



სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“

ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

და ამ თარიღით დამთავრებული წლისათვის
და მასზე გაცემული დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სარჩევი

| | |
|---|----|
| დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა | 3 |
| ინდივიდუალური სრული შემოსავლის ანგარიშგება..... | 7 |
| ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება..... | 8 |
| საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება..... | 9 |
| ინდივიდუალური ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება | 10 |
| ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები..... | 11 |
| 1. კომპანიის შესახებ ზოგადი ინფორმაცია და მისი საქმიანობა | 11 |
| 2. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი | 12 |
| 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები | 15 |
| 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა..... | 16 |
| 5. საიჯარო შემოსავალი | 20 |
| 6. ამონაგები | 20 |
| 7. სხვა ხარჯები..... | 20 |
| 8. სხვა მოგება, ნეტო | 21 |
| 9. ძირითადი საშუალებები | 22 |
| 10. საინვესტიციო ქონება..... | 23 |
| 11. არამატერიალური აქტივები | 24 |
| 12. ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში | 24 |
| 13. ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივად კონტროლირებად კომპანიებში..... | 25 |
| 14. გაცემული სესხები | 25 |
| 15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები..... | 26 |
| 16. სადეპოზიტო სერტიფიკატი | 26 |
| 17. ფული და ფულის ეკვივალენტები..... | 26 |
| 18. სააქციო კაპიტალი | 27 |
| 19. ობლიგაციები და სესხები..... | 29 |
| 20. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 30 |
| 21. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან | 31 |
| 22. პირობითი ვალდებულებები | 31 |
| 23. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები..... | 32 |
| 24. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა | 32 |
| მმართველობითი ანგარიშგება | 39 |

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი აქციონერებს

დასკვნა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“ (შემდგომში კომპანია) თანდართული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგებისგან, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგების, საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ინდივიდუალური ანგარიშგებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ინდივიდუალური ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, თანდართული ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფის“ ინდივიდუალურ ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ინდივიდუალურ ფინანსურ შედეგებს და ფულადი სახსრების ინდივიდუალურ მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისათვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

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

აუდიტის ძირითადი საკითხები

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

| აუდიტის ძირითადი საკითხი | აუდიტის ძირითად საკითხთან მიმართებით ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები |
|---------------------------------------|--|
| რეალური ღირებულებით შეფასებული ქონება | <p>ჩვენ მიერ ჩატარებული აუდიტორული პროცედურები მოიცავდა შემდეგს:</p> <p>აუდიტის მნიშვნელოვანი საკითხის გადასაჭრელად, ჩვენ განვახორციელეთ შემდეგი პროცედურები:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ჩვენ შევამოხარეთ გარე შემფასებლის დამოუკიდებლობა, ობიექტურობა და კომპეტენტურობა, მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად სერტიფიცირების სტატუსი; • ჩვენი შეფასების სპეციალისტის დახმარებით, შევამოხარეთ გამოყენებული მეთოდოლოგია და ძირითადი დაშვებები, და მათი შესაბამისობა ფასს - 13 სამართლიანი ღირებულების შეფასება მოთხოვნებთან; • ჩვენ მოვახდინეთ შეფასების პროცესში შემფასებლის მიერ გამოყენებული მონაცემების ვერიფიკაცია, ვალიდაცია და შევამოხარეთ შეფასების მიზნებისათვის მათი გამოყენების ადეკვატურობა; • ჩვენ შევამოწმეთ ფინანსური ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულების შეფასებასთან დაკავშირებული ახსნა - განმარტებითი შენიშვნების შესაბამისობის სტატუსი ფასების მოთხოვნებთან. |

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს კომპანიის 2026 წლის 15 მაისით დათარიღებულ მმართველობით ანგარიშგებას (საქმიანობის მიმოხილვას), რომელიც აკინძულია წინამდებარე აუდიტის დასკვნასა და ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად 38 გვერდის შემდეგ, მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას.

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

გარდა ქვემოთ - „დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელი მოთხოვნები“ - ნაწილში აღწერილი საკანონმდებლო მოთხოვნისა, ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნით ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციას და განვიხილოთ, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან, სხვა მხრივ, ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ სხვა ინფორმაციაში, გვეკალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომებით გამოწვეულ ინდივიდუალურ ფინანსურ ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვვრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა, შეიძლება, გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის უგულვებელყოფას.
- ჩვენ შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე

დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ექვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება, ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების 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 ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, ახსნა-განმარტებებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

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

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

დასკვნა სხვა საკანონმდებლო და მარეგულირებელ მოთხოვნებზე

საქართველოს კანონით „ბუღალტრული აღრიცხვისა, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ (შემდგომ ტექსტში კანონი) კომპანიის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ჩვენთვის წარდგენილ 2026 წლის 15 მაისს დათარიღებულ მმართველობით ანგარიშგებაზე (საქმიანობის მიმოხილვა), რომელიც აკინძულია წინამდებარე აუდიტის დასკვნასა და ფინანსურ ანგარიშგებასთან ერთად 38 გვერდის შემდეგ. კანონის შესაბამისად, ჩვენი პასუხისმგებლობაა, ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე, გამოვთქვათ მოსაზრება საქმიანობის მიმოხილვის ანგარიშის კანონის მე-7 მუხლთან შესაბამისობაზე.

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

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

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

მმართველი პარტნიორი

შპს ბეიკერ ტილი ჯორჯია

15 მაისს, 2026 წელი

თბილისი, საქართველო

სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ინდივიდუალური სრული შემოსავლის ანგარიშგება

| | შენიშვნა | 31.12.2025 დასრულებული წლისთვის | 31.12.2024 დასრულებული წლისთვის |
|--|----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| შემოსავალი დივიდენდებიდან | | 15,887 | 17,366 |
| საიჯარო შემოსავალი | 5 | 2,069 | 3,877 |
| ამონაგები | 6 | 4,962 | 2,890 |
| ხელფასის ხარჯი | | (4,188) | (3,823) |
| სხვა ხარჯები | 7 | (1,542) | (1,769) |
| საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების ცვლილება | | (365) | 2,220 |
| სხვა მოგება ნეტო | 8 | 65 | 1,985 |
| საპროცენტო შემოსავალი | | 4,055 | 2,536 |
| საპროცენტო ხარჯი | | (7,925) | (6,462) |
| წმინდა მოგება/(ზარალი) კურსთაშორის სხვაობიდან | | 797 | (705) |
| მოგება დაბეგვრამდე | | 13,815 | 18,115 |
| მოგების გადასახადის ხარჯი | | (2,216) | (2,538) |
| მიმდინარე წლის მოგება | | 11,599 | 15,577 |
| სხვა სრული შემოსავალი | | | |
| <i>ფინანსური ელემენტები რომლებიც არ შეიძლება რომ შემდგომში რეკლასიფიცირებული იყოს მოგება/ზარალში</i> | | | |
| ძირითადი საშუალების გადაფასება | | (74) | 343 |
| სულ სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი) | | (74) | 343 |
| წლის სრული შემოსავალი | | 11,525 | 15,920 |

2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება, რომელიც დაკავშირებულია 2026 წლის 15 მაისს დამტკიცებულ სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“ ჯგუფის 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2026 წლის 15 მაისს შემდეგი პირების მიერ:

ირაკლი ბოქოლიშვილი
 გენერალური დირექტორი

ირაკლი გეჯაძე
 ფინანსური დირექტორი

სს “ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ინდივიდუალური ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

| | შენიშვნა | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|----------|----------------|----------------|
| აქტივები | | | |
| გრძელვადიანი აქტივები | | | |
| ძირითადი საშუალებები | 9 | 8,953 | 8,726 |
| საინვესტიციო ქონება | 10 | 47,506 | 56,275 |
| არამატერიალური აქტივები | 11 | 66 | 92 |
| ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში | 12 | 88,410 | 84,467 |
| გაცემული სესხები | 14 | 20,490 | 16,510 |
| სხვა გრძელვადიანი აქტივები | | 572 | 687 |
| სულ გრძელვადიანი აქტივები | | 165,997 | 166,757 |
| მოკლევადიანი აქტივები | | | |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | 2,102 | 9,139 |
| გაცემული სესხები | 14 | 527 | 402 |
| სადეპოზიტო სერთიფიკატები | 16 | 22,673 | - |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 17 | 3 | 25 |
| სულ მოკლევადიანი აქტივები | | 25,305 | 9,566 |
| სულ აქტივები | | 191,302 | 176,323 |
| ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი | | | |
| საკუთარი კაპიტალი | | | |
| ჩვეულებრივი აქციები | 18 | 6,471 | 6,471 |
| პრივილეგირებული აქციები | 18 | 22,715 | 22,701 |
| გამოსყიდული ჩვეულებრივი აქციები | 18 | (417) | (417) |
| გადაფასების რეზერვი | | 2,682 | 2,756 |
| გაუნაწილებელი მოგება | | 73,728 | 74,858 |
| სულ საკუთარი კაპიტალი | | 105,179 | 106,369 |
| გრძელვადიანი ვალდებულებები | | | |
| ობლიგაციები და სესხები | 19 | 78,101 | 23,626 |
| გრძელვადიანი ვალდებულებები შიდა ბრენდებთან | | 344 | - |
| სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები | | 78,445 | 23,626 |
| მოკლევადიანი ვალდებულებები | | | |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 20 | 1,174 | 3,090 |
| ობლიგაციები და სესხები | 19 | 6,504 | 43,238 |
| სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები | | 7,678 | 46,328 |
| სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი | | 191,302 | 176,323 |

სს “ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

| | ჩვეულებრივი აქციები | პრივილეგირებული აქციები | გამოსყიდული საკუთარი აქციები | გადაფასების რეზერვი | გაუნაწილებელი მოგება | სულ |
|--|---------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|----------------|
| ნაშთი 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით | 6,471 | 21,620 | (417) | 2,413 | 73,475 | 103,562 |
| წლის მოგება | - | - | - | - | 15,577 | 15,577 |
| სხვა სრული შემოსავალი | - | - | - | 343 | - | 343 |
| დივიდენდი ჩვეულებრივ აქციებზე | - | - | - | - | (12,742) | (12,742) |
| დივიდენდი პრივილეგირებულ აქციებზე | - | - | - | - | (1,452) | (1,452) |
| აქციების გაყიდვა პრივილეგირებული აქციების | - | 1,765 | - | - | - | 1,765 |
| აქციების გამოსყიდვა პრივილეგირებული | - | (684) | - | - | - | (684) |
| ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 6,471 | 22,701 | (417) | 2,756 | 74,858 | 106,369 |
| წლის მოგება | - | - | - | - | 11,599 | 11,599 |
| სხვა სრული ზარალი | - | - | - | (74) | - | (74) |
| დივიდენდი ჩვეულებრივ აქციებზე | - | - | - | - | (11,227) | (11,227) |
| დივიდენდი პრივილეგირებულ აქციებზე | - | - | - | - | (1,502) | (1,502) |
| აქციების გაყიდვა პრივილეგირებული | - | 135 | - | - | - | 135 |
| აქციების გამოსყიდვა პრივილეგირებული | - | (121) | - | - | - | (121) |
| ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 6,471 | 22,715 | (417) | 2,682 | 73,728 | 105,179 |

სს “ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ინდივიდუალური ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

| | შენიშვნა | 2025 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის | 2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის |
|---|-----------|---|---|
| ფულადი სახსრების ნაკადი საოპერაციო საქმიანობიდან | | | |
| მოგება დაბეგრამდე | | 13,815 | 18,115 |
| კორექტირებები: | | | |
| ცვეთა და ამორტიზაცია | 9-11 | 312 | 244 |
| მოგება მირითადი საშუალების გასვლიდან | | (1,096) | (2,839) |
| მომწოდებელზე დარიცხული ჯარიმები | | 268 | - |
| შვილობილი კომპანიის ინვესტიციის გაუფასურება | | 1,470 | 1,662 |
| შვილობილი კომპანიის აქციების (წილის) გაყიდვებიდან | | (30) | (696) |
| მიღებული მოგება | | | |
| შემოსავალი დივიდენდიდან | | (15,887) | (17,366) |
| საპროცენტო შემოსავალი | | (4,055) | (2,536) |
| საპროცენტო ხარჯი | | 7,925 | 6,462 |
| საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების ცვლილება (მოგება)/ზარალი კურსთაშორისი სხვაობიდან | | 365 | (2,220) |
| | | (797) | 705 |
| ცვლილება სამუშაო კაპიტალში | | | |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების შემცირება | | 2,762 | 258 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების შემცირება | | (1,595) | (5,893) |
| ოპერირებიდან მიღებული/(გაწეული) ფულადი სახსრები | | 3,457 | (4,104) |
| გადახდილი პროცენტები | 19 | (8,039) | (6,413) |
| გადახდილი მოგების გადასახადი | | (2,216) | (2,252) |
| წმინდა ფულის გადინება საოპერაციო საქმიანობიდან | | (6,798) | (12,769) |
| ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან | | | |
| მირითადი საშუალებების შეძენა | | (1,113) | (516) |
| საინვესტიციო ქონების შეძენა | | (6,156) | (29,011) |
| საინვესტიციო ქონების გაყიდვა | | 19,603 | 30,533 |
| სესხის გაცემა | | (17,118) | (1,042) |
| გაცემული სესხებიდან მიღებული ფული | | 13,096 | 4,087 |
| მიღებული პროცენტი | | 3,299 | 2,674 |
| შვილობილი საწარმოში ინვესტიციის ზრდა | | (4,769) | (7,172) |
| შვილობილი კომპანიის წილის გამოსყიდვა | | (341) | - |
| შვილობილი საწარმოს წილის გაყიდვა და შვილობილი კომპანიის კაპიტალის შემცირება | | 50 | 1,612 |
| მეკავშირე საწარმოს წილის შესყიდვა | | - | (10,539) |
| მეკავშირე საწარმოში წილის გაყიდვა | | 30 | 14,418 |
| მიღებული დივიდენდები | | 15,887 | 17,256 |
| სადეპოზიტო სერთიფიკატის ანგარიშზე თანხების გადატანა | 16 | (22,000) | - |
| წმინდა ფულის შემოსვლა საინვესტიციო საქმიანობიდან | | 468 | 22,300 |
| ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან | | | |
| სესხებიდან და ობლიგაციებიდან მიღებული ფული | 19 | 67,980 | 37,637 |
| სესხებზე და ობლიგაციებზე გადახდილი ფული | 19 | (49,088) | (34,292) |
| პრივილეგირებულ აქციებზე გადახდილი ფული | | (135) | (407) |
| პრივილეგირებული აქციების გაყიდვა | | 135 | 1,492 |
| გადახდილი დივიდენდები | | (12,538) | (14,381) |
| წმინდა ფულის შემოსვლა/(გადინება) საფინანსო საქმიანობიდან | | 6,354 | (9,951) |
| წმინდა ფულის ზრდა (კლება) | | 24 | (420) |
| გაცვლითი კურსის ეფექტი ფულზე და ფულის ეკვივალენტებზე | | (46) | 296 |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში | 17 | 25 | 149 |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს | 17 | 3 | 25 |

ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები

1. კომპანიის შესახებ ზოგადი ინფორმაცია და მისი საქმიანობა

სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“ (კომპანია) არის იმავე დასახელების ჯგუფში შემავალი კომპანიების მშობელი საწარმო. კომპანია დაარსდა 1998 წელს, საქართველოში. კომპანიას 2026 წლის 2 თებერვალს შეეცვალა სახელი და დაერქვა სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“ მანამდე მას ერქვა სს „ნიკორა“.

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

ცხრილი გვიჩვენებს სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“ შვილობილ კომპანიებს 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| დასახელება | 31.12.2025 | 31.12.2024 | ს/ნ | საქმიანობის სფერო |
|-----------------------------|------------|------------|-----------|---------------------------|
| სს ნიკორა ტრეიდი | 96.6% | 96.6% | 206255808 | საცალო გაყიდვა |
| შპს მილა საქართველო | 50 % | 50% | 400095008 | ვაჭრობა |
| შპს ნიკორა | 100% | 100% | 400132183 | ხორცპროდუქტების წარმოება |
| შპს კორიდა | 100% | 100% | 215133193 | ხორცპროდუქტების წარმოება |
| შპს ოკეანე | 100% | 100% | 200265239 | ზღვისპროდუქტების წარმოება |
| შპს ჩვენი ფერმერი | 100% | 100% | 200265220 | რძის პროდუქტების წარმოება |
| შპს მზარეული I | 90% | 80% | 200104699 | პურპროდუქტების წარმოება |
| შპს კულინარი | 100% | 100% | 405099389 | სალათების წარმოება |
| შპს პარტნიორი | 100% | 100% | 400132192 | დისტრიბუცია |
| შპს ინტრეიდი | 100% | 100% | 200115883 | იმპორტი |
| შპს მულტიტრეიდი | 100% | 100% | 200273765 | იმპორტი |
| შპს ვაკეჯვრის კალმახი | 94% | 94% | 237074857 | კალმახის ფერმა |
| შპს ნაფარეულის ძველი მარანი | 100% | 100% | 231260827 | ვენახები |
| შპს ნიკორა ბაკურიანი | 50% | 50% | 426112823 | უძრავი ქონება |
| შპს რეფ ელ | 50% | 50% | 400387149 | უძრავი ქონება |
| შპს რეფ ბი | 80% | 80% | 400402872 | უძრავი ქონება |
| შპს დენ ბრავენ ჯორჯია | 100% | 100% | 205026498 | უმოქმედო |
| შპს ინტრეიდი ფოთი | 100% | 100% | 215149097 | უმოქმედო |
| შპს ნიკორა კახეთი | 100% | 100% | 231278131 | უმოქმედო |
| შპს ნიკორა აგრო | 100% | 100% | 200271482 | უმოქმედო |
| შპს ვებ ტრეიდი | 100% | 100% | 400178017 | უმოქმედო |
| შპს კრწანისი 14 | 100% | 100% | 404561620 | უმოქმედო |
| შპს როიალ კასპია | 50% | 50% | 200255721 | უმოქმედო |
| შპს ლაზი-ჰოლდინგი | 67% | 67% | 419982308 | უმოქმედო |
| შპს ნუგეში | 100% | 100% | 404865231 | უმოქმედო |
| შპს იბერთი | - | 50% | 200109140 | უმოქმედო |
| შპს ნიკორა 1 | 100% | 100% | 200178155 | უმოქმედო |
| შპს ფუდ ენდ დრინქ | 100% | 100% | 204514515 | უმოქმედო |

2. ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი

2.1 მომზადების საფუძველი.

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

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

2.2 შეფასების საფუძველი

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

2.3 ფუნქციონირებადი საწარმო

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

2.4 ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები

2.4.1 ქვემოთ წარმოდგენილი შესწორებული სტანდარტები ძალაში შევიდა კომპანიისთვის 2025 წლის 1 იანვრიდან, თუმცა მათ დანერგვას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია:

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

2025 წელს გამოიცა ინტერპრეტაციების კომიტეტის დღის წესრიგის შემდეგი გადაწყვეტილებები (agenda decisions), რომლებიც შესაძლოა აქტუალური იყოს იმ წლიური ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას, რომლებიც იწყება 2025 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ. „გამოცემის თარიღი“ მიუთითებს ბასს-ის (IASB) ვებგვერდზე მითითებულ დამტკიცების თარიღს:

| გამოცემის თარიღი | შინაარსი |
|------------------|--|
| 2025 თებერვალი | ბასს 7: ფულადი ნაკადების კლასიფიკაცია „ბაზარზე უზრუნველყოფილი“ (Collateralised-to-Market) კონტრაქტების ცვალებადი მარჟის მოთხოვნებთან (Variation Margin Calls) დაკავშირებით გადაწყვეტილებამ განმარტა ცვალებადი მარჟის მოთხოვნებიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების კლასიფიკაცია საოპერაციო ან ფინანსურ საქმიანობად. |
| 2025 აპრილი | ფასს 15: სწავლის საფასურიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება. გადაწყვეტილება იძლევა მითითებებს სწავლის საფასურიდან შემოსავლის აღიარებაზე, განსაკუთრებით შესასრულებელი ვალდებულებებისა და აღიარების ვადების შესახებ. |
| 2025 აპრილი | ბასს 38: კლიმატთან დაკავშირებული ხარჯებიდან წარმოქმნილი არამატერიალური აქტივების აღიარება. გადაწყვეტილებამ დააზუსტა, თუ როდის უნდა მოხდეს კლიმატის ინიციატივების ხარჯების (მაგ. კვლევა-განვითარება) კაპიტალიზაცია არამატერიალურ აქტივებად და როდის უნდა მოხდეს მათი ასახვა ხარჯებში. |
| 2025 აპრილი | სხვა სუბიექტების ვალდებულებებზე გაცემული გარანტიები. გადაწყვეტილება შეეხო სხვა სუბიექტების ვალდებულებებზე გაცემული გარანტიების აღრიცხვას, მათი სათანადო აღიარებისა და შეფასების უზრუნველსაყოფად. |
| 2025 ივლისი | ბასს 29: ჰიპერინფლაციური ეკონომიკის ინდიკატორების შეფასება. გადაწყვეტილება იძლევა მითითებებს ბასს (IAS) 29-ის ინდიკატორების გამოყენებაზე იმის შესაფასებლად, გახდა თუ არა ეკონომიკა ჰიპერინფლაციური. |

2.4.2 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის ეფექტური ან წინსწრებით დანერგილი

კომპანიამ ვადამდე არ მიიღო შესწორებები, რომელიც ძალაშია 2025 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ და თვლის, რომ ისინი უმნიშვნელო გავლენას მოახდენენ, მიღების შემდეგ, კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციისა და შეფასების ცვლილებები – ცვლილებები ფასს 9 და ფასს 7-ში (ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან).

2024 წლის მაისში IASB-მა გამოუშვა ფასს 9-ისა და ფასს 7-ის ფინანსური ინსტრუმენტების მიზნობრივი ცვლილებები, რათა უპასუხოს პრაქტიკაში გაჩენილ ახალ შეკითხვებს და შეიტანოს ახალი მოთხოვნები არა მხოლოდ ფინანსური ინსტიტუტებისთვის, არამედ კორპორაციული საწარმოებისათვის. ამ ცვლილებებში შედის:

სს “ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

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

მეორე პუნქტში მოცემული განახლებები მეტწილად განკუთვნილია ფინანსურ ინსტიტუტებისათვის, ხოლო დანარჩენ პუნქტებში მოცემული ცვლილებები ყველა საწარმოსათვის რელევანტურია.

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

ფასს (IFRS) აღრიცხვის სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესებები (ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან) ბასს-მა (IASB) 2024 წლის სექტემბერში განახორციელა შემდეგი გაუმჯობესებები:

- ფასს 1, „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება“: ფასს 1-სა და ფასს 9-ს შორის შესაბამისობის გაზრდა ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნებთან დაკავშირებით და ფასს 1-ის გასაგებობის გაუმჯობესება.
- ფასს 7, „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“: ფასს 7-ში გამოყენებული ტერმინოლოგიის შესაბამისობაში მოყვანა ფასს 13-ის („სამართლიანი ღირებულების შეფასება“) ენასთან.
- ფასს 9, „ფინანსური ინსტრუმენტები“: იმის დაზუსტება, თუ როგორ აღრიცხავს მოიჯარე საიჯარო ვალდებულების აღიარების შეწყვეტას მისი დაფარვისას;
- ფასს 9-სა და ფასს 15-ს შორის არსებული შეუსაბამობის აღმოფხვრა ტერმინთან „ტრანზაქციის ფასი“ დაკავშირებით.
- ფასს 10, „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“: სუბიექტის „დე ფაქტო აგენტების“ განსაზღვრასთან დაკავშირებული მოთხოვნების დაზუსტება.
- ბასს 7, „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“: ტერმინ „თვითღირებულების მეთოდის“ (cost method) ჩანაცვლება ტერმინით „თვითღირებულებით“ (at cost), რადგან ძველი ტერმინი აღარ არის განსაზღვრული ფასს სტანდარტებში.

ბუნებრივ პირობებზე დამოკიდებულ ელექტროენერჯისთან დაკავშირებული კონტრაქტები (ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან)

2024 წლის დეკემბერში IASB -მა გამოსცა მიზნობრივი ცვლილებები IFRS 7-სა და IFRS 9-ში, რათა სუბიექტებს მიეცეთ საშუალება უკეთ ასახონ ბუნებრივ პირობებზე დამოკიდებული ელექტროენერჯის კონტრაქტები ფინანსურ ანგარიშგებაში.

აღნიშნული ცვლილებები:

- (ა) განმარტავს „საკუთარი მოხმარების“ (own-use) კრიტერიუმების გამოყენებას ამ ტიპის კონტრაქტების მიმართ;
- (ბ) უშვებს ჰეჯირების აღრიცხვის გამოყენებას, თუ ეს კონტრაქტები გამოიყენება როგორც ჰეჯირების ინსტრუმენტები;
- (გ) ამატებს განმარტებითი შენიშვნების ახალ მოთხოვნებს, რათა მომხმარებლებმა უკეთ გაიგონ ამ კონტრაქტების გავლენა სუბიექტის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებზე.

IFRS 9-ისა და IFRS 7-ის ცვლილებები ძალაში შედის წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2026 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ, თუმცა ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენება.

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

ფასს 18-ში წარდგენილი ძირითადი საკითხები ეხება:

- მოგება-ზარალის უწყისის სტრუქტურას
- მოგება-ზარალის უწყისში ხარჯების პრეზენტაციისათვის ყველაზე გამოსადეგი სტრუქტურის განსაზღვრას.
- საჭირო განმარტებით შენიშვნებს ფინანსურ ანგარიშგებაში, რომლებიც შეეხება გარკვეული მოგების ან დანაკარგის შესრულების ზომებს, რომლებიც წარმოდგენილია კორპორაციის ფინანსური ანგარიშგების გარეთ (მენეჯმენტით განსაზღვრული შესრულების ზომები).
- გაფართოებულ პრინციპებს აგრეგაციისა და დისაგრეგაციის შესახებ, რომლებიც ვრცელდება ძირითად ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

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

შვილობილი კომპანია შესაფერისია თუ:

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები

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

3.1. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები

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

3.2 ძირითადი საშუალებების და საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულებით შეფასება

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

3.3. ინვესტიციების გაუფასურება

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

3.3. ფინანსური აქტივების გაუფასურება

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

4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

კომპანიის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია:

- საკრედიტო რისკი
- საპროცენტო რისკი
- უცხოური ვალუტის რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი

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

4.1 ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები

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

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| გაცემული სესხები | 21,017 | 16,912 |
| წმინდა სავაჭრო მოთხოვნები | 832 | 803 |
| სადეპოზიტო სერთიფიკატები | 22,673 | - |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები | 3 | 25 |
| სულ ფინანსური აქტივები | 44,525 | 17,740 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 718 | 743 |
| სესხები და ობლიგაციები | 84,605 | 66,864 |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები | 85,323 | 67,607 |

4.2 ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.3 კაპიტალის მართვა

კომპანია თავის კაპიტალთან დაკავშირებულ რისკს მართავს იმისათვის, რომ უზრუნველყოს ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენა და ამავდროულად დაინტერესებული მხარეების უკუგების მაქსიმიზაცია, მოზიდული და საკუთარი კაპიტალის ოპტიმალური ბალანსის დაცვის გზით. კომპანიის ხელმძღვანელობა რეგულარულად მიმოიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ასეთი განხილვების ფარგლებში, კომპანიის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანია აბალანსებს მთლიანი კაპიტალის სტრუქტურას დივიდენდების გაცემით, აღებული სესხის თანხით კაპიტალის ზრდით და არსებული სესხების დაფარვით. კომპანია ექვემდებარება აღებულ სესხების ხელშეკრულებების მიხედვით კაპიტალისა და სხვა ფინანსური ელემენტების ზღვრული კოეფიციენტების სახით დაწესებულ გარე მოთხოვნებს. ამ მოთხოვნების დეტალების დეტალები მოცემულია ახსნა განმარტებით შენიშვნა 19.

4.4 ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

კომპანიის ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება კომპანიის ფინანსური მხარისთვის. კომპანიის ხელმძღვანელობა ღებულობს ყოველთვიურ ანგარიშგებას კომპანიის ფინანსური

**სს “ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)**

მხარისგან, მიმოიხილავს თავიანთი დასახული მიზნებისა და პოლიტიკის შესრულებისათვის განხორციელებული პროცესების ეფექტურობას. კომპანიის შიდა აუდიტორები დამატებით მიმოიხილავენ რისკების მართვის პოლიტიკას, პროცესებს და წარუდგენენ კომპანიის ხელმძღვანელობას თავის მოსაზრებას. კომპანიის ხელმძღვანელობის მთავარი მიზანი არის დაიცვას კომპანია რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს.

