



შპს „ნოვა“ და შვილობილი კომპანიები

შემოკლებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობის ანგარიშგება
(არააუდირებული)

2025 წლის 30 ივნისით დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის

სარჩევი:

შემოკლებული არააუდირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის შემოკლებული არააუდირებული კონსოლიდირებული ანგარიშგება..... 4

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის შემოკლებული არააუდირებული კონსოლიდირებული ანგარიშგება..... 5

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების შემოკლებული არააუდირებული კონსოლიდირებული ანგარიშგება..... 6

ფულადი სახსრების მოძრაობის შემოკლებული არააუდირებული კონსოლიდირებული ანგარიშგება 7

1. ზოგადი ინფორმაცია კომპანიისა და ჯგუფის შესახებ 8

2. მომზადების საფუძველი 8

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები 9

4. მნიშვნელოვანი შეფასებები და განსჯები 9

5. ფინანსური რისკების მართვა..... 9

6. დაკავშირებული მხარეები..... 10

7. შემდგომი მოვლენები 10

8. ძირითადი საშუალებები..... 11

9. აქტივის გამოყენების უფლება 12

10. არამატერიალური აქტივი..... 13

11. მარაგები 13

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები..... 13

13. ფული და ფულის ეკვივალენტები 14

14. მიღებული სესხები..... 14

15. გადავადებული შემოსავალი 15

16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 16

17. ამონაგები 16

18. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება..... 17

19. სხვა შემოსავალი 17

20. კომერციული ხარჯი 17

21. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები 17

22. ფინანსური ხარჯი 18

წარმომადგენლობა და დათქმა

წინამდებარე დოკუმენტი მომზადებულია შპს ნოვას მიერ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის საფუძველზე და წარმოადგენს შპს ნოვას 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით შემოკლებულ კონსოლიდირებულ ანგარიშს, რომელიც შედგება ფინანსური ანგარიშგებასა და მმართველობის ანგარიშგებისგან.

ჩვენ ვადასტურებთ რომ:

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

პასუხისმგებელი პირების განცხადება დამტკიცებულია ჯგუფის 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 ნოვას 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით შემოკლებულ კონსოლიდირებულ ანგარიშს, რომელიც შედგება ფინანსური ანგარიშგებასა და მმართველობის ანგარიშგებისგან.

ჩვენ ვადასტურებთ რომ:

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

პასუხისმგებელი პირების განცხადება დამტკიცებულია ჯგუფის სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ მიერ.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე - ზვიად აბულაძე



2026 წლის 14 მაისი

შპს „ნოვა“

ფინანსური მდგომარეობის შემოკლებული არააუდირებული კონსოლიდირებული ანგარიშგება

(‘000 ლარი)

	მენიშნვა	30 ივნისი 2025	31 დეკემბერი 2024
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	59,249	58,624
აქტივების გამოყენების უფლება	9	3,705	4,071
არამატერიალური აქტივები	10	340	472
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		63,293	63,167
მოკლევადიანი აქტივები			
საგადასახადო აქტივები		-	461
მარაგები	11	73,763	77,014
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	25,245	10,358
ფული და ფულის ეკვივალენტები	13	8,559	18,603
სულ მოკლევადიანი აქტივები		107,567	106,436
სულ აქტივები		170,860	169,603
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
გაუნაწილებელი მოგება		57,923	54,100
სულ კაპიტალი		57,923	54,100
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	42,788	17,019
გადავადებული შემოსავალი	15	1,962	2,155
საიჯარო ვალდებულებები	9	3,194	3,605
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		47,944	22,779
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	10,295	19,168
მიღებული სესხები	14	51,079	69,588
საგადასახადო ვალდებულებები		2,568	2,916
გადავადებული შემოსავალი	15	391	392
საიჯარო ვალდებულებები	9	660	660
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		64,994	92,724
სულ ვალდებულებები		112,937	115,503
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		170,860	169,603

ფინანსური მდგომარეობის შემოკლებული არააუდირებული კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2025 წლის 30 ივნისის დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის. ხელმძღვანელობის მხრიდან 2026 წლის 14 მაისს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

ფინანსური დირექტორი _____

გიორგი ქამადაძე

გენერალური დირექტორი _____

ედიშერ ხიმშიაშვილი

შპს „ნოვა“

ფინანსური მდგომარეობის შემოკლებული არააუდირებული კონსოლიდირებული ანგარიშგება

(‘000 ლარი)

	შენიშნვა	30 ივნისი 2025	31 დეკემბერი 2024
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	59,249	58,624
აქტივების გამოყენების უფლება	9	3,705	4,071
არამატერიალური აქტივები	10	340	472
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		63,293	63,167
მოკლევადიანი აქტივები			
საგადასახადო აქტივები		-	25,827
მარაგები	11	73,763	77,014
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	25,245	10,358
ფული და ფულის ეკვივალენტები	13	8,559	18,603
სულ მოკლევადიანი აქტივები		107,567	106,436
სულ აქტივები		170,860	169,603
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
გაუნაწილებელი მოგება		57,923	54,100
სულ კაპიტალი		57,923	54,100
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	14	42,788	17,019
გადავადებული შემოსავალი	15	1,962	2,155
საიჯარო ვალდებულებები	9	3,194	3,605
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		47,944	22,779
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	16	10,295	19,168
მიღებული სესხები	14	51,079	69,588
საგადასახადო ვალდებულებები		2,568	2,916
გადავადებული შემოსავალი	15	391	392
საიჯარო ვალდებულებები	9	660	660
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		64,994	92,724
სულ ვალდებულებები		112,937	115,503
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		170,860	169,603

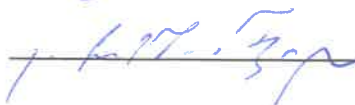
ფინანსური მდგომარეობის შემოკლებული არააუდირებული კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2025 წლის 30 ივნისის დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის. ხელმძღვანელობის მხრიდან 2026 წლის 14 მაისს დამტკიცებულია შემდეგი პირების მიერ:

ფინანსური დირექტორი



გიორგი ქამადაძე

გენერალური დირექტორი



ედიშერ ხიმშიაშვილი

შპს „ნოვა“

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის შემოკლებული არააუდირებული კონსოლიდირებული ანგარიშგება

('000 ლარი)	შენიშვნა	30 ივნისი 2025	30 ივნისი 2024
ამონაგები	17	104,295	101,344
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	18	(78,119)	(77,057)
საერთო მოგება		26,176	24,287
სხვა შემოსავალი	19	843	2,012
კომერციული ხარჯები	20	(11,875)	(10,945)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯი	21	(6,232)	(5,660)
ფინანსური აქტივებისა და ავანსების გაუფასურების ანარიცხის ცვლილება		-	-
საოპერაციო მოგება		8,912	9,693
ვალუტის კურსთაშორისი სხვაობიდან მიღებული მოგება, წმინდა		1,292	(2,207)
ფინანსური ხარჯი	22	(4,890)	(3,756)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული ზარალი		93	5
სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი		-	-
მოგება დაბეგვრამდე		5,407	3,735
მოგების გადასახადის ხარჯი		(242)	(335)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		5,165	3,399

შპს „ნოვა“

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების შემოკლებული არააუდირებული კონსოლიდირებული ანგარიშგება

(‘000 ლარი)	გაუნაწილებელი მოგება მენიშნვა	სულ
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	48,043	48,043
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	6,807	6,807
გამოცხადებული დივიდენდები	(4,489)	(4,489)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	50,361	50,361
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	11,528	11,528
გამოცხადებული დივიდენდები	(7,789)	(7,789)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	54,100	54,100
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	5,165	5,165
გამოცხადებული დივიდენდები	(1,342)	(1,342)
ნაშთი 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით	57,922	57,922

