლო თემებთან კავშირის გაძლიერებაზე.

ერთ-ერთ მნიშვნელოვან ინიციატივად წარმოდგენილია პროექტი „აღმოაჩინე საქართველო – სახლების არქიტექტურა“, რომელიც ემსახურება საქართველოს რეგიონებში ტრადიციული საცხოვრებელი არქიტექტურის პოპულარიზაციას, კულტურული მემკვიდრეობის მიმართ ცნობიერების ამაღლებას და თანამედროვე სამშენებლო გადაწყვეტილებების ადგილობრივ არქიტექტურულ იდენტობასთან დაკავშირებას. ასეთი პროექტები აძლიერებს კომპანიის კავშირს საზოგადოებასთან და აყალიბებს ბრენდს როგორც ადგილობრივ ღირებულებებზე დაფუძნებულ მოთამაშეს.

20. დიჯიტალიზაცია და ადამიანური რესურსის განვითარება

დიჯიტალიზაცია კომპანიის ოპერაციული ეფექტიანობისა და შიდა მართვის გაუმჯობესების ერთ-ერთი მთავარი ინსტრუმენტია. კომპანია აქტიურად იყენებს თანამედროვე ციფრულ პლატფორმებს, რომლებიც ამცირებს შეცდომების რისკს, ზრდის გამჭვირვალობას და აჩქარებს გადაწყვეტილებების მიღების პროცესს.

საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიის ციფრული გარემო მოიცავდა, მათ შორის, Bitrix24-ს — პროცესების, დავალებებისა და შიდა კომუნიკაციის სამართავად; Moodle-ს — თანამშრომელთა ტრენინგისა და ცოდნის მართვისთვის; Signify-ს — დოკუმენტების ციფრული დამტკიცებისა და კონტროლისთვის; და Selfi-ს — HR და შიდა ადმინისტრაციული პროცესების ავტომატიზაციისთვის. ასეთი სისტემები ეტაპობრივად აყალიბებს უფრო სტრუქტურირებულ და მონაცემებზე დაფუძნებულ ორგანიზაციულ გარემოს.

ადამიანური რესურსი კომპანიისთვის წარმოადგენს გრძელვადიან ინვესტიციას. პრიორიტეტებში შედის თანამშრომელთა პროფესიული განვითარება, მენეჯერული კომპეტენციების გაძლიერება, შიდა ტალანტების განვითარება, თანამედროვე სამუშაო გარემოს შექმნა და ფუნქციების უფრო მკაფიო სტანდარტიზაცია. ადამიანური კაპიტალის განვითარება პირდაპირ უკავშირდება მომსახურების ხარისხს, საოპერაციო ეფექტიანობას და კომპანიის მასშტაბირების უნარს.

21. EBRD – Blue Ribbon პროგრამა და მისი გავლენა

შპს „ნოვა“ მონაწილეობს EBRD-ის Blue Ribbon Programme-ში, რომელიც მაღალი პოტენციალის მქონე კომპანიებისთვის განკუთვნილი ინსტიტუციური განვითარების პლატფორმაა. აღნიშნულ პროგრამაში მონაწილეობა კომპანიისთვის წარმოადგენს მნიშვნელოვან ინსტიტუციური გაძლიერების შესაძლებლობას და ამყარებს მის ორიენტაციას გრძელვადიან, სისტემურ განვითარებაზე.

პროგრამის ფარგლებში განხორციელდა კორპორაციული მართვის, ფინანსების, ოპერაციების, ადამიანური რესურსების და სტრატეგიული მართვის მიმართულებით კონსულტაციები. შედეგად, კომპანიამ მიიღო საერთაშორისო საუკეთესო პრაქტიკაზე დაფუძნებული რეკომენდაციები, გაძლიერდა მენეჯმენტის ფუნქციონირება და ჩამოყალიბდა განვითარების უფრო სტრუქტურირებული ხედვა.

Blue Ribbon პროგრამაში მონაწილეობა მნიშვნელოვანია არა მხოლოდ რეპუტაციული თვალსაზრისით, არამედ როგორც შიდა გარდაქმნების კატალიზატორი. იგი ხელს უწყობს პროცესების ფორმალიზაციას, გადაწყვეტილებების მიღების ხარისხის გაუმჯობესებას და კორპორაციული მართვის სისტემის უფრო მაღალ დონეზე აყვანას.

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური მმართველობის ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(‘000 ლარში)

კომპანიის პასუხისმგებელი პირების განცხადება

ჩვენ, ქვემოთ ხელის მომწერნი, შპს „ნოვას“ პასუხისმგებელი პირები, ვადასტურებთ, რომ შპს „ნოვას“ 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობის ანგარიშგება, რომელიც მომზადებულია მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად, არის სრული, სწორი და სამართლიანი.

გენერალური დირექტორი

სახელი, გვარი: ედიშერ ხიმშიაშვილი

ხელმოწერა: _____

თარიღი: _____

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

სახელი, გვარი: ზვიად აბულაძე

ხელმოწერა: _____

თარიღი: _____

შპს „ნოვა“

ინდივიდუალური მმართველობის ანგარიშგება

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის

(‘000 ლარში)

კომპანიის პასუხისმგებელი პირების განცხადება

ჩვენ, ქვემოთ ხელის მომწერი, შპს „ნოვას“ პასუხისმგებელი პირები, ვადასტურებთ, რომ შპს „ნოვას“ 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობის ანგარიშგება, რომელიც მომზადებულია მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად, არის სრული, სწორი და სამართლიანი.

გენერალური დირექტორი

სახელი, გვარი: ედიშერ ხიმშიაშვილი

ხელმოწერა: 

თარიღი: 14.05.2026წ.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

სახელი, გვარი: ზვიად აბულაძე

ხელმოწერა: 

თარიღი: 14.05.2026წ.