სავალუტო რისკი

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

| აშშ დოლარში | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები | 1,056 | 4,772 |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები | - | 19 |
| სულ ფინანსური აქტივები | 1,056 | 4,791 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 512 | 319 |
| სესხები და ობლიგაციები | 23,318 | 27,889 |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები | 23,830 | 28,208 |
| წმინდა სავალუტო პოზიცია | (22,774) | (23,417) |

| ევროში | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| ობლიგაციები და სესხები | 80 | 74 |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები | 80 | 74 |
| წმინდა სავალუტო პოზიცია | (80) | (74) |

4,570 (2024: 4,698) წარმოადგენს კომპანიის მგრძობელობას შესაბამისი უცხოური ვალუტების ლართან მიმართებით 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო

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

4.5 საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

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

სს “ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

| | 31.12.2025 | | 31.12.2024 | |
|-----------------|-----------------------------|---------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| | პროცენტის ზრდა 1%- ით | პროცენტის შემცირება 1%-ით | პროცენტის ზრდა 1%- ით | პროცენტის შემცირება 1%-ით |
| მოგება/(ზარალი) | 845 | (845) | 668 | (668) |

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

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

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

4.6 საკრედიტო რისკი

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

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|---------------|---------------|
| გაცემული სესხები | 21,017 | 16,912 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 832 | 803 |
| სადეპოზიტო სერთიფიკატები | 22,673 | - |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები გარდა ნაღდი ფულისა | 3 | 25 |
| სულ | 44,525 | 17,740 |

4.7 ლიკვიდურობის რისკი

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

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

სს “ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

| | 6 თვეზე ნაკლები | 6 თვიდან 1 წლამდე | 1 - 5 წლამდე | 5 წელზე მეტი | სულ |
|-------------------------------|--------------------|----------------------|----------------|-----------------|----------------|
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 718 | - | - | - | 718 |
| სესხები და ობლიგაციები | 7,974 | 7,063 | 101,944 | 6,980 | 123,961 |
| სულ 2025 | 8,692 | 7,063 | 101,944 | 6,980 | 124,679 |

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

5. საიჯარო შემოსავალი

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

| | 2025 | 2024 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| ცვლადი საიჯარო შემოსავალი | 493 | 2,332 |
| ფიქსირებული საიჯარო შემოსავალი | 1,576 | 1,545 |
| სულ | 2,069 | 3,877 |

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

6. ამონაგები

| | 2025 | 2024 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| ამონაგები როიალტიდან | 2,280 | 1,800 |
| ამონაგები მმართველობის მომსახურებიდან | 2,682 | 1,090 |
| სულ | 4,962 | 2,890 |

7. სხვა ხარჯები

| | 2025 | 2024 |
|---|----------------|----------------|
| საოფისე ხარჯი | (325) | (210) |
| ცვეთა და ამორტიზაცია | (312) | (244) |
| გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა | (249) | (430) |
| საკონსულტაციო და პროფესიული მომსახურება | (219) | (204) |
| კომუნალური ხარჯი | (121) | (101) |
| მივლინების და წარმომადგენლობითი ხარჯები | (88) | (184) |
| საერთო დანიშნულების რემონტის ხარჯები | (43) | (209) |
| რეკლამის ხარჯები | (31) | (25) |
| საწვავის ხარჯები | (24) | (27) |
| საქველმოქმედო ხარჯები | (18) | (23) |
| დაზღვევის ხარჯები | (8) | (13) |
| სხვა ხარჯები | (104) | (99) |
| სულ | (1,542) | (1,769) |

კომპანიის 2025 წლის ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის მომსახურების ღირებულება შეადგენს 25 ათას ლარს.

სს “ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

8. სხვა მოგება, ნეტო

| | 2025 | 2024 |
|---|-------------|--------------|
| შვილობილი კომპანიის ინვესტიციის გაუფასურება | (1,470) | (1,662) |
| ძირითადი საშუალებების და საინვესტიციო ქონების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება | 1,096 | 2,839 |
| მომწოდებელზე დარიცხული ჯარიმები | 268 | - |
| წილობრივი ინსტრუმენტების გაყიდვით მიღებული შემოსავალი | 30 | 617 |
| შვილობილი კომპანიის აქციების (წილის) გაყიდვებიდან მიღებული მოგება ნეტო | - | 79 |
| სხვა შემოსავალი | 141 | 112 |
| სულ | 65 | 1,985 |

სს “ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

9. ძირითადი საშუალებები

| თვითღირებულება ან გადაფასებული ღირებულება | მიწა | შენობა- ნაგებობები | სპეციალური აღჭურვილობ ა | ოფისის აღჭურვილობ ა სხვა ინვენტარი | მიმდინარე მშენებლობა | სულ |
|---|--------------|-----------------------|-------------------------------|---|-------------------------|----------------|
| 01.01.2024 | 3,360 | 3,769 | 1,531 | 1,125 | - | 9,785 |
| შემოსვლა | - | 135 | 233 | 219 | 287 | 874 |
| გადასვლა საინვესტიციო ქონებაში | - | (250) | - | - | (287) | (537) |
| გადაფასების ნამეტი | 227 | 32 | - | - | - | 259 |
| 31.12.2024 | 3,587 | 3,686 | 1,764 | 1,344 | - | 10,381 |
| შემოსვლა | - | 405 | 545 | 142 | - | 1,092 |
| გადასვლა საინვესტიციო ქონებაში | - | (504) | - | - | - | (504) |
| გასვლა | - | - | - | (1) | - | (1) |
| გადაფასების ნამეტი | (3) | (157) | - | - | - | (160) |
| 31.12.2025 | 3,584 | 3,430 | 2,309 | 1,485 | - | 10,808 |
| დაგროვილი ცვეთა | | | | | | |
| 01.01.2024 | - | - | (554) | (968) | - | (1,522) |
| წლის ცვეთა | - | (85) | (75) | (58) | - | (218) |
| გადასვლა საინვესტიციო ქონებაში | - | 1 | - | - | - | 1 |
| გადაფასების ელიმინირება | - | 84 | - | - | - | 84 |
| 31.12.2024 | - | - | (629) | (1,026) | - | (1,655) |
| წლის ცვეთა | - | (86) | (107) | (93) | - | (286) |
| გადაფასების ელიმინირება | - | 86 | - | - | - | 86 |
| 31.12.2025 | - | - | (736) | (1,119) | - | (1,855) |
| ნეტო საბალანსო ღირებულება | | | | | | |
| 01.01.2024 | 3,360 | 3,769 | 977 | 157 | - | 8,263 |
| 31.12.2024 | 3,587 | 3,686 | 1,135 | 318 | - | 8,726 |
| 31.12.2025 | 3,584 | 3,430 | 1,573 | 366 | - | 8,953 |

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შენობები და მიწები და სხვა მოძრავი აქტივები წარმოადგენდა კომპანიის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას.

რეალური ღირებულებით შეფასებული ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების ჯგუფი - მიწები და შენობები შეფასებულია რეალური ღირებულებით 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელიც განისაზღვრა დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ. შენობებს და მიწებს კომპანია იყენებს ადმინისტრაციული დანიშნულებით.

ხელმძღვანელობის შეფასებით ადმინისტრაციული შენობა დანიშნულების, მასშტაბის და სხვა მახასიათებლების გამო არ არის სპეციფიკური და საქართველოში მსგავსი აქტივებისთვის არსებობს აქტიური ბაზარი, შესაბამისად რეალური ღირებულება განისაზღვრა საბაზრო მიდგომის პრინციპებზე დაყრდნობით. მიწების შეფასების შემთხვევაში გამოყენებული იყო საბაზრო ოპერაციები. რეალური ღირებულება კლასიფიცირდება როგორც 2 დონე. პერიოდებს შორის შეფასების ტექნიკაში მნიშვნელოვანი ცვლილება არ მომხდარა. რეალური ღირებულების გაზომვა ხდება ზემოთ მოცემული აქტივების ყველაზე მაღალი და საუკეთესო გამოყენების საფუძველზე, რაც არ განსხვავდება მათი

სს “ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

რეალური გამოყენებისგან. გადაფასებული ქონება რომ შეფასებულიყო ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, მათი წმინდა საბალანსო ღირებულება იქნებოდა მიწა 2,255 ათასი (2024: 2,255) და შენობა 2,629 ათასი (2024: 2,350).

10. საინვესტიციო ქონება

| რეალური ღირებულება | მიწა | შენობა- ნაგებობები | დაუმთავრე ბელი მშენებლობა | სულ |
|-----------------------------------|---------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------|
| 01.01.2024 | 33,729 | 26,445 | - | 60,174 |
| შემოსვლა | 15,582 | 8,576 | 223 | 24,381 |
| გადმოსვლა ძირითადი საშუალებებიდან | - | 537 | - | 537 |
| გასვლა | (17,079) | (13,958) | - | (31,037) |
| გადაფასება | 1,802 | 418 | - | 2,220 |
| 31.12.2024 | 34,034 | 22,018 | 223 | 56,275 |
| შემოსვლა | 134 | 2,596 | 1,041 | 3,771 |
| გადმოსვლა ძირითადი საშუალებებიდან | - | 504 | - | 504 |
| რეკლასიფიკაცია | (2) | 2 | - | - |
| გასვლა | (3,067) | (9,612) | - | (12,679) |
| გადაფასება | 62 | (427) | - | (365) |
| 31.12.2025 | 31,161 | 15,081 | 1,264 | 47,506 |

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

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საინვესტიციო ქონებაში ასახული შენობები 11,766 ათასი ლარი, დაუმთავრებელი მშენებლობა 134 ათასი ლარი და მიწები 24,096 ათასი ლარი წარმოადგენდა კომპანიის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას.

საინვესტიციო ქონება შეფასებულია რეალური ღირებულებით 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელიც განისაზღვრა დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ. საინვესტიციო ქონება გაცემულია საოპერაციო იჯარით შვილობილ კომპანიებზე ან წარმოადგენს ვაკანტურს. დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ განმარტებითი შენიშვნა 5.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საინვესტიციო ქონებაში ასახული შენობები 674 ათასი ლარი და მიწები 1,041 ათასი ლარი წარმოადგენდა კომპანიის კრედიტორის ვალდებულების უზრუნველყოფას.

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შენობებისა და მიწების მასშტაბის და სხვა მახასიათებლების გამო არ არის სპეციფიკური და საქართველოში მსგავსი აქტივებისთვის არსებობს აქტიური ბაზარი, შესაბამისად რეალური ღირებულება განისაზღვრა საბაზრო მიდგომის პრინციპებზე დაყრდნობით. მიწების შეფასების შემთხვევაში გამოყენებული იყო საბაზრო ოპერაციები. რეალური ღირებულება კლასიფიცირდება როგორც 2 დონე.

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

სს “ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

11. არამატერიალური აქტივები

| თვითღირებულება | პროგრამები | უფლებები | სულ |
|----------------------------------|------------|----------|-------|
| 01.01.2024 | 255 | 18 | 273 |
| 31.12.2024 | 255 | 18 | 273 |
| 31.12.2025 | 255 | 18 | 273 |
| დაგროვილი ამორტიზაცია | | | |
| 01.01.2024 | (155) | - | (155) |
| ამორტიზაცია | (26) | - | (26) |
| 31.12.2024 | (181) | - | (181) |
| ამორტიზაცია | (26) | - | (26) |
| 31.12.2025 | (207) | - | (207) |
| ნეტო საბალანსო ღირებულება | | | |
| 01.01.2024 | 100 | 18 | 118 |
| 31.12.2024 | 74 | 18 | 92 |
| 31.12.2025 | 48 | 18 | 66 |

12. ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში

| შვილობილი | საქმიანობის სფერო | წილი 2025 | წილი 2024 | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|---------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| სს ნიკორა ტრეიდი | საცალო გაყიდვა | 97% | 97% | 66,560 | 66,557 |
| შპს კორიდა | ხორციპროდუქტების წარმოება | 100% | 100% | 2,800 | 2,800 |
| შპს მზარეული 1 | პურპროდუქტების წარმოება | 90% | 80% | 2,164 | 1,864 |
| შპს ნაფარეულის ძველი მარანი | ვენახები | 100% | 100% | 3,896 | 2,496 |
| შპს ნიკორა | ხორციპროდუქტების წარმოება | 100% | 100% | 1,640 | 1,640 |
| შპს ვაკიჯვრის კალმახი | კალმახის ფერმა | 94% | 94% | 1,008 | 1,008 |
| შპს ჩვენი ფერმერი | რძის პროდუქტების წარმოება | 100% | 100% | 460 | 460 |
| შპს ნიკორა ბაკურიანი | უძრავი ქონება | 50% | 50% | 347 | 347 |
| შპს ოკეანე | ზღვისპროდუქტების წარმოება | 100% | 100% | 307 | 307 |
| შპს კულინარი | სალათების წარმოება | 100% | 100% | 3,307 | 1,837 |
| შპს ინტრეიდი | დისტრიბუცია | 100% | 100% | 2 | 2 |
| შპს მულტი ტრეიდი | იმპორტი | 100% | 100% | 6,000 | 6,000 |
| შპს რეფ ელ | უძრავი ქონება | 50% | 50% | 1,400 | 1,400 |
| შპს რეფ ბი | უძრავი ქონება | 80% | 80% | 2,240 | - |
| შპს ნაფარეულის ძველი მარანი გაუფასურების ანარიცხი | | - | - | (414) | (414) |
| შპს კულინარი გაუფასურების ანარიცხი | | - | - | (3,307) | (1,837) |
| სულ | | | | 88,410 | 84,467 |

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

სს “ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ცხრილი გვიჩვენებს შვილობილი კომპანიების მიერ გამოცხადებულ დივიდენდებს.

| | 2025 | 2024 |
|---------------------|---------------|---------------|
| სს ნიკორა ტრეიდი | 7,931 | 8,643 |
| შპს კორიდა | 1,588 | 1,988 |
| შპს ნიკორა | 1,507 | 2,358 |
| შპს ინტრეიდი | 1,501 | 1,059 |
| შპს პარტნიორი | 2,970 | 2,790 |
| შპს ოკეანე | 251 | 417 |
| შპს ალმა ვეკო | 139 | - |
| შპს მილა საქართველო | - | 111 |
| სულ | 15,887 | 17,366 |

13. ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივად კონტროლირებად კომპანიებში

კომპანია 2024 წლის 31 დეკემბრისათვის ფლობდა ერთობლივად კონტროლირებად საწარმოს შპს ალმა ვეკო ჯორჯიას (ს/ნ 400358741) წილის 50 პროცენტს. 2025 წლის განმავლობაში კომპანიამ შეამცირა თავის წილობრივი მონაწილეობა 40 პროცენტამდე. ინვესტიციების თვითღირებულების ოდენობა ორივე საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ნოლს უდრიდა. შპს ალმა ვეკო ჯორჯია-ში დაფუძნებისას, 2025 და 2024 წლის განმავლობაში ჯგუფის მხრიდან არ განხორციელებული ინვესტიცია.

14. გაცემული სესხები

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| გრძელვადიანი ნაწილი | | |
| შპს ნიკორა | 9,040 | 6,740 |
| სს ნიკორა ტრეიდი | 3,600 | 3,600 |
| შპს მულტიტრეიდი | 1,000 | - |
| შპს კორიდა | 1,360 | 1,360 |
| შპს პარტნიორი | 1,900 | 1,900 |
| შპს ინტრეიდი | 1,230 | 1,230 |
| შპს ჩვენი ფერმერი | 1,240 | 840 |
| შპს ოკეანე | - | 300 |
| შპს მზარეული 1 | 1,120 | 520 |
| შპს ნიკორა ბაკურიანი | - | 20 |
| სულ გრძელვადიანი ნაწილი | 20,490 | 16,510 |
| მოკლევადიანი ნაწილი | | |
| შპს ნიკორა ბაკურიანი | 42 | - |
| მისაღები პროცენტი | 485 | 402 |
| სულ მოკლევადიანი ნაწილი | 527 | 402 |
| სულ | 21,017 | 16,912 |

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

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემული სესხები წარმოადგენდა კომპანიის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას.

სს “ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

15. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|--------------|--------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები | 832 | 803 |
| საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან გაყიდვიდან მისაღები თანხები | 1,056 | 4,772 |
| საგადასახადო აქტივები | - | 2,791 |
| შვილობილი კომპანიის წილის გაყიდვიდან მისაღები თანხები | 50 | 370 |
| მისაღები დივიდენდები | 111 | 111 |
| წინასწარ გადახდილი დივიდენდები | - | 199 |
| სხვა | 53 | 93 |
| სულ | 2,102 | 9,139 |

სავაჭრო მოთხოვნების უდიდესი ნაწილი წარმოადგენს შვილობილ კომპანიებზე მომსახურების მიწოდებიდან წარმოქმნილ მოთხოვნებს. კომპანია არ აღიარებს სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვს, რადგან არ გააჩნია აღნიშნული მოთხოვნების საკრედიტო გაუფასურების გამოცდილება და თვლის რომ ამ მოთხოვნების გაუაფასურების ალბათობა ნოლის ტოლია.

2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო მოთხოვნები წარმოადგენდა კომპანიის მიერ აღებული სესხების უზრუნველყოფას.

16. სადეპოზიტო სერტიფიკატი

2025 წლის 31 დეკემბრისათვის არსებული ნაშთი წარმოადგენს 2025 წლის სექტემბერში კომპანიის მიერ საქართველოში არსებული წამყვანი ბანკებიდან შეძენილ 6-თვიან სადეპოზიტო სერტიფიკატებს. სერტიფიკატების შეძენაში გადახდილია 22 მილიონ ლარი. სერტიფიკატებს ერიცხება პროცენტი. მათი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ვარიირებს 11.5 % დან 12.5 % მდე. დარიცხული პროცენტის ნაშთი შეადგენს 673. ბანკის მაღალი საკრედიტო რეიტინგისა, ინსტრუმენტის მოკლევადიანობის და მაღალი კვიდურობის გათვალისწინებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეფასდა ნოლის ტოლად. დეპოზიტები წარმოადგენს სტანდარტულ დეპოზიტებს და დეპოზიტის გამცემ ბანკებს არ აქვს ვალდებულება გამოისყიდოს დეპოზიტი მისი მოქმედების პერიოდში.

კომპანიის ერთი საბანკო დეპოზიტი რომელიც შეძენილია 7 მილიონ ლარად ჩადებულია კომპანიის მიერ აღებული 4 მილიონის საკრედიტო ხაზის უზრუნველყოფაში. ამ საკრედიტო ხაზის ფარგლებში არსებული საბანკო სესხის დავალიანება შეადგენს 1,018 ათას ლარს.

17. ფული და ფულის ეკვივალენტები

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|------------|------------|
| ფული საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში | - | 19 |
| ფული საბანკო ანგარიშზე ეროვნულ ვალუტაში | 3 | 6 |
| სულ | 3 | 25 |

სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

18. სააქციო კაპიტალი

სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“, სააქციო კაპიტალი 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის მოიცავს 6,471 ათას ცალ (2023: 6,471 ათასი) ჩვეულებრივ აქციას, რომლებიც გამოშვებულია 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით და ასევე, 160 ცალ (რომლისგანაც განთავსებულია 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით 160 და 160 ცალი შესაბამისად) პრივილეგირებულ აქციებს, რომლებიც გამოშვებულია 50,000 აშშ დოლარის ნომინალური ღირებულებით. განთავსებული ჩვეულებრივი და პრივილეგირებული აქციები სრულად ანაზღაურებულია.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ინფორმაციას ჩვეულებრივი აქციების შესახებ.

| | საკუთრების პროცენტული წილი | | რაოდენობა ცალობით /ღირებულება ლარებში | |
|------------------------------|-------------------------------|-------------|--|------------------|
| | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
| სუხიაშვილი ვასილ | 23% | 23% | 1,488,235 | 1,488,235 |
| გუბანოვი ოლეგ | 10% | 10% | 647,057 | 647,057 |
| დუმბაძე დავით | 11% | 11% | 679,413 | 679,413 |
| ცირეკიძე თალიკო | 9% | 9% | 582,353 | 582,353 |
| სალუქვაძე მაკა | 6% | 6% | 388,236 | 388,236 |
| ცერცვაძე გურამ | 5% | 5% | 323,529 | 323,529 |
| ნიკოლაიშვილი ირაკლი | 3% | 3% | 177,942 | 177,942 |
| სუხიაშვილი ნიკა | 1% | 1% | 71,177 | 71,177 |
| სუხიაშვილი სოფო | 1% | 1% | 71,177 | 71,177 |
| ტარადინი დემენტი | 2% | 2% | 129,412 | 129,412 |
| GREENMOON LTD | 13% | 13% | 860,580 | 860,580 |
| გუბანოვა ეკატერინა | 2% | 2% | 129,412 | 129,412 |
| გუბანოვა ოლგა | 2% | 2% | 129,412 | 129,412 |
| გუბანოვა ქსენია | 2% | 2% | 129,412 | 129,412 |
| ნიკოლაიშვილი ანტონ | 1% | 1% | 58,235 | 58,235 |
| ჯერენაშვილი თამარ | 2% | 2% | 129,412 | 129,412 |
| ჯერენაშვილი რუსუდან | 1% | 1% | 58,235 | 58,235 |
| გამოსყიდული საკუთარი აქციები | 6% | 6% | 417,359 | 417,359 |
| სულ | 100% | 100% | 6,470,588 | 6,470,588 |

სს “ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს ინფორმაციას კომპანიის პრივილეგირებული აქციების შესახებ.

| | რაოდენობა | | ღირებულება | |
|---|------------|------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2025 | 31.12.2024 | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
| ანდრეი ისაევი | 78 | 78 | 12,248 | 12,248 |
| Pelicans venture corp | 20 | 20 | 2,692 | 2,692 |
| სს გალთ ენდ თაგარტი (ნომინალური მფლობელი) | 2 | 3 | 244 | 365 |
| მაზიაშვილი არჩილ | 6 | 6 | 498 | 498 |
| ფიჩხაია თამარ | 4 | 4 | 485 | 485 |
| ვაჩნაძე გიორგი | 13 | 13 | 1,602 | 1,602 |
| ცერცვაძე გურამ | 3 | 3 | 365 | 365 |
| ცერცვაძე ეკა | 1 | - | 135 | - |
| ჯანჯღავა ივანე | 1 | 1 | 83 | 83 |
| ნარეშელაშვილი ირაკლი | 1 | 1 | 117 | 117 |
| კიკნაძე ნოდარი | 1 | 1 | 125 | 125 |
| გვაზავა ოთარი | 1 | 1 | 120 | 120 |
| ნიჟარაძე ტარას | 10 | 10 | 1,430 | 1,430 |
| ტიხონოვა დარია | 1 | 1 | 139 | 139 |
| პანასიუკ კატერინა | 1 | 1 | 135 | 135 |
| პანასიუკ ოლეკსანდრ | 2 | 2 | 269 | 269 |
| ყველაშვილი თამარ | 4 | 4 | 536 | 536 |
| გუბანოვი ოლეგ | 8 | 8 | 1,088 | 1,088 |
| ტარადინ დემენტი | 3 | 3 | 404 | 404 |
| გამოსყიდული პრივილეგირებული აქციები | - | - | - | - |
| სულ | 160 | 160 | 22,715 | 22,701 |

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

არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული აქციების მფლობელებს აქვთ უფლებამოსილება, მიიღონ წლიური დივიდენდი ფიქსირებული პროცენტით, რომელიც არ არის მუდმივი და შესაძლოა შეიცვალოს ჩვეულებრივი აქციების მფლობელთა გადაწყვეტილებით. პრივილეგირებულ აქციებს არ აქვს ხმის უფლება. 2024 -2025 წლებში პრივილეგირებულ აქციონერებზე გაიცემოდა დივიდენდი პრივილეგირებული აქციის ნომინალური ღირებულების წლიური 6.85 პროცენტის ოდენობით. ისე როგორც ასახულია საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მომხდარ მოვლენების ამსახველ შენიშვნა 23-ში - 2026 წლის იანვარში განხორციელდა კომპანიის წესდებაში ცვლილება და პრივილეგირებულ აქციონერებს წლიურად დაერიცხებათ დივიდენდი 3,425 დოლარის ექვივალენტი ლარში, ფიქსირებულ თანხის ოდენობით.

2025 წლის 31 დეკემბრისთვის, კომპანიას გამოსყიდული ქონდა 417 ათასი (2024: 417 ათასი) საკუთარი ჩვეულებრივი აქცია, რომლებიც აღრიცხულია მთლიანი ნომინალური ღირებულებით 417 ათასი ლარი (2024: 417 ათასი). საკუთარი აქციების გამოსყიდვის/ხელახალი გაყიდვის დროს გადახდილ/მიღებულ თანხასა და ნომინალურ ღირებულებას შორის არსებული სხვაობა აღირიცხა იმ პერიოდის გაუნაწილებელ მოგებაში, როდესაც გამოისყიდეს/გაყიდეს აქციები.

სს “ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

19. ობლიგაციები და სესხები

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|---------------|---------------|
| საბანკო სესხი ცვლადი პროცენტით | 18,474 | 23,626 |
| ობლიგაციები ცვლადი პროცენტით | 59,627 | - |
| სულ გრძელვადიანი სესხები | 78,101 | 23,626 |
| საბანკო სესხი ცვლადი პროცენტით | 6,295 | 7,918 |
| სესხები დაკავშირებული მხარისგან ფიქსირებული პროცენტით | 93 | 88 |
| ობლიგაციები ცვლადი პროცენტით | 116 | 35,232 |
| სულ მოკლევადიანი სესხები | 6,504 | 43,238 |
| სულ სესხები | 84,605 | 66,864 |

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს სესხების და ობლიგაციების მოძრაობას 2025 და 2024 წლების განმავლობაში:

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|---------------|---------------|
| 1 იანვარი | 66,864 | 62,918 |
| სესხის აღება | 8,348 | 37,637 |
| ობლიგაციების გამოშვება | 59,632 | - |
| ძირის გადახდა | (14,088) | (34,292) |
| ობლიგაციების გადახდა | (35,000) | - |
| საპროცენტო ხარჯი (განეტებულია 2024 წელს - 3 ათასი) ლარის ოდენობის სახელმწიფო დაფინანსებით) | 7,925 | 6,462 |
| პროცენტის გადახდა | (8,039) | (6,416) |
| გადაფასება | (1,037) | 555 |
| 31 დეკემბერი | 84,605 | 66,864 |

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საბანკო სესხები არის 1-8 წლამდე ვადიანობის. ქართულ ლარში დენომინირებულ ცვლადად სესხებს აქვთ გადასახდელი წლიური პროცენტის მცოცავი განაკვეთი, რომელიც უთანაბრდება რეფინანსირების განაკვეთს (2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 8 %) დამატებული 3.5 % ან 4.3 %. დოლარში დენომინირებულ სესხებს აქვთ მცოცავი განაკვეთი მიზნული The Secured Overnight Financing Rate -ზე, და დამატებულია 3.5 % - 5 %. ფიქსირებული სესხები წარმოადგენს დოლარში და ევროში ნომინირებულ სესხებს. დოლარში და ევროში სესხების საპროცენტო განაკვეთია 6.85 %. სესხები უზრუნველყოფილია ძირითადი საშუალებებით, საინვესტიციო ქონებით, სასაქონლო მარაგებით, სავაჭრო მოთხოვნებით, გაცემული სესხებით, დეპოზიტებით და შვილობილი კომპანიის წილით. სესხების უზრუნველყოფაში არსებული აქტივების შესახებ დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შესაბამისი აქტივების აღსნა განმარტებითი შენიშვნები.

2022 წლის ნოემბერში კომპანიამ გამოუშვა 35 მილიონი ლარის ღირებულების ობლიგაციები, რომლის დაფარვის ვადა იყო 2025 წლის 28 ნოემბერი. კომპანიას ობლიგაციებზე გადასახდელი ქონდა წლიურად TIBR3M განაკვეთს (2024 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 3 თვიანი პერიოდისათვის წლიური 8.3087 პროცენტი.) დამატებული 3.5%. ობლიგაციის დაფარვა განხორციელდა პროსპექტით განსაზღვრულ ვადაში.

2025 წლის სექტემბერში კომპანიამ გამოუშვა 60 მილიონი ლარის ღირებულების ობლიგაციები, რომლის დაფარვის ვადაა 2030 წლის სექტემბერი. კომპანიას ობლიგაციებზე გადასახდელი ქონდა წლიურად TIBR3M განაკვეთს (2025 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 3 თვიანი პერიოდისათვის წლიური 8.0786) დამატებული 3.5%. ობლიგაციებზე კუპონი/პროცენტი გადაიხდება ყოველკვარტალურად. ობლიგაციები წარმოადგენს კომპანიის პირდაპირ არაუზრუნველყოფილ ვალდებულებებს, რომლებიც რიგითობით უთანაბრდება ერთმანეთს და კომპანიის ყველა სხვა არაუზრუნველყოფილ და არა-სუბორდინირებულ ვალდებულებას.

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

**სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)**

ობლიგაციებით და ცალკეული ბანკის სესხებით ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების/შეზღუდვების (ფინანსური კოეფიციენტების) ძირითადი ნაწილი უნდა დაკმაყოფილდეს სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დონეზე გაანგარიშებული კოეფიციენტების საფუძველზე. ეს მოთხოვნები 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაკმაყოფილებულია.

ერთ-ერთი ძირითადი ბანკის სესხის ხელშეკრულების მიხედვით კომპანიას ნაკისრი აქვს ვალდებულება დაიცვას გარკვეული ფინანსური კოეფიციენტები, რომელიც გაიანგარიშება სპეციფიკური პრინციპით (ფასს-იდან განსხვავებული პრინციპით დაანგარიშებული მონაცემები) დაგენერირებული მონაცემებით ჯგუფის კონსოლიდირებულ და ნაწილობრივ კონსოლიდაციის დონეზე. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ამ მოთხოვნებთან დაკავშირებით ბანკის გაანგარიშებებით გადახვევა არ დაფიქსირებულა.

20. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|-------------------|-------------------|
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 718 | 743 |
| გადასახდელი ხელფასები და საბონუსე ფონდი | 193 | 1,793 |
| გადასახდელი დივიდენდები დამფუძნებლებისათვის | - | 10 |
| საგადასახადო ვალდებულებები | 30 | - |
| შვილობილი კომპანიის წილის გამოსყიდვისას გადასახდელი თანხები | 233 | 544 |
| სულ ვალდებულებები | 1,174 | 3,090 |

სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“ ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
 (თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

21. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

| ოპერაციები | ურთიერთობა | 2025 | 2024 |
|---|--------------------------|--------|--------|
| ამონაგები | შვილობილი კომპანიები | 4,962 | 2,886 |
| ამონაგები | მეკავშირე საწარმო | 1 | - |
| საიჯარო შემოსავალი | შვილობილი კომპანიები | 2,012 | 3,733 |
| საპროცენტო შემოსავალი | შვილობილი კომპანიები | 2,589 | 2,264 |
| საპროცენტო შემოსავალი | მეკავშირე საწარმო | - | 9 |
| საპროცენტო ხარჯი | შვილობილი კომპანიები | - | 124 |
| საპროცენტო ხარჯი | მფლობელები | 6 | 6 |
| დივიდენდიდან შემოსავალი | შვილობილი კომპანიები | 15,748 | 17,366 |
| დივიდენდიდან შემოსავალი | მეკავშირე საწარმო | 139 | - |
| ძირითადი საშუალებების შესყიდვა | შვილობილი კომპანიები | - | 2 |
| ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი | შვილობილი კომპანიები | - | 13,910 |
| ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი | მეკავშირე საწარმო | - | 13,858 |
| სხვა ადმინისტრაციული ხარჯები | შვილობილი კომპანიები | - | 164 |
| სხვა ზარალი | შვილობილი კომპანიები | 54 | 70 |
| სხვა მოგება | შვილობილი კომპანიები | 2 | 749 |
| სხვა ხარჯები | შვილობილი კომპანიები | 9 | - |
| ძირითადი საშუალებების და საინვესტიციო ქონების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება | სხვა დაკავშირებული მხარე | 262 | - |
| ნაშთები | ურთიერთობა | | |
| გაცემული სესხები | შვილობილი კომპანიები | 21,017 | 16,912 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | შვილობილი კომპანიები | 943 | 913 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | შვილობილი კომპანიები | 5 | 8 |
| ობლიგაციები და სესხები | მფლობელები | 93 | 88 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | მფლობელები | - | 189 |
| გრძელვადიანი ვალდებულებები შიდა ბრენდებთან | შვილობილი კომპანიები | 344 | - |
| უმაღლესი ხელმძღვანელობა ხარჯი | | 1,625 | 1,140 |
| უმაღლესი ხელმძღვანელობა ვალდებულება წლის ბოლოს | | 60 | 1,167 |

22. პირობითი ვალდებულებები

სახელშეკრულებო ვალდებულებები - 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ ჰქონდა არსებითი აუდიარებული სახელშეკრულებო ვალდებულებები.

თავდებობა - სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“, ისევე როგორც სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“ ჯგუფში შემავალი ყველა კომპანია, წარმოადგენს სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“ ჯგუფში შემავალი კომპანიების მიერ გარკვეული ჩარჩო ხელშეკრულების საფუძველზე სს თიბისი ბანკიდან მიმდინარე და მომავალ პერიოდში აღებული ყველა საბანკო სესხების თავდებს ანუ ნაკისრი აქვთ სოლიდარული პასუხისმგებლობა ამ სესხებთან მიმართებაში. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთი სესხების და საბანკო გარანტიების ჯამური ნაშთები შეადგენს 102,646 ათას ლარს (მათ შორის 15,834 ათასი ლარი - გარანტია). ხელმძღვანელობის მოსაზრებაა, რომ ამ ურთიერთობიდან გამომდინარე კომპანიიდან არ მოხდება მომავალში ფულადი ან სხვა სახის ეკონომიკური სარგებლის გასვლა და ყველა ზემოთ ნახსენები კომპანია დამოუკიდებლად მოემსახურება შესაბამის სესხის თანხებს. ამ მიზეზთა გამო წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის წარმოდგენილი შესაბამისი ანარიცხები.

თავდებობა - 2025 წლის განმავლობაში სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“ ჩვეულებრივი და პრივილეგირებული აქციების მფლობელი ფიზიკური პირის იპოთეკური სესხის უზრუნველყოფის მიზნით, კომპანიას თავდებობის ფარგლებში ნაკისრი აქვს სოლიდარული პასუხისმგებლობა. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ამ თავდებობის ფარგლებში სესხის ნაშთები შეადგენდა 756 ათას ევროს. ამ თარიღისათვის კომპანიიდან არ გასულა არანაირი ეკონომიკური

**სს “ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)**

სარგებელი აღნიშნული სოლიდარული პასუხისმგებლობის ფარგლებში. ხელმძღვანელობის მოსაზრებაა, რომ კომპანიიდან არ მოხდება მომავალში ეკონომიკური სარგებლის გასვლა ამ პასუხისმგებლობასთან დაკავშირებით და მსესხებელი დამოუკიდებლად მოემსახურება ზემოთ ნახსენებ სესხს. ამ მიზეზთა გამო, წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის წარმოდგენილი ამ კუთხით შესაბამისი ანარიცხი.

სასამართლო დავები - 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის მდგომარეობით, კომპანიას არ ჰქონდა არსებითი სასამართლო დავები, სადაც კომპანია წარმოადგენდა მოპასუხეს.

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

ობლიგაციებით ნაკისრი ვალდებულებები - დეტალები იხილეთ ახსნა განმარტებით შენიშვნა 19.

23. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2026 წლის 15 მაისს. კომპანიის ხელმძღვანელობას უფლება აქვს შეცვალოს ფინანსური ანგარიშგება გამოშვების შემდეგ.

2025 წლის 31 დეკემბრის შემდგომ ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებამდე ადგილი ქონდა ქვემოთ ჩამოთვლილ არამაკორექტირებელ მოვლენებს:

კომპანიამ გამოცხადა დივიდენდი ჩვეულებრივი აქციის მფლობელებზე არაუმეტეს 9,453,500 ლარის ოდენობით. ამ თანხიდან გაცემულია აქციონერებზე 2,363,368 ლარი.

2024 -2025 წლებში პრივილეგირებულ აქციონერებზე გაიცემოდა დივიდენდი პრივილეგირებულად აქციის ნომინალური ღირებულების წლიური 6.85 პროცენტის ოდენობით. 2026 წლის იანვარში განხორციელდა კომპანიის წესდებაში ცვლილება და პრივილეგირებულ აქციონერებს წლიურად დაერიცხებათ დივიდენდი 3,425 დოლარი ფიქსირებულ თანხის ოდენობით.

შვილობილი კომპანიებიდან მიღებული დივიდენდების თანხამ შეადგინა 13,141,799.

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

24. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

24.1 ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ა) ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტა

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

ბ) ტრანზაქციები და ბალანსი

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

**სს “ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი” ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება
2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის
(თანხები მოცემულია ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)**

წლის ბოლოს კონვერტაცია არ ეხება არაფულად აქტივებს. არაფულადი აქტივები, რომლებიც შეფასებულია უცხოური ვალუტით პირვანდელი ღირებულების მეთოდით, გადაიანგარიშება ოპერაციის შესრულების თარიღისათვის არსებული სავალუტო კურსით. 2025 და 2024 წლის 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

| | დოლარი | ევრო |
|----------------------------|--------|--------|
| 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის | 2.6951 | 3.1737 |
| 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის | 2.8068 | 2.9306 |

24.2 ძირითადი საშუალებები

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

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

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

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

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

| | მომსახურების წელი |
|---------------------|-------------------|
| შენობები | 17-70 |
| მანქანა-დანადგარები | 2-20 |
| ოფისის აღჭურვილობა | 2-10 |

24.3 საინვესტიციო ქონება

კომპანია საინვესტიციო ქონებას საწყისი აღიარებისას აღრიცხავს თვითღირებულებით, ხოლო შემდგომ საინვესტიციო ქონება ფასდება რეალური ღირებულებით. საინვესტიციო ქონებას კომპანია აქტივად აღიარებს როდესაც: ა) მოსალოდნელია, რომ საწარმო მიიღებს ამ ქონებასთან დაკავშირებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს; ბ) შესაძლებელია საინვესტიციო ქონების თვითღირებულების საიმედოდ შეფასება.

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

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

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

24.4 ინვესტიციები შვილობილ საწარმოებში

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

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

24.5 არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასარგებლო გამოყენების სასრული ვადა აქვთ, აღიარდება თვითღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. ამორტიზაცია გამოითვლება დარიცხვის წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო გამოყენების ვადაზე, რომელიც შეადგენს 2-4 წელს. სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადა და ამორტიზაციის მეთოდი გადაიხედება ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს და ნებისმიერი შეტანილი ცვლილების ეფექტი აღიარდება პერსპექტიულად.

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

24.6 გრძელვადიანი მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

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

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

ანაზღაურებადი ღირებულება არის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დასაბეგრი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს, რომლისთვისაც არ დაკორექტირებულა სამომავლოდ პროგნოზირებული ფულადი ნაკადები.

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

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

24.7 ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები

ფულად სახსრებსა და ფულადი სახსრების ექვივალენტებში იგულისხმება ნაღდი ფული, ბანკში განთავსებული დეპოზიტები მოთხოვნამდე და სხვა მოკლევადიანი მაღალ-ლიკვიდური ინვესტიციები, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამი თვე, ან უფრო ნაკლებია. ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ექვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრებისა და მათი ექვივალენტებისაგან ფულადი სახსრების ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ის ნაშთები, რომელთა შეზღუდვაც ხდება, რათა არ მოხდეს მათი გაცვლა, ან ვალდებულების დასაფარავად გამოყენება, საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ სულ მცირე თორმეტი თვის განმავლობაში აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

24.8 მოკლევადიანი ინვესტიციები სადეპოზიტო სერტიფიკატებში

განცალკევებულ ფინანსურ ელემენტად წარდგენილი სადეპოზიტო სერტიფიკატები წარმოადგენს კომპანიის საკუთრებაში არსებულ ბანკის სადეპოზიტო სერტიფიკატებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა აღემატება 3 თვეს, მაგრამ ნაკლებია 12 თვეზე. კომპანია მოკლევადიან სადეპოზიტო სერტიფიკატებს აკლასიფიცირებს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებად, ვინაიდან: კომპანიის ბიზნეს მოდელის მიხანია აღნიშნული აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები ითვალისწინებს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და დაუფარავ ძირითად თანხაზე დარიცხული პროცენტის გადახდებს. თავდაპირველი აღიარებისას სადეპოზიტო სერტიფიკატები ფასდება რეალური ღირებულებით, რასაც ემატება პირდაპირ მიკუთვნებადი გარიგების დანახარჯები. შემდგომი შეფასება ხორციელდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ასეთის არსებობის შემთხვევაში გამოკლებით. საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია მოგება-ზარალის უწყისში.

24.9 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

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

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი

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

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

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

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

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

ფინანსური ვალდებულებები

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

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა

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

24.10 ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

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

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

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

შესასრულებელი ვალდებულება და ამონაგების აღიარების დროულობა

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

საკონტრაქტო ღირებულების განსაზღვრა

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

შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის ღირებულების გადანაწილება

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

24.11 იჯარა

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

24.12 მოგების გადასახადი

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

24.13 გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა

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

24.14 ანარიცხები

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

ანარიცხებზე აღიარებული ოდენობა წარმოადგენს იმ თანხის ყველაზე ზუსტ შეფასებას, რომელიც საჭირო იქნება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის, ამ ვალდებულებასთან

დაკავშირებული რისკებისა და გაურკვევლობების გათვალისწინებით. როდესაც ანარიცხები ფასდება მიმდინარე ვალდებულების გასასტუმრებლად საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულება (თუ ფულის დროითი ღირებულების გავლენა მასზე არსებითია).

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

24.15 პირობითი აქტივები და ვალდებულებები

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

24.16 ხარჯები

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

24.17 სააქციო კაპიტალი

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

აქციების ხელახალი გაყიდვით მიღებული ანაზღაურება ფასდება რეალური ღირებულებით. ნომინალურ ღირებულებაზე ნამეტით გაყიდული აქციებიდან მიღებული თანხები აღირიცხება, როგორც გაუნაწილებელი მოგება, ხოლო აქციების გამოსყიდვაში ნომინალურ ღირებულებაზე მეტი თანხის გადახდა აღირიცხება გაუნაწილებელ მოგებაზე.

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

24.18 დივიდენდები

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



სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“

წლიური მმართველობითი ანგარიშგება
2025 წელი

წარმომადგენლობა და დათქმა

წინამდებარე დოკუმენტი მომზადებულია სააქციო საზოგადოება „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-ს მიერ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის, „ფასიანი ქაღალდების ბაზრის შესახებ“ საქართველოს კანონის, საქართველოს ეროვნული ბანკის #181/04 ბრძანების მოთხოვნებისა და საჯარო ფასიანი ქაღალდების ემიტენტისათვის კორპორაციული მართვის კოდექსის საფუძველზე და წარმოადგენს სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-ს 2025 წლის ინდივიდუალურ წლიურ ანგარიშს, რომელიც შედგება ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგებისაგან.

სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-ს ინდივიდუალური წლიური ანგარიში: ინდივიდუალური ფინანსური ანგარიშგება და მმართველობითი ანგარიშგება არის სრული, სწორი და სამართლიანი. განცხადებების ნაწილი, მოცემული ანგარიშგებაში, შესაძლებელია წარმოადგენდეს სამომავლო განცხადებებს, რომლებიც ეხება „კომპანიის“ გეგმებს, მოლოდინებს, პროგნოზებს, მიზნებს, სტრატეგიებს, სამომავლო მოვლენებს, სამომავლო შემოსავლებს, კაპიტალდაბანდებებს, ფინანსურ საჭიროებებს, სამომავლო ოპერაციებს, განვითარებას, ბიზნეს-სტრატეგიას და სხვა ინფორმაციას.

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

ირაკლი ბოქოლიშვილი

ვასილ სუხიაშვილი

გენერალური დირექტორი

სამეთვალყურეო საბჭოს

სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“

თავმჯდომარე

სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“

ირაკლი გეჯაძე

ფინანსური დირექტორი

სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“

თარიღი: 15 მაისი, 2026 წ.

სარჩევი:

| | |
|--|-----------|
| 1. კომპანიის მიმოხილვა | 4 |
| მოკლე ისტორია | 4 |
| ძირითადი მაჩვენებლები: | 4 |
| სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-ს და მისი შვილობილი კომპანიების განვითარების გზა | 5 |
| სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-ს შვილობილი კომპანიები | 7 |
| შვილობილი კომპანიების მიმოხილვა | 8 |
| ბიზნეს მოდელი | 12 |
| განვითარების სტრატეგია | 18 |
| ძირითადი სექტორის მიმოხილვა | 20 |
| 2. ფინანსური მაჩვენებლები | 22 |
| მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება: | 22 |
| ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება: | 23 |
| საკუთარ კაპიტალში ცვლილების ინდივიდუალური ანგარიშგება: | 24 |
| ფულადი ნაკადების მოძრაობის ინდივიდუალური ანგარიშგება: | 25 |
| ფინანსური მაჩვენებლების მიმოხილვა | 26 |
| 3. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება | 34 |
| 4. არაფინანსური ანგარიშგება | 48 |
| 4.1 დასაქმება და ადამიანური რესურსების მართვა | 48 |
| 4.2 შრომის უსაფრთხოება და გარემოს დაცვა | 55 |
| გარემოს დაცვა | 55 |
| განახლებადი ენერჯია | 56 |
| შრომის უსაფრთხოება | 57 |
| 4.3 საზოგადოებასთან ურთიერთობა, კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობა (CSR) | 58 |
| სტრატეგიული მიმოხილვა და ტრანზფორმაციის შედეგების შეჯამება | 58 |
| კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობა (CSR) | 60 |
| „კომპანიის“ ბიზნესთან დაკავშირებული რისკები | 61 |

1. კომპანიის მიმოხილვა

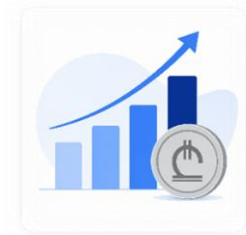
მოკლე ისტორია

კომპანია სს "ნიკორა მენჯემენტ ჯგუფი" (ყოფილი სს „ნიკორა“) დაარსდა 1998 წელს ქართული კაპიტალით, როგორც ხორცპროდუქტების მწარმოებელი კომპანია და უკვე 27 წელზე მეტია კვების პროდუქტების ბაზრის ერთ-ერთი ლიდერია. განვითარებისა და სტრატეგიული ინვესტიციების შედეგად, კომპანია წარმოადგენს საქართველოს ერთ-ერთ უმსხვილესი ჰოლდინგის მშობელ კომპანიას, რომელიც აერთიანებს:

- ▶ ქვეყნის ერთ-ერთი ყველაზე ფართო სუპერმარკეტების ქსელს;
- ▶ ხორცპროდუქტების, ნახევარფაბრიკატების, თევზულის, რძის ნაწარმის, პურფუნთუშეულის, სალათებისა და კვების სხვა პროდუქტების კომპანიებს;
- ▶ კვების პროდუქტებისა და სასმელების იმპორტიორ/დისტრიბუტორ კომპანიებს;
- ▶ უძრავი ქონების კომპანიებს.

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

ძირითადი მაჩვენებლები:



შემოსავალი

€ 23 მლნ

vs 2024 -5.0%



სულ აქტივი

€ 191 მლნ

vs 2024 +8.5%



საკრედიტო რეიტინგი

BB- (Outlook Stable)

vs 2024 BB- (Outlook Stable)



ვალდებულებისა და კაპიტალის თანაფარდობა

0.82

vs 2024 +16.1pp



გამომუშავებული ელექტროენერჯია

478 MWh

vs 2024 +1.03%



დასაქმებული

106

vs 2024 -2.0%

1998 კომპანიის დაარსება

- ▶ დეკემბერში დაარსდა კომპანია

1999 – 2001 პირველი ნაბიჯები

- ▶ 1999 - იანვარში პირველი პროდუქციის გამოშვება.
- ▶ 2000 - გაიხსნა პირველი მაღაზია.
- ▶ 2001 - შეიქმნა სადისტრიბუციო ქსელი და საქონლის ფერმა გაიხსნა.

2003 – 2004

პროდუქტის დივერსიფიკაცია

- ▶ 2003 - დაემატა თევზის და რძის პროდუქტების წარმოება, საკალმახე მეურნეობა, კომპანია გახდა ყველაზე პოპულარული კვების პროდუქტების მწარმოებელი;
- ▶ 2004 წელს - ნახევარფაბრიკატების წარმოება „მზარეული“-ს ბრენდით, ნაყინის წარმოება.

2005 – 2006 გაფართოება

- ▶ 2005 - კომპანია გაფართოვდა დასავლეთ საქართველოში, დაარსდა „ინტრედი“.
- ▶ 2006 - გაფართოვდა აღმოსავლეთ საქართველოშიც, ღვინის წარმოების შესყიდვა, პალომას საფირმო მაღაზიის გახსნა.

2007 – 2008

კორპორაციული განვითარება

- ▶ 2007 - სს „ნიკორა“-ს დაარსება, ფოთის ოფისის გახსნა.
- ▶ 2008 - ჩვენი ფერმერის და ოკეანეს ბრენდების განვითარება, საკონდიტრო წარმოების ხაზის შესყიდვა, ISO 9001:2008 და ISO 22000:2005 (HACCP) სისტემის დანერგვა.

2009 - 2010

განვითარების ახალი ეტაპი

- ▶ 2009 - ხიზილალის წარმოების დაწყება.
- ▶ 2010 - „მასივი“-ს ქსელის შესყიდვა.

2011 – 2015 სწრაფი ზრდა

- ▶ 2011 – 2013 მაღაზიების ქსელის გაფართოება და მოდერნიზაცია თბილისსა და რეგიონში;
- ▶ 2014 - „სანდი“-ს, „კი-ბატონი“-სა და „ჰომმარტი“-ს შექმნა, კახეთში და დასავლეთ საქართველოში მაღაზიების მოდერნიზაცია.
- ▶ 2015 - „ნუგეში“-ს და „ლიბრე“-ს შექმნა (ყველაზე დიდი ქსელის სტატუსი მიენიჭა კომპანიას), ცელოფნის პარკების ბიო პარკებით ჩანაცვლება. პირველი ელექტრონული აპლიკაციის გაშვება.

2016 - 2017

ობლიგაციების პირველი ემისია

- ▶ 2016 - პირველად ნიკორა ტრეიდის \$5 მლნ ობლიგაციების წარმატებული ემისია. ჯილდო - „ოქროს ბრენდი“.
- ▶ 2017 - პირველად სს „ნიკორა“-ს \$10 მლნ ობლიგაციების წარმატებული ემისია საქართველოს საფონდო ბირჟაზე.

2018 - 2020

ობლიგაციები ლარში

- ▶ 2018 - სს „ნიკორა ტრეიდი“-ს მიერ 25 მლნ ლარის ობლიგაციის წარმატებული ემისია.
- ▶ 2019 - სს „ნიკორა“-ს მიერ 28 მლნ ლარის ობლიგაციის წარმატებული ემისია.
- ▶ 2020 - სს „ნიკორა ტრეიდი“-ს მიერ წლის საუკეთესო ანგარიშგების ჯილდოს მიღება.



2021 - 2022

ობლიგაციების მორიგი წარმატებული ემისია

- ▶ 2021 - სს „ნიკორა ტრეიდი“-ს 35 მლნ ლარის ობლიგაციის წარმატებული ემისია.
- ▶ 2022 - სს „ნიკორა“-ს მიერ 35 მლნ ლარის ობლიგაციის წარმატებული ემისია.

2023-2024

- ▶ 2023 - შპს „ნიკორა“-ს მიერ ხორცპროდუქტების ახალი თანამედროვე დანადგარებით აღჭურვილი საწარმოს მშენებლობა.
- ▶ 2023 - სს „ნიკორა ტრეიდი“-ს მიერ ქვეყანაში ერთ-ერთი ყველაზე მსხვილი, 6 ათასი მ² ფართობის თანამედროვე ხილ-ბოსტნის საწყობის შექმნა, რაც უზრუნველყოფს ტროპიკული ხილის იმპორტსა და პროდუქციის ცენტრალიზებულ მიწოდებას ადგილობრივი ფერმერებისთვისაც.
- ▶ 2024 - სს „ნიკორა ტრეიდი“-ს მიერ 60 მლნ ლარის ობლიგაციის პირველი ტრანშის გამოშვება, ასევე, წარმატებით დაინერგა კომპანიაში SAP პროგრამა.

2025

- ▶ სს „ნიკორა ტრეიდი“-ს მიერ 60 მლნ ლარის ობლიგაციის (მეორე ტრანშის) გამოშვება, რომელიც სრულად ახალი ლოგისტიკური ცენტრის მშენებლობას მოხმარდება.
- ▶ სს „ნიკორა“-ს მიერ 60 მლნ ლარის ობლიგაციის წარმატებული ემისია.
- ▶ შპს „ნიკორა“-მ, მნიშვნელოვანი ინვესტიცია ჩადო ხორცპროდუქტების ახალი საწარმოს მშენებლობაში. საწარმო აღჭურვილია თანამედროვე მანქანა-დანადგარებით. პროექტი დასრულებულია და საწარმო ეტაპობრივად გადადის სრულ სიმძლავრეზე.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:



ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი

| | | | |
|-----------------------------|-------------------------------------|------------------------------|----------------------|
| სს ნიკორა ტრეიდი 97% | შპს ნიკორა 100% | შპს პარტნიორი 100% | შპს ოკეანე 100% |
| შპს ჩვენი ფერმერი 100% | შპს მულტიტრეიდი 100% | შპს მზარეული I 90% | შპს კორიდა 100% |
| შპს ინტრეიდი 100% | შპს ნაფარეულის ძველი მარანი 100% | შპს ვაკიჯვრის კალმახი 94% | შპს კულინარი 100% |
| შპს ნიკორა ბაკურიანი 50% | შპს მილა საქართველო 50% | შპს რეფ ელ 50% | შპს რეფ ბი 80% |

* ზემოთ მოცემულ სტრუქტურაში მოცემული მხოლოდ მოქმედი კომპანიები.



პოტ-დოგ



სს „ნიკორა ტრეიდი“

სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-ში შემაჯავლი ყველაზე მსხვილი სუბიექტია, რომელიც სუპერმარკეტების ქსელს ოპერირებს.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია საქართველოს ბაზარზე წარმოდგენილი იყო 674 მაღაზიითა და 11 კავით.

საცალო გაყიდვები სს „ნიკორა ტრეიდი“-ს სავაჭრო ობიექტებში ხორციელდება „ნიკორა სუპერმარკეტი“-სა და „ლიბრე“-ს (დისკაუნთერი) ბრენდის ქვეშ.

„პოტ-დოგ რუმი“ - სწრაფი კვების ბრენდია, რომლის მიზანია სწრაფი, გემრიელი და ხარისხიანი კვება ყველასთვის ხელმისაწვდომი გახადოს.

„ბანა“ - ხილ-ბოსტნის მიმართულებით. კომპანია ფლობს 6 ათასი მ² ფართობის თანამედროვე ხილ-ბოსტნის საწყობს, რაც უზრუნველყოფს ტროპიკული ხილის იმპორტსა და პროდუქციის ცენტრალიზებულ მიწოდებას ადგილობრივი ფერმერებისთვის.

„N1“ - (Private Label) საკუთარი სავაჭრო ნიშანია, რომელიც მომხმარებელს სთავაზობს ყოველდღიური მოხმარების პროდუქტებს ხელმისაწვდომ ფასად.

„Bonna“ - (Private Label) საკუთარი სავაჭრო ნიშანია, რომელიც საშუალო და მაღალშემოსავლიან მომხმარებლებელზეა გათვლილი.

„Jambo“ - ყავის ბრენდია, რომელიც ახორციელებს მწვანე ყავის მარცვლების იმპორტს, ხალავს მათ ადგილზე და მომხმარებელს სთავაზობს სხვადასხვა სახის ყავას უნიკალური სწრაფი ჩამოსასხმელი აპარატებით.



შემაჯავლი



შპს „ნიკორა“

„ნიკორა“-ს ხორცპროდუქტები 1998 წლიდან იწარმოება და მას შემდეგ სფეროს ლიდერია. „ნიკორა“ გამოირჩევა მრავალფეროვანი ასორტიმენტით, სადაც გაერთიანებულია: სოსისები, სარდლები, მოხარშული, შებოლილი და ნედლად შებოლილი ძეხვეული, შაშხები და სხვა. „ნიკორა“ ჯამში 120-მდე დასახელების პროდუქტს აწარმოებს. ბრენდ „ნიკორა“-ს ქვეშ მოქცეულია 15-მდე დასახელების სოსისი და სარდელი, 10-მდე დასახელების შაში და 20-მდე დასახელების ძეხვეული.

„მეტაბლე“ - ხორცპროდუქტების ახალი, ქართული ბრენდია, რომელიც 2025 წლიდან „ნიკორა“-ს მაღალტექნოლოგიურ საწარმოში იქმნება და პრემიუმ ხარისხის ნედლად შებოლილი ძეხვეულის, შაშხების და სოსისების 20-მდე სახეობას აერთიანებს და ეტაპობრივად ასორტიმენტის გაზრდასაც გეგმავს.

„მზარეული“ - ქართული და ევროპული სამზარეულოს ტრადიციულ კერძებს ნახევარფაბრიკატების სახით, 2003 წლიდან აწარმოებს. „მზარეული“-ს პროდუქცია ოჯახში მომზადებული გემრიელი და ხარისხიანი კერძის ღირსეული ალტერნატივაა და ისეთ მრავალფეროვან არჩევანს გვთავაზობს, როგორცაა: პელმენი, ვარენიკი, კოტლეტი, ბლინი, ნაგეთსი, ხინკალი და სხვა. მზარეულის ასორტიმენტი 30-მდე სხვადასხვა დასახელების პროდუქტს აერთიანებს.

„კულინარი“ - ქართული და ევროპული სამზარეულოს ტრადიციულ კერძებს აერთიანებს მზა პროდუქტების სახით. ასორტიმენტში წარმოდგენილია 40+ სახეობის სალათა და მზა კერძი, რაც მომხმარებელს მრავალფეროვან არჩევანს სთავაზობს.



შპს „პარტნიორი“

დისტრიბუციის სფეროში ერთ-ერთი მაღალი რეპუტაციის მქონე კომპანიაა, რომელიც აერთიანებს დაახლოებით ათასამდე თანამშრომელს.

„პარტნიორი“-ს საქმიანობა მოიცავს მშრალი, სამაცივრე და გაყინული პროდუქციის ტრანსპორტირებას. ფართო ლოგისტიკური ქსელი კომპანიას საშუალებას აძლევს ეფექტურად მოემსახუროს როგორც საცალო, ისე საბითუმო ვაჭრობას.



შპს „კორიდა“

შპს „ნიკორა“-ს მსგავსად წარმოადგენს „კორიდა“-ს ბრენდის ხორცპროდუქტების და ნახევარფაბრიკატების საწარმოს (დასავლეთ საქართველოში), რომელიც ქართულ ბაზარზე 2007 წლიდან ოპერირებს.

„შეფმასტერი“ - ნედლად შებოლილი ძეხვეულისა და დელიკატესების მწარმოებელი ბრენდია, რომელიც მომხმარებელს გამორჩეული ხარისხის ხორცპროდუქტებს 2023 წლიდან სთავაზობს.

ბრენდის კონკურენტული უპირატესობა წარმოების განსაკუთრებული ტექნოლოგია (30-დღემდე წარმოება), ექსკლუზიური რეცეპტურა და ხარისხის უმაღლესი სტანდარტია. შედეგად, იქმნება ნედლად შებოლილი ძეხვეულის პროდუქცია, რომელსაც წარსული და ისტორია აქვს.

შპს „მზარეული 1“

პურფუნთუშეულისა და საცხობი ნაწარმის მწარმოებელი კომპანიაა, რომელიც „პანე“-ს ბრენდის ქვეშ ოპერირებს.

საწარმო აღჭურვილია თანამედროვე სახის დანადგარებით და პროდუქციის წარმოებისთვის გამოიყენება უმაღლესი ხარისხის ნედლეული, რომელიც, თავის მხრივ, მსოფლიოს წამყვან ქვეყნებში მზადდება (ავსტრია, ბელგია, ჰოლანდია, თურქეთი). აღნიშნული უზრუნველყოფს პროდუქციის ევროპული სტანდარტებისა და ტექნოლოგიების დაცვით წარმოებას.