შპს „ნოვა“

ფულადი სახსრების მოძრაობის შემოკლებული არააუდირებული კონსოლიდირებული ანგარიშგება

('000 ლარი)	შენიშნვა	30 ივნისი 2025	30 ივნისი 2024
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება დაბეგვრამდე		5,407	3,735
კორექტირებები:		-	
ფინანსური ხარჯი		4,914	3,771
სახელმწიფო გრანტის შემოსავლის ამორტიზება		(194)	(1,024)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული მოგება		(93)	14
ფინანსურ აქტივებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი		-	-
მარაგების გაუფასურების ანარიცხის ცვლილება		-	-
ცვეთა და ამორტიზაცია		4,415	4,134
იჯარის გაუქმებიდან მიღებული მოგება		-	-
ვალუტის კურსთამორისი სხვაობიდან მიღებული მოგება, წმინდა		(1,292)	2,297
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებამდე		13,157	12,926
მოძრაობა საბრუნავ კაპიტალში:			
(ზრდა) შემცირება საოპერაციო აქტივებში			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		(14,895)	(26,121)
მარაგები		3,251	5,038
საგადასახადო აქტივები		461	436
ზრდა (შემცირება) საოპერაციო ვალდებულებებში			
საგადასახადო ვალდებულებები		(342)	(285)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		(8,743)	(1,683)
ოპერაციებიდან მიღებული ფული პროცენტებამდე და მოგების გადასახადამდე		(7,110)	(9,690)
მიღებულ სესხებზე დარიცხული პროცენტის გადახდა		(4,679)	(3,899)
საიჯარო ვალდებულებაზე დარიცხული პროცენტის გადახდა		(143)	(155)
გადახდილი მოგების გადასახადები		(242)	(335)
გადასახდელი პროცენტის დაფინანსება		-	-
საოპერაციო საქმიანობით მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(12,175)	(14,079)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა		(4,587)	(2,810)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვით მიღებული ფული		168	102
გრძელვადიანი აქტივისთვის გადახდილი ავანსები		-	-
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(30)	(7)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(4,449)	(2,715)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
სესხების მიღება		222,734	183,373
მიღებული სესხების დაფარვა		(214,450)	(164,353)
საიჯარო ვალდებულების დაფარვა		(368)	(429)
გადახდილი დივიდენდი		(1,342)	(1,895)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		6,573	16,695
წმინდა ზრდა (შემცირება) ფულსა და ფულის ექვივალენტში		(10,050)	(99)
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში		18,603	17,683
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებზე და მათ ექვივალენტებზე		6	79
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს		8,559	17,663

შპს „ნოვა“

შემოკლებული არააუდირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 30 ივნისის დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის

(‘000 ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია კომპანიისა და ჯგუფის შესახებ

შპს „ნოვა“ („ნოვა“ ან „კომპანია“) წარმოადგენს საქართველოში რეგისტრირებულ შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც დაფუძნდა 2006 წლის 8 ნოემბერს. კომპანიის იურიდიული და კომერციული დასახელებაა შპს „ნოვა“, საიდენტიფიკაციო კოდი – 202358126. კომპანიის იურიდიული და ფაქტობრივი მისამართია: საქართველო, ქ. თბილისი, დიდუბის რაიონი, რაფაელ აგლადის ქუჩა №45. კომპანია ოპერირებს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

კომპანიის ბენეფიციარი მესაკუთრეები არიან ზვიად აბულაძე, ჯემალ ბოლქვაძე, ემზარ ირემაძე, ჯემალ ანთაძე და რამაზ ირემაძე, რომლებიც თითოეული ფლობენ კომპანიის კაპიტალის თანაბარ, 20.00%-იან წილს.

შპს „ნოვა“ წარმოადგენს კონსოლიდირებული ჯგუფის დედა კომპანიას და ამზადებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) შესაბამისად. ჯგუფის შემადგენლობაში შედის მშობელი კომპანია და მისი შვილობილი საწარმოები, რომელთა ფინანსური შედეგები და ფინანსური მდგომარეობა კონსოლიდირებულია წინამდებარე არააუდირებულ, შემოკლებულ კონსოლიდირებულ შუალედურ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ჯგუფს ჰყავს სამი შვილობილი კომპანია, რომლებშიც ფლობს 100%-იან წილებს:

- **შპს „ნოვა ფროდაქშენი“** (საიდენტიფიკაციო ნომერი: 445585607) — დაარსდა 2020 წლის სექტემბერში და საქმიანობს სახურავის მასალების და პოლიეთილენის პროდუქტების წარმოების მიმართულებით;
- **შპს „ნოვა მეტალი“** (საიდენტიფიკაციო ნომერი: 445610456) — დაარსდა 2021 წლის ოქტომბერში და საქმიანობს შავი მეტალის პროდუქციის წარმოების მიმართულებით, მათ შორის მილკვადრატებისა და კვადრატული მილების წარმოებით;
- **შპს „ნოვა ფიქსი“** (საიდენტიფიკაციო ნომერი: 445610385) — დაარსდა 2021 წლის ოქტომბერში და საქმიანობს სამშენებლო ქიმიის პროდუქტების წარმოების მიმართულებით, მათ შორის წებოცემენტისა და XPS თბოსაიზოლაციო მასალების წარმოებით.

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა მოიცავს სამშენებლო და სარემონტო მასალების ადგილობრივ წარმოებას, იმპორტს, საბითუმო და საცალო რეალიზაციას, აგრეთვე შერჩეული პროდუქციის ექსპორტს. ჯგუფი ოპერირებს საქართველოს ტერიტორიაზე არსებული საწარმოო ობიექტების, სავაჭრო ცენტრებისა და დისტრიბუციის ქსელის მეშვეობით. ჯგუფის ფუნქციონალური და წარმოდგენილი ვალუტა არის ქართული ლარი (GEL).

2. მომზადების საფუძველი

წინამდებარე არააუდირებული, შემოკლებული კონსოლიდირებული შუალედური ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტის IAS 34 – „შუალედური ფინანსური ანგარიშგება“ მოთხოვნების შესაბამისად.

შუალედური ფინანსური ანგარიშგება არ მოიცავს ყველა იმ ინფორმაციასა და განმარტებას, რომლებიც სავალდებულოა სრული წლიური ფინანსური ანგარიშგებისთვის და უნდა განიხილებოდეს ერთად ჯგუფის 2024 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის მომზადებულ აუდირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან.

წინამდებარე შუალედური ფინანსური ანგარიშგება არის არააუდირებული. მენეჯმენტის შეფასებით, იგი მოიცავს ყველა იმ კორექტირებას (ჩვეულებრივი და განმეორებადი ხასიათის), რომელიც აუცილებელია ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობისა და ფინანსური შედეგების სამართლიანი წარმოსაჩენად შუალედური პერიოდისთვის.

შედარებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია:

- ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში — 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;

შპს „ნოვა“

შემოკლებული არააუდირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 30 ივნისის დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის

(‘000 ლარში)

- მოგება-ზარალისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებებში — 2024 წლის 30 ივნისით დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის, რომელიც ასევე არააუდირებულია.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

წინამდებარე შუალედური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკები შეესაბამება იმ პოლიტიკებს, რომლებიც გამოყენებული იყო ჯგუფის 2024 წლის აუდირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

შუალედური პერიოდის განმავლობაში ჯგუფს არ გამოუყენებია ახალი ან შეცვლილი სააღრიცხვო სტანდარტები ან ინტერპრეტაციები, რომლებმაც არსებითი გავლენა მოახდინა წარმოდგენილ ფინანსურ ინფორმაციაზე.

4. მნიშვნელოვანი შეფასებები და განსჯები

შუალედური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება მოითხოვს მენეჯმენტის მიერ შეფასებებისა და განსჯების განხორციელებას, რომლებიც გავლენას ახდენს ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებზე.

მნიშვნელოვანი შეფასებები და განსჯები მოიცავს, თუმცა არ შემოიფარგლება შემდეგით:

- მარაგების შეფასება თვითღირებულებასა და სარეალიზაციო წმინდა ღირებულებას შორის უმცირესი მნიშვნელობით;
- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ამოღებადობის შეფასება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის გამოყენებით;
- ძირითადი საშუალებებისა და გამოყენების უფლების აქტივების სასარგებლო ვადების განსაზღვრა;
- უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების შეფასება და კურსთაშორისი სხვაობების აღრიცხვა;
- ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია მოკლევადიან და გრძელვადიან ნაწილებად.

მენეჯმენტის შეფასებით, გამოყენებული შეფასებები და განსჯები არის გონივრული და ასახავს შუალედური პერიოდის ეკონომიკურ გარემოს.

5. ფინანსური რისკების მართვა

ჯგუფის საქმიანობა ექვემდებარება ფინანსურ რისკებს, რომლებიც წარმოიქმნება მისი საოპერაციო საქმიანობიდან და ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან. ფინანსური რისკების მართვის პოლიტიკა და მიზნები შუალედური პერიოდის განმავლობაში არსებითად არ შეცვლილა.

