GREEN SCHOOL-SABURTALO LLC

International Financial Reporting Standards
Financial Statements and
Independent Auditor's Report

31 December 2025

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income 1
Statement of Financial Position 2
Statement of Changes in Equity 3
Statement of Cash Flows 4

Notes to the Financial Statements

1. General Information 5
2. Operating Environment of the Company 5
3. Material Accounting Policy Information 6
4. Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies 13
5. Adoption of New or Revised Standards and Interpretations 14
6. New Accounting Pronouncements 14
7. Balances and Transactions with related parties 15
8. Revenue from Contracts with Customers and Income 16
9. Employee Benefits Expense 17
10. Property, Plant and Equipment 18
11. Trade and Other Receivables 19
12. Cash and Cash Equivalents 20
13. Subscribed Capital and Additional Paid-in Capital 20
14. Borrowings 21
15. Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities 21
16. Commitments and Contingences 22
17. Financial Risk Management 23
18. Fair Value Disclosures 26
19. Management of Capital 27
20. Events after the Reporting Period 27

OTHER INFORMATION – Management Report

Independent Auditor's Report

To the Owner of Green School-Saburtalo LLC

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Green School-Saburtalo LLC (the "Company") as at 31 December 2025, and the Company's financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The Company's financial statements comprise:

- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year ended on 31 December 2025;
- the statement of financial position as at 31 December 2025;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, comprising material accounting policy information and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the ethical requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing that are relevant to the audits of financial statements in Georgia and the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code). We have also fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the ethical requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing and the IESBA Code.

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC, I/C 405220611
King David Business Centre, 7th floor,
#12 M. Aleksidze Street, Tbilisi 0160, Georgia
+995 (32) 250 80 50, www.pwc.com/ge

Other matter

The corresponding information as at, and for the period ended 31 December 2024 has not been audited.

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report (but does not include the financial statements and our auditor's report thereon).

Our opinion on the financial statements does not cover the Management Report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report identified above and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

With respect to the Management Report, we also performed the procedures required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing. Those procedures include considering whether the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing. In addition, we are required to conclude whether certain parts of the Management Report comply with respective regulatory normative acts.

Based on the work undertaken in the course of our audit, in our conclusion:

- the information given in the Management Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent with the financial statements;
- the information given in the Management Report complies with the requirements of paragraph 6 of article 7 of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

In addition, in light of the knowledge and understanding of the Company and its environment obtained in the course of the audit, we are required to report if we have identified material misstatements in the Management Report. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and with the disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC (Reg.# SARAS-F-775813)

Nino Kadagishvili (Reg.#SARAS-A-506913)

Tbilisi, Georgia

11 June 2026

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC (Reg.# SARAS-F-775813)

Nino Kadagishvili (Reg.#SARAS-A-506913)

Tbilisi, Georgia

11 June 2026

In thousands of Georgian Lari	Note	2025	2024 (unaudited)
Revenue from contracts with customers and income	8	**7,962**	**5,274**
Operating expenses			
Employee benefits expense	9	(3,279)	(2,487)
Meals for learners		(646)	(513)
Utilities		(320)	(354)
Camp expenses		(302)	(59)
Allowance for impairment of trade and other receivables		(115)	(57)
Taxes other than on income		(102)	(74)
Cleaning expenses		(65)	(42)
Stationary expenses		(58)	(53)
Security expenses		(53)	(34)
Legal and other professional services		(52)	(26)
Summer school expenses		(27)	(2)
Repair and maintenance expenses		(24)	(39)
Communication expenses		(8)	(9)
Marketing expenses		(7)	(4)
Rent expenses		-	(205)
Educational materials		-	(16)
Other losses		(58)	(102)
Profit before finance costs, finance income, income tax, depreciation and amortisation and foreign exchange gains/(losses)		**2,846**	**1,198**
Depreciation and amortisation	10	(370)	(244)
Foreign exchange gains/(losses), net		(1)	(4)
Finance costs	15	(918)	(693)
Finance income		287	261
Profit before income tax expense		**1,844**	**518**
Income tax		-	-
PROFIT FOR THE YEAR		**1,844**	**518**
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**1,844**	**518**

Signed and authorized for issue on behalf of the management on 11 June 2026:

_____ _____

Bakur Sulakauri
Director

Rusudan Agladze
Chief Financial Officer

Tbilisi, Georgia

Green School-Saburtalo LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

In thousands of Georgian Lari	Note	2025	2024 (unaudited)
Revenue from contracts with customers and income	8	**7,962**	**5,274**
Operating expenses			
Employee benefits expense	9	(3,279)	(2,487)
Meals for learners		(646)	(513)
Utilities		(320)	(354)
Camp expenses		(302)	(59)
Allowance for impairment of trade and other receivables		(115)	(57)
Taxes other than on income		(102)	(74)
Cleaning expenses		(65)	(42)
Stationary expenses		(58)	(53)
Security expenses		(53)	(34)
Legal and other professional services		(52)	(26)
Summer school expenses		(27)	(2)
Repair and maintenance expenses		(24)	(39)
Communication expenses		(8)	(9)
Marketing expenses		(7)	(4)
Rent expenses		-	(205)
Educational materials		-	(16)
Other losses		(58)	(102)
Profit before finance costs, finance income, income tax, depreciation and amortisation and foreign exchange gains/(losses)		**2,846**	**1,198**
Depreciation and amortisation	10	(370)	(244)
Foreign exchange gains/(losses), net		(1)	(4)
Finance costs	15	(918)	(693)
Finance income		287	261
Profit before income tax expense		**1,844**	**518**
Income tax		-	-
PROFIT FOR THE YEAR		**1,844**	**518**
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**1,844**	**518**