შპს „მულტიტრეიდი“

კომპანია ახორციელებს ნედლეულის იმპორტს ხორცპროდუქტების წარმოებისთვის, როგორც გარე ბაზარზე სარეალიზაციოდ, ასევე შპს „ნიკორა“-სა და შპს „კორიდა“-სთვის





შპს „ინტრაიდი“

იმპორტიორი კომპანიაა, რომელიც ახორციელებს სხვადასხვა ცნობილი ბრენდის იმპორტს, კერძოდ:

- ▶ წვენები: „VitaGo“, „პფანერი“, „ნატურალისი“, „ენერჯია“, „ალოე“, „ჯაფა“;
- ▶ ლუდები: Warsteiner, Grolsch, Pilsner Urquell, Bud, 5.0, Zhigul, Benediktiner, Praga, Schofferhofer, Estrella Galicia, Bitburger, Stiegl;
- ▶ არყები: Хлебная, Parliament, Green Mark, Talka, Russian Standard, Punchclub, Gustav;
- ▶ მაღალ ალკოჰოლური სასმელები: Gibson’s, Glen Moray, Label 5, Old Virginia; Cutty Sark, Gautier, Busnel, Bardinet, Sombrero;
- ▶ დაბალ ალკოჰოლური სასმელი: Shake, Royal, Punchclub, Somersby;
- ▶ სნეკები: Lorenz, Master, Gusto, YAW, RiceUp Boomza, Bob Snail, Mogyi,;
- ▶ ხორცპროდუქტები: Campofrio, Greisinger, Negroni, Tarczynski, Snack It, Sokolow;
- ▶ ტკბილეული: Bahlsen, Kellog’s, Milano, Flis, Wedel, Confectum, Gurmex, Freddi, 4You, Jules Destrooper, Caffarel, Bogutti;
- ▶ ბაკალეა: Yonca, Rio Santo, Santa Sophia, Rollton, Oyakata, Uvelka, Sante, Dr. Benner, Loid, და სხვა.



შპს „ნიკორა ბაკურიანი“

დაბა ბაკურიანში მდებარე უძრავი ქონების დეველოპერული კომპანიაა.



შპს „ჩვენი ფერმერი“

„პალომა“ - მრავალწლიანი გამოცდილების ბრენდია, რომელიც საქართველოს ბაზარზე 2005 წლიდან ოპერირებს და მომხმარებელს გამორჩეული გემოს მქონე 20-მდე სახეობის წაყინულ სთავაზობს.

პროდუქციის დასამზადებლად „პალომა“ უმაღლესი ხარისხის ნედლეულს იყენებს და მსოფლიოს წამყვანი ქვეყნების მწარმოებლებთან თანამშრომლობს. თითოეული სახეობის წაყინული კარაქსა და შესქელებულ რძეზე მზადდება, რაც მას ნაზ ტექსტურასა და განსაკუთრებულ არომატს სძენს.

„დღის“ - რძის პროდუქტების კომპანია 2003 წელს შეიქმნა და მომხმარებელს მაღალი ხარისხის, ეკოლოგიურად სუფთა ნაწარმს სთავაზობს. 2017 წლიდან ბრენდი ბაზარზე „დღის პროდუქტების“ სახელწოდებით ოპერირებს.



შპს „ნაფარეულის ძველი მარანი“

ფლობს საკუთარ ვენახებს და ახორციელებს მხოლოდ ყურძნის მოყვანასა და რეალიზაციას.

შპს „ოკეანე“

აწარმოებს ზღვის პროდუქტებს და პრესერვებს. კომპანია წარმოებისას იყენებს, როგორც ჰოლდინგში შემავალი კომპანიის საკალმახე მეურნეობიდან მიღებულ ნედლეულს, ასევე ახორციელებს იმპორტს ნორვეგიიდან, სადაც საუკეთესო კატეგორიის თევზი ბინადრობს. ადგილობრივად წარმოებული პროდუქტების გარდა, კომპანია ასევე ახორციელებს ზღვის პროდუქტების და დელიკატესების იმპორტს.

ძირითადად ასორტიმენტშია: ცოცხალი, შეციებული, ცივად და ცხლად შებოლილი, დამარილებული, ნაკლებმარილიანი, ნახევრად შებოლილი თევზეული, პრესერვებიდან ზღვის დელიკატესები. „კომპანიის“ კალმახის ხიზილალა განსაკუთრებით პოპულარულია ქართველ მომხმარებლებს შორის. ასევე, ასორტიმენტში გამორჩეული ადგილი უჭირავს პრესერვებს, რომლის წარმოებაც საქართველოში პირველად სწორედ „ოკეანე“-მ დაიწყო.



შპს „რეფ ელ“ და „შპს „რეფ ბი“

უძრავი ქონების დეველოპერული და მენეჯმენტ კომპანიებია.



შპს „ვაკიჯერის კალმახი“

საკალმახე მეურნეობა სოფელ ვაკიჯვარში, გურიაში. დაახლოებით 300 ტონა თევზის საწარმოო მოცულობით, რომელიც აგრეთვე აწარმოებს კალმახის ხიზილალას „ოკეანე“-ს საფირმო სახელწოდებით.



შპს „მილა საქართველო“

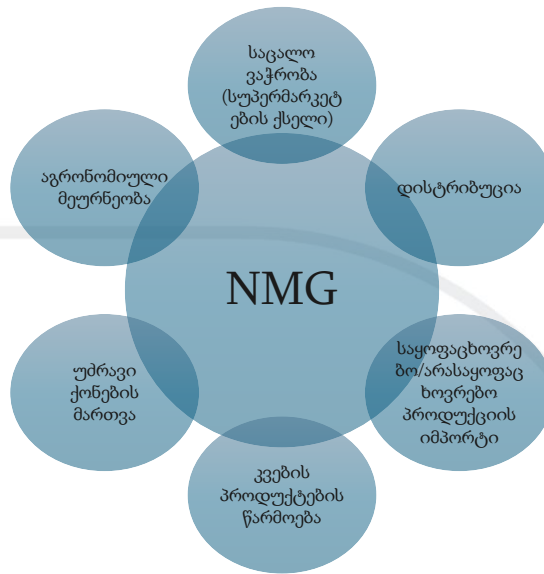
კომპანია ახორციელებს სხვადასხვა სახის საყოფაცხოვრებო და არასაყოფაცხოვრებო პროდუქციის იმპორტს.





ბიზნეს მოდელი










სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“, იგივე „NMG – Nikora Management Group“, წარმოადგენს ჯგუფში შემავალი კომპანიების მშობელ საწარმოს. მართავს ინვესტიციებს მათში, ფლობს უძრავ ქონებას რომელსაც იჯარით გასცემს შვილობილ კომპანიებზე, რომელთაც აგრეთვე უწევს საკონსულტაციო და მმართველობით მომსახურებას.

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

კომპანიის ბიზნესი რამდენიმე პირობით კომპონენტად შეიძლება დაიყოს, რომელთა ერთობლიობითაც ჰქმნის ღირებულებას ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი (NMG):



| საცალო ვაჭრობა | | დისტრიბუცია | |
|---|---|-------------|--|
|  <p>სს „ნიკორა ტრეიდი“</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ ნიკორა სუპერმარკეტი ▶ ლიბრე |  <p>შპს „პარტნიორი“</p> | | |
| წარმოება | | | |
|  <p>ხორცპროდუქტები</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ შპს „ნიკორა“ ▶ შპს „კორიდა“ |  <p>პურფუნთუშეული</p> <p>შპს „მზარეული 1“</p> | | |

| | | | |
|---|---|--|---|
|  | <p>ზღვის პროდუქტები</p> <p>შპს „ოკეანე“</p> |  | <p>რძის ნაწარმი</p> <p>შპს „ჩვენი ფერმერი“</p> |
|  | <p>სალათები და მზაკვება</p> <p>შპს „კულინარი“</p> <p>(2025 წლის მაისის შემდეგ შპს „კულინარი“-მ საწარმოო ოპერირება შეაჩერა და საქმიანობა შეითავსა შპს „ნიკორა“-მ)</p> | | |
| <p>იმპორტი</p> | | <p>აგრონომიული მეურნეობა</p> | |
|  | <p>სასმელი და საკვები პროდუქტი</p> <p>შპს „ინტრეიდი“</p> |  | <p>ვენახები</p> <p>შპს „ნაფერეულის ძველი მარანი“</p> |
|  | <p>ხორცის ნედლეული</p> <p>შპს „მულტიტრეიდი“</p> |  | <p>საკალმახე მეურნეობა</p> <p>შპს „ვაკიჯვრის კალმახი“</p> |
|  | <p>საყოფაცხოვრებო და არასაყოფაცხოვრებო პროდუქცია</p> <p>შპს „მილა საქართველო“</p> | <p>უძრავი ქონების მართვა</p> | |
| | |  | <ul style="list-style-type: none"> ▶ შპს „რეფ ელი“ ▶ შპს „რეფ ბი“ ▶ შპს „ნიკორა ბაკურიანი“ |

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

ხორცპროდუქტების და მათი ნახევარფაბრიკატების წარმოებაში ჩართული არიან შპს ნიკორა და შპს კორიდა, რომელთა პროდუქცია, აღნიშნული კომპანიების მრავალწლიანი სპეციალიზაციის შედეგად, სულ უფრო და უფრო მზარდი მოთხოვნით სარგებლობს ბაზარზე. ნიკორას ხორცპროდუქტების, როგორც ბრენდის, პოპულარიზაციას და მიმზიდველობას, მნიშვნელოვნად უწყობს ხელს ნიკორას სუპერმარკეტების ფართო ქსელი. მეორეს მხრივ სავაჭრო ობიექტების სიმრავლე და აგრეთვე ფართო არეალი საშუალებას აძლევს

წარმოების შვილობილ კომპანიებს მყისიერი რეაგირება მოახდინონ მომხმარებელთა მოთხოვნილებებზე, პრეფერენციების ცვლილებაზე; შედეგად მიიღწევა მომხმარებელთა კმაყოფილების ზრდა და მაღალ დონეზე შენარჩუნება, როგორც პროდუქციის კუთხით, ასევე გაყიდვების სერვისის თვალსაზრისით.

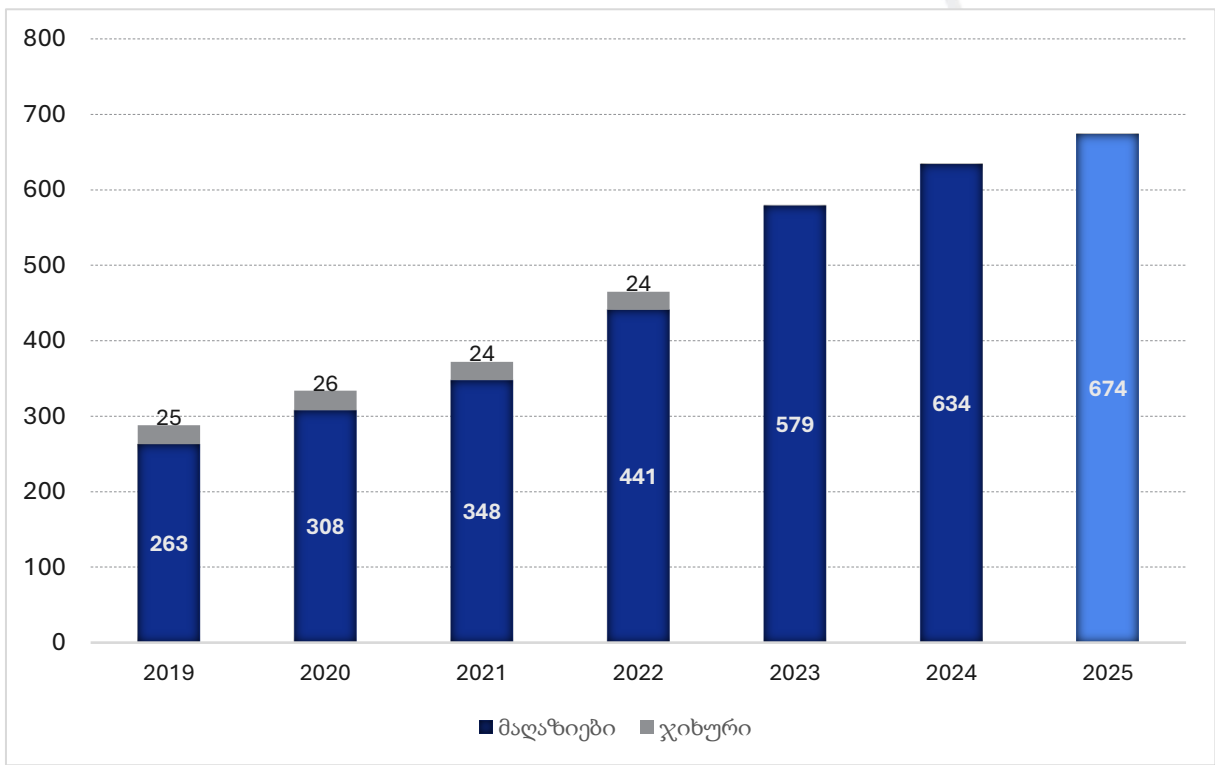
ჰოლდინგში შემავალი კვების პროდუქტების სხვა მწარმოებელი კომპანიები (შპს „ოკვანე“, „ჩვენი ფერმერი“, „მზარეული 1“, „კულინარი“ - ახლა უკვე შპს „ნიკორა“ (2025 წლის მაისის შემდგომ ნიკორამ შეითავსა კულინარის საქმიანობა), „ვაკიჯვრის კალმახი“) ერთის მხრივ დამატებითი შემოსავლის წყაროს წარმოადგენენ, მაგრამ აგრეთვე ქმნიან ჰოლდინგის მდგრადობის და კონკურენტული უპირატესობის გაძლიერების დამატებით ბერკეტს - მცირდება რა დამოკიდებულება მომწოდებლებზე, ნიკორას სუპერმარკეტებისთვის და უფრო მეტიც, რაც შემთხვევებში ჩნდება ბერკეტი მინიმალური ფასების მიღებისთვის მომწოდებლებისგან, რაც შემდგომში გაყიდვების ზრდის უმთავრეს წინაპირობას ქმნის - შევთავაზოთ მომხმარებლებს მაღალი სარგებელი/ღირებულების (benefit/value) პროდუქცია.

ჰოლდინგი ანალოგიური ბიზნეს მოდელით ახდენს სასმელების (გამაგრებელი და ალკოჰოლური) და სხვადასხვა საქონლის იმპორტს, რაც შვილობილი კომპანია შპს „ინტრიდი“-ს მეშვეობით ხორციელდება. საკუთარი გაყიდვის ობიექტების რიცხოვნობის და ფართო არეალის საფუძველზე (და აგრეთვე მძლავრი შვილობილი სადისტრიბუციო კომპანიების შესაძლებლობების გათვალისწინებით) მიაღწია იმპორტის იმ მასშტაბს, რამაც საშუალება მისცა კომპანიას სასმელების სეგმენტშიც მიეღო დაბალი ფასები მომწოდებლებისგან და აგრეთვე ექსკლუზიური იმპორტიორი გამხდარიყო რიგი პროდუქციის სახეობების საქართველოში.

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

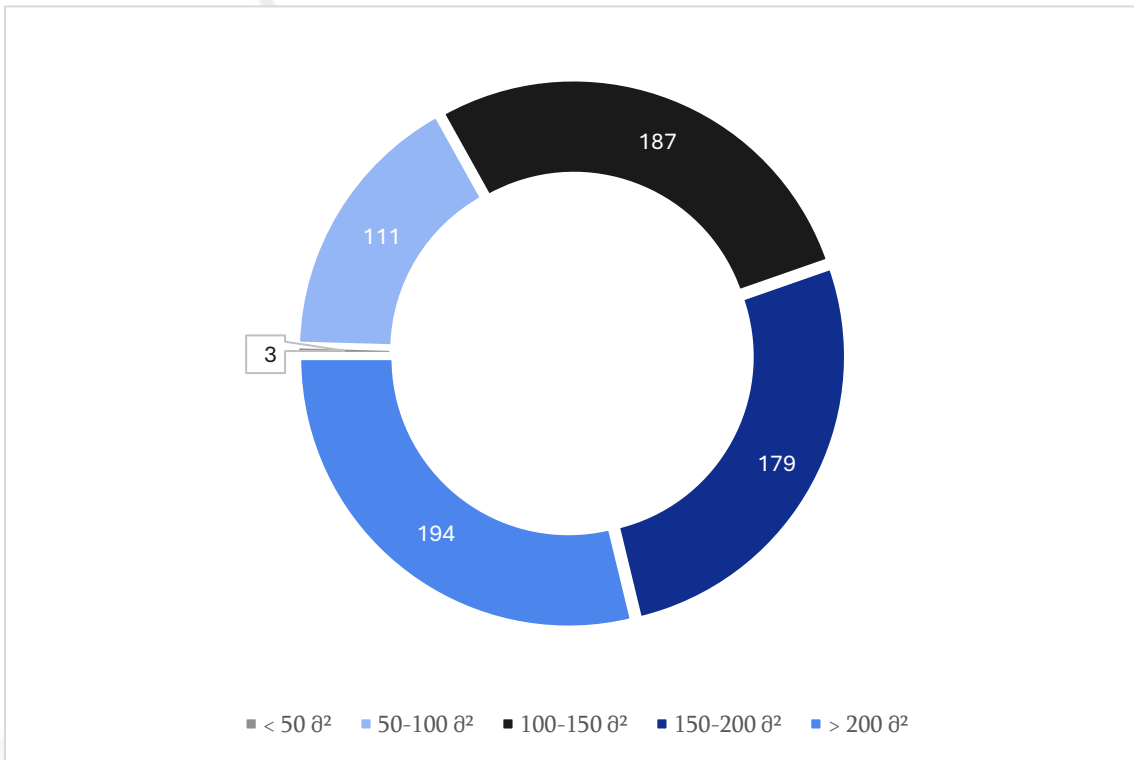
მძლავრი შვილობილი სადისტრიბუციო კომპანია, შპს „პარტნიორი“, ახორციელებს სხვა შვილობილი კომპანიების მიერ წარმოებული პროდუქციისა და იმპორტირებული საქონლის დისტრიბუციას, როგორც გარე, ასევე შიდა ნიკორას სავაჭრო ობიექტებშიც.

„ნიკორას ტრიდი“-ს სავაჭრო ობიექტების რაოდენობა:

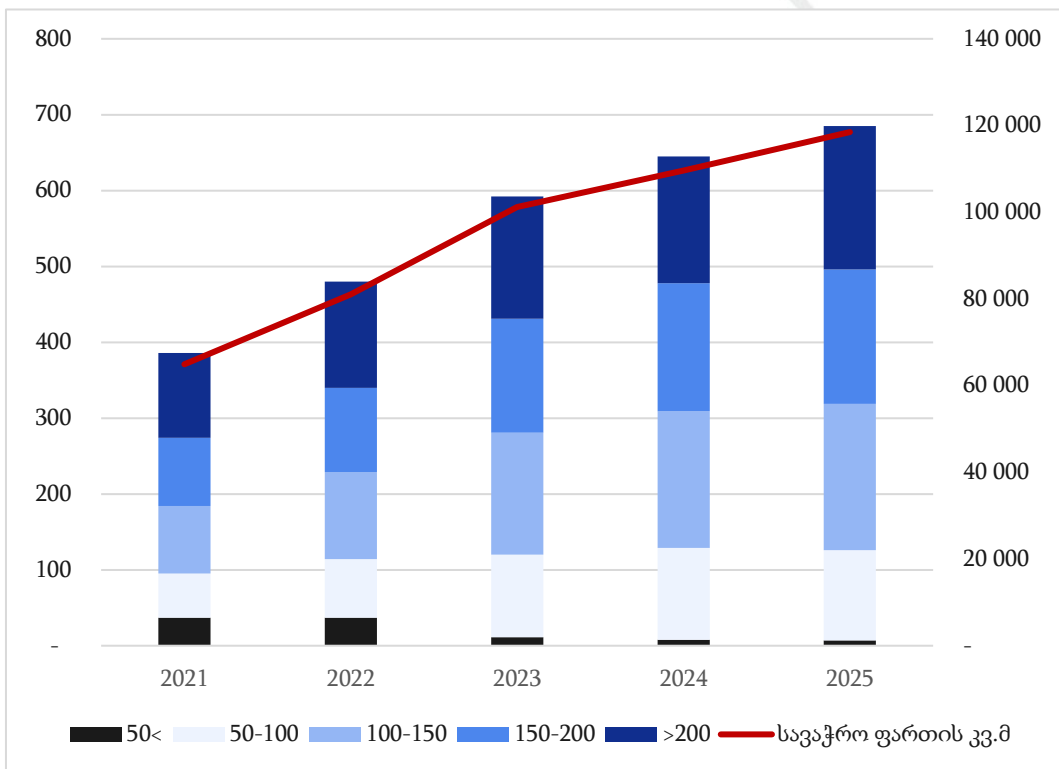


* კაფეების გარეშე

სავაჭრო ობიექტების რაოდენობა ფართების მიხედვით:



სავაჭრო ობიექტების ფართობი (ჯამში მ²) და რაოდენობა სხვადასხვა ფორმატის და წლების მიხედვით:

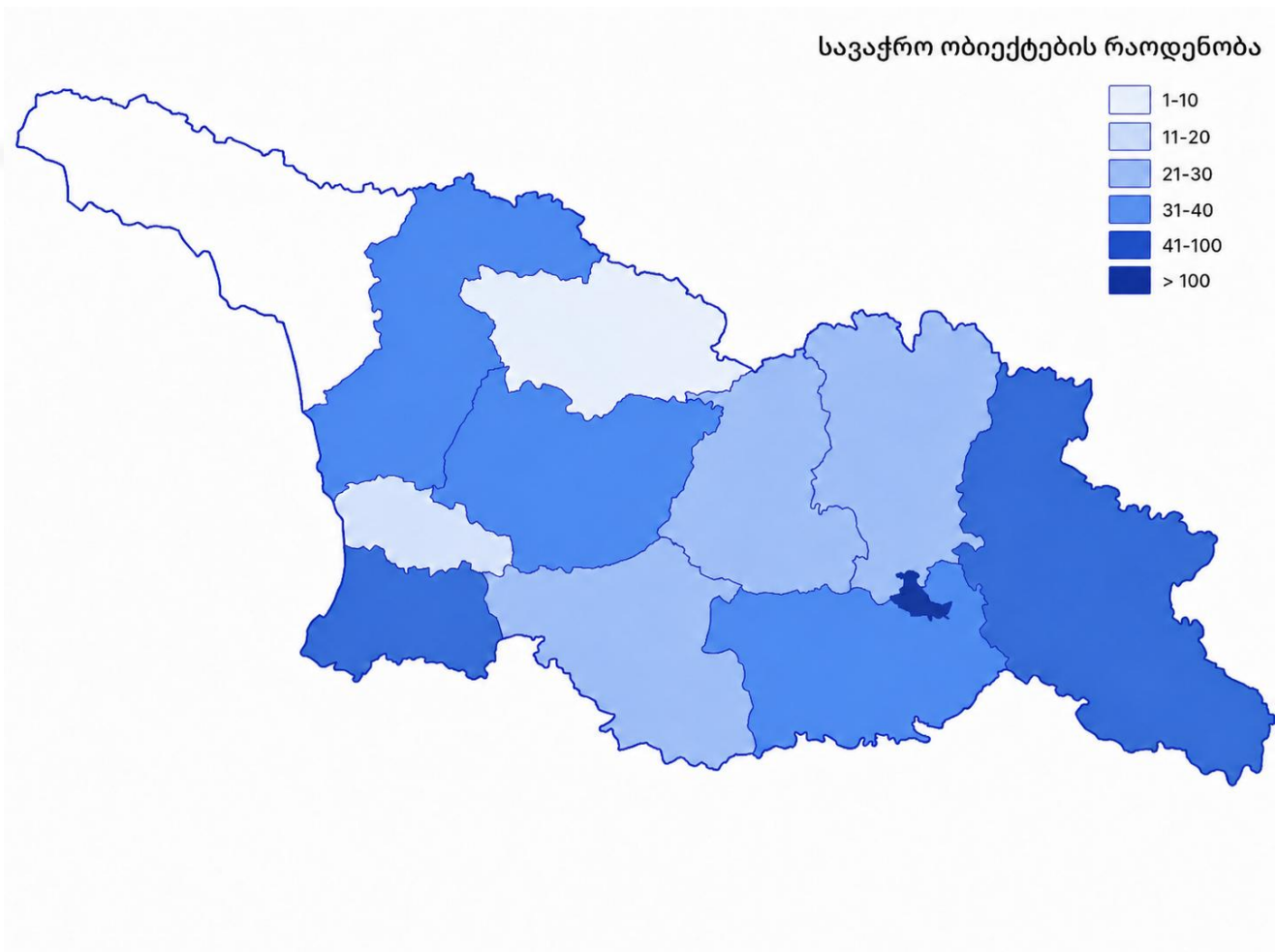


ამ ეტაპზე კომპანია ძირითად შესყიდვებს ახორციელებს ადგილობრივ ბაზარზე. მისი მომწოდებლები არიან, როგორც ადგილობრივი მწარმოებლები, ქართული იმპორტიორი და სადისტრიბუციო კომპანიები, ასევე საერთაშორისო სადისტრიბუციო კომპანიები. მთლიანი შესყიდვის ნაწილი ხდება ცენტრალიზებულად. პროდუქციის ძირითადი ნაწილის დისტრიბუციას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

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

მსხვილი შესყიდვების დროს „კომპანია“ ცდილობს მომწოდებლების დიდი დიაპაზონისგან მიიღოს საუკეთესო ფასები და ხარისხი. „კომპანია“ შესყიდვების პროცესის დროს უზრუნველყოფს რომ შეიქმნას კონკურენტული გარემო პოტენციურ კონტრაქტორებს შორის რათა „კომპანიამ“ საუკეთესო საბაზრო ფასს მიაღწიოს.

„ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-ს ოპერატივა რუკა საქართველოს მასშტაბით:



„ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“, უმთავრესად მისი შვილობილი კომპანია სს „ნიკორა ტრეიდი“, რომელიც წარმოადგენს დარგის ერთ-ერთ ლიდერს სავაჭრო ობიექტების რაოდენობისა და გეოგრაფიული განშლის მიხედვით, გეგმავს ძირითადი რესურსები მოახმაროს სავაჭრო ქსელის განვითარებას. იგეგმება სავაჭრო ობიექტების კონცენტრაციის გაზრდა როგორც ათვისებულ ლოკაციებში, ასევე ისეთ ადგილებში სადაც ქსელი ნაკლებადაა წარმოდგენილი. შესაბამისად „კომპანიას“ მიეცემა საშუალება სწრაფი ტემპებით შექმნას გრძელვადიანი მდგრადი განვითარების მყარი საფუძველი, გაიმყაროს დარგის ლიდერის პოზიციები, გაზარდოს ბაზრის წილი და გახდეს უფრო ეფექტური. ახალი მაღაზიების გახსნით „კომპანია“ მოელის გაყიდვების ზრდას, როგორც ბაზრის ზრდასთან ერთად აგრეთვე დამოუკიდებელი სავაჭრო ობიექტების ბაზრის წილის დაკავებით. ინდივიდუალური სავაჭრო ობიექტებისგან განსხვავებით „კომპანიას“ თავისი მასშტაბებიდან გამომდინარე შეუძლია უკეთესი პირობები და ფასები მიიღოს მომწოდებლებისგან და შედეგად უკეთესი პირობები შესთავაზოს მომხმარებელს. ასევე აქტიურად მიმდინარეობს ხორცპროდუქტების ახალი საწარმოს მშენებლობა და სრული გადაიარაღება, რაც წარმადობას და ხარისხს მნიშვნელოვნად გაზრდის.

ასევე, დღეისთვის „ნიკორა ტრეიდი“ წარმოადგენს დარგის ერთ-ერთ ლიდერს სავაჭრო ობიექტების რაოდენობის და გეოგრაფიული განშლის მიხედვით. კომპანია გეგმავს, რომ ძირითადი რესურსები მოახმაროს სავაჭრო ქსელის განვითარებას. იგეგმება სავაჭრო ობიექტების კონცენტრაციის გაზრდა როგორც ათვისებულ ლოკაციებში, ასევე ისეთ ადგილებში სადაც ქსელი ნაკლებადაა წარმოდგენილი. შესაბამისად ნიკორა ტრეიდს მიეცემა საშუალება სწრაფი ტემპებით შექმნას გრძელვადიანი მდგრადი განვითარების მყარი საფუძველი, გაიმყაროს დარგის ლიდერის პოზიციები, გაზარდოს ბაზრის წილი და გახდეს უფრო ეფექტური. ახალი მაღაზიების გახსნით კომპანია მოელის გაყიდვების ზრდას როგორც ბაზრის ზრდასთან ერთად აგრეთვე დამოუკიდებელი სავაჭრო ობიექტების ბაზრის წილის დაკავებით. ინდივიდუალური სავაჭრო ობიექტებისგან განსხვავებით, კომპანიას, თავისი მასშტაბებიდან გამომდინარე შეუძლია უკეთესი პირობები და ფასები მიიღოს მომწოდებლებისგან და შედეგად უკეთესი პირობები შესთავაზოს მომხმარებელს. 2025 წელს კომპანიამ 40 ახალი მაღაზია გახსნა, როგორც თბილისში, ასევე რეგიონებში.

უძრავი ქონების სეგმენტში ჰოლდინგისა და შვილობილების მიზანია საცალო სავაჭრო ქსელების განვითარებისთვის, უძრავი ქონების შეძენა-მართვა და ხელსაყრელი პირობების შემთხვევაში გაყიდვა. „კომპანიის“ სტრატეგია მოიცავს უძრავი ქონების ხელსაყრელი პირობებით შეძენას, ხოლო შესაბამისი მყიდველის პოვნის შემდეგ, „კომპანია“ ქონებას ყიდის გრძელვადიანი საიჯარო კონტრაქტით (Sell-leaseback ტრანზაქციით).