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური რისკებია:

- საკრედიტო რისკი, რომელიც დაკავშირებულია მომხმარებლების მიერ ვალდებულებების შეუსრულებლობის შესაძლებლობასთან;
- ლიკვიდობის რისკი, რომელიც უკავშირდება ჯგუფის შესაძლებლობას დროულად შეასრულოს ფინანსური ვალდებულებები;
- სავალუტო რისკი, რომელიც წარმოიქმნება უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ოპერაციების შედეგად.

მენეჯმენტი ახორციელებს აღნიშნული რისკების მონიტორინგსა და მართვას შიდა პროცედურებისა და ფინანსური დაგეგმვის მეშვეობით.

შპს „ნოვა“

შემოკლებული არააუდირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
2025 წლის 30 ივნისის დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის
(‘000 ლარში)

6. დაკავშირებული მხარეები

დაკავშირებულ მხარეებად მიიჩნევა კომპანიის ბენეფიციარი მესაკუთრეები, მენეჯმენტის ძირითადი წევრები და ჯგუფის შვილობილი საწარმოები.

შუალედურ პერიოდში დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელებული ტრანზაქციები წარმოადგენდა ჩვეულებრივი საოპერაციო ხასიათის ოპერაციებს და განხორციელდა საბაზრო პირობებით. აღნიშნულ ტრანზაქციებს არ ჰქონია ისეთი მოცულობა ან ხასიათი, რომელიც არსებით გავლენას მოახდენდა წინამდებარე შუალედურ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

7. შემდგომი მოვლენები

მენეჯმენტმა განიხილა მოვლენები, რომლებიც მოხდა 2025 წლის 30 ივნისის შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე.

მენეჯმენტის შეფასებით, აღნიშნულ პერიოდში არ მომხდარა ისეთი შემდგომი მოვლენები, რომლებიც მოითხოვდა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახვას ან დამატებით განმარტებას.

შპს „ნოვა“

შემოკლებული არააუდირებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

2025 წლის 30 ივნისის დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის

(‘000 ლარში)

8. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

(‘000 ლარი)	მიწა	შენობა- ნაგებობა	მანქანა დანადგარები	საოფისე ტექნიკა	ავჯი	სატრანსპორტო საშუალებები	იჯარით აღებული ფართის კეთილმოწყობა	დაუმთავრებელი მშენებლობა და დაუმონტაჟებელი აქტივები	სულ
ბალანსი 2022 წლის 31 დეკემბერი	7,178	24,312	16,934	1,504	3,615	4,756	529	15,564	74,392
შემოსვლა	-	3	2,007	235	161	1,499	-	5,241	9,146
გასვლა	-	(26)	(242)	-	-	(164)	-	(83)	(515)
დაკაპიტალიზებული პროცენტი	-	-	-	-	-	-	-	526	526
ექსპლოატაციაში გადაცემით	-	608	12,411	-	-	-	1,457	(14,476)	-
ბალანსი 2023 წლის 31 დეკემბერი	7,178	24,897	31,110	1,739	3,776	6,091	1,986	6,772	83,549
შემოსვლა	-	32	1,440	132	543	2,126	-	1,879	6,152
გასვლა	-	(26)	(152)	-	-	(100)	-	-	(278)
ექსპლოატაციაში გადაცემით	-	7,444	-	-	-	-	8	(7,452)	-
ბალანსი 2024 წლის 31 დეკემბერი	7,178	32,347	32,398	1,871	4,319	8,117	1,994	1,199	89,423
შემოსვლა	-	-	2,116	72	25	565	-	1,809	4,587
გასვლა	-	-	-	(30)	-	(453)	-	-	(484)
ექსპლოატაციაში გადაცემით	-	-	408	-	-	-	-	-	408
ბალანსი 2025 წლის 30 ივნისი	7,178	32,347	34,922	1,913	4,344	8,228	1,994	3,008	93,934
დაგროვილი ცვეთა	-	(5,920)	(6,926)	(708)	(1,836)	(2,934)	-	-	(18,324)
ბალანსი 2022 წლის 31 დეკემბერი	-	(1,181)	(2,913)	(277)	(532)	(693)	(157)	-	(5,753)
დარიცხული ცვეთა	-	1	36	-	-	164	-	-	201
ბალანსი 2023 წლის 31 დეკემბერი	-	(7,100)	(9,803)	(985)	(2,368)	(3,463)	(157)	-	(23,876)
დარიცხული ცვეთა	-	(1,223)	(3,865)	(297)	(521)	(921)	(302)	-	(7,129)
გასული ძირითადი საშუალებების ცვეთა	-	3	148	-	-	55	-	-	206
ბალანსი 2024 წლის 31 დეკემბერი	-	(8,320)	(13,520)	(1,282)	(2,889)	(4,329)	(459)	-	(30,799)
დარიცხული ცვეთა	-	(969)	(1,829)	(132)	(232)	(573)	(150)	-	(3,886)
გასული ძირითადი საშუალებების ცვეთა	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ბალანსი 2025 წლის 30 ივნისი	-	(9,289)	(15,349)	(1,414)	(3,121)	(4,902)	(609)	-	(34,685)
წმინა საბალანსო ღირებულება									
ბალანსი 2023 წლის 31 დეკემბერი	7,178	17,797	21,307	754	1,408	2,628	1,829	6,772	59,673
ბალანსი 2024 წლის 31 დეკემბერი	7,178	24,027	18,878	589	1,430	3,788	1,535	1,199	58,624
ბალანსი 2025 წლის 30 ივნისი	7,178	23,058	19,573	498	1,223	3,326	1,385	3,008	59,249

9. აქტივის გამოყენების უფლება

აქტივების გამოყენების უფლება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

აქტივების გამოყენების უფლება	ათასი ლარი
31 დეკემბერი 2022	5,859
შემოსვლა	(963)
ამორტიზაცია	173
იჯარის მოდიფიკაცია	(101)
იჯარის გაუქმება	
31 დეკემბერი 2023	4,968
შემოსვლა	-
ამორტიზაცია	(897)
იჯარის მოდიფიკაცია	-
იჯარის გაუქმება	-
31 დეკემბერი 2024	4,071
შემოსვლა	-
ცვეთა	(367)
მოდიფიკაცია	-
იჯარის გაუქმება	-
30 ივნისი 2025	3,704

საიჯარო ვალდებულებები შეიძლება წარმოდგენილი იქნას შემდეგნაირად:

საიჯარო ვალდებულებები	
31 დეკემბერი 2022	5,789
საპროცენტო ხარჯი	391
საიჯარო გადასახდელები	(1,081)
იჯარის გაუქმება	(113)
იჯარის მოდიფიკაცია	173
შემოსვლა	-
გადაფასების ეფექტი	(32)
31 დეკემბერი 2023	5,127
საპროცენტო ხარჯი	310
საიჯარო გადასახდელები	(993)
იჯარის გაუქმება	-
იჯარის მოდიფიკაცია	-
შემოსვლა	-
გადაფასების ეფექტი	(179)
31 დეკემბერი 2024	4,265
საპროცენტო ხარჯი	144
საიჯარო გადასახდელები	(512)
იჯარის გაუქმება	-
იჯარის მოდიფიკაცია	-
შემოსვლა	-
გადაფასების ეფექტი	(44)
30 ივნისი 2025	3,854

10. არამატერიალური აქტივი

ისტორიული დირებულება	ექსკლუზიური უფლება*	პროგრამული უზრუნველყოფა	სხვა	ჯამი
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერი	1,087	586	309	1,982
შემოსვლა	-	25	-	25
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერი	1,087	611	309	2,007
შემოსვლა	-	66	-	66
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერი	1,087	677	309	2,073
შემოსვლა	-	30	-	30
ნაშთი 2025 წლის 30 ივნისი	1,087	707	309	2,103
დაგროვილი ამორტიზაცია				
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერი	(550)	(263)	(148)	(961)
ამორტიზაცია	(163)	(105)	(49)	(317)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერი	(713)	(368)	(197)	(1,278)
ამორტიზაცია	(163)	(111)	(49)	(323)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერი	(876)	(479)	(246)	(1,601)
ამორტიზაცია	(81)	(61)	(20)	(162)
ნაშთი 2025 წლის 30 ივნისი	(957)	(540)	(266)	(1763)
წმინდა საბალანსო დირებულება				
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერი	374	243	112	729
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერი	211	198	63	472
ნაშთი 2025 წლის 30 ივნისი	130	167	43	340

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

11. მარაგები

მარაგები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	30 ივნისი 2025 არააუდიტირებული	31 დეკემბერი 2024 აუდიტირებული
შხა და გასაყიდი პროდუქცია	35,991	28,729
ნედლეული	36,700	17,180
საქონელი გზაში	-	30,948
სხვა მარაგები	1,072	1,220
მარაგების მოძველების რეზერვი	-	(1,063)
სულ მარაგები	73,763	77,014

12. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	30 ივნისი 2025	31 დეკემბერი 2024
ფინანსური მოთხოვნები		
სავაჭრო მოთხოვნები	18,944	9,148
სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	(1,142)	(1,142)
სავაჭრო მოთხოვნები - წმინდა	17,801	8,006
არაფინანსური მოთხოვნები		
გაცემული ავანსები	7,444	2,352
	25,245	10,358

13. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	30 ივნისი 2025	31 დეკემბერი 2024
ნაღდი ფული	313	81
ფული ბანკში	8,246	18,522
	8,559	18,603

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:

	30 ივნისი 2025	31 დეკემბერი 2024
სს „თიბისი ბანკი“	8,094	15,013
სს „საქართველოს ბანკი“	89	88
სხვა ბანკები	63	3,421
	8,246	18,522

14. მიღებული სესხები

მიღებული სესხები 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ვალუტა	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	დასრულების თარიღი	სულ	
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	3.75%+NBG Ref Rate, Max 12.25%	06-09-26	291
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	6%+NBG Ref Rate	18/06/28	10,046
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	6%+NBG Ref Rate	16/01/2029	7,859
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	4.5%+NBG Ref Rate	29/11/2027	6,534
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	6.15%+Libor	16/01/2029	4,012
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	8.5% Fixed	24/03/2028	824
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	8.5% Fixed	07-10-26	333
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	9.5% Fixed	10-04-29	11,956
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	6%+NBG Ref Rate	25-02-26	8,753
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	6%+NBG Ref Rate	25-02-26	12,812
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	9.0% Fixed	30/12/2025	4,630
სს "პროკრედიტ ბანკი"	აშშ დოლარი	8.0% Fixed	19/03/2026	5,447
სს "პროკრედიტ ბანკი"	აშშ დოლარი	8.0% Fixed	17/02/2026	11,439
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	4.25%+NBG Ref Rate	21/03/2025	8,236
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	9.0% Fixed	31/12/2025	694
				93,867
მოკლევადიანი				51,079
გრძელვადიანი				42,788
სულ მიღებული სესხები				93,867

მიღებული სესხები (გაგრძელება)

მიღებული სესხები 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ვალუტა	დასრულების თარიღი	ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი	განახლებული დასრულების თარიღი	სულ
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	09-06-26	3.75%+სებ რეფინანსირების განაკვეთი, მაქს 12.25%	425
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	16-01-29	6.15%+ლიბორ	4,619
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	24-03-28	9.25%	984
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	10-07-26	9.25%	491
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	3/27/2024	9.50%	-
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	3/27/2024	12.50%	24-04-25 8,753
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	29-11-27	4%+სებ რეფინანსირების განაკვეთი, მაქს 18%	7,661
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	20-04-25	3%+სებ რეფინანსირების განაკვეთი	10,017
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	24-04-25	3%+სებ რეფინანსირების განაკვეთი	12,723
სს "თიბისი ბანკი"	აშშ დოლარი	21-03-25	10%	11,812
სს "პროკრედიტ ბანკი"	აშშ დოლარი	17-02-25	6.20%	11,789
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	16-01-29	4.5% + რეფინანსირების განაკვეთი	8,666
სს "თიბისი ბანკი"	ლარი	16-01-29	4.5%+სებ რეფინანსირების განაკვეთი	8,666
				86,607
მოკლევადიანი				69,588
გრძელვადიანი				17,019
				86,607

15. გადავადებული შემოსავალი

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

ჯგუფმა 2019 წლის პერიოდში მთლიანად შეასრულა პროექტით განსაზღვრული ყველა მოთხოვნა და 2019 წლის ივლისში EBRD-ისგან მიიღო შესაბამისი დაფინანსება - 1,458 მლნ ლარის ოდენობით (450 ათასი ევრო).

ჯგუფმა მიღებული სარგებელი განიხილა, როგორც გრანტი და წარადგინა, როგორც გადავადებული შემოსავალი. გადავადებული შემოსავალი ამორტიზდება საწარმოო და ადმინისტრაციული შენობების, ასევე შეძენილი მოწყობილობებისა და მანქანა-დანადგარების მომსახურების ვადების პროპორციულად.

გარდა ამისა, ჯგუფი 2020 წლიდან მონაწილეობს პროექტში "აწარმოე საქართველო". აღნიშნული პროგრამა ხორციელდება საქართველოს პრემიერ მინისტრის ინიციატივით და მიმართულია ქვეყანაში მეწარმეობის განვითარების და მხარდაჭერის, საწარმოების შექმნის ხელშეწყობის და არსებული საწარმოების განვითარებისკენ. პროგრამის ფარგლებში სსიპ "სახელმწიფო ქონების ეროვნული სააგენტო" კომპანიებს უფინანსებს საწარმოო შენობის ასაშენებლად და საწარმოო დანადგარების შესაძენად მიღებული სესხების პროცენტს, ასევე სესხებს სამეურნეო საშუალებებისთვის. რადგან მიღებული სესხების საპროცენტო განაკვეთი საბაზრო განაკვეთზე დაბალია, ჯგუფი მიღებულ სარგებელს განიხილავს, როგორც სახელმწიფო გრანტს და წარადგენს, როგორც გადავადებულ შემოსავალს, რომელიც თავის მხრივ წარმოადგენს სხვაობას სესხის რეალურ ღირებულებასა და ნომინალურ ღირებულებას შორის.

გადავადებული შემოსავლის მოკლევადიანი წილი 2025 30 ივნისის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 391 და 392 ათას ლარს, შესაბამისად.

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

	30 ივნისი 2025	2024 აუდიტირებული
1 იანვარი	2,547	4,597
მატება		-
ამორტიზება	(194)	(2,050)
31 დეკემბერი	2,353	2,547

16. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025 6 თვე არააუდიტირებული	2024 აუდიტირებული
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო ვალდებულებები	5,516	14,209
ძირითადების შესყიდვიდან წარმოქმნილი ვალდებულება	241	3,090
გადასახდელი ხელფასები	2,471	952
სულ ფინანსური ვალდებულებები	8,227	18,251
არფინანსური ვალდებულებები		
ავანსები	2,068	917
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	10,295	19,168

17. ამონაგები

ამონაგები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025 6 თვე არააუდიტირებული	2024 6 თვე არააუდიტირებული
ამონაგები საბითუმო ვაჭრობიდან	78,023	78,255
ამონაგები საცალო ვაჭრობიდან	23,321	19,970
კონსიგნაციიდან მიღებული საკომისიო*	2,139	2,355
ამონაგები ექსპორტიდან	812	764
ჯამური ამონაგები	104,295	101,344

* ჯგუფის ყველა სახის შემოსავალი აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში.