გარდა ამისა, „კომპანია“ გეგმავს რიგი მიმართულებების განვითარებას:

- ▶ **ლოგისტიკა:** ამ ეტაპზე „კომპანია“ ძირითად შესყიდვებს ახორციელებს ადგილობრივ ბაზარზე. მისი მომწოდებლები არიან, როგორც ადგილობრივი მწარმოებლები, იმპორტიორი და სადისტრიბუციო კომპანიები, ასევე საერთაშორისო სადისტრიბუციო კომპანიები. პროდუქციის ძირითადი ნაწილის დისტრიბუციას სავაჭრო ობიექტებში თვითონ მომწოდებლები ახდენენ. ახალი ლოგისტიკური ცენტრი საშუალებას მისცემს კომპანიას პროდუქციის 80%-მდე ცენტრალიზებული წესით შესყიდოს და თავად განახორციელოს დისტრიბუცია მაღაზიებში. ცენტრალიზაციის გაზრდა „კომპანიას“ მისცემს კომერციული პირობების გაუმჯობესების შესაძლებლობას. ასევე „კომპანია“ გეგმავს მაღაზიების ღამით მომარაგების რეჟიმზე გადასვლას, რაც შეამცირებს ლოგისტიკურ ხარჯებს, მათ შორის საწვავის მოხმარებას და გარემოზე მავნე ზეგავლენას.
- ▶ **„დისკაუნთერი მაღაზიები“ (soft discounter store):** ამ კონცეფციის მაღაზიებით „კომპანია“ უკვე რამდენიმე წელია წარმატებების ოპერირებს ბაზარზე. 2023/2024 წლები კომპანია აქტიურად მუშაობდა ამ ფორმატის მაღაზიების დახვეწაზე და ტრანსფორმაციაზე შედეგად 2024 წლის მაისიდან მომხმარებლებს შესთავაზა ახალი ფორმატის „ლიბრეს“ ბრენდის მაღაზიები. განახლდა ფილიალების იერსახე, ცვლილებები შევიდა ასორტიმენტში, მეტი აქცენტი დაეთმო ფრეშ და ადგილზე გამომცხვარ პროდუქტებს და კიდევ უფრო კომფორტული გახდა მომხმარებლისთვის ყოველდღიური სტუმრობა ტრანსფორმირებულ ფილიალებში. გადაიხედა საფასო პოლიტიკა და მომხმარებლებისთვის პროდუქცია უფრო მეტად ხელმისაწვდომი

გახდა. აღნიშნული პროექტის ფარგლებში იგეგმება ყველა ფილიალის განახლება და უფრო მეტი კონკურენტული უპირატესობის მოპოვება ბაზარზე. უახლოეს მომავალში იგეგმება ლიბრეს ლოიალობის პროგრამის დანერგვა ასევე აპლიკაციისა და საიტის შექმნა.

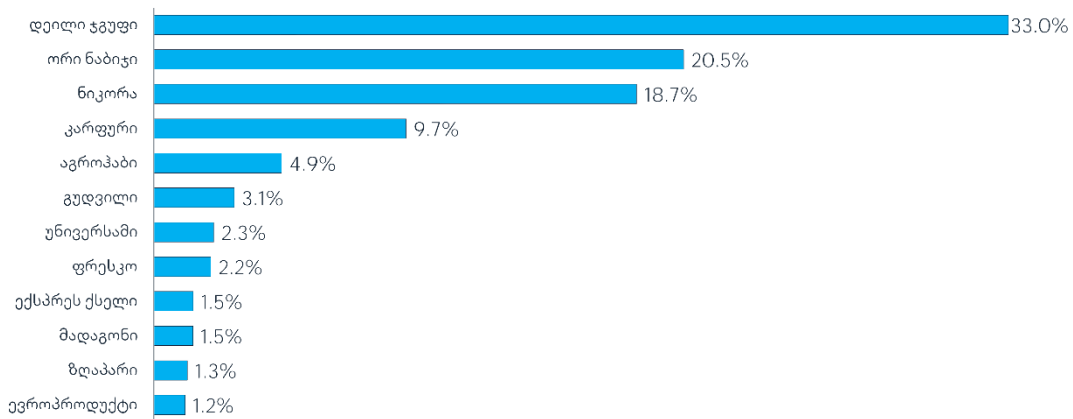
- ▶ **საკუთარი სავაჭრო ნიშნით გამოშვებული პროდუქციის განვითარება (Private Label):** პროდუქციის საკუთარი სავაჭრო ნიშნით გამოშვება/გაყიდვა იძლევა ფასების ოპტიმიზაციის საშუალებას. „კომპანია“ უკვე აქვს საკუთარი სავაჭრო ნიშნით გამოშვებული პროდუქტები, რომელიც „N1“-ის ბრენდის სახელით გამოდის. „N1“ ბაზარზე პოზიციონირებულია, როგორც ერთ-ერთი საუკეთესო ფასის მქონე, რაც ზრდის მომხმარებლებისთვის ასორტიმენტის ამ ნაწილის ხელმისაწვდომობას, „კომპანია“ კი საშუალებას აძლევს მოიზიდოს მეტი მომხმარებელი. მიმდინარე წლიდან კომპანიამ დაამატა ახალი ბრენდი “Bonna”, რომელიც გათვლილი არის საშუალო და მაღალ შემოსავლიან მომხმარებელზე. ახალი ბრენდი სთავაზობს მომხმარებელს კატეგორიის ცნობილი ბრენდების მსგავს პროდუქტების იდენტური ხარისხით და უფრო ხელმისაწვდომ ფასად. „ნიკორა ტრეიდი“-ს მიზანია დამატებით განავითაროს საკუთარი სავაჭრო ნიშნით გამოშვებული პროდუქტები.
- ▶ **ხილბოსტნის მიმართულების განვითარება:** 2023 წელს კომპანიამ შეიძინა ქვეყანაში ერთ-ერთი ყველაზე მსხვილი ხილ-ბოსტნის საწყოები რომლის საერთო ფართი შეადგენს 6 ათასი კვ.მ. და აღჭურვილია თანამედროვე მაცივრებით და მოსამწიფებელი კამერებით. ახალმა საწყოებმა საშუალება მისცა კომპანიას დაეწყო ტროპიკული ხილის იმპორტი და განეხორციელებინა პროდუქციის ცენტრალიზებული მიწოდება მაღაზიებში უწყვეტი ცივი ჯაჭვის შენარჩუნებით. ცენტრალიზაციამ გაზარდა პროდუქციის ხარისხი ასევე შესაძლებლობა მისცა ადგილობრივ ფერმერებს პროდუქტი მიეწოდებინათ ერთ ლოკაციაზე. სამომავლოდ კომპანია გეგმავს ფერმერებისგან შესყიდული პროდუქციის შეფუთვის და მაღაზიებში მიწოდებას, რაც გაზრდის პროდუქციის ვარგისიანობის პერიოდს, შეუნარჩუნებს პროდუქტს ხარისხს და იერსახეს. საერთო ჯამში ზემოთხსენებული ქმედებები შეამცირებს ხილბოსტნის დანაკარგებს.
- ▶ **კომპანიის ციფრული ტრანსფორმაცია:** „კომპანია“ აქცენტს აკეთებს პროცესების ავტომატიზაციისა და მათი მართვის ციფრულ ფორმატში გადატანაზე. კომპანიამ წარმატებით დანერგა SAP და რამდენიმე მსხვილი ფორმატის მაღაზიაში დაამატა თვითმომსახურების ტერმინალები. ასევე აქტიურად მიმდინარეობდა მუშაობა საწყოების მართვის EWM პროგრამის დანერგვაზე, რომელიც წარმატებით გაეშვა ორხევიში.
- ▶ **განახლებადი ენერჯია:** კომპანია კვლავ გეგმავს დამატებით რამდენიმე მცირე (100 kW-მდე) და საშუალო სიმძლავრის (დაახლოებით 500 kW) მზის პანელების მშენებლობას და ექსპლუატაციაში გაშვებას. კომპანია აქტიურად გააგრძელებს გარემოზე ზრუნვას და უზრუნველყოფს დადგმული სიმძლავრის პორტფელის ზრდას, ეს იქნება მაღაზიებსა თუ საწყოებზე.
- ▶ **ხორცპროდუქტების წარმოების განვითარება:** ჯგუფში შემავალმა კომპანიამ, შპს „ნიკორა“-მ, მნიშვნელოვანი ინვესტიცია ჩადო ხორცპროდუქტების ახალი საწარმოს მშენებლობაში. საწარმო აღჭურვილია თანამედროვე მანქანა-დანადგარებით. პროექტი დასრულებულია და საწარმო ეტაპობრივად გადადის სრულ სიმძლავრეზე.

ძირითადი სექტორის მიმოხილვა

სს „ნიკორა მენჯემენტ ჯგუფი“-ს ძირითადი შემოსავალი შვილობილ კომპანიებთან ტრანზაქციები წარმოადგენს, რომლებიც ჩართულნი არიან კვების პროდუქტების წარმოების, საცალო ვაჭრობის, იმპორტისა და დისტრიბუციის საქმიანობებში. საცალო ვაჭრობა და ხორცპროდუქტების წარმოება ბიზნესის უმთავრეს საქმიანობას წარმოადგენს. შედეგად, საკვებით საცალო ვაჭრობა და ხორცპროდუქტების წარმოება „კომპანიისთვის“ წარმოადგენს ყველაზე მნიშვნელოვან საინვესტიციო ბაზარს საქართველოში.

თიბისი კაპიტალის კვლევის (2025 წლის 9 თვე) თანახმად, 2025 წელს თანამედროვე FMCG ბაზრის 87%-მდე უმსხვილეს ხუთ კომპანიაშია თავმოყრილი:

სურსათის თანამედროვე FMCG შემოსავლების გადანაწილება კომპანიების მიხედვით, 9 თვე 2025 წლი, %



წყარო: თბს კაპიტალი, FMCG სექტორის მიმოხილვა 2025 9M

ჰოლდინგში შემავალი სს “ნიკორა ტრედი” ბოლო წლების განმავლობაში სტაბილურად იკავებს ორგანიზებული საცალო სასურსათო ბაზრის ერთ-ერთი ლიდერის პოზიციას.

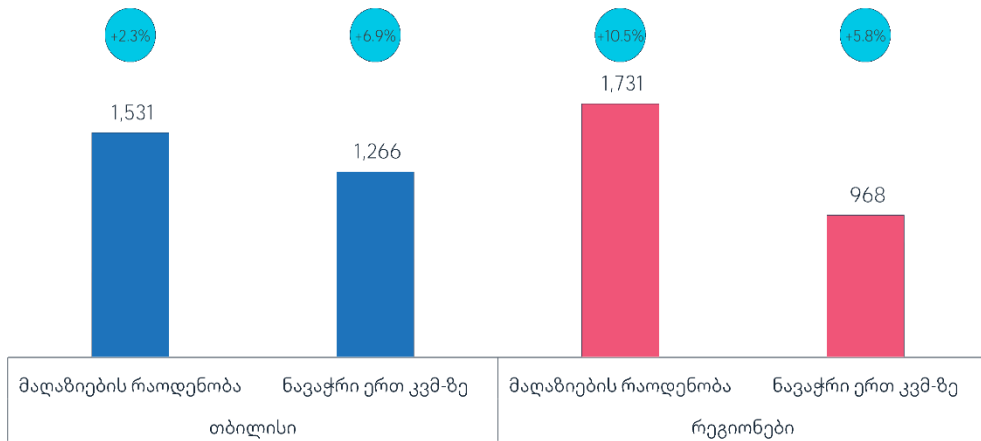
ბაზრის ძირითადი მოთამაშეები:

- ▶ კონკურენციის სააგენტოს მიერ 2024 წელს გაცემული ნებართვების შედეგად, "დეილის" ჯგუფი აერთიანებს "სპარის", "იოლის", "დეილის", "კალათას", "გვირილასა" და "მაგნიტის" ქსელებს, შედეგად დაიკავა საქართველოს FMCG-ს ბრენდირებული ქსელების ბაზრის მნიშვნელოვანი წილი.
- ▶ **კარფური** - წარმოადგენს ფრანგულ საერთაშორისო ბრენდს, რომელსაც საქართველოში Majid Al Futtaim Group-ი ოპერირებს. კარფურის პირველი ჰიპერმარკეტი 2012 წელს გაიხსნა საქართველოში და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ბაზარზე 95 სავაჭრო ობიექტით იყო წარმოდგენილი. კარფური ყიდის როგორც ზოგად პროდუქციას, ასევე კერძო ლეიბლებს;
- ▶ **ორი ნაბიჯი** - 2009 წელს დაარსებული ადგილობრივი ბრენდი, რომელსაც 2017 წლის ბოლოსთვის 100 მაღაზია ჰქონდა თბილისში და 11 თბილისის გარეთ. ქსელი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ბაზარზე 470 ვაჭრო ობიექტით იყო წარმოდგენილი. ორი ნაბიჯი უზნის მაღაზიების სტრატეგიით ვითარდება და მისი მფლობელები ადგილობრივი მეწარმეები არიან;
- ▶ **დეილი ჯგუფი** - კონკურენციის სააგენტოს მიერ 2024 წელს გაცემული ნებართვების შედეგად, "დეილის" ჯგუფი აერთიანებს "სპარის", "იოლის", "დეილის", "კალათას", "გვირილასა" და "მაგნიტის" ქსელებს, რაც გულისხმობს საქართველოს მასშტაბით დაახლოებით 1,700 სავაჭრო წერტილისა და ორგანიზებული ბაზრის 30%-იან წილს;
- ▶ **გუდვილი** - არის პირველი ქართული ჰიპერმარკეტების ქსელი და ამჟამად ბაზარზე წარმოდგენილია 8 მაღაზიით. ამასთან 6 ლოკაცია აქვს თბილისში, 2 კი - ბათუმში. მაღაზიებში იყიდება კერძო ლეიბლების პროდუქცია. ქსელს აქვს მზა საკვების მიტანის მომსახურება;

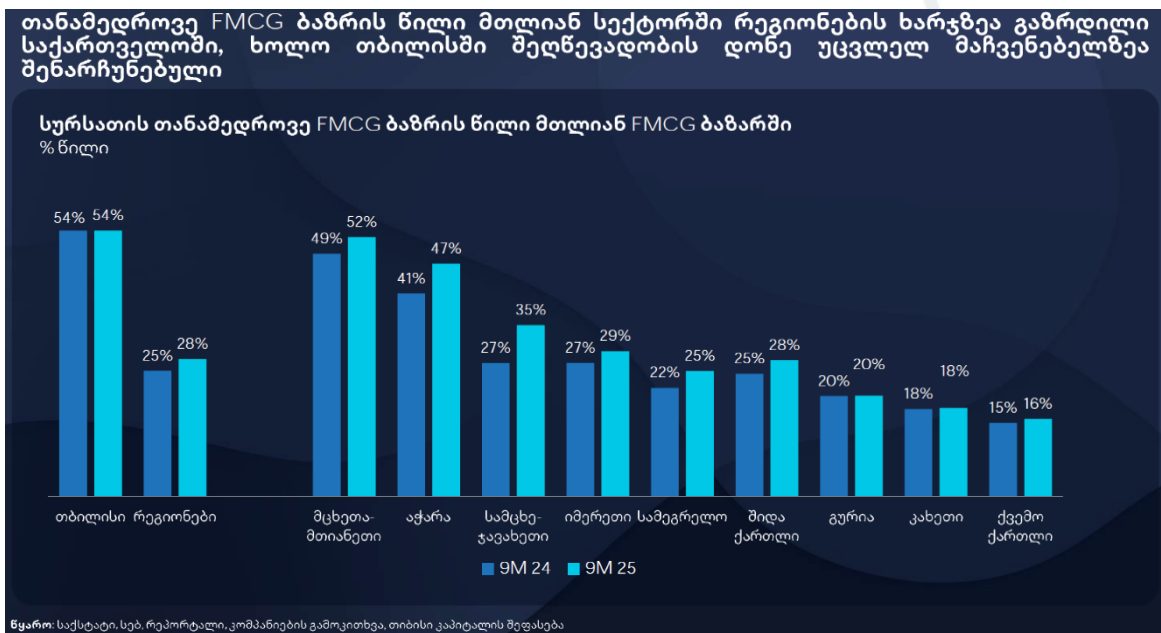
- ▶ **ვეროპროდუქტი** - ადგილობრივი ბრენდია, რომელიც 2004 წლიდან არსებობს და საქმიანობა იმპორტიორად დაიწყო. ამჟამად კომპანია ბაზარზე 38 მაღაზიითაა წარმოდგენილი. კომპანია გეგმავს ქვეყნის მასშტაბით გაფართოვებას;
- ▶ **აგროპაზი** - პრემიუმ სეგმენტის ქსელია, ძირითადად დიდი ზომის სუპერმარკეტებით წარმოდგენილი. ეს კომპანია პრემიალური პროდუქტებით საშუალო და მაღალი შემოსავლის მქონე მომხმარებელს იზიდავს.

სწრაფად ბრუნვადი პროდუქციის ბაზრის ზრდის პოტენციალზე მიუთითებს ბაზრის რეგიონული განაწილება. თანამედროვე FMCG ბაზარი რეგიონებში უფრო გაფართოვდა, თუმცა ასევე გრძელდება თბილისში ახალი ობიექტების დამატება. ერთ მ²-ზე ნავაჭრის კუთხით კვლავ თბილისი ლიდერობს, რასაც მაღალი წლიური ზრდაც უწყობს ხელს.

მაღაზიების რაოდენობა, ყოველთვიური ნავაჭრი ერთ კვმ-ზე და წლიური ცვლილება
რაოდენობა, ლარი, %



წყარო: თბს კაპიტალი, FMCG სექტორის მიმოხილვა 2025 9M



2. ფინანსური მაჩვენებლები

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

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

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

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგება:

| ათას ლარში | 2025 | 2024 |
|---|---------------|---------------|
| შემოსავალი დივიდენდებიდან | 15 887 | 17 366 |
| საიჯარო შემოსავალი | 2 069 | 3 877 |
| ამონაგები | 4 962 | 2 890 |
| ხელფასის ხარჯი | (4 188) | (3 823) |
| სხვა ხარჯები | (1 542) | (1 769) |
| საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების ცვლილება | (365) | 2 220 |
| სხვა მოგება ნეტო | 65 | 1 985 |
| საპროცენტო შემოსავალი | 4 055 | 2 536 |
| საპროცენტო ხარჯი | (7 925) | (6 462) |
| წმინდა მოგება/(ზარალი) კურსთაშორის სხვაობიდან | 797 | (705) |
| მოგება დაბეგვრამდე | 13 815 | 18 115 |
| მოგების გადასახადის ხარჯი | (2 216) | (2 538) |
| მიმდინარე წლის მოგება | 11 599 | 15 577 |
| სხვა სრული შემოსავლი | | |
| ძირითადი საშუალების გადაფასება | (74) | 343 |
| სულ სხვა სრული შემოსავლი/(ზარალი) | (74) | 343 |
| წლის სრული შემოსავლი | 11 525 | 15 920 |

ფინანსური მდგომარეობის ინდივიდუალური ანგარიშგება:

| ათას ლარში | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|----------------|----------------|
| აქტივები | | |
| გრძელვადიანი აქტივები | | |
| ძირითადი საშუალებები | 8 953 | 8 726 |
| საინვესტიციო ქონება | 47 506 | 56 275 |
| არამატერიალური აქტივები | 66 | 92 |
| ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში | 88 410 | 84 467 |
| გაცემული სესხები | 20 490 | 16 510 |
| სხვა გრძელვადიანი აქტივები | 572 | 687 |
| სულ გრძელვადიანი აქტივები | 165 997 | 166 757 |
| მოკლევადიანი აქტივები | | |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 2 102 | 9 139 |
| გაცემული სესხები | 527 | 402 |
| სადეპოზიტო სერთიფიკატები | 22 673 | - |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 3 | 25 |
| სულ მოკლევადიანი აქტივები | 25 305 | 9 566 |
| სულ აქტივები | 191 302 | 176 323 |
| ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი | | |
| საკუთარი კაპიტალი | | |
| ჩვეულებრივი აქციები | 6 471 | 6 471 |
| პრივილეგირებული აქციები | 22 715 | 22 701 |
| გამოსყიდული ჩვეულებრივი აქციები | (417) | (417) |
| გადაფასების რეზერვი | 2 682 | 2 756 |
| გაუნაწილებელი მოგება | 73 728 | 74 858 |
| სულ საკუთარი კაპიტალი | 105 179 | 106 369 |
| გრძელვადიანი ვალდებულებები | | |
| ობლიგაციები და სესხები | 78 101 | 23 626 |
| გრძელვადიანი ვალდებულებები შიდა ბრენდებთან | 344 | - |
| სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები | 78 445 | 23 626 |
| მოკლევადიანი ვალდებულებები | | |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 1 174 | 3 090 |
| ობლიგაციები და სესხები | 6 504 | 43 238 |
| სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები | 7 678 | 46 328 |
| სულ ვალდებულებები და საკუთარი კაპიტალი | 191 302 | 176 323 |

საკუთარ კაპიტალში ცვლილების ინდივიდუალური ანგარიშგება:

| ათას ლარში | ჩვეულებრივი პრივილეგირებული აქციები | პრივილეგირებული აქციები | გამოსყიდული საკუთარი აქციები | გადაფასების რეზერვი | გაუნაწილებელი მოგება | სულ |
|--|-------------------------------------|-------------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|----------------|
| ნაშთი 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით | 6 471 | 21 620 | (417) | 2 413 | 73 475 | 103 562 |
| წლის მოგება | - | - | - | - | 15 577 | 15 577 |
| სხვა სრული შემოსავალი | - | - | - | 343 | - | 343 |
| დივიდენდი ჩვეულებრივ აქციებზე | - | - | - | - | (12 742) | (12 742) |
| დივიდენდი პრივილეგირებულ აქციებზე | - | - | - | - | (1 452) | (1 452) |
| აქციების გაყიდვა პრივილეგირებული | - | 1 765 | - | - | - | 1 765 |
| აქციების გამოსყიდვა პრივილეგირებული | - | (684) | - | - | - | (684) |
| ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 6 471 | 22 701 | (417) | 2 756 | 74 858 | 106 369 |
| წლის მოგება | - | - | - | - | 11 599 | 11 599 |
| სხვა სრული ზარალი | - | - | - | (74) | - | (74) |
| დივიდენდი ჩვეულებრივ აქციებზე | - | - | - | - | (11 227) | (11 227) |
| დივიდენდი პრივილეგირებულ აქციებზე | - | - | - | - | (1 502) | (1 502) |
| აქციების გაყიდვა პრივილეგირებული | - | 135 | - | - | - | 135 |
| აქციების გამოსყიდვა პრივილეგირებული | - | (121) | - | - | - | (121) |
| ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით | 6 471 | 22 715 | (417) | 2 682 | 73 728 | 105 179 |

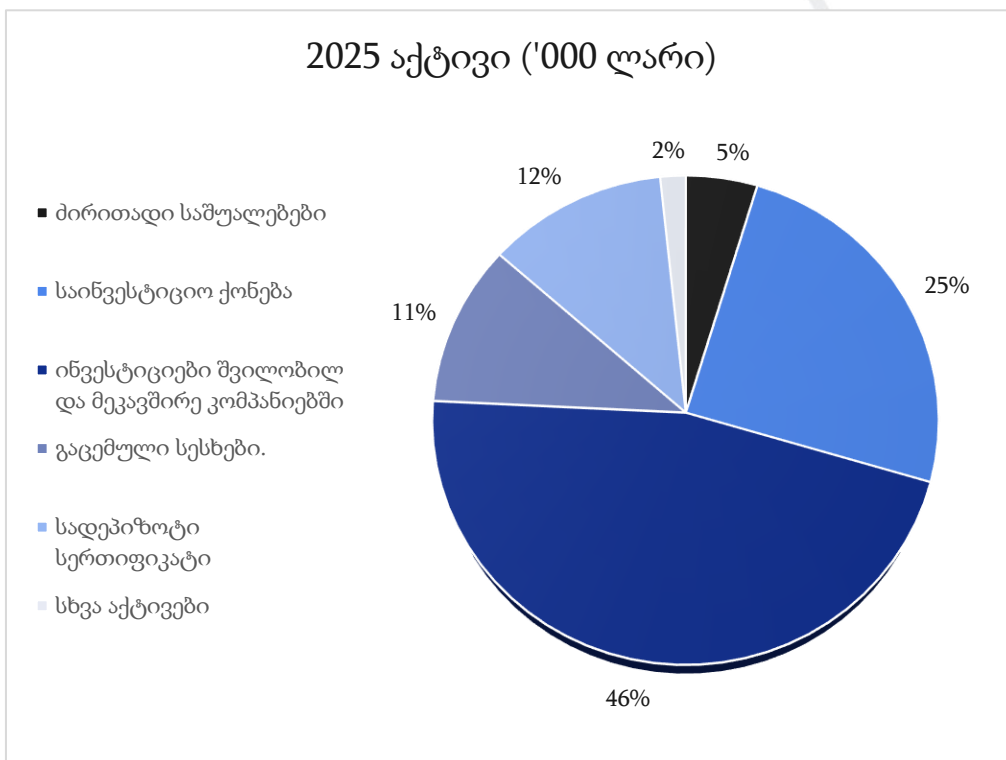
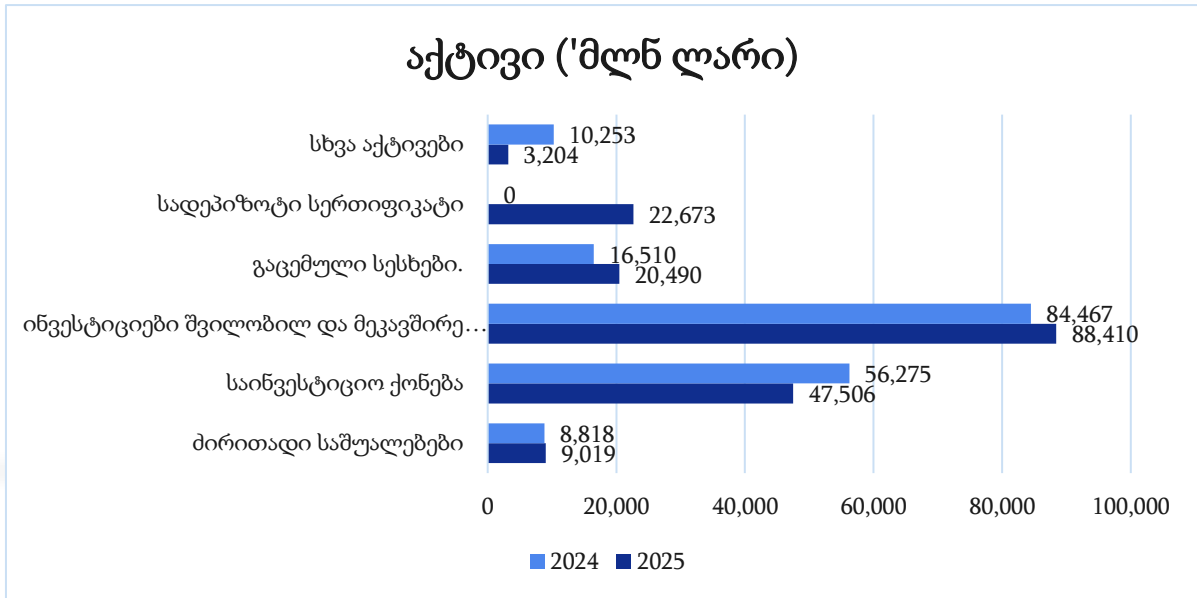
ფულადი ნაკადების მოძრაობის ინდივიდუალური ანგარიშგება:

| ათას ლარში | 2025 | 2024 |
|---|----------------|-----------------|
| ფულადი სახსრების ნაკადი საოპერაციო საქმიანობიდან | | |
| მოგება დაბეგვრამდე | 13 815 | 18 115 |
| კორექტირებები: | | |
| ცვეთა და ამორტიზაცია | 312 | 244 |
| მოგება ძირითადი საშუალების გასვლიდან | (1 096) | (2 839) |
| მომწოდებელზე დარიცხული ჯარიმები | 268 | - |
| შვილობილი კომპანიის ინვესტიციის გაუფასურება | 1 470 | 1 662 |
| შვილობილი კომპანიის აქციების (წილის) გაყიდვებიდან მიღებული მოგება | (30) | (696) |
| შემოსავალი დივიდენდიდან | (15 887) | (17 366) |
| საპროცენტო შემოსავალი | (4 055) | (2 536) |
| საპროცენტო ხარჯი | 7 925 | 6 462 |
| საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების ცვლილება (მოგება)/ზარალი კურსთაშორისი სხვაობიდან | 365 | (2 220) |
| | (797) | 705 |
| ცვლილება სამუშაო კაპიტალში | | |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების შემცირება | 2 762 | 258 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების შემცირება | (1 595) | (5 893) |
| ოპერირებიდან მიღებული/(გაწეული) ფულადი სახსრები | 3 457 | (4 104) |
| გადახდილი პროცენტები | (8 039) | (6 413) |
| გადახდილი მოგების გადასახადი | (2 216) | (2 252) |
| წმინდა ფულის გადინება საოპერაციო საქმიანობიდან | (6 798) | (12 769) |
| ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან | | |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა | (1 113) | (516) |
| საინვესტიციო ქონების შეძენა | (6 156) | (29 011) |
| საინვესტიციო ქონების გაყიდვა | 19 603 | 30 533 |
| სესხის გაცემა | (17 118) | (1 042) |
| გაცემული სესხებიდან მიღებული ფული | 13 096 | 4 087 |
| მიღებული პროცენტი | 3 299 | 2 674 |
| შვილობილ საწარმოში ინვესტიციის ზრდა | (4 769) | (7 172) |
| შვილობილ კომპანიის წილის გამოსყიდვა | (341) | - |
| შვილობილი საწარმოს წილის გაყიდვა და შვილობილი კომპანიის კაპიტალის შემცირება | 50 | 1 612 |
| მეკავშირე საწარმოს წილის შესყიდვა | - | (10 539) |
| მეკავშირე საწარმოში წილის გაყიდვა | 30 | 14 418 |
| მიღებული დივიდენდები | 15 887 | 17 256 |
| სადეპოზიტო სერთიფიკატის ანგარიშზე თანხების გადატანა | (22 000) | - |
| წმინდა ფულის შემოსვლა საინვესტიციო საქმიანობიდან | 468 | 22 300 |
| ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან | | |
| სესხებიდან და ობლიგაციებიდან მიღებული ფული | 67 980 | 37 637 |
| სესხებზე და ობლიგაციებზე გადახდილი ფული | (49 088) | (34 292) |
| პრივილეგირებულ აქციებზე გადახდილი ფული | (135) | (407) |
| პრივილეგირებული აქციების გაყიდვა | 135 | 1 492 |
| გადახდილი დივიდენდები | (12 538) | (14 381) |
| წმინდა ფულის შემოსვლა/(გადინება) საფინანსო საქმიანობიდან | 6 354 | (9 951) |
| წმინდა ფულის ზრდა (კლება) | 24 | (420) |
| გაცვლითი კურსის ეფექტი ფულზე და ფულის ეკვივალენტებზე | (46) | 296 |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში | 25 | 149 |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს | 3 | 25 |

აქტივები

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „კომპანიის“ გრძელვადიანმა აქტივებმა 166 მილიონი შეადგინა, ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი გვიჩვენებს, მშობელი კომპანიის ძირითად აქტივებს და განაწილებას ბოლო 2 წლის მიხედვით:

აქტივების ზრდა და განაწილება:



ინვესტიციები შვილობილ/მეკავშირე კომპანიებში და საინვესტიციო ქონება წარმოადგენს მთლიანი აქტივების ძირითად ნაწილს, 46%-ს. პროდუქციის წარმოების, მიწოდების ან ადმინისტრაციული მიზნებისთვის გამოყენებული მიწა და შენობები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენილია გადაფასებული ღირებულებით, ხოლო საინვესტიციო ქონება, რომელიც ფლობაშია საიჯარო შემოსავლების გენერირების ან/და კაპიტალის ღირებულების გაზრდის მიზნით, თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, გარიგების დანახარჯების ჩათვლით. მიწის, შენობების და საინვესტიციო ქონების ღირებულება ყოველწლიურად დგინდება დამოუკიდებელი, შესაბამისი სერტიფიცირების მქონე, შემფასებლის მიერ. ბოლოს ასეთი შეფასება

2025 წლის 31 დეკემბრისთვის განხორციელდა სს „სავი“-ს მიერ საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტების (IFRS 13) და შეფასების საერთაშორისო სტანდარტების 2020 წლის 31 იანვრიდან მოქმედი რედაქციის მოთხოვნების შესაბამისად. ძირითადი საშუალებების შემადგენლობა:

ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულება

| | მიწა | შენობა- ნაგებობები | სპეციალური ალჭურვი ლობა | ოფისის ალჭურვილობა სხვა ინვენტარი | ტრანსპორტი | მიმდინარე მშენებლობა | სულ |
|-------------------|-------|-----------------------|-------------------------------|--|------------|-------------------------|--------------|
| 01.01.2024 | 3 360 | 3 769 | 977 | 157 | - | - | 8 263 |
| 31.12.2024 | 3 587 | 3 686 | 1 135 | 318 | - | - | 8 726 |
| 31.12.2025 | 3 584 | 3 430 | 1 573 | 366 | - | - | 8 953 |

საინვესტიციო ქონება

| რეალური ღირებულება | მიწა | შენობა- ნაგებობები | დაუმთავრებელი მშენებლობა | სულ |
|-----------------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------|
| 01.01.2024 | 33 729 | 26 445 | - | 60 174 |
| შემოსვლა | 15 582 | 8 576 | 223 | 24 381 |
| გადმოსვლა ძირითადი საშუალებებიდან | - | 537 | - | 537 |
| გასვლა | (17 079) | (13 958) | - | (31 037) |
| გადაფასება | 1 802 | 418 | - | 2 220 |
| 31.12.2024 | 34 034 | 22 018 | 223 | 56 275 |
| შემოსვლა | 134 | 2 596 | 1 041 | 3 771 |
| გადმოსვლა ძირითადი საშუალებებიდან | - | 504 | - | 504 |
| რეკლასიფიკაცია | (2) | 2 | - | - |
| გასვლა | (3 067) | (9 612) | - | (12 679) |
| გადაფასება | 62 | (427) | - | (365) |
| 31.12.2025 | 31 161 | 15 081 | 1 264 | 47 506 |

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|--------------|--------------|
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 718 | 743 |
| გადასახდელი ხელფასები და საბონუსე ფონდი | 193 | 1 793 |
| გადასახდელი დივიდენდები დამფუძნებლებისათვის | - | 10 |
| საგადასახადო ვალდებულებები | 30 | - |
| შვილობილი კომპანიის წილის გამოსყიდვისას გადასახდელი თანხები | 233 | 544 |
| სულ ვალდებულებები | 1 174 | 3 090 |

ობლიგაციები და სესხები

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|---------------|---------------|
| საბანკო სესხი ცვლადი პროცენტით. | 18 474 | 23 626 |
| ობლიგაციები ცვლადი პროცენტით. | 59 627 | - |
| სულ გრძელვადიანი სესხები | 78 101 | 23 626 |
| საბანკო სესხი ცვლადი პროცენტით | 6 295 | 7 918 |
| სესხები დაკავშირებული მხარისგან ფიქსირებული პროცენტით | 93 | 88 |
| ობლიგაციები ცვლადი პროცენტით | 116 | 35 232 |
| სულ მოკლევადიანი სესხები | 6 504 | 43 238 |
| სულ სესხები | 84 605 | 66 864 |

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს სესხების და ობლიგაციების მოძრაობას 2025 და 2024 წლების განმავლობაში:

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|---------------|---------------|
| 1 იანვარი | 66 864 | 62 918 |
| სესხის აღება | 8 348 | 37 637 |
| ობლიგაციების გამოშვება | 59 632 | - |
| ძირის გადახდა | (14 088) | (34 292) |
| ობლიგაციების გადახდა | (35 000) | - |
| საპროცენტო ხარჯი (განტეხულია 2024 წელს - 3 ათასი) ლარის ოდენობის სახელმწიფო დაფინანსებით) | 7 925 | 6 462 |
| პროცენტის გადახდა | (8 039) | (6 416) |
| გადაფასება | (1 037) | 555 |
| 31 დეკემბერი | 84 605 | 66 864 |

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საბანკო სესხები არის 1-8 წლამდე ვადიანობის. ქართულ ლარში დენომინირებულ ცვალეზად სესხებს აქვთ გადასახდელი წლიური პროცენტის მცოცავი განაკვეთი, რომელიც უთანაბრდება რეფინანსირების განაკვეთს (2025 და 2024 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 8 %) დამატებული 3.5 % ან 4.3 %. დოლარში დენომინირებულ სესხებს აქვთ მცოცავი განაკვეთი მიბმული The Secured Overnight Financing Rate -ზე, და დამატებულია 3.5 % – 5 %. ფიქსირებული სესხები წარმოადგენს დოლარში და ევროებში ნომინირებულ სესხებს. დოლარში და ევროში სესხების საპროცენტო განაკვეთია 6.85 %. სესხები უზრუნველყოფილია ძირითადი საშუალებებით, საინვესტიციო ქონებით, სასაქონლო მარაგებით, სავაჭრო მოთხოვნებით, გაცემული სესხებით, დეპოზიტებით და შვილობილი კომპანიის წილით. სესხების უზრუნველყოფაში არსებული აქტივების შესახებ დამატებითი ინფორმაციისთვის იხილეთ შესაბამისი აქტივების ახსნა განმარტებითი შენიშვნები.

2022 წლის ნოემბერში კომპანიან გამოუშვა 35 მილიონი ლარის ღირებულების ობლიგაციები, რომლის დაფარვის ვადა იყო 2025 წლის 28 ნოემბერი. კომპანიას ობლიგაციებზე გადასახდელი ქონდა წლიურად TIBR3M განაკვეთს (2024 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 3 თვიანი პერიოდისათვის წლიური 8.3087 პროცენტი.) დამატებული 3.5%. ობლიგაციის დაფარვა განხორციელდა პროსპექტით განსაზღვრულ ვადაში.

2025 წლის სექტემბერში კომპანიან გამოუშვა 60 მილიონი ლარის ღირებულების ობლიგაციები, რომლის დაფარვის ვადაა 2030 წლის სექტემბერი. კომპანიას ობლიგაციებზე გადასახდელი ქონდა წლიურად TIBR3M განაკვეთს (2025 წლის 31 დეკემბრისათვის შეადგენს 3 თვიანი პერიოდისათვის წლიური 8.0786) დამატებული 3.5%. ობლიგაციებზე კუპონი/პროცენტი გადაიხდება ყოველკვარტალურად. ობლიგაციები წარმოადგენს კომპანიის პირდაპირ არაუზრუნველყოფილ ვალდებულებებს, რომლებიც რიგითობით უთანაბრდება ერთმანეთს და კომპანიის ყველა სხვა არაუზრუნველყოფილ და არა-სუბორდინირებულ ვალდებულებას.

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

ობლიგაციებით და ცალკეული ბანკის სესხებით ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების/შემზღვეველების (ფინანსური კოეფიციენტების) ძირითადი ნაწილი უნდა დაკმაყოფილდეს სს „ნიკორა მენჯემენტ ჯგუფი“ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დონეზე გაანგარიშებული კოეფიციენტების საფუძველზე. ეს მოთხოვნები 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაკმაყოფილებულია.

ერთ-ერთი ძირითადი ბანკის სესხის ხელშეკრულების მიხედვით კომპანიას ნაკისრი აქვს ვალდებულება დაიცვას გარკვეული ფინანსური კოეფიციენტები, რომელიც გაიანგარიშება სპეციფიკური პრინციპით (ფას-იდან განსხვავებული პრინციპით დაანგარიშებული მონაცემები) დაგენერირებული მონაცემებით ჯგუფის კონსოლიდირებულ და ნაწილობრივ კონსოლიდაციის დონეზე. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ამ მოთხოვნებთან დაკავშირებით ბანკის გაანგარიშებით გადახვევა არ დაფიქსირებულა.

კაპიტალი

სს „ნიკორა მენჯემენტ ჯგუფი“, სააქციო კაპიტალი 2025 წლის 31 დეკემბრისთვის მოიცავს 6,471 ათას ცალ (2023: 6,471 ათასი) ჩვეულებრივ აქციას, რომლებიც გამოშვებულია 1 ლარის ნომინალური ღირებულებით და ასევე, 160 ცალ (რომლისგანაც განთავსებულია 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით 160 და 160 ცალი შესაბამისად) პრივილეგირებულ აქციებს, რომლებიც გამოშვებულია 50,000 აშშ დოლარის ნომინალური ღირებულებით. განთავსებული ჩვეულებრივი და პრივილეგირებული აქციები სრულად ანაზღაურებულია.

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

არაგამოსყიდვადი პრივილეგირებული აქციების მფლობელებს აქვთ უფლებამოსილება, მიიღონ წლიური დივიდენდი ფიქსირებული პროცენტით, რომელიც არ არის მუდმივი და შესაძლოა შეიცვალოს ჩვეულებრივი აქციების მფლობელთა გადაწყვეტილებით. პრივილეგირებულ აქციებს არ აქვს ხმის უფლება. 2024 -2025 წლებში პრივილეგირებულ აქციონერებზე გაიცემოდა დივიდენდი პრივილეგირებულად აქციის ნომინალური ღირებულების წლიური 6.85 პროცენტის ოდენობით. 2026 წლის იანვარში განხორციელდა კომპანიის წესდებაში ცვლილება და პრივილეგირებულ აქციონერებს წლიურად დაერიცხებათ დივიდენდი 3,425 დოლარის ექვივალენტი ლარში ოდენობით ფიქსირებულ თანხის ოდენობით.

შემოსავალი

კომპანიის საოპერაციო შემოსავალი ძირითადად წარმოიქმნება შვილობილი კომპანიებზე მიწოდებული მომსახურებიდან, მიღებული დივიდენდებიდან და საინვესტიციო ქონების საოპერაციო იჯაროდან.

კომპანია თავის შვილობილ კომპანიებს უწევს საკონსულტაციო და მმართველობითი ადმინისტრირების მომსახურებას, ყოველთვიური ფიქსირებული გადასახადის სანაცვლოდ. შემოსავალი აღიარდება წრფივი მეთოდით, თითოეული ხელშეკრულების ვადის განმავლობაში. ვინაიდან ამ კონტრაქტებით შესასრულებელი სამუშაოს მოცულობა თვიდან თვემდე მნიშვნელოვნად არ იცვლება, წრფივი მეთოდი სამართლიანად ასახავს საქონლის ან მომსახურების მიწოდების ოპერაციებს. საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის გადაუხდელი

ნებისმიერი თანხა, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია, როგორც მოთხოვნა, რადგან ამ თანხის გადახდამდე მხოლოდ გარკვეული დროა საჭირო.

საიჯარო შემოსავალი

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

შემოსავალი დივიდენდებიდან

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

| | 2025 | 2024 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| ამონაგები როიალტიდან | 2 280 | 1 800 |
| ამონაგები მმართველობის მომსახურებიდან | 2 682 | 1 090 |
| სულ | 4 962 | 2 890 |

| სხვა ხარჯები | 2025 | 2024 |
|---|----------------|----------------|
| საოფისე ხარჯი | (325) | (210) |
| ცვეთა და ამორტიზაცია | (312) | (244) |
| გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა | (249) | (430) |
| საკონსულტაციო და პროფესიული მომსახურება | (219) | (204) |
| კომუნალური ხარჯი | (121) | (101) |
| მივლინების და წარმომადგენლობითი ხარჯები | (88) | (184) |
| საერთო დანიშნულების რემონტის ხარჯები | (43) | (209) |
| რეკლამის ხარჯები | (31) | (25) |
| საწვავის ხარჯები | (24) | (27) |
| საქველმოქმედო ხარჯები | (18) | (23) |
| დაზღვევის ხარჯები | (8) | (13) |
| სხვა ხარჯები | (104) | (99) |
| სულ | (1 542) | (1 769) |

ფინანსური რისკების მართვა

საბაზრო რისკი

კომპანია არ არის დაცული საბაზრო რისკისაგან ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების გამო და კონკრეტულად სავალუტო რისკისაგან და საპროცენტო განაკვეთის რისკისაგან, რომელიც გამოწვეულია, როგორც საოპერაციო, აგრეთვე საინვესტიციო საქმიანობიდან. „კომპანიის“ საბაზრო რისკი უმთავრესად წარმოიშობა ლარის გაცვლითი კურსის და საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებებისგან, რომლებიც მომდინარეობს საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობებიდან. მიუხედავად იმისა, რომ ტრანზაქციების უმეტესობა ლარებში ხორციელდება, ჯგუფს ასევე გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარკვეული ოპერაციები. ჯგუფი არ იყენებს არანაირ წარმოებულ ინსტრუმენტებს სავალუტო რისკის მართვისთვის.

უცხოური ვალუტის რისკი

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

| აშშ დოლარში | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები | 1 056 | 4 772 |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები | - | 19 |
| სულ ფინანსური აქტივები | 1 056 | 4 791 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 512 | 319 |
| სესხები და ობლიგაციები | 23 318 | 27 889 |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები | 23 830 | 28 208 |
| წმინდა სავალუტო პოზიცია | (22 774) | (23 417) |
| ევროში | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
| ობლიგაციები და სესხები | 80 | 74 |
| სულ ფინანსური ვალდებულებები | 80 | 74 |
| წმინდა სავალუტო პოზიცია | (80) | (74) |

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

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

ქვემოთ წარმოდგენილი მგრძობლობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის არაწარმოებული ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების მიმართ არსებული რისკის საფუძველზე. ცვალებადი განაკვეთის ვალდებულებების შემთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის დაუფარავი ვალდებულების თანხა მთელი წლის განმავლობაში დაუფარავი იყო. 100 საბაზისო ერთეულის გაზრდა (100 საბაზისო ერთეული შეესაბამება 1 პროცენტთან ცვლილებას) ან შემცირება ხდება საპროცენტო განაკვეთის რისკის შიდა ანგარიშგებისას უმაღლესი რგოლის

ხელმძღვანელობისთვის და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მიერ საპროცენტო განაკვეთების შესაძლო ცვლილების შეფასებას, გონივრულობის ფარგლებში.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი გვიჩვენებს საპროცენტო განაკვეთის მგრძობელობას 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| | 31.12.2025 | | 31.12.2024 |
|-----------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------|
| | პროცენტის ზრდა 1%-ით | პროცენტის შემცირება 1%-ით | პროცენტის ზრდა 1%-ით |
| მოგება/(ზარალი) | 845 | (845) | 668 (668) |

მგრძობელობის ანალიზის შეზღუდვა.

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

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

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

საკრედიტო რისკი

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

| | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|---------------|---------------|
| გაცემული სესხები | 21 017 | 16 912 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 832 | 803 |
| სადეპოზიტო სერთიფიკატები | 22 673 | 0 |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები გარდა ნაღდი ფულისა | 3 | 25 |
| სულ | 44 525 | 17 740 |

ლიკვიდურობის რისკი

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

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

| | 6 თვეზე ნაკლები | 6 თვიდან 1 წლამდე | 1 - 5 წლამდე | 5 წელზე მეტი | სულ |
|----------------------------------|--------------------|----------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 718 | - | - | - | 718 |
| სესხები და ობლიგაციები | 7 974 | 7 063 | 101 944 | 6 980 | 123 961 |
| სულ 2025 | 8 692 | 7 063 | 101 944 | 6 980 | 124 679 |

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

კაპიტალის რისკის მართვა

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

3. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

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

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

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

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

კომპანიას გააჩნია წესდება, რომელიც სრულად არის შესაბამისობაში მოყვანილი მოქმედ კანონმდებლობასთან და დარეგისტრირებულია საჯარო რეესტრში (რეგ. განცხდება # B26012279).

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

შრომის უსაფრთხოება

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

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

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

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

კომპანიაში არის შრომის უსაფრთხოებისა და გარემოს დაცვის მმართველი რომელიც უზრუნველყოფს შრომის უსაფრთხოების, გარემოს დაცვისა და ნარჩენების მართვის პოლიტიკის ზოგადი პრინციპების შემუშავებასა და დაცვას. შემუშავებული და მოქმედი შინა აქტები (მათ შორის შრომის შინაგანაწესი) აერთიანებს როგორც ქართული კანონმდებლობით დადგენილ მოთხოვნებს, ასევე იცავს საერთაშორისოდ აღიარებულ სტანდარტებს.

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

საწარმოს წესდება

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

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

აღნიშნული დოკუმენტაცია პერიოდულად განახლებადია და თავსდება კომპანიის ვებ-გვერდზე: www.nmg.com.ge.

სამეთვალყურეო საბჭოსთან, გარდა აუდიტის კომიტეტისა, სხვა კომიტეტი არ არის შექმნილი და საჯარო ფასიანი ქაღალდების ემიტენტისათვის კორპორაციული მართვის კოდექსის მე-8 მუხლის მე-4 პუნქტის თანახმად სამეთვალყურეო საბჭოს აქვს შეთავსებული შესაბამისი ფუნქციების შესრულება, რაც გაწერილია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებაში. კომპანიის წესდებითა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებით გათვალისწინებულია აუდიტის კომიტეტის თავმჯდომარისა და შემადგენლობის ცვლილების საკითხი რათა უზრუნველყოფილ იქნას კომიტეტის საქმიანობაში ახალი ხედვებისა და მიმართულებების წახალისება. კომიტეტებში წახალისებულია ობიექტურობა და არსებობს ჯანსაღი დისკუსიისთვის საჭირო გარემო. წევრები ინიშნებიან საჭირო სპეციალიზებული უნარებისა და გამოცდილების გათვალისწინებით. შესაბამისი მოთხოვნები გათვალისწინებულია კორპორაციული მართვის პრინციპების დებულებით. საზოგადოების ორგანიზაციული და მმართველობითი სტრუქტურა განსაზღვრულია საზოგადოების წესდებით და შიდა ნორმატიული დოკუმენტაციით. კორპორაციული მართვის სისტემის მდგრადობა განპირობებულია იმითაც, რომ ყველა მონაწილის ჩართულობა უზრუნველყოფილია, კერძოდ, ყველა თანამშრომელი/მონაწილე უფლებამოსილია საწარმოს კორპორაციული მართვის სისტემასთან არსებულ პრობლემურ საკითხებზე მიმართოს სამეთვალყურეო საბჭოს (კორპორაციული ეთიკის კოდექსის 7.2 პუნქტი).

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

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

კორპორაციული ეთიკის კოდექსის შემუშავებასა და მისი სათანადო აღსრულების საკითხებზე მონიტორინგს ახორციელებს სამეთვალყურეო საბჭო: კორპორაციული ეთიკის კოდექსის 8.3 პუნქტის თანახმად დებულება შემუშავებულია სამეთვალყურეო საბჭოს მიერ, ხოლო 8.4 პუნქტის თანახმად დებულებაში ცვლილების ან დამატების შეტანა შესაძლებელია მხოლოდ სამეთვალყურეო საბჭოს გადაწყვეტილების საფუძველზე. ამასთანავე, სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 4.6 პუნქტის თანახმად მის კომპეტენციაში შედის ეთიკის კოდექსის შემუშავებასა და მისი სათანადო აღსრულების საკითხებზე მონიტორინგი.

კორპორაციული ეთიკის კოდექსის მოქმედება ვრცელდება საწარმოს მმართველ ორგანოებსა და მომუშავე პირებზე, განსაზღვრავს მათ უფლებებსა და ვალდებულებებს კოდექსით დარეგულირებულ/განსაზღვრულ საკითხებთან მიმართებაში.

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

- ა) განსაზღვრონ საწარმოს ღირებულებები და მართონ საწარმო სამართლიანობის, კომპეტენტურობის, პროფესიონალიზმისა და ეთიკის პრინციპების სრული დაცვით (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების პუნქტი 10. 6 "ა" ქვეპუნქტი);
- ბ) განსაზღვრონ საწარმოს ორგანიზაციული სტრუქტურა, მათ შორის ფუნქციები და პასუხისმგებლობები იმგვარად, რომ უზრუნველყონ სამეთვალყურეო საბჭოსა და დირექტორთა საბჭოს მიერ საკუთარი უფლებამოსილებების შესრულება და ეფექტიანი გადაწყვეტილების მიღების პროცესი (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების პუნქტი 10. 6 "ბ" ქვეპუნქტი);
- გ) განსაზღვრონ საწარმოს ეთიკის პრინციპები და მუდმივად აფასებდნენ დირექტორთა საბჭოს როლს ჯანსაღი კორპორაციული და ეთიკური კულტურის დამყარებასა და შენარჩუნებაში, რაც სხვა საკითხებთან ერთად მოიცავს არსებულ კანონმდებლობასთან, მათ შორის, ამ კოდექსთან, ასევე, საწარმოს ეთიკის კოდექსთან და საწარმოს შიდა სტანდარტებთან მუდმივ შესაბამისობას (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების პუნქტი 10. 6 "გ" ქვეპუნქტი);
- დ) დაამტკიცონ საწარმოს ყოველწლიური ბიუჯეტი, განსაზღვრონ საწარმოს სტრატეგია და მონიტორინგი გაუწიონ დირექტორთა საბჭოს მიერ სტრატეგიული მიზნების შესრულებას (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების პუნქტი 10. 6 "დ" ქვეპუნქტი);

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

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

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

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

კომპანიის წესდების მე-15 მუხლის პირველი პუნქტის თანახმად "სამეთვალყურეო საბჭოს სხდომა უნდა ჩატარდეს კვარტალში ერთხელ მაინც". აღნიშნულ დათქმას აკონკრეტებს ხოლო სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 7.1 პუნქტი, რომლის თანახმად "საბჭოს სხდომები ტარდება სულ ცოტა კვარტალში ერთხელ ან საბჭოს გადაწყვეტილებით უფრო ხშირად". საწარმოს წესდებითა და სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებით სამეთვალყურეო საბჭო უზრუნველყოფს საწარმოს, აქციონერების/პარტნიორებისა და სხვა დაინტერესებული მხარეების ინტერესების გათვალისწინებას საქმიანობის პროცესში. ამავე აქტებით გათვალისწინებულია აქციონერებთან/პარტნიორებთან და დაინტერესებულ მხარეებთან სამეთვალყურეო საბჭოს წევრების კომუნიკაციის საკითხი დეტალურად და მათთან თანამშრომლობის ვალდებულებები. (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულება პუნქტი 2.1)

სამეთვალყურეო საბჭო

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

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

ბატონი ვასილ სუხიაშვილი - სამეთვალყურეო საბჭოს თავჯდომარე

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

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

ბატონი გურამ ცერცვაძე - სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილე

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

ბატონი ირაკლი ნიკოლაიშვილი - სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარის მოადგილე

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

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

ბატონი გელა არობელიძე - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი, აუდიტის კომიტეტის თავმჯდომარე

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

ბატონი დავით დუმბაძე - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

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

ბატონი დავით ცირეკიძე - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

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

ბატონი ოლეგ გუბანოვი - სამეთვალყურეო საბჭოს წევრი

ბატონ ოლეგს ბოლო 5 წლის განმავლობაში არ უმუშავია მენეჯერის/სამეთვალყურეო საბჭოს წევრის თანამდებობაზე. კომპანიები, სადაც ბატონი ოლეგი მენეჯმენტის, დირექტორთა საბჭოს ან სამეთვალყურეო საბჭოს წევრიც იყო ან არის ბოლო 5 წლის მანძილზე: შპს რეფ ენ (ს.ნ. 400345195).

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

ვასილ სუხიაშვილი სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-ს ძირითადი აქციონერია - ფლობს აქციების 23%, კომანიის არსებობის პირველი დღიდან აქტიურად ჩართულია ყოველდღიურ საქმიანობაში, რაც მას აძლევს წლების გამოცდილებას, კომპეტენციას და ნდობის მაღალ ხარისხს კომპანიის პარტნიორების მხრიდან, მათ შორის ინვესტორებისთვის.

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

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

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

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

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

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

აუდიტის კომიტეტი

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

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

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

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

აუდიტის კომიტეტი შედგება სამი წევრისგან:

ა) თავმჯდომარე/წევრი: გელა აროხელიძე (პ/ნ 33001005416) (სამეთვალყურეო საბჭოს დამოუკიდებელი წევრი)

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

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

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

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

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

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

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

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

აუდიტის კომიტეტის ფუნქციებში შედის:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ბ) საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში აუდიტორული და სხვა სახის მომსახურებებზე გაცემული ანაზღაურების ელემენტებს ან შესაბამის უარყოფით მოსაზრებას საწარმოს წლიურ ანგარიშში. თუ გარე

აუდიტორები, გარდა აუდიტორული მომსახურებისა, იმავდროულად უზრუნველყოფენ საწარმოსთვის სხვა სახის მომსახურების გაწევას, აუდიტის კომიტეტი უნდა განიხილავდეს ამ მომსახურებათა შინაარსსა და ფარგლებს და უზრუნველყოფდეს ობიექტურობის შენარჩუნებას და ინტერესთა კონფლიქტის გამორიცხვას (აუდიტის კომიტეტის დებულების 4.5.2 ქვეპუნქტი);

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ანაზღაურების კომიტეტის ფუნქციები შეთავსებული აქვს სამეთვალყურეო საბჭოს მათ შორის:

ა) რეგულარულად განიხილოს საწარმოს ანაზღაურების პოლიტიკა და შესაბამისი რეკომენდაციების გაცემა. უზრუნველყოს საწარმოს ანაზღაურების პოლიტიკის ეფექტურობისა და მისი კანონმდებლობით დადგენილ

მოთხოვნებთან შესაბამისობის შეფასება, მათ შორის ძირითადი საქმიანობის შედეგების ინდიკატორებთან მიმართებით (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 2.8.1 ქვეპუნქტი);

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

ანაზღაურების პილიტიკის ფარგლებში კომპანიაში მუშაობს რამდენიმე ტიპის სახელფასო სისტემა, ერთმანეთისაგან განსხვავებული სახელფასო სპეციფიკიდან გამომდინარე. თითოეულ პოზიციაზე არსებობს გარკვეული სახელფასო ზღვარი, რომლის ფარგლებშიც ხდება თანამშრომლის დაქირავება. ასევე რამდენიმე შეფასების კრიტერიუმზე დაფუძნებულია საბონუსე სისტემა, რის შედეგადაც პერიოდულობით ხდება იერარქიის გათვალისწინებით დამატებითი ფულადი თანხის გაცემა. კომპანიაში არსებობს თანამშრომელთა შეფასების პროცესი, რომელიც უზრუნველყოფს პროდუქტის წარმოების ხარისხის დაცვას და ტექნოლოგიური ჯაჭვის უწყვეტობას. შეფასების შედეგების მიხედვით გარკვეული პერიოდულობით ხდება თანამშრომელთა წახალისება. სამუშაოს შეფასებაზე დაფუძნებული წახალისების მექანიზმების გარდა, არსებობს გამომუშავებაზე, მეტ შესრულებაზე, დამყარებული ანაზღაურების სისტემები. კომპანიაში არსებობს არაფულადი ბენეფიტების სისტემა როგორცაა: თანამშრომელთა კვება, ტრანსპორტისა და ტრენინგის დაფინანსება და ა.შ

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

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

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

თუმცა კორპორაციული მართვის კომიტეტის ზოგიერთი ფუნქცია მათ შორის კოდექსის მე-12 მუხლის "გ"-“ე” ქვეპუნქტით გათვალისწინებული უფლებამოსილებები, სპეციფიკიდან/შინარსიდან გამომდინარე, ფიზიკურად ვერ მიენიჭება სამეთვალყურეო საბჭოს. ამავდროულად, ფუნქცია ფაკულტატურია და კორპორაციული მართვის კომიტეტის არქონა დაშვებულია კანონით.