	2025 6 თვე არააუდიტირებული	2024 6 თვე არააუდიტირებული
ამონაგები გადაყიდული პროდუქციიდან	58,987	55,047
ამონაგები წარმოებული პროდუქციიდან	43,170	43,942
კონსიგნაციიდან მიღებული საკომისიო	2,139	2,355
ჯამური ამონაგები	104,295	101,344

18. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025 6 თვე	2024 6 თვე
	არააუდიტირებული	არააუდიტირებული
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	78,119	77,057
მარაგების გაუფასურების ანარიცხის ცვლილება	-	-
სულ	78,119	77,057

19. სხვა შემოსავალი

სხვა შემოსავალი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025 6 თვე	2024 6 თვე
	არააუდიტირებული	არააუდიტირებული
გრანტის შემოსავლის ამორტიზება	196	1,024
ვალის პატიება	107	471
კომპენსაცია	-	-
სხვა	540	517
სულ სხვა შემოსავალი	843	2,012

20. კომერციული ხარჯი

კომერციული ხარჯები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025 6 თვე	2024 6 თვე
	არააუდიტირებული	არააუდიტირებული
ხელფასის ხარჯი	7,190	6,253
ტრანსპორტირების ხარჯი	1,609	1,669
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	1,702	1,142
მარკეტინგული ხარჯები	774	1,074
სხვა	599	806
სულ	11,875	10,945

21. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025 6 თვე	2024 6 თვე
	არააუდიტირებული	არააუდიტირებული
ხელფასის ხარჯი	3,031	2,792
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	893	608
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	57	120
პროფესიონალური მომსახურება	41	92
საოფისე ხარჯები	466	356
წარმომადგენლობითი ხარჯი	142	253
კომუნიკაციის ხარჯები	162	166
კომუნალურები	473	437
დაზღვევა	122	79
ბანკის ხარჯი	438	393
სხვა	409	364
სულ	6,232	5,660

22. ფინანსური ხარჯი

ფინანსური ხარჯი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2025 6 თვე	2024 6 თვე
	არააუდიტირებული	არააუდიტირებული
საპროცენტო ხარჯი ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებულ სესხებზე	4,702	3,512
დაკაპიტალიზებული პროცენტი	-	-
საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი	143	155
შეფასების ცვლილება	44	90
სულ	4,890	3,756



შპს „ნოვა“ და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2025 წლის 30 ივნისით დასრულებული ექვსთვიანი პერიოდისთვის

სარჩევი:

საქმიანობის მიმოხილვა.....	3
1. ზოგადი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ	3
2. იდენტიფიკაცია და იურიდიული სტატუსი	3
3. ჯგუფის განვითარების ისტორიული მიმოხილვა.....	6
4. ჯგუფის განვითარების გეგმები	7
5. ინფორმაცია ფილიალების საქმიანობის შესახებ.....	7
6. ჯგუფის მიერ წარმოებული კვლევები და მისი განვითარების მიმოხილვა	10
7. ფინანსური ინფორმაცია და დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ციფრების შესახებ.....	10
8. სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა	12
9. ინფორმაცია ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით	13
კორპორაციული მართვის ანგარიშგება	16
10. კორპორაციული მართვის კოდექსის და პრაქტიკის მიმოხილვა.....	16
11. ფინანსური ანგარიშგების შედგენის პროცესთან დაკავშირებული შიდა კონტროლისა და რისკების მართვის სისტემების მიმოხილვა.....	16
12. პარტნიორთა და პარტნიორთა საერთო კრების უფლებების და მათი განხორციელების წესების მიმოხილვა	19
13. მმართველობითი ორგანოს და სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობისა და ფუნქციონირების მიმოხილვა.....	20
14. მმართველობითი ორგანოს და სამეთვალყურეო საბჭოს მიმართ გამოყენებული დივერსიფიკაციის პოლიტიკის მიმოხილვა.....	22
15. სავალდებულო სატენდერო შეთავაზების შემთხვევაში აუცილებელი ინფორმაციის მიმოხილვა	22
არაფინანსური ანგარიშგება.....	24
16. არაფინანსური საკითხები	24
17. ბიზნესმოდელის მიმოხილვა (ESG კონტექსტში)	24
18. საქმიანობის რისკების ანალიზი	25
19. სოციალური პასუხისმგებლობა და CSR ინიციატივები	25
20. დიჯიტალიზაცია და ადამიანური რესურსის განვითარება	25
21. EBRD – Blue Ribbon პროგრამა და მისი გავლენა	26
კომპანიის პასუხისმგებელი პირების განცხადება.....	27

საქმიანობის მიმოხილვა

1. ზოგადი ინფორმაცია ჯგუფის შესახებ

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

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

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

ჯგუფი 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 ჯგუფის პოზიციას როგორც ადგილობრივ წარმოებაზე, ისე მაღალი ხარისხის იმპორტირებულ ასორტიმენტზე დაფუძნებულ ბიზნესად.

2020 წლიდან ჯგუფმა 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 ჯგუფის უშუალო მართვის ქვეშე ფუნქციონირებს, ხოლო 4 ობიექტი ფრენშაიზინგის მოდელით ოპერირებს. ამასთან, ჯგუფს სომხეთში აქვს წარმოების ფრენშაიზის შეთანხმება, რომლის ფარგლებში ფრენშაიზის მიმღები „ნოვას“ ბრენდის ქვეშ აწარმოებს პოლიეთილენის ავზებს.

2. იდენტიფიკაცია და იურიდიული სტატუსი

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

კომპანიის იურიდიული და კომერციული დასახელება:

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება „ნოვა“

საიდენტიფიკაციო ნომერი:

202358126

იურიდიული და ფაქტობრივი მისამართი:

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

დაარსების თარიღი:

2006 წლის 8 ნოემბერი

მარეგულირებელი სამართლებრივი ჩარჩო:

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

საქმიანობის სფერო:

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა მოიცავს სამშენებლო და სარემონტო მასალების:

- ადგილობრივ წარმოებას;
- იმპორტს;

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

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

ჯგუფის სტრუქტურა და კონსოლიდაციის ფარგლები

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

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

ჯგუფის შემადგენლობა

საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში ჯგუფი მოიცავდა შემდეგ კომპანიებს:

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

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

კონსოლიდაციის პრინციპები

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

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას:

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

კონსოლიდაციის ფარგლების ცვლილებები

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

პასუხისმგებლობა და ანგარიშვალდებულება

დედა კომპანია პასუხისმგებელია ჯგუფის:

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

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

მფლობელობა და საბოლოო ბენეფიციარები

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

მფლობელთა სტრუქტურა

საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში კომპანიის მფლობელობის სტრუქტურა იყო შემდეგი:

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

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

საბოლოო ბენეფიციარები

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

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

კონტროლი და მართვა

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

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

მფლობელობის სტაბილურობა

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

საანგარიშგებო პერიოდში:

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

3. ჯგუფის განვითარების ისტორიული მიმოხილვა

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

საწყისი ეტაპი – ბაზარზე პოზიციონირების ფორმირება (2006–2010)

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

წარმოებაზე ორიენტირებული განვითარება (2011–2014)

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

ინფრასტრუქტურისა და საცალო მიმართულების გაფართოება (2015–2018)

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

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

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

დივერსიფიკაცია და რეგიონული გაფართოება (2021–2023)

შემდგომ წლებში ჯგუფმა გააგრძელა განვითარების დივერსიფიკაცია როგორც პროდუქციის, ისე გეოგრაფიული დაფარვის კრილში. დაემატა ახალი საწარმოო მიმართულებები, გაფართოვდა საცალო ქსელი რეგიონებში და დაიწყო ფრენშაიზინგის

მოდელის დანერგვა. ამავე პერიოდში გაძლიერდა კორპორაციული გაყიდვები და ჩამოყალიბდა ქვეყნის მასშტაბით ერთ-ერთი ყველაზე ფართო სადისტრიბუციო არხი, რაც წარმოებისა და საცალო მიმართულებების ბუნებრივ გაგრძელებას წარმოადგენდა.

თანამედროვე ეტაპი – ინსტიტუციონალიზაცია და მდგრადი ზრდა (2024 წლიდან)

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

4. ჯგუფის განვითარების გეგმები

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

წარმოების გაფართოება

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

განვითარების გეგმები მოიცავს:

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

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

საგამოფენო და საცალო ქსელის ზრდა

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

სტრატეგიული პრიორიტეტებია:

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

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

ინფრასტრუქტურის განვითარება

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

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

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

ციფრული ტრანსფორმაცია

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

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

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

ექსპორტის განვითარება

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

განვითარების გეგმები მოიცავს:

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

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

ადამიანური კაპიტალის განვითარება

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

ძირითადი პრიორიტეტებია:

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

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

5. ინფორმაცია ფილიალების საქმიანობის შესახებ

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

ფილიალების გეოგრაფია და მნიშვნელობა

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

ფილიალების ქსელი მოიცავს:

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

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

ფილიალების როლი ოპერაციულ საქმიანობაში

ფილიალები ასრულებენ მრავალფუნქციურ როლს ჯგუფის ოპერაციულ საქმიანობაში და უზრუნველყოფენ:

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

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

ფილიალების მნიშვნელობა შემოსავლის დივერსიფიკაციაში

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

ფილიალები უზრუნველყოფენ:

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

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

მიმდინარე ინფრასტრუქტურული პროექტები

ბათუმის საწარმო-სასაწყობო ზონა

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

- საწარმო ოპერაციები (მათ შორის პოლიეთილენის ავზების წარმოება);
- სასაწყობე ფართები;
- რეგიონული ლოჯისტიკური ფუნქციები.

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

თბილისის საწარმო-სასაწყობო ზაზა

თბილისში განთავსებული საწარმო-სასაწყობო ზაზა წარმოადგენს ჯგუფის ცენტრალურ ოპერაციულ ჰაბს. აქ თავმოყრილია:

- ძირითადი საწარმოო ხაზები;
- ცენტრალური სასაწყობე ინფრასტრუქტურა;
- ადმინისტრაციული და ლოჯისტიკური ფუნქციები.

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

6. ჯგუფის მიერ წარმოებული კვლევები და მისი განვითარების მიმოხილვა

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

ბაზრისა და მომხმარებლის მოთხოვნის ანალიზი

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

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

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

პროდუქციის განვითარება და ასორტიმენტის გაფართოება

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

- ახალი პროდუქციის კატეგორიების შერჩევას ბაზრის მოთხოვნიდან გამომდინარე;
- წარმოებული პროდუქციის ტექნიკური მახასიათებლების გაუმჯობესებას;
- იმპორტირებული პროდუქციის ჩანაცვლების შესაძლებლობების შეფასებას ადგილობრივი წარმოებით.

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

ოპერაციული პროცესების ანალიზი და გაუმჯობესება

ჯგუფი რეგულარულად ახორციელებს ოპერაციული პროცესების ანალიზს, რომელიც მოიცავს:

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

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

ხარისხის კონტროლი და სტანდარტიზაცია

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

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

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

კვლევების როლი სტრატეგიულ განვითარებაში

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

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

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

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

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

შემოსავალი

ჯგუფის შემოსავალი ძირითადად მიიღება სამშენებლო და სარემონტო მასალების:

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

2025 წელს ჯგუფის კონსოლიდირებულმა ამონაგებმა აჩვენა მცირედი ზრდის ტენდენცია 2024 წელთან შედარებით.

(ათასი ლარი)	2025 6 თვე არააუდიტირებული	2024 6 თვე არააუდიტირებული
ამონაგები საბითუმო ვაჭრობიდან	78,023	78,255
ამონაგები საცალო ვაჭრობიდან	23,321	19,970
კონსიგნაციიდან მიღებული საკომისიო*	2,139	2,355
ამონაგები ექსპორტიდან	812	764
ჯამური ამონაგები	104,295	101,344

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

(ათასი ლარი)	2025 6 თვე არააუდიტირებული	2024 6 თვე არააუდიტირებული
ამონაგები გადაყიდული პროდუქციიდან	58,987	55,047
ამონაგები წარმოებული პროდუქციიდან	43,170	43,942
კონსიგნაციიდან მიღებული საკომისიო	2,139	2,355
ჯამური ამონაგები	104,295	101,344

(ათასი ლარი)	30-06-25	ცვლილება	ტრენდი	30-06-24
ამონაგები	104,295	2,951	2.91%	101,344
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება	(78,119)	(1,062)	1.38%	(77,057)
მთლიანი შემოსავალი	26,176	1,889	7.78%	24,287
მთლიანი შემოსავლის მარჟა	25.10%	1.13%	4.73%	23.96%
კომერციული ხარჯი	(11,875)	(929)	8.49%	(10,945)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯი	(6,232)	(573)	10.12%	(5,660)
ფინანსური ხარჯი	(4,890)	(1,134)	30.18%	(3,756)

ჯგუფის ხელმძღვანელობა აქტიურად არის ჩართული ბიზნესმიმართულებების სიღრმისეულ ანალიზში, რაც, საერთო ჯამში, ჯგუფს მეტად დივერსიფიცირებულს ხდის; ყოველივე ეს კი საბოლოოდ საერთო მარჟაზე აისახება. ჯგუფის ზრდის პარალელურად, გაიზარდა როგორც კომერციული, ისე საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები. გარდა ამისა, საქმიანობის გაფართოება დამატებით დაფინანსებას მოითხოვს. მიუხედავად იმისა, რომ საოპერაციო საქმიანობა საკუთარი რესურსებით ფინანსდება, ზრდის მხარდასაჭერად ჯგუფი ასევე იყენებს ფინანსური ინსტიტუტებიდან მოზიდულ კაპიტალს, რამაც, თავის მხრივ, ფინანსური ხარჯების მატება განაპირობა.

8. სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა

ჯგუფი წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას და, შესაბამისად, არ გააჩნია სააქციო კაპიტალი. საანგარიშგებო პერიოდში არ განხორციელებულა ჯგუფის მიერ საკუთარი წილების ან ეკონომიკურად ანალოგიური ინსტრუმენტების შეძენა. შესაბამისად, აღნიშნული საკითხი ჯგუფისთვის მატერიალურ გავლენას არ წარმოადგენდა.

9. ინფორმაცია ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით

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

ჯგუფის 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:

(ათასი ლარი)	30 ივნ 2025	31 დეკ 2024
ფინანსური აქტივები		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	17,801	8,006
ფული ბანკში	8,246	18,522
სულ	26,047	26,528

ჯგუფი 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.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი გულისხმობს ალბათობას, რომ ჯგუფს 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 30 ივნისის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

(ათასი ლარი)	1 წლამდე	1 - 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
მიღებული სესხები	51,079	42,788	-	93,867
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	8,227	-	-	8,227
საიჯარო ვალდებულება	660	2,825	369	3,854
სულ	59,966	45,613	369	105,948

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

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

ჯგუფის მენეჯმენტს სჯერა, რომ ჯგუფს 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. ჯგუფის წინაშე ეს რისკი წარმოიშობა პროცენტული 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 ჯგუფის საერთო ფინანსურ მაჩვენებლებზე. ჯგუფი 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 30 ივნისის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ნომინირებულია შემდეგ ვალუტებში:

(ათასი ლარი)	ლარი	აშშ დოლარი	სულ
ფინანსური აქტივები			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	17,149	652	17,801
ფული და ფულის ეკვივალენტები	3,155	5,404	8,559
სულ	20,304	6,056	26,360
ფინანსური ვალდებულებები			
მიღებული სესხები	54,532	39,335	93,867
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	1,509	6,718	8,227
საიჯარო ვალდებულებები	3,854		3,854
სულ	59,895	46,053	105,948
ღია საბალანსო პოზიცია	(39,591)	(39,997)	(79,588)

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

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

სავალუტო რისკისადმი მგრძობელობა

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ჯგუფის 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 2024 წლის 31 დეკემბრის და 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

(ათასი ლარი)	31 დეკ 2024		30 ივნ 2025	
სავალუტო რისკის სენსიტიურობა	+20%	-20%	+20%	-20%
აშშ დოლარის ეფექტი	(3,666)	3,666	(7,799)	7,799

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 ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებაზე. რისკი შეიძლება წარმოშვას ვალდებულებების შესრულების ვადების შეუსაბამობამ, ასევე, ასეთი აქტივებისა და ვალდებულებების გადაფასების შესაძლებლობამ. ჯგუფს არ აქვს საპროცენტო შემოსავლის მქონე აქტივები.

ცხრილი წარმოადგენს ჯგუფის საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსურ ვალდებულებებს 2024 წლის 31 დეკემბრის და 2025 წლის 30 ივნისის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

(ათასი ლარი)	31 დეკ 2024	30 ივნ 2025
სულ საპროცენტო გასავლის მქონე ფინანსური ვალდებულებები	90,872	97,721

ჯგუფი აკეთებს საპროცენტო განაკვეთის რისკის ანალიზს. ჯგუფის ხელმძღვანელობის შეფასებით, საპროცენტო განაკვეთის 1%-ის ცვლილებას მოგება ან ზარალზე ექნება 977 ათასი ლარის ეფექტი (2024: 909 ათასი ლარი).

კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

10. კორპორაციული მართვის კოდექსის და პრაქტიკის მიმოხილვა

კორპორაციული მართვის ჩარჩო და მიდგომა

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

კორპორაციული მართვის პრაქტიკა ეფუძნება:

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

კორპორაციული მართვის სტრუქტურა

ჯგუფის კორპორაციული მართვის სტრუქტურა ეფუძნება ორგანოთა ფუნქციურ გამიჯვნას და მოიცავს:

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

აღნიშნული სტრუქტურა უზრუნველყოფს:

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

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

სამეთვალყურეო საბჭო და დამოუკიდებელი წევრები

ჯგუფის 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.