სამეთვალყურეო საბჭოში წევრთა უნარებისა და გამოცდილების ფართო სპექტრის მოთხოვნა უზრუნველყოფილია სამეთვალყურეო საბჭოს დებულებით (პუნქტი 5.7)

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

დირექტორთა საბჭო

სს „ნიკორა მენჯემენტ ჯგუფი“-ს საქმიანობის პროცესი არის სრულად გამჭვირვალე - ყველანაირი ცვლილება, ანგარიში (მათ შორის ფინანსური ანგარიში) არის საჯარო და განთავსებულია კომპანიის საიტზე, მიგვაჩნია რომ ამ ფაქტორების გათვალისწინებით კომპანია ამჟამად არ საჭიროებს დირექტორთა საბჭოს და არსებული პირობებითაც (იმის გათვალისწინებით რომ კომპანია სრულად იცავს ემიტენტის გამჭვირვალობასთან დაკავშირებულ სავალდებულო საკანონმდებლო დანაწესებს) მიიღწევა ყველა ის მიზანი, რასაც ემსახურება ან რომელი სამართლებრივი სიკეთის დაცვისთვისაც არსებობს ანგარიშვალდებულ საწარმოში დირექტორთა

საბჭოს საკანონმდებლო დანაწესი, თუმცა აღნიშნულის მიუხედავად სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-ს, საკანონმდებლო სავალდებულო დანაწესის ფარგლებში, დაწყებული აქვს დირექტორთა საბჭოს შექმნის პროცესი, მიმდინარეობს სავარაუდო კანდიდატთა მოძიება და მათთან მოლაპარაკება და ვვარაუდობთ, რომ 2026 წლის წლიური ანგარიშის წარდგენის მომენტისათვის უკვე სრულად დასრულებული იქნება აღნიშნული პროცესი.

კორპორაციული მდივანი

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

„ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“, როგორც ჰოლდინგური კომპანია, ჯგუფში შემავალი შვილობილი საწარმოების მმართველობითი სისტემის შექმნასა და ფუნქციონირებაზე პასუხისმგებლობას იღებს თავად და განახორციელებს ადეკვატურ მონიტორინგს (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 3.9 პუნქტი)

„ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“, როგორც ჰოლდინგური კომპანია:

- ჯგუფში შემავალი შვილობილი საწარმოების მმართველობითი სისტემის შექმნასა და ფუნქციონირებაზე პასუხისმგებლობას იღებს და განახორციელებს ადეკვატურ მონიტორინგს (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 3.9 პუნქტი);
- თითოეული შვილობილი საწარმოს სამეთვალყურეო საბჭო და დირექტორი/დირექტორთა საბჭო პასუხისმგებელი იქნება რისკების მართვის ეფექტური პროცესების შენარჩუნებაზე (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 3.10 პუნქტი);
- ჯგუფში შემავალი შვილობილი საწარმოების მმართველობით ორგანოებმა დამოუკიდებლად შეაფასონ საჭიროების შემთხვევაში შეცვალონ პოლიტიკა, თუ იგი ეწინააღმდეგება კანონმდებლობას/საზედამხედველო მოთხოვნებს ან/და აღნიშნული ზიანის მომტანი იქნება შვილობილი საწარმოს ჯანსაღი და პრუდენციული მართვის მიზნებისათვის (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 3.11 პუნქტი);
- „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-ს სამეთვალყურეო საბჭო უფლებამოსილი იქნება პერიოდულად მოითხოვოს მიმოხილვა შვილობილი საწარმოების სტრუქტურის, მათი კონტროლებისა და საქმიანობის შესახებ ისევე, როგორც ინფორმაცია მათ მიერ დამტკიცებულ სტრატეგიასთან შესაფერისობის თაობაზე (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 3.12 პუნქტი).

მინიჭებული უფლებამოსილების სრულად განხორციელების შემთხვევაში სამეთვალყურეო საბჭო შეძლებს მუდმივად შეინარჩუნოს მზადყოფნა განახორციელოს შესაბამისი ანგარიშგება ზედამხედველ ორგანოსთან საწარმოში არსებული პოლიტიკისა და სტრატეგიების თაობაზე.

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

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

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

კომპანიას გააჩნია რისკების მართვის სისტემა და დამტკიცებული პროცესები/პროცედურები ახალ პროდუქტებთან თუ მომსახურებასთან, გარემოსდაცვით და სოციალურ საკითხებთან, ბიზნეს ხაზთან და მსხვილ და კომპლექსურ ტრანზაქციებთან, გამოყენებულ ტექნოლოგიებსა და მათ უსაფრთხოებასთან

მიმართებით, რაც მნიშვნელოვან რესურსებს მოითხოვს ან/და რთულად განსაზღვრადი რისკები აქვს (სამეთვალყურეო საბჭოს დებულების 11.3 პუნქტი).

„ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-ს, როგორც ჰოლდინგური კომპანიის, შიდანორმატიული ბაზა ჰქმნის შესაძლებლობას მოხდეს რისკების იდენტიფიცირება შვილობილი საწარმოების დონეზე. სამეთვალყურეო საბჭო რეგულარულად განიხილავს საწარმოს ძირითად პოლიტიკებსა და კონტროლის მექანიზმებს, რათა მოახდინოს მნიშვნელოვანი რისკების, საკითხებისა და საჭიროებების იდენტიფიცირება.

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

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

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

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

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

ე) აუდიტთან დაკავშირებული რეკომენდაციების გათვალისწინება და არსებული ნაკლოვანებების დროული და ეფექტური აღმოფხვრა (შიდა აუდიტის კომიტეტის დებულების 5.6 პუნქტი);

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

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

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

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

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

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

აქციონერთა/პარტნიორთა და დაინტერესებულ მხარეთა უფლებები

კომპანიის წესდებითა და შემუშავებული შიდა დოკუმენტაციის საფუძველზე უზრუნველყოფილია გამჭვირვალობის წესის“ მე-9 მუხლის შესაბამისად განსაზღვრულ მოთხოვნებთან შესაბამისობა, მათ შორის:

- ▶ ფასიანი ქაღალდების ყველა მფლობელის მიმართ, რომლებიც თანაბარ პირობებში იმყოფებიან, უზრუნველყოფილია თანაბარი მოპყრობა. აღნიშნული გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებით (კომპანიის წესდების მუხლი 2 პუნქტი 6) და იმ შიდასამართლებრივი აქტებით, რომლებიც განთავსებულია კომპანიის ვებ-გვერდზე;
- ▶ კომპანია იცავს მოქმედი კანონმდებლობით დადგენილ რეგულაციებს ინფორმაციის საჯაროობასთან დაკავშირებით - იხ. კომპანიის ვებ-გვერდი;
- ▶ კომპანია იცავს მოქმედი კანონმდებლობით დადგენილ რეგულაციებს ინფორმაციის საჯაროობასთან დაკავშირებით. იხ. კომპანიის ვებ-გვერდი, სადაც განთავსებულია ყველა სახის ინფორმაცია, რომელიც საჯაროობას საჭიროებს;
- ▶ სამეთვალყურეო საბჭო ნებისმიერ დროს გამოთქვამს მზადყოფნას გამართოს დიალოგი აქციონერთან/პარტნიორებთან, თუ ისინი არ ეთანხმებიან საწარმოს პოზიციას საწარმოს ზომითი კატეგორიის კომპლექსურობის, მის წინაშე არსებული რისკებისა და გამოწვევების გათვალისწინებით (საწარმოს წესდების მუხლი 2, ქვეპუნქტი 14- 17);
- ▶ აქციონერებს უფლება აქვთ დაუბრკოლებლად ისარგებლონ კანონმდებლობით მათთვის მინიჭებული უფლებამოსილებით და აღნიშნული უზრუნველყოფილია საწარმოს წესდების დონეზე;
- ▶ კომუნიკაციისა და ინფორმაციის საჯაროობის უფლება გათვალისწინებულია კომპანიის წესდებით და ყველა სახის ინფორმაციის გასაჯაროება ხდება კომპანიის ვებ-გვერდის მეშვეობით;
- ▶ სამეთვალყურეო საბჭო, აქციონერთა კრების მეშვეობით, უზრუნველყოფს ეფექტურ და სამართლიან ურთიერთობას აქციონერებთან და აქციონერების აქტიურ მონაწილეობას საერთო კრების მუშაობაში;
- ▶ საერთო კრების მუშაობას ხელმძღვანელობს სამეთვალყურეო საბჭოს თავმჯდომარე (წესდების მე-19 პუნქტი). საერთო კრების მოწვევის, ჩატარების და შედეგების შესახებ ინფორმაცია საჯაროა და თავსდება კომპანიის ვებ-გვერდზე;
- ▶ საწარმო ასაჯაროებს კორპორაციული მართვის კოდექსის 22-ე მუხლის მე-6 პუნქტში გათვალისწინებულ ინფორმაციას. საერთო კრების მოწვევის, ჩატარების და შედეგების შესახებ ინფორმაცია საჯაროა (იხ. კომპანიის ვებ-გვერდი).

კომპანია ინფორმაციის ასაჯაროებს ქვეყანაში მოქმედი მარეგულირებელი კანონმდებლობით დადგენილი წესით და ინფორმაციას ამჟღავნებს კომპანიის ვებ-გვერდზე, რომელიც მუდმივად განახლებადია, სადაც ასევე განთავსებულია საჭირო საკონტაქტო ინფორმაცია. სამეთვალყურეო საბჭო უზრუნველყოფს მასთან კომუნიკაციის თავისუფლებას ყველა პირისათვის.

4. არაფინანსური ანგარიშგება

4.1 დასაქმება და ადამიანური რესურსების მართვა

მმართველობის სტრუქტურა და ჯგუფის მასშტაბი

კომპანია „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“ დღესდღეისობით ერთ-ერთი ყველაზე მსხვილი დამსაქმებელია საქართველოს ბაზარზე. ჰოლდინგი აერთიანებს დედა კომპანიას, სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-ს და 16 შვილობილ კომპანიას, თითოეული შვილობილი წარმოადგენს დამოუკიდებელ სტრუქტურულ ერთეულს. ჰოლდინგში შემავალი შვილობილი კომპანიების თანამშრომლებით დაკომპლექტებას, თანამშრომელთა ადმინისტრირებას და არსებული ადამიანური კაპიტალის მართვას ახორციელებს ადამიანური რესურსების მართვის ორი სტრუქტურული ქვედანაყოფი:

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

HR ქვედანაყოფის მიზნები და სამუშაო ძალის მართვა

სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-ს ადამიანური რესურსების მართვის ქვედანაყოფის მიზანია:

- ▶ ხელი შეუწყოს კომპანიის განვითარებას;
- ▶ შექმნას ძლიერი/მყარი ადამიანური კაპიტალი;
- ▶ მოიზიდოს მაღალკვალიფიციური თანამშრომლები;
- ▶ გააუმჯობესოს თანამშრომლების სამუშაო გარემო,;
- ▶ ხელი შეუწყოს მათ განვითარებას, შესაბამისად შეამციროს თანამშრომელთა გადინება და შეძლოს, რომ კომპანიისა და თანამშრომლების მიზნები ურთიერთთანხვედრაში იყოს.

ქვედანაყოფი აქტიურად მუშაობს, როგორც სამუშაო ძალის შენარჩუნებაზე ასევე, ახალი თანამშრომლების მოძიებასა და მათ კომპანიაში დროულ ინტეგრირებაზე, რაც თავისთავად ხელს უწყობს დასახული მიზნების დროულად განხორციელებასა და კომპანიის განვითარების ტემპის შენარჩუნებას.

შიდა პოლიტიკა და შრომითი ურთიერთობები

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

დასაქმების დინამიკა და სამუშაო ადგილები

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

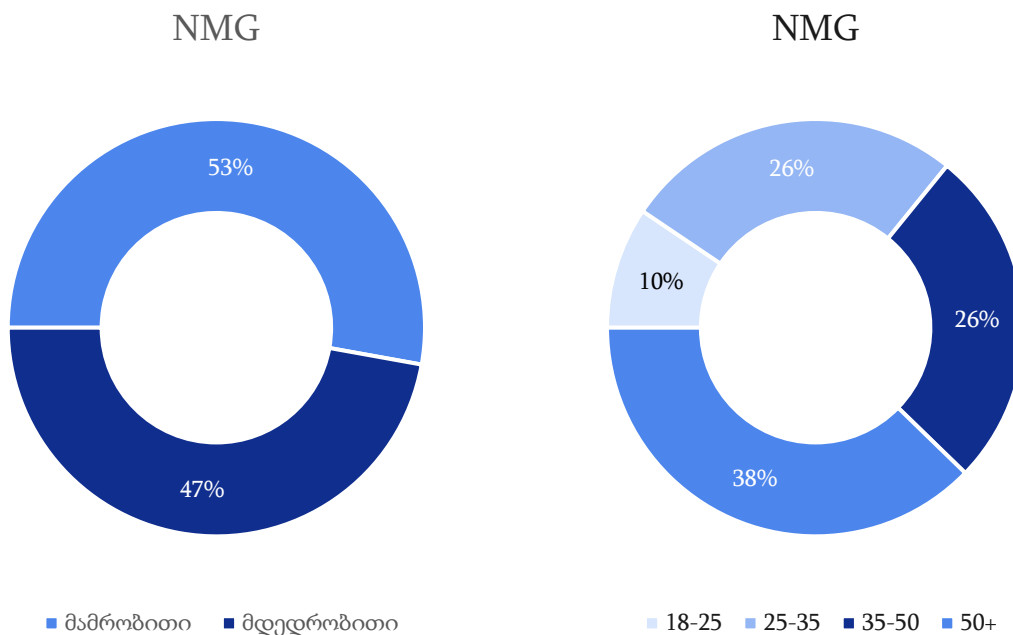
შესაბამისად, ნიკორა ჯგუფში კომპანიის განვითარებასთან ერთად, თანამშრომელთა რაოდენობა წლიდან წლამდე მუდმივად მზარდია.

დასაქმებულთა განაწილება

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

სამუშაო პოზიციის შესაბამისი კვალიფიკაციის მქონე ნებისმიერი პირი მიუხედავად, სქესის, რასისა და წარმომავლობისა შეძლებს აღნიშნულ კომპანიაში დასაქმებას. რაც შეეხება დასაქმებულთა ასაკობრივ განაწილებას, „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-ს შვილობილი კომპანიების მრავალფეროვნება უზრუნველყოფს თანამშრომელთა ყველა ასაკობრივ სეგმენტს.

თანამშრომელთა განაწილება სქესისა და ასაკის მიხედვით:



ანაზღაურების სისტემა, შეფასება და მოტივაცია

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

- ▶ წარმოებასა და სასაწყობე მეურნეობის მიმართულებით;
- ▶ დისტრიბუციის მიმართულებით;
- ▶ ადმინისტრაციის მიმართულებით;
- ▶ ზოგიერთი წარმოების თანამშრომლების ანაზღაურების სისტემა სამუშაო გრაფიკებისა და საათობრივი კოეფიციენტების მიხედვით;
- ▶ წარმოების თანამშრომლების საწარმო გეგმის შესრულების მიხედვით;
- ▶ სასაწყობე მეურნეობის გამომუშავების სისტემა სხვადასხვა კრიტერიუმით გათვალისწინებული;

▶ ასევე, სავაჭრო მიმართულებით შემუშავებულია თანამშრომელთა ანაზღაურების სისტემა, სამუშაო გრაფიკებისა და სხვა კრიტერიუმების გათვალისწინებით.

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

გარდა სამუშაოს შეფასებაზე დაფუძნებული წახალისების მექანიზმებისა, არსებობს გამუმუშავებაზე, მეტ შესრულებაზე, დამყარებული ანაზღაურების სისტემები, რომელიც აგრეთვე დიდი სტიმულის მიმცემია პერსონალისთვის, მაგალითად, გაყიდვების ჯგუფი სადისტრიბუციო ხაზში. ასევე, სასაწყობე მეურნეობისთვის არის შექმნილი საბონუსე სისტემა, რომელიც დაფუძნებულია 3-4 შეფასების კრიტერიუმზე, როგორც არის თანამშრომელთა დასწრება, თვის გეგმის შესრულება თუ დანაკლისების აღმოფხვრა, რის შედეგადაც, სასაწყობე პერსონალის იერარქიის გათვალისწინებით ხდება დამატებითი ფულადი თანხების (ბონუსების) დაანგარიშება და თვეში ერთხელ გაცემა.

გამოსაყოფია ასევე ანაზღაურების სისტემა, რომელიც დამოკიდებულია საწარმო გეგმის სრულ შესრულებაზე. თანამშრომელს შეუძლია, როგორც ინდივიდუალური, ასევე ჯგუფური კომპონენტის შესრულების შემდეგ მიიღოს დამატებითი სარგებელი. აღნიშნული სისტემა 2025 წლის ივლისის თვიდან მუშაობს.

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

HR ტექნოლოგიები და სამუშაო დროის აღრიცხვა

თანამედროვე საწარმო პროცესები და დასაქმებულთა მოთხოვნები ყოველთვის საჭიროებს ტექნოლოგიური პროცესების შემოტანას. შესაბამისად, რამდენიმე შვილობილმა კომპანიამ შეიძინა და დანერგა თანამშრომელთა სამუშაო დროის აღრიცხვის პროგრამა. პროგრამული უზრუნველყოფა ითვალისწინებს თანამშრომლების ინდივიდუალურ პროფილებს, მობილურ და ინტერნეტ წვდომებს. შედეგად, ნებისმიერ თანამშრომელს თუ მენეჯერს შეუძლია პირადი და დაქვემდებარებული პირების სამუშაო დროების, შვებულების თუ ბიულეტენის ლიმიტების, კომპანიის სიახლეების ელექტრონულად, სწრაფად გაცნობა.

აღნიშნული პლატფორმები ვითარდება და კიდევ ბევრ სიახლეს შესთავაზებს მომხმარებელს. 2022 წელს 2 შვილობილი კომპანია სარგებლობდა ელექტრონული პლატფორმით, 2023-2024 წლებში კიდევ 4 შვილობილი კომპანია დაემატა ამ სისტემას, ხოლო 2025 წელს კიდევ 1 შვილობილ კომპანიაში დაინერგა აღნიშნული.

ორგანიზაციული კლიმატი და კორპორატიული აქტივობები

2022 წელს შპს „ნიკორა“-ს ყველაზე ხანდაზმულ საწარმოს ხორცპროდუქტების ბაზაზე შეიქმნა მრავალწლიანი გამოცდილების და ცოდნების გამაერთიანებელი ელექტრონული პლატფორმა ე.წ. „ვიკიპედია“. აღნიშნული აერთიანებს ყველა საწარმო პროცესის თუ ტექნიკური დანადგარის, ინსტრუმენტის სამუშაო ინსტრუქციებს, ვიდეო მასალებს, არსებულ მსუყე ლიტერატურას და ასევე, სხვა სამეცნიერო ლიტერატურის წვდომის საშუალებას. 2023 წელს ანალოგიური პლატფორმის გამოცდილების გათვალისწინებით თევზის და რძის პროდუქტების მწარმოებელმა კომპანიებმა დაიწყეს სასწავლო მასალების დასტანდარტიზება და სასურველი ლიტერატურული მასალების შექმნა. აღნიშნული პროცესი საწინდარია სხვა შვილობილ კომპანიებში ელექტრონული სასწავლო პლატფორმების შექმნის.

საკმაოდ დიდი ყურადღება ექცევა კომპანიაში არსებულ ორგანიზაციულ კლიმატს. სწორედ ამიტომ, თანამშრომელთა მოტივირებისა და ზოგადი კლიმატის გაუმჯობესების მიზნით, მუდმივად ხორციელდება სხვადასხვა კორპორატიული პროექტები:

- ▶ კორპორატიული ღონისძიებები;
- ▶ სადღესასწაულო დღეების მილოცვა და თანამშრომელთა წახალისება;
- ▶ სხვადასხვა სპორტული აქტივობები, რომელიც შეჯიბრის სახით ტარდება შვილობილ კომპანიებს შორის;
- ▶ საზაფხულო ექსკურსიები, გუნდურობისა და თანამშრომლებში კომუნიკაციის გაუმჯობესების მიზნით არაერთი ღონისძიება და თიმბილდინგი ჩატარებულა.

სწავლება და პერსონალური განვითარება

2024 წელს დაინერგა პერსონალური განვითარების პროგრამა, რომელიც გულისხმობს კომპანიის მხრიდან თანადადინანსებას თანამშრომლების სურვლისამებრ სხვადასხვა სწავლების, მენტორინგის, სერტიფიცირების თუ ა.შ. თანამშრომელთა კვალიფიკაციის ამაღლების კუთხით მუდმივ რეჟიმში მიმდინარეობს სწავლებები შემდეგი ძირითადი მიმართულებებით:

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

2025 წელს პერსონალური განვითარების პროექტის თანადადინანსებით აქტიურად ისარგებლეს უკვე სს „ნიკორა მენჯემენტ ჯგუფი“-ს, შპს „მზარეული 1“-ის და შპს „ნიკორა“-ს თანამშრომლებმა.

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

შრომის უსაფრთხოება და სერტიფიცირება

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

ასევე, ყოველწლიურად სახელმწიფო კანონმდებლობის გათვალისწინებით მიმდინარეობს შემდეგი პოზიციების ოფიციალური ორგანიზაციების მიერ სერტიფიცირება, გადამზადება და შემდეგ ტესტირება. ეს სამუშაო პოზიციებია:

- ▶ ელექტრიკოსის პროფესია და შესაბამისი პოზიციები;
- ▶ საქვების და ქვე-სადგურის სამუშაო პოზიციები;
- ▶ ცვლის უფროსების და სამუშაო ჯგუფების საგანგებო მდგომარეობის დროს რეაგირების მექანიზმის სწავლება;

- ▶ დამატებით, ნიკორას შვილობილ კომპანიებში, სადაც თანამშრომელთა რაოდენობა 100 ადამიანზე მეტია, გამოიყო პასუხისმგებელი პირები (შიდა ან გარე მომსახურე კომპანიის მიერ) და მათი გადაზიდვა შრომის უსაფრთხოების სპეციალისტის სერტიფიცირებულ პროგრამაზე. აღნიშნული პირები დაინიშნენ შესაბამის პოზიციებზე, რომლებიც შრომის უსაფრთხოების კოორდინატორთან ერთად მეტად უსაფრთხო და მოქნილ სისტემებს წერგავენ ადგილობრივ საწარმოო პროცესებში.

ხარისხის კონტროლი და გარემოს დაცვა

სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-სთვის ასევე მნიშვნელოვანია გარემოს დაცვის საკითხები, შესაბამისად აღნიშნული საქმიანობის მიმართულებით გამოიყო 2 პიროვნება, რომელიც მუდმივ გადაზიდვას გადის და წერგავს სიახლეებს საწარმო თუ სასაწყობე მიმართულებით.

რაც შეეხება, დუალური სწავლების პროექტს ხორცპროდუქტების საწარმოში არსებული პროფესიების პოპულარიზაცია და გატანა პოტენციურ დასაქმებულებთან. პოპულარიზაციისთვის აუცილებელია პოტენციურ დასაქმებულებთან სწავლებისა და დასაქმების შეთავაზება, რაც თავის თავში მოიაზრებს [სასწავლო ცენტრში](#) კონკრეტული სასწავლო მოდულების [ჩამოყალიბებას/აკრედიტაციას](#) და შეთავაზებას სკოლის დამამთავრებელი პირებისთვის. დაინტერესებული პირები შეძლებენ გაიარონ 16 კვირიანი სასწავლო პროგრამა პრაქტიკის გათვალისწინებით დახელოვდნენ ხორცპროდუქტების წარმოებაში, მიიღონ მცირედი სტეპენდია და სამომავლოდ გადაწყვიტონ პროფესიით მუშაობა. სასწავლო პროგრამას ჰყავს მსხვილი პარტნიორები, რომლებიც სერთიფიკატს გასცემენ ნიკორასთან ერთად.

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

დედა კომპანიის სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-ს სტრუქტურაში, არსებობს ხარისხის მართვის დეპარტამენტი, რომელიც ცენტრალიზირებულად ემსახურება ჰოლდინგში შემავალ ყველა შვილობილ კომპანიას. დეპარტამენტში არსებული სპეციალისტების მატრიცული განაწილება ხდება შვილობილ კომპანიებზე, სპეციალისტები ახორციელებენ შესრულებული სამუშაოს ხარისხის კონტროლს და შეუსაბამობის დადგენის შემთხვევაში მიმართავენ შესაბამის ზომებს. პერიოდულად ხდება სპეციალისტების როტაცია შვილობილ კომპანიებს შორის, პრევენციის მიზნით. დამატებით, რამდენიმე შვილობილ კომპანიაში ფართო მასშტაბიანი საქმიანობიდან გამომდინარე გამოყოფილია შიდა თანამშრომლების ჯგუფი, რომელიც პასუხისმგებელია ყოველდღიურად ჰიგიენურ/სანიტარული ნორმების დაცვაზე. განსაკუთრებით ყურადღება ექცევა წარმოების პროცესში, რამდენად იცავენ თანამშრომლები დადგენილ წესებს და სწორედ ამისთვის ტარდება ყოველდღიური მონიტორინგი წარმოებაში. საჭიროების შემთხვევაში, ხარისხის მართვის სამსახურის თანამშრომელი, სამუშაო ადგილზევე ახორციელებს თანამშრომლის სწავლებას მის ტერიტორიაზე დადგენილ/გაწერილი წესების ფარგლებში. ამას გარდა, ხარისხის მართვის სამსახურის მიერ ყოველწლიურად ტარდება ჰიგიენა/უსაფრთხოების კუთხით შიდა ტრენინგები და თანამშრომელთა სწავლება, რომელიც წელიწადში ორჯერ გეგმიურად ხორციელდება.

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

სხვა ბენეფიტები და თანამშრომელთა კეთილდღეობა

კომპანიაში არსებობს ბენეფიტების სისტემა, ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი ბენეფიტი შეიძლება ითქვას, რომ არის წარმოებების და ლოგისტიკური მიმართულებით დასაქმებული თანამშრომლების კვება. თანამშრომლების კვებას ემსახურება ჰოლდინგის შვილობილი კომპანიის შპს „ნიკორა“-ს ბაზაზე არსებული კაფეტერია, რომელიც დაკომპლექტებულია გამოცდილი პერსონალით. ისევე როგორც წარმოებაში, ხდება სამზარეულოს ხარისხის კონტროლი, როგორც მზა პროდუქტის, ასევე ნედლეულის. 2022 წელს მოხდა სივრცის სრული

რეაბილიტაცია/რემონტი, ხოლო 2023 წლიდან კი ყოველკვარტლურად მიმდინარეობს თანამშრომლების კმაყოფილების გამოკითხვა სასადილოს მომსახურების/კერძების შესახებ. მიღებული შედეგები გვეხმარება პროცესის გაუმჯობესებაში. კავეტერიას შემუშავებული აქვს ორი ტიპის კვება ადგილზე პერსონალის და გასაგზავნი. ტრანსპორტირებისთვის შექმნილია სპეციალური სამგზავრო უმაღლესი ხარისხის ყუთები, რათა არ გაფუჭდეს საჭმლის კონსისტენცია. კვება არის 2 კვირის ციკლით და ითვალისწინებს, როგორც პერსონალის ცვლიანობას, ასევე ღამის და დღის განრიგებს. ყველა მომუშავეს რომ თანაბრად დაბალანსირებულად შეხვდეს ყველა ტიპის საკვები.

გარდა ამისა, არსებობს სხვადასხვა ბენეფიტური სისტემა: მრავალშვილიან მშობლებთან მიმართებაში, დაბადების დღის სიურპრიზები, სადღესასწაულო პრემიები, სწავლების დაფინანსებები, სპორტული აქტივობების ფასდაკლების ბარათები, ყოველთვიური გათამაშებები სხვადასხვა ტიპის საჩუქრები და სხვა.

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

გარდა კვებისა, რამდენიმე შვილობილი კომპანია უზრუნველყოფს ასევე თანამშრომელთა ტრანსპორტირების დაფინანსებას, რაც კიდევ უფრო მიმზიდველს ხდის ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფს, როგორც დამსაქმებელს და თანამშრომლებს კი რადიკალურად გაუმჯობესებულ სამუშაო პირობებს სთავაზობს. 2023 წლიდან უკვე ყველა შვილობილ კომპანიას აქვს სატრანსპორტო ბარათების დაფინანსების ბენეფიტი. სატრანსპორტო ბარათი არის 1 წლიანი ულიმიტო და ყოველწლიურად ხდება მათი ავტომატური განახლება.

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

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

2025 წლის მაისიდან აქტიურად ფუნქციონირებს თანამშრომელთა ფორმების სამრეცხაოს სტრუქტურული ერთეული. ეს არის ისეთი უნივერსალური ბენეფიტი, რაც ყველა მხარესთვის მაქსიმალური სარგებლის მომტანია. შემუშავდა ფორმების გაცემის/დარიგების და ასევე, რეცხვის პროცედურა. სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-მა შეიძინა რეცხვისთვის დანადგარები (საშრობები, საუთოები და სხვ), მოეწყო ახალი ნაგებობა სტანდარტების გათვალისწინებით. პერსონალი გადამზადდა 2 თვის განმავლობაში და უკვე პროცესებს დამოუკიდებლად მართავენ. 2026 წელს დაგეგმილია, რომ „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-ს ყველა შვილობილი ორგანიზაციის თანამშრომლებისთვის გახდეს ეს ბენეფიტი ხელმისაწვდომი. დამსაქმებელი უზრუნველყოფს სამუშაო ფორმების სრულად მოწესრიგებას და გაცემას. ყოველ დილას გამოცხადებულ თანამშრომელს მისთვის განკუთვნილ ადგილას ხვდება ახლად გარეცხილი დაუთოვებული ფორმა.