ჯგუფში 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 ჯგუფის 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

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

აუდიტის კომიტეტის ძირითადი ფუნქციებია:

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

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

აუდიტის კომიტეტის შემადგენლობა და დამოუკიდებლობა

აუდიტის კომიტეტის შემადგენლობა ფორმირდება ისე, რომ:

- კომიტეტის წევრთა უმრავლესობა იყოს არასრულამსრულებელი 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

ჯგუფში მოქმედებს შიდა კონტროლის სისტემა, რომელიც მიზნად ისახავს:

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

შიდა კონტროლის პროცესები ინტეგრირებულია ჯგუფის ERP სისტემაში და მოიცავს უფლებამოსილებების განაწილებას, პროცესების დოკუმენტირებასა და რეგულარულ მონიტორინგს. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესზე ზედამხედველობას ახორციელებს მენეჯმენტი და, საჭიროების შემთხვევაში, სამეთვალყურეო საბჭო.

აქციონერთა უფლებები და ინტერესთა ბალანსი

ჯგუფი 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).

ჯგუფი 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. ჯგუფის 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

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

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

შიდა კონტროლის ჩარჩო

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

- უფლებამოსილებებისა და პასუხისმგებლობების გამიჯვნა;
- კონტროლის წერტილების განსაზღვრა ძირითად პროცესებში;
- ფინანსური მონაცემების მრავალდონიანი შემოწმება;
- ინფორმაციული სისტემების გამოყენება მონაცემთა სიზუსტის უზრუნველსაყოფად.

შიდა კონტროლის ჩარჩო მოიცავს როგორც პრევენციულ, ისე დეტექციურ კონტროლებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესი

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

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

აღნიშნული პროცესი უზრუნველყოფს ფინანსური ინფორმაციის სანდოობას და შესაბამისობას მარეგულირებელ მოთხოვნებთან.

რისკების იდენტიფიკაცია და შეფასება

ჯგუფი ახორციელებს რისკების სისტემურ იდენტიფიკაციას, რაც მოიცავს:

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

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

შიდა კონტროლის ეფექტიანობის მონიტორინგი

შიდა კონტროლის სისტემის ეფექტიანობა მონიტორინგდება:

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

იდენტიფიცირებული ხარვეზები და გაუმჯობესების სფეროები გამოიყენება კონტროლის მექანიზმების შემდგომი დახვეწისთვის.

ინფორმაციული სისტემები და მონაცემთა უსაფრთხოება

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

- მონაცემთა ერთიანობასა და სიზუსტეს;
- წვდომის კონტროლს;
- მონაცემთა დაცვას უნებართვო გამოყენებისგან.

ინფორმაციული სისტემები წარმოადგენს შიდა კონტროლის სისტემის მნიშვნელოვან ტექნოლოგიურ საფუძველს.

შიდა კონტროლისა და რისკების მართვის სისტემის შეფასება

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

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

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

პარტნიორთა ძირითადი უფლებები

პარტნიორებს აქვთ შემდეგი ძირითადი უფლებები მათი წილის პროპორციულად:

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

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

პარტნიორთა საერთო კრება

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

პარტნიორთა საერთო კრების უფლებამოსილებაში შედის, მათ შორის:

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

პარტნიორთა საერთო კრების მოწვევა და ჩატარების წესი

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

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

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

ინფორმაციის ხელმისაწვდომობა პარტნიორებისთვის

ჯგუფი უზრუნველყოფს პარტნიორებისთვის მნიშვნელოვანი ინფორმაციის ხელმისაწვდომობას, მათ შორის:

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

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

პარტნიორთა უფლებების დაცვის მექანიზმები

ჯგუფში მოქმედებს პარტნიორთა უფლებების დაცვის მექანიზმები, რომლებიც მიზნად ისახავს:

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

ჯგუფი განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს პარტნიორთა და მენეჯმენტის ინტერესთა ბალანსის დაცვას.

პარტნიორთა უფლებების პრაქტიკული განხორციელება

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

13. მმართველობითი ორგანოს და სამეთვალყურეო საბჭოს შემადგენლობისა და ფუნქციონირების მიმოხილვა

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

აღმასრულებელი მენეჯმენტის ძირითადი ფუნქციებია:

- ჯგუფის 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 ჯგუფის ზედამხედველ ორგანოს და მისი შემადგენლობა ფორმირდება ისე, რომ უზრუნველყოფილი იყოს:

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

საბჭოს შემადგენლობაში შედიან არასრულაღმასრულებელი წევრები, მათ შორის დამოუკიდებელი წევრები, რომლებიც არ არიან ჩართულნი ჯგუფის 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:

- ჯგუფის 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

ჯგუფში 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 ანგარიშების წარდგენას;
- მნიშვნელოვანი რისკებისა და მოვლენების დროულ კომუნიკაციას;
- საბჭოს რეკომენდაციების შესრულებას.

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

ორგანოების ეფექტიანობის შეფასება

ჯგუფი 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

ჯგუფი აცნობიერებს, რომ მმართველობითი და ზედამხედველი ორგანოების შემადგენლობაში დივერსიფიკაცია წარმოადგენს კორპორაციული მართვის ეფექტიანობისა და გადაწყვეტილებების ხარისხის მნიშვნელოვან ფაქტორს. ამ მიზნით, ჯგუფი 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.

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

დივერსიფიკაციის ძირითადი მიმართულებები

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

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

აღნიშნული მიდგომა უზრუნველყოფს მმართველი ორგანოების კომპლემენტარულ ფუნქციონირებას.

დამოუკიდებელი წევრების როლი დივერსიფიკაციის კონტექსტში

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

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

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

დივერსიფიკაციის პოლიტიკის ფორმალიზაციის ეტაპი

ჯგუფის განვითარების მიმდინარე ეტაპზე დივერსიფიკაციის პოლიტიკა ხორციელდება პრინციპების დონეზე და ეტაპობრივად ფორმალიზდება. ჯგუფი გეგმავს:

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

აღნიშნული მიდგომა შეესაბამება ჯგუფის 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 ჯგუფის მიმართ კანონით დადგენილი ზღვრის გადალახვის შედეგად.

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

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

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

არაფინანსური ანგარიშგება

16. არაფინანსური საკითხები

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

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

17. ბიზნესმოდელის მიმოხილვა (ESG კონტექსტში)

ნოვას ბიზნესმოდელი ეფუძნება ღირებულების ჯაჭვს:

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

ESG ფაქტორები ინტეგრირებულია თითოეულ ეტაპზე:

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

შპს „ნოვას“ ბიზნესმოდელი ეფუძნება გრძელვადიანი ღირებულებების შექმნას და ჯგუფის საქმიანობის ინტეგრირებას გარემოსდაცვით, სოციალურ და მმართველობით პრინციპებთან. ESG მიდგომა მენეჯმენტის მიერ განიხილება არა როგორც ცალკე ინიციატივა, არამედ როგორც ბიზნეს პროცესების ბუნებრივი გაგრძელება, რომელიც ასახავს ჯგუფის ოპერაციულ და მმართველობით პრაქტიკას.

ჯგუფის ოპერაციული მოდელი აერთიანებს ადგილობრივ წარმოებას, იმპორტს, ლოჯისტიკას და საცალო და საბითუმო რეალიზაციას, რაც უზრუნველყოფს მიწოდების ჯაჭვის კონტროლს და ოპერაციულ მდგრადობას. აღნიშნული სტრუქტურა ამცირებს გარე ფაქტორებზე დამოკიდებულებას და ქმნის საფუძველს პროგნოზირებადი საქმიანობისთვის.

გარემოსდაცვითი (E) კონტექსტი

ბიზნესმოდელი მიმართულია უსაფრთხო და ხარისხიანი პროდუქციის შეთავაზებაზე და საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისობაზე. ადგილობრივი წარმოების განვითარება განიხილება როგორც გარემოზე ზემოქმედების შემცირების ერთ-ერთი საშუალება, მათ შორის ტრანსპორტირებასთან დაკავშირებული ზემოქმედების კუთხით. ჯგუფი მონაწილეობს საინფორმაციო კამპანიებში, რომლებიც ხელს უწყობს უსაფრთხო მასალების გამოყენებას სამშენებლო სექტორში.

სოციალური (S) კონტექსტი

ჯგუფის საქმიანობა უზრუნველყოფს ფართო დასაქმებას და სტაბილურ სამუშაო გარემოს. ადამიანური რესურსები განიხილება როგორც ღირებულების შექმნის მთავარი ფაქტორი, ხოლო სოციალური პასუხისმგებლობა გამოიხატება შრომის უსაფრთხოებაში, დაზღვევაში, პროფესიული განვითარების მხარდაჭერასა და საგანმანათლებლო და კულტურულ პროექტებში მონაწილეობით.

მმართველობითი (G) კონტექსტი

ბიზნესმოდელის მართვა ეფუძნება გამჭვირვალობის, ანგარიშვალდებულებისა და პასუხისმგებლობის პრინციპებს. შიდა კონტროლის მექანიზმები და რისკების მართვა ინტეგრირებულია გადაწყვეტილებების მიღების პროცესში, რაც უზრუნველყოფს ჯგუფის საქმიანობის სტაბილურობას და პროგნოზირებადობას.

მენეჯმენტის შეფასებით, ESG პრინციპების ინტეგრირება ბიზნესმოდელში აძლიერებს ჯგუფის მდგრადობას, ამცირებს გრძელვადიან რისკებს და ხელს უწყობს ნდობაზე დაფუძნებული ურთიერთობების განვითარებას.

18. საქმიანობის რისკების ანალიზი

ჯგუფის საქმიანობა დაკავშირებულია რიგ არაფინანსურ რისკებთან, რომლებიც შესაძლოა გავლენას ახდენდეს ოპერაციულ ეფექტიანობაზე, მომხმარებელთა ნდობასა და გრძელვადიან მდგრადობაზე. შპს „ნოვა“ და შვილობილი კომპანიები აღნიშნულ რისკებს მართავს სისტემური და პრევენციული მიდგომით.

არაფინანსური რისკების ძირითადი კატეგორიებია:

- პროდუქციის უსაფრთხოებასთან დაკავშირებული რისკები;
- მომხმარებელთა ინფორმირებულობის არასაკმარისი დონე;
- ადამიანური კაპიტალის განვითარების რისკები;
- ტექნოლოგიურ განვითარებასთან დაკავშირებული ჩამორჩენის რისკი.

ჯგუფი აღნიშნულ რისკებს პასუხობს უსაფრთხოებისა და ხარისხის სტანდარტების დაცვით, მომხმარებელთა ცნობიერების ამაღლებასკენ მიმართული საინფორმაციო და საგანმანათლებლო კამპანიებით, თანამშრომელთა ტრენინგებითა და კვალიფიკაციის ამაღლებით, ასევე ციფრული ტექნოლოგიების ეტაპობრივი დანერგვით.

მენეჯმენტის შეფასებით, არაფინანსური რისკების მართვა წარმოადგენს ბიზნეს პროცესების განუყოფელ ნაწილს და ხელს უწყობს ჯგუფის საქმიანობის სტაბილურობას, რეპუტაციულ მდგრადობასა და გრძელვადიანი ღირებულების შექმნას.

19. სოციალური პასუხისმგებლობა და CSR ინიციატივები

„ნოვას“ და შვილობილი კომპანიების სოციალური პასუხისმგებლობის მიდგომა ეფუძნება ჯგუფის როლის გააზრებას როგორც პასუხისმგებელი დამსაქმებლისა და საზოგადოების აქტიური მონაწილისა. CSR ინიციატივები განიხილება არა როგორც ცალკე მდგომი აქტივობები, არამედ როგორც ბიზნესმოდელისა და მმართველობითი პრაქტიკის შემადგენელი ნაწილი.

ჯგუფი მონაწილეობს საგანმანათლებლო, სოციალურ და კულტურულ პროექტებში, რომლებიც მიმართულია პროფესიული ცოდნის გაზიარებისა და საზოგადოებრივი ცნობიერების ამაღლებასკენ. აღნიშნული ინიციატივები ხელს უწყობს მომხმარებლების, პარტნიორებისა და ფართო საზოგადოების ინფორმირებულობის ზრდას და ჯგუფის რეპუტაციის გამყარებას როგორც პასუხისმგებელი ბიზნესის წარმომადგენლის.

სოციალური პასუხისმგებლობა ასევე მოიცავს თანამშრომლების მიმართ განხორციელებულ ღონისძიებებს, მათ შორის უსაფრთხო სამუშაო გარემოს უზრუნველყოფას, ჯანმრთელობისა და უბედური შემთხვევების დაზღვევას და სტაბილური დასაქმების პირობების შექმნას. ეს მიდგომა განიხილება როგორც ადამიანური რესურსების მართვისა და ოპერაციული მდგრადობის მნიშვნელოვანი კომპონენტი.

მენეჯმენტის შეფასებით, CSR ინიციატივები ხელს უწყობს ჯგუფის გრძელვადიან მდგრადობას, ნდობაზე დაფუძნებული ურთიერთობების ჩამოყალიბებას და სოციალური ღირებულების შექმნას იმ გარემოში, სადაც ჯგუფი ოპერირებს.

20. დიჯიტალიზაცია და ადამიანური რესურსის განვითარება

- **დიჯიტალური ტრანსფორმაცია**

ჯგუფი აქტიურად ახორციელებს ბიზნესპროცესების დიჯიტალიზაციას, რაც მოიცავს:

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

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

ადამიანური რესურსი

შპს „ნოვას“ ადამიანური რესურსები წარმოადგენს ჯგუფის ოპერაციული საქმიანობისა და გრძელვადიანი განვითარების ერთ-ერთ მთავარ ფაქტორს. ორგანიზაციული სტრუქტურა და კადრების მართვის მიდგომა ჩამოყალიბებულია ისე, რომ უზრუნველყოფდეს როგორც მიმდინარე პროცესების ეფექტიანობას, ისე სტრატეგიული მიზნების მხარდაჭერას.

ადამიანური რესურსების მართვა ეფუძნება პასუხისმგებლობების მკაფიო განაწილებას, კადრების შერჩევის სტანდარტიზებულ პროცესებსა და პროფესიული განვითარების მხარდაჭერას. ჯგუფი ახორციელებს თანამშრომელთა ტრენინგებსა და კვალიფიკაციის ამაღლების პროგრამებს, რაც ხელს უწყობს შიდა კომპეტენციების განვითარებას და ორგანიზაციის შიგნით ცოდნის შენარჩუნებას.

ჯგუფი განსაკუთრებულ ყურადღებას უთმობს შრომის უსაფრთხოებასა და სამუშაო გარემოს სტაბილურობას. თანამშრომლები უზრუნველყოფილი არიან ჯანმრთელობისა და უბედური შემთხვევების დაზღვევით, რაც წარმოადგენს რისკების მართვისა და სოციალური პასუხისმგებლობის მნიშვნელოვან ელემენტს.

მენეჯმენტის შეფასებით, ადამიანური რესურსების ეფექტიანი მართვა ხელს უწყობს ოპერაციული რისკების შემცირებას, პროცესების მდგრადობას და ჯგუფის გრძელვადიანი ღირებულების შექმნას.

21. EBRD – Blue Ribbon პროგრამა და მისი გავლენა

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

Blue Ribbon Programme-ის ფარგლებში:

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

შესაბამისად ჯგუფში ჩამოყალიბდა განვითარების უფრო სტრუქტურირებული ხედვა.

ჯგუფის პასუხისმგებელი პირების განცხადება

ჩვენ, ქვემოთ ხელის მომწერნი ვადასტურებთ, რომ ჯგუფის 2025 წლის 30 ივნისით დასრულებული ნახევარი წლის შემოკლებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და შუალედური 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: _____

ჯგუფის პასუხისმგებელი პირების განცხადება

ჩვენ, ქვემოთ ხელის მომწერნი ვადასტურებთ, რომ ჯგუფის 2025 წლის 30 ივნისით დასრულებული ნახევარი წლის შემოკლებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და შუალედური მმართველობის ანგარიშგება, რომელიც მომზადებულია მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად, არის სრული, სწორი და სამართლიანი.

გენერალური დირექტორი

სახელი, გვარი: ედიშერ ხიმშიაშვილი

ხელმოწერა: 

თარიღი: 14.05.2025.

სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე

სახელი, გვარი: ზვიად აბულაძე

ხელმოწერა: 

თარიღი: 14.05.2025.