ახალგაზრდების განვითარება და დუალური სწავლება

სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“ აქტიურად ზრუნავს თანამშრომლების ინტელექტუალურ განვითარებაზე წახალისებაზე, ახალგაზრდა თაობის ინტერესების დაკმაყოფილებაზე აღნიშნულ ჭრილში. თაობებისთვის საინტერესო განმავითარებელი პროექტების შემუშავებაზე. ასეთი პროექტებია, ე.წ. იდეათონი და ხორცპროდუქტების სპეციალისტის დუალური სწავლება. 2025 წლის მეორე ნახევარში დასრულდა ერთი სასწავლო ჯგუფი და მონაწილეებს გადაეცათ სერტიფიკატები. 2026 წელს კვლავ იგეგმება აღნიშნულ პროგრამაზე რამდენიმე სასწავლო ჯგუფის მიღება. იდეათონის პროექტი გულისხმობს კომპანიის საჭიროებებზე მორგებულ სამუშაო შემთხვევების ანალიზს და მათი გადაჭრის გზების მოძიებას. ე.წ. ბიზნეს ამოცანები/ქეისები გაანალიზდება და მოიძებნება მათზე პასუხები სხვადასხვა ჯგუფის ჩართულობით. ბიზნეს ქეისის შეიმუშავებს კონკრეტული დეპარტამენტიდან გამოყოფილი მენტორი, რომელიც პროექტის სრული მსვლელობის დროს იქნება ინსტრუქტორი და აღმწერი ქეისთან დაკავშირებულ საკითხებზე. რა თქმა უნდა, აღნიშნული ქეისი უნდა იყოს სრულად კომპანიის საჭიროებებზე და გამოწვევებზე მორგებული. ბიზნეს ამოცანის გადასაწყვეტად გამოცხადდება რეგისტრაცია და გამოიყოფა ერთი სამუშაო დღე გარე სივრცეში. რეგისტრირებული თანამშრომლები, სხვა გარე დაინტერესებული სტუდენტები პირები იყოფიან ჯგუფებად, ირჩევენ კონკრეტულ ქეისს და მენტორთან ერთად იწყებენ მუშაობას.

ადაპტაცია და ძირითადი პროექტი

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

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

2025 წლის ყველაზე მასშტაბულ პროექტად შეიძლება ჩათვალოს ხორცპროდუქტების ახალი საწარმოს ფუნქციურად გახსნა და გაშვება მთლიანი სამუშაო პროცესის. 2025 წლის თებერვალი-აპრილის თვეები იყო ძალიან დატვირთული, როგორც ადმინისტრაციული რგოლებისთვის ასევე, საწარმო პერსონალისთვის. თითოეული დანადგარის სამუშაო პროცესის დაშლა და ახალი სივრცეში აწყობა/გაშვება. ამავდროულად სრულიად ახალი პროგრამული უზრუნველყოფის გაშვება. ადამიანური რესურსების მართვის დეპარტამენტის როლი ამ პროცესში იყო პერსონალის ინსტრუქტირება, ახსნა-განმარტებები როგორ მუშაობენ ახალ ქარხანაში, სამუშაო სივრცეების გარდა სხვა სივრცეების გაცნობა და წესების დანერგვა. ამავდროულად კვების და ფორმების რეცხვის სისტემების სრული აწყობა. ახალი სამუშაო პოციზიების დაკომპლექტება და სახე ცვლილი ფუნქციონალების სტრუქტურულად გადაწყობა.

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

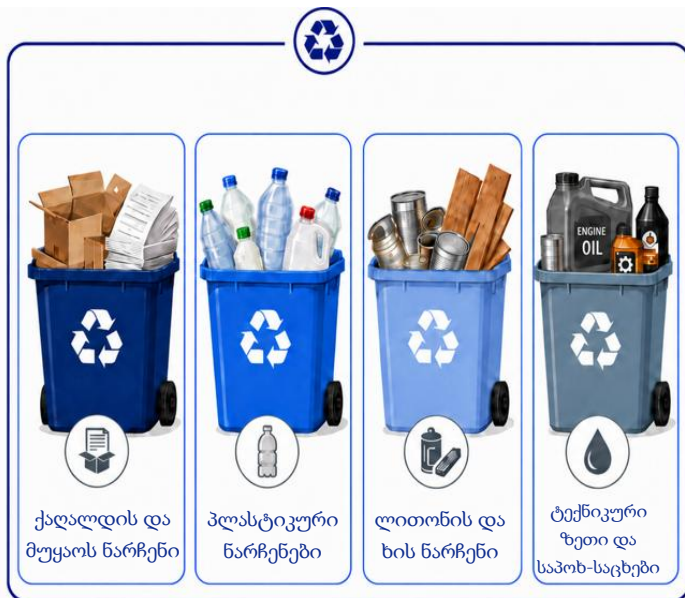
4.2 შრომის უსაფრთხოება და გარემოს დაცვა

გარემოს დაცვა

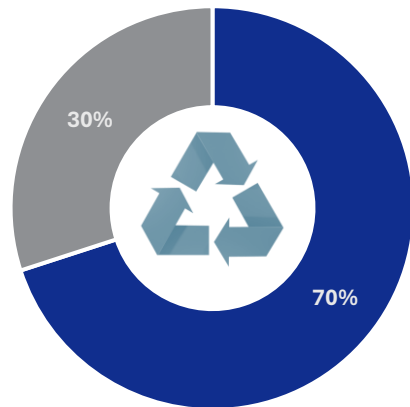
ორგანიზაცია გარემოსდაცვით საქმიანობასა და საწარმოო პროცესებში ნარჩენების მართვის კუთხით ძირითად აქცენტს აკეთებს გარემოზე ზემოქმედების მაქსიმალურ შემცირებაზე, რესურსების ეფექტურ გამოყენებასა და რეგულაციებთან შესაბამისობაზე. კომპანიამ გააძლიერა გარემოსდაცვითი კონტროლი და ნარჩენების მართვის პროცესები, რაც მიმართული იყო ეკოლოგიური ზემოქმედების მინიმიზაციისკენ, რაც გამოიხატება შემდეგში:

- ▶ ნარჩენების სეგრეგაციის სისტემის გაუმჯობესება საწარმოო უბნებზე;
- ▶ საშიში და არასაშიში ნარჩენების განცალკევებული მართვის დანერგვა;
- ▶ ნარჩენების შემცირების ინიციატივების განხორციელება (Reduce, Reuse, Recycle);
- ▶ წყლისა და ენერჯის მოხმარების ოპტიმიზაცია;
- ▶ გარემოსდაცვითი მოთხოვნების შესაბამისობის უზრუნველყოფა.

კომპანიის მასშტაბით ხდება ნარჩენების აღრიცხვა, სახიფათო და არასახიფათო ნარჩენების სეპარირება და შემდგომში მათი გადაცემა სერთიფიცირებულ კონტრაქტორ ორგანიზაციებზე. ჰოლდინგის მასშტაბიდან გამომდინარე წელიწადში წარმოქმნილი ნარჩენების საერთო მოცულობა 2,000 ტონას აღწევს (აქედან, 500 ტონა არის საშიში ნარჩენის რაოდენობა), რომლის თითქმის 70% გადამუშავდება (რეციკლირებული). ძირითადად გადამუშავებულ ნარჩენს წარმოადგენს:

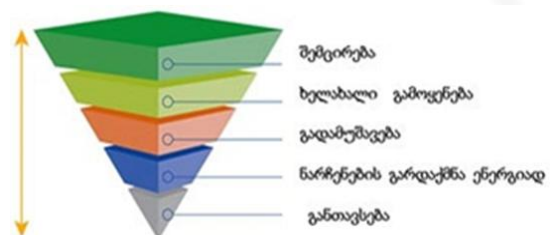


2,000 ტონა ნარჩენი



ხოლო გარდაუვალი/გადამუშავებული ნარჩენის შემთხვევაში კომპანია უზრუნველყოფს მის განადგურებას ან ნაგავსაყრელზე შესაბამისი წესების დაცვით განთავსებას შესაბამის კონტრაქტორებთან თანამშრომლობით.

ნარჩენების მართვის პროცესში კომპანია ხელმძღვანელობს შემდეგი პირამიდით:



ორგანიზაციაში რეგულარულად ხორციელდება გარემოსდაცვითი მონიტორინგი და აუდიტები, პერსონალის ტრენინგები გარემოს დაცვით საკითხებზე. ძირითადი გამოწვევებია ნარჩენების სეგრეგაციის სრული დაცვა ყველა საწარმოო უბანზე, საშიში ნარჩენების მართვის გაუმჯობესება, რესურსების (წყალი, ენერჯია) ეფექტიანობის კიდევ უფრო გაზრდა, თანამშრომელთა ჩართულობის ზრდა გარემოსდაცვით ინიციატივებში.

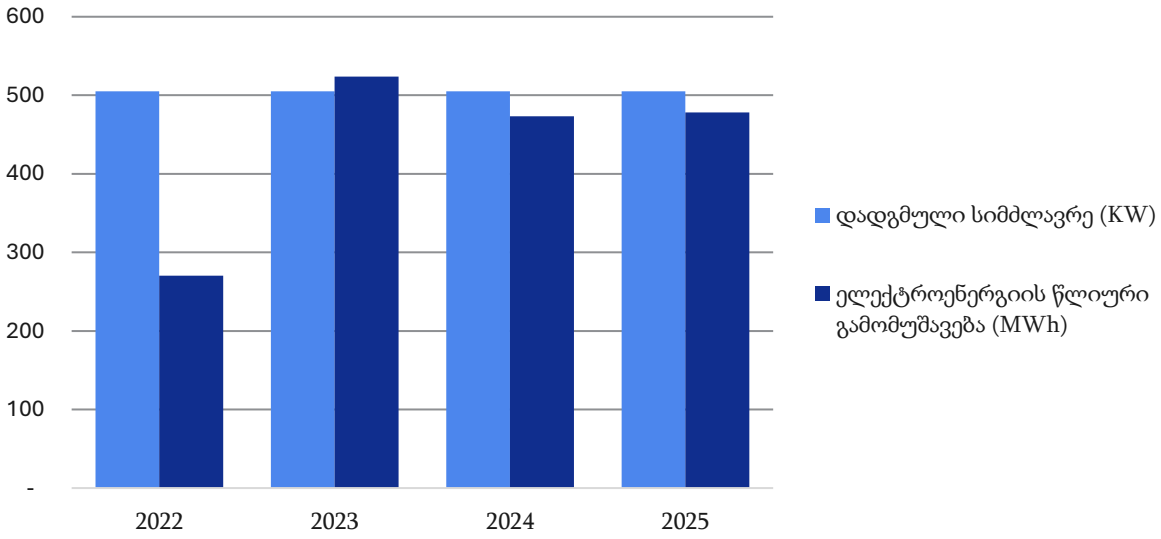
ჩვენი საწარმოები და სავაჭრო ობიექტები აღჭურვილია ენერგოეფექტური სისტემებითა და მზის პანელებით, რაც ამცირებს ელექტროენერჯიის მოხმარებას და კლიმატის ცვლილების წინააღმდეგ ბრძოლას უწყობს ხელს. მუდმივი ინოვაცია, ბუნებრივი რესურსების რაციონალური მოხმარება და ატმოსფერული გაფრქვევების მინიმალიზაცია კომპანიის სტრატეგიის მთავარი ბირთვია. ჩვენს სუპერმარკეტებში წლებია, ეკომეგობრული, ბიოდეგრადირებადი პარკები გამოიყენება, რაც პლასტმასის ნარჩენების შემცირებას ემსახურება და მინიმუმამდე ამცირებს ზიანს გარემოზე.

ორგანიზაცია აგრძელებს გარემოსდაცვითი მართვის სისტემის განვითარებას და მდგრადი პრაქტიკების დანერგვას საწარმოო პროცესებში, რათა გაუმჯობესდეს ნარჩენების აღრიცხვა და კონტროლი, შემცირდეს მათი რაოდენობა, მაქსიმალურად იქნას გადამუშავებული და რესურსები იყოს ეფექტურად გამოყენებული, რაც უზრუნველყოფს ეკოლოგიურად პასუხისმგებელ ოპერირებას.

განახლებადი ენერჯია

კომპანია განაგრძობს აქტიურ მუშაობას მზის პანელების განვითარების მიმართულებით, განახლებადი ენერჯიის პორტფელის გაფართოების მიზნით. დაგეგმილია დამატებით მცირე (100 kW-მდე) და საშუალო სიმძლავრის (დაახლოებით 500 kW) მზის პანელების მშენებლობა და ექსპლუატაციაში გაშვება.

სამომავლოდ იგეგმება ჰოლდინგის კუთვნილი უძრავი ქონების მაქსიმალური ათვისება იმ ობიექტებზე, სადაც ეს ტექნიკურად და ეკონომიკურად მიზანშეწონილია, რაც საბოლოო ჯამში უზრუნველყოფს დადგმული სიმძლავრის პორტფელის შემდგომ ზრდას.



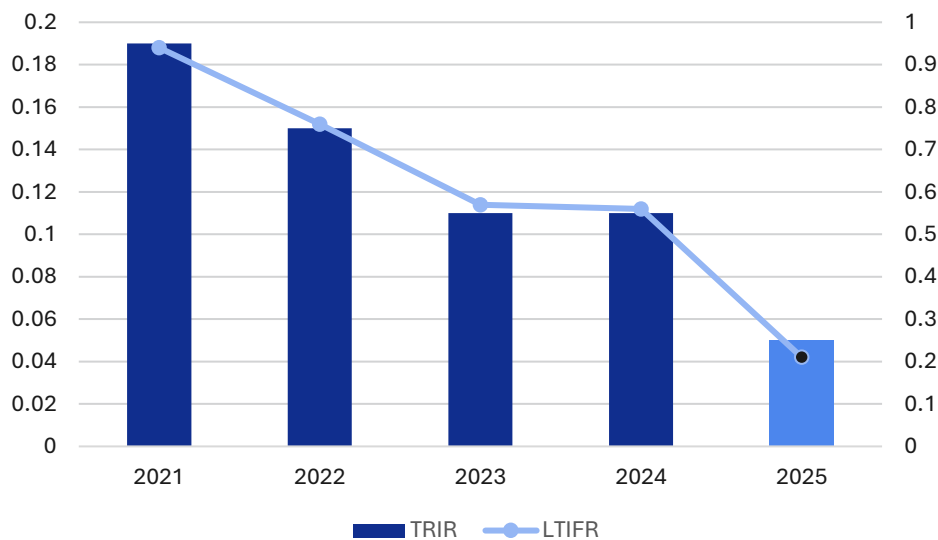
შრომის უსაფრთხოება

გასულ წელს ორგანიზაციამ შეინარჩუნა მაღალი ვალდებულება შრომის უსაფრთხოების მიმართულებით, ძირითადი აქცენტით რისკების შემცირებაზე, თანამშრომელთა ცნობიერების ამაღლებასა და მოქმედ ნორმებთან შესაბამისობაზე.

ძირითადი მიღწევები:

- ▶ სამუშაო ადგილზე ინციდენტების რაოდენობის შემცირება წინა წელთან შედარებით;
- ▶ უსაფრთხოების ტრენინგებისა და საგანგებო სიტუაციების სიმულაციური სწავლების რეგულარული ჩატარება;
- ▶ საფრთხეების იდენტიფიკაციისა და შეტყობინების კულტურის გაუმჯობესება;
- ▶ ადგილობრივ და საერთაშორისო უსაფრთხოების სტანდარტებთან შესაბამისობის გაძლიერება.

2025 წლის განმავლობაში ორგანიზაციამ შეინარჩუნა დაბალი ინციდენტურობის მაჩვენებლები საწარმოო პროცესებში. ჰოლდინგის მასშტაბით TRIR შეადგინა **0.05**, რაც მიუთითებს საერთო რეგისტრირებადი ინციდენტების დაბალ სიხშირეზე. ხოლო LTIFR შეადგინა **0.21**, რაც ასახავს რომ მხოლოდ რამდენიმე ერთეული შემთხვევა დასრულდა სამუშაო დროის დაკარგვით, რაც ადასტურებს უსაფრთხოების მართვის სისტემის ეფექტიანობას.



მიუხედავად მიღწეული შედეგებისა, ორგანიზაცია აგრძელებს მუშაობას ნულოვანი ინციდენტების (Zero Harm) მიზნის მისაღწევად, განსაკუთრებული აქცენტით პრევენციულ ღონისძიებებსა და ქცევით უსაფრთხოებაზე. კომპანიაში აქტიურად ხორციელდება განახლებული უსაფრთხოების პროცედურებისა და ინსტრუქციების დანერგვა, რეგულარულად ხდება ინსპექტირებებისა და აუდიტების ჩატარება, ინციდენტების შემდგომ კორექტირებისა და პრევენციული ღონისძიებების (CAPA) განხორციელება.

კომპანია მიზნად ისახავს უსაფრთხოების კულტურის კიდევ უფრო გაძლიერებას და რისკების მინიმუმამდე დაყვანას, რაც გამოიხატება შემდეგ დასახულ მიზნებში:

- ▶ ნულოვანი ზიანის („Zero Harm“) სამუშაო გარემოს უზრუნველყოფა;
- ▶ TRIR და LTIFR მაჩვენებლების დამატებით შემცირება;
- ▶ მენეჯმენტის აქტიური ჩართულობის გაზრდა უსაფრთხოების პროცესებში

ორგანიზაცია კვლავ ჩართულია და აქტიურად უწყობს ხელს უსაფრთხო და ჯანმრთელი სამუშაო გარემოს შექმნას. ლიდერების ჩართულობა და თანამშრომელთა აქტიური მონაწილეობა იქნება ძირითადი ფაქტორები 2026 წელს უსაფრთხოების მაღალი სტანდარტების მიღწევაში.

4.3 საზოგადოებასთან ურთიერთობა, კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობა (CSR)

სტრატეგიული მიმოხილვა და ტრანსფორმაციის შედეგების შეჯამება

2025 წელს სს "ნიკორა"-მ დაიწყო მასშტაბური სტრატეგიული ცვლილება. ჰოლდინგმა სახელი შეიცვალა და დღეს, ოპერირებს სს "ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი"-ს (NMG – Nikora Management Group) სახელით. ეს ცვლილება განაპირობა სს "ნიკორა"-ს საკუთარი კორპორატიული იდენტობის არარსებობამ, რაც ხელს უშლიდა მის დამოუკიდებელ ბიზნეს სუბიექტად აღქმას საზოგადოებაში.

სახელის ცვლილება სს „ნიკორა“-დან „Nikora Management Group“-ზე (NMG) იყო, როგორც ვიზუალური განახლება, ასევე სტრატეგიული რეპოზიციონირება, რომელმაც გამიჯნა კორპორატიული და საცალო ბრენდები, გააძლიერა ჰოლდინგის დამოუკიდებელი იდენტობა.

მარკეტინგის დეპარტამენტის საქმიანობა 2025 წელს ფოკუსირებული იყო ოთხ ძირითად მიმართულებაზე:

- ▶ კორპორატიული ბრენდის ფორმირება;
- ▶ ციფრული და მედია ეკოსისტემის განვითარება;
- ▶ შვილობილი ბრენდების მარკეტინგული მხარდაჭერის გაძლიერება (სოც მედია არხებში);
- ▶ CSR და რეპუტაციული კაპიტალის ზრდა.

ბრენდული ტრანსფორმაცია და ახალი პოზიციონირება

რებრენდინგის მიზნები:

- ▶ მმართველი ჰოლდინგის, როგორც დამოუკიდებელი ბიზნეს სუბიექტის მკაფიო იდენტიფიცირება;
- ▶ კორპორატიული და საცალო ბრენდების გამიჯნა;
- ▶ საინვესტიციო/მმართველობითი ფუნქციის სწორად პოზიციონირება ბაზარზე;
- ▶ საერთაშორისო და ინსტიტუციური პარტნიორებისთვის უფრო შესაბამისი კორპორატიული აღქმის ფორმირება.

პოზიციონირების შედეგია, რომ NMG ჩამოყალიბდა როგორც:

- ▶ მრავალპროფილური საინვესტიციო და მმართველი პლატფორმა;
- ▶ სტრატეგიული პარტნიორი შვილობილი ბიზნესებისთვის;
- ▶ გამჭვირვალე და მდგრად განვითარებაზე ორიენტირებული ბიზნეს ჯგუფი.

კორპორატიული ციფრული ეკოსისტემის შექმნა

ახალი პოზიციონირების მხარდასაჭერად შეიქმნა NMG-ის ახალი კორპორატიული ვებგვერდი - **NMG.COM.GE**, რომლის სტრატეგიული ფუნქციაა:

- ▶ კომპანიის მთავარი კორპორატიული სავიზიტო ბარათი;
- ▶ საინვესტიციო და პარტნიორული კომუნიკაციის ძირითადი ციფრული პლატფორმა;
- ▶ ჯგუფის ბიზნეს არქიტექტურისა და ღირებულებათა ჯაჭვის დემონსტრირების ინსტრუმენტი.

შედეგად მოხდა ჯგუფის სრული ბიზნეს-პორტფელის ერთიან პლატფორმაზე სტრუქტურირებული წარმოდგენა და ჩამოყალიბდა თანამედროვე სტანდარტის, კორპორატიული, ციფრული იდენტობა.

სოციალური მედიის მართვა და ბრენდ კომუნიკაცია

2025 წელს სს „ნიკორა მენჯემენტ ჯგუფი“-ს მარკეტინგის დეპარტამენტი მართავდა 5 შვილობილი ბრენდის სოციალურ არხებს Facebook/Instagram პლატფორმებზე, ხოლო NMG-ის კორპორატიული სოციალური მედიის მიმართულება სრულად აქტიურდება 2026 წლიდან.

კონტენტ სტრატეგიის ძირითადი მიმართულებები:

- ▶ პროდუქტის და ბრენდის ღირებულების კომუნიკაცია
- ▶ გაყიდვების მხარდამჭერი კამპანიები და აქციები
- ▶ რეცეპტები / გამოყენების სცენარები / lifestyle კონტენტი / ბლოგები / რილები
- ▶ აუდიტორიაზე მორგებული თემატური კონტენტი

მარკეტინგის დეპარტამენტი კოორდინაციას უწევს მომხმარებელთა უკუკავშირის და პრეტენზიების ცენტრალიზებულ მართვას, რომელიც შემოდის ელ. ფოსტის, ბრენდის Facebook ჩატის, სატელეფონო ზარის მეშვეობით. გასულ წელს დაფიქსირდა და განხილული იყო ათეულობით პრეტენზია, რაც საშუალებას აძლევს კომპანიას შეინარჩუნოს მომხმარებელთა ნდობა, შექმნას სისტემური უკუკავშირი ოპერაციული დეპარტამენტებისთვის და უზრუნველყოს ხარისხისა და სერვისის უწყვეტი გაუმჯობესება.

კონტენტ მარკეტინგი და მედია განთავსებები

2025 წლის განხორციელდა 180+ მედია/კონტენტ განთავსება სხვადასხვა ონლაინ პლატფორმაზე, მათ შორის სრული მხარდაჭერა გავუწიეთ შპს „ნიკორა“-ს ახალი საწარმოს გახსნას, როგორცაა interpressnews.ge, bpn.ge, ambebi.ge, mshobeli.ge, gemrielia.ge, mkurnali.ge, forge.ge და სხვა.

მარკეტინგული კონტენტი წარმოადგენდა სხვადასხვა ფორმატს: PR სტატიები, ბლოგები, რეცეპტები და ვიდეო/რილს კონტენტი. აღნიშნული აქტივობები სტრატეგიულად ხელს უწყობს ბრენდების ორგანულ ხილვადობას, SEO მხარდაჭერას და სანდო ბრენდის აღქმის გაძლიერებას.

შეფუთვის დიზაინი და პროდუქტის ვიზუალური მართვა

მარკეტინგის დეპარტამენტი უზრუნველყოფს პროდუქტის ვიზუალური კომუნიკაციის სრულ ციკლს, რომელიც მოიცავს შეფუთვის დიზაინის კონცეფციის შექმნას, ეტიკეტების რეგულაციების შესაბამისობას ხარისხის მართვის სამსახურთან ერთად, სტამბებთან კოორდინაციასა და ახალი SKU-ების ვიზუალური განვითარების მართვას.

შედეგად, 2025 წელს თითქმის ყველა ბრენდში განხორციელდა ასორტიმენტის გაფართოება, შეიქმნა ახალი შეფუთვის დიზაინები მრავალ SKU-ზე და გაძლიერდა პროდუქტის ვიზუალური სტანდარტიზაცია პორტფელის მასშტაბით.

კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობა (CSR)

2025 წელს „NMG“-მ გააგრძელა CSR პროგრამების გაფართოება სამი ძირითადი მიმართულებით:



განათლება:

NMG ხელს უწყობს ცოდნის გავრცელებას, უჭერს მხარს ინოვაციურ საგანმანათლებლო ინიციატივებს და ქმნის შესაძლებლობებს მომავალი თაობისთვის.



გარემოს დაცვა:

ბუნების დაცვა - ჩვენი პასუხისმგებლობაა. ჩვენი მიზანია ეკოლოგიურად მდგრადი მომავლის შექმნა. „NMG“-სთვის გარემოზე ზრუნვა გრძელვადიანი ვალდებულებაა.



შრომითი უფლებები:

შრომითი უფლებები ადამიანის ფუნდამენტური ღირებულებაა. ვქმნით უსაფრთხო, თანასწორ და განვითარებისკენ მიმართულ სამუშაო გარემოს, სადაც ყოველი თანამშრომელი მნიშვნელოვანია. ჩვენ გვჯერა, რომ წარმატებული კომპანია ბედნიერ და მოტივირებულ თანამშრომლებს ქმნის

განათლების მიმართულება

„NMG“-სთვის განათლების ხელშეწყობა და მომავალი თაობის მხარდაჭერა განსაკუთრებული პრიორიტეტია. მთის რეგიონალური სკოლების დახმარების პროგრამა 2022 წელს დაიწყო და დღემდე გრძელდება.

- ▶ 2025 წელს მთის 8 რეგიონალურ სკოლას გადაეცა: კომპიუტერის სრული კომპლექტი, ბიბლიოთეკა და VIII კლასის ჩათვლით თითოეულ მოსწავლეს საკანცელარიო ნივთები;
- ▶ გრძელდება აგრარული უნივერსიტეტის კვების ტექნოლოგიის მე-3 და მე-4 კურსის წარმატებული სტუდენტების სტიპენდიით უზრუნველყოფა;

- ▶ **ახალი ინიციატივა** - დეფიციტური პროფესიების პოპულარიზაცია, რაც მოიცავს თანამშრომლობას პროფესიულ საგანმანათლებლო სექტორთან, შედეგად 4 სტუდენტს დაუფინანსდათ საწარმოო პრაქტიკის პროგრამა და დაენიშნათ ყოველთვიური სტიპენდია.

გარემოს დაცვითი მიმართულება

ჰოლდინგში საწარმოები და სავაჭრო ობიექტები აღჭურვილია ენერგოეფექტური სისტემებითა და მზის პანელებით, რაც ამცირებს ელექტროენერჯის მოხმარებას და წვლილი შეაქვს კლიმატის ცვლილების წინააღმდეგ ბრძოლაში. მუდმივი ინოვაცია, ბუნებრივი რესურსების რაციონალური მოხმარება და ატმოსფერული გაფრქვევების მინიმალიზაცია ორგანიზაციის სტრატეგიის ბირთვია. კომპანია ასევე მონაწილეობს ქალაქში სხვადასხვა ტიპის მწვანე ზონის შექმნაში.

სუპერმარკეტებში წლებია გამოიყენება ეკომეგობრული, ბიოდეგრადირებადი პარკები, რაც პლასტმასის ნარჩენების შემცირებას ემსახურება და მინიმუმამდე ამცირებს გარემოზე ზემოქმედებას.

„ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-ს მასშტაბით აქტიურად ხორციელდება გადამუშავებადი ნარჩენების სეპარაცია, მათ შორის მუყაოს, პლასტიკის, პოლიეთილენისა და მცენარეული თუ ტექნიკური ზეთების ნარჩენების. მათი გადამუშავება პარტნიორი კონტრაქტორი კომპანიების მიერ ხორციელდება.

შრომითი უფლებები

ყოველი თანამშრომლისთვის უზრუნველყოფილია გარემო, სადაც აღიარებული და გათვალისწინებულია თითოეული ადამიანის მათი უნიკალური საჭიროებები თუ შესაძლებლობები. თითოეული თანამშრომელი იღებს თანაბარ შესაძლებლობებს პროფესიული განვითარებისა და კარიერული წინსვლისთვის. მიზნების მიღწევა ინდივიდუალური მიდგომით არის შესაძლებელი.

კომპანია იცავს შრომის უსაფრთხოების ყველა სტანდარტს, რათა სამუშაო სივრცე ყველასთვის დაცული და კომფორტული იყოს. დაცულია თანამშრომლის პირადი ინფორმაცია სრულად კანონმდებლობის შესაბამისად და ორგანიზაციის შიდა პოლიტიკა სრულად შეესაბამება შრომის კოდექსის მოთხოვნებს.

კომპანია ხელს უწყობს დასაქმებულებს ცოდნის გაღრმავებაში და პროფესიულ განვითარებაში, ფინანსდება დარგთან დაკავშირებული ტრენინგები, მოქმედებს დუალური საგანმანათლებლო პროგრამა, რაც აკადემიური და პრაქტიკული სწავლების კომბინაციაა და ემსახურება საწარმოო პროფესიების პოპულარიზაციას, ასევე სწავლის პარალელურად დასაქმების ხელშეწყობას შესაბამისი ანაზღაურებით.

„კომპანიის“ ბიზნესთან დაკავშირებული რისკები

კომპანიის ბიზნესთან დაკავშირებული რისკები წარმოდგენილია იმავე პერიოდის სს „ნიკორა მენეჯმენტ ჯგუფი“-ს კონსოლიდირებულ წლიურ ანგარიშში.