Signed and authorized for issue on behalf of the management on 11 June 2026:

Bakur Sulakauri
Director

Rusudan Agladze
Chief Financial Officer

Tbilisi, Georgia

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2025	31 December 2024 (unaudited)
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	10	16,939	16,585
Intangible assets		2	2
Total non-current assets		**16,941**	**16,587**
Current assets			
Inventories		-	2
Trade and other receivables	11	573	370
Cash and cash equivalents	12	2,554	1,161
Total current assets		**3,127**	**1,533**
TOTAL ASSETS		**20,068**	**18,120**
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
Subscribed capital	13	1	1
Additional paid-in capital	13	7,858	7,858
Retained earnings		2,731	933
TOTAL EQUITY		**10,590**	**8,792**
Non-current liabilities			
Borrowings	14	6,550	6,556
Accruals and other liabilities	15	464	431
Total non-current liabilities		**7,014**	**6,987**
Current liabilities			
Tax liabilities, net		24	45
Borrowings	14	573	500
Trade and other payables		114	74
Contract liabilities	8	1,696	1,663
Accruals and other liabilities, current	15	57	59
Total current liabilities		**2,464**	**2,341**
TOTAL LIABILITIES		**9,478**	**9,328**
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		**20,068**	**18,120**

Signed and authorized for issue on behalf of the management on 11 June 2026:

Bakur Sulakauri
Director

Rusudan Agladze
Chief Financial Officer

Tbilisi, Georgia

Green School-Saburtalo LLC
Statement of Financial Position

In thousands of Georgian Lari	Note	31 December 2025	31 December 2024 (unaudited)
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	10	16,939	16,585
Intangible assets		2	2
Total non-current assets		**16,941**	**16,587**
Current assets			
Inventories		-	2
Trade and other receivables	11	573	370
Cash and cash equivalents	12	2,554	1,161
Total current assets		**3,127**	**1,533**
TOTAL ASSETS		**20,068**	**18,120**
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
Subscribed capital	13	1	1
Additional paid-in capital	13	7,858	7,858
Retained earnings		2,731	933
TOTAL EQUITY		**10,590**	**8,792**
Non-current liabilities			
Borrowings	14	6,550	6,556
Accruals and other liabilities	15	464	431
Total non-current liabilities		**7,014**	**6,987**
Current liabilities			
Tax liabilities, net		24	45
Borrowings	14	573	500
Trade and other payables		114	74
Contract liabilities	8	1,696	1,663
Accruals and other liabilities, current	15	57	59
Total current liabilities		**2,464**	**2,341**
TOTAL LIABILITIES		**9,478**	**9,328**
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		**20,068**	**18,120**

Signed and authorized for issue on behalf of the management on 11 June 2026:

Bakur Sulakauri
Director

Rusudan Agladze
Chief Financial Officer

Tbilisi, Georgia

In thousands of Georgian Lari	Notes	Charter capital	Subscribed capital	Additional paid-in capital	Retained earnings	Total equity
At 1 January 2024 (unaudited)		**8,059**	**-**	**-**	**415**	**8,474**
Decrease in charter capital	13	(200)	-	-	-	(200)
Total comprehensive income for the year (unaudited)		-	-	-	518	518
Capital reorganization		(7,859)	1	7,858	-	-
Balance at 31 December 2024 (unaudited)		**-**	**1**	**7,858**	**933**	**8,792**
Total comprehensive income for the year		-	-	-	1,844	1,844
Effect of related parties' financial guarantees		-	-	-	(46)	(46)
Balance at 31 December 2025		**-**	**1**	**7,858**	**2,731**	**10,590**

In thousands of Georgian Lari	Note	2025	2024 (unaudited)
Cash flows from operating activities			
Cash received from tuition fee		7,388	5,827
Cash received from state vouchers	8	294	209
Cash paid for services and goods		(1,519)	(1,370)
Salaries and benefits paid		(3,330)	(2,529)
Interest received		132	151
Operating taxes paid		(167)	(89)
Net cash from operating activities		**2,798**	**2,199**
Cash flows from investing activities			
Cash paid for acquisition and construction of property and equipment		(678)	(5,262)
Net cash used in investing activities		**(678)**	**(5,262)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	15	500	5,020
Repayment of borrowings	15	(455)	(148)
Proceeds from increase in charter capital	13	-	(200)
Interest paid	15	(770)	(647)
Net cash from financing activities		**(725)**	**4,025**
Net increase in cash and cash equivalents		**1,395**	**962**
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	12	1,161	201
Effects of exchange rate difference from cash and cash equivalents		(2)	(2)
Cash and cash equivalents at the end of the year	12	**2,554**	**1,161**

1. General Information

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and with the disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2025 for Green School-Saburtalo LLC.

Green School-Saburtalo LLC, identification number 405632356, was set up by National Agency of Public Registry as a limited liability company incorporated on 29 June 2023 under the laws of Georgia.

The Company's shareholders were as follows:

Shareholder	31 December 2025	31 December 2024 (unaudited)
Green School LLC	100%	100%
Total	**100%**	**100%**

Green School-Saburtalo LLC is a subsidiary of Green School LLC, which is a subsidiary of the Georgia Education Group LLC.

As at 31 December 2025 and 31 December 2024 the owner of Georgia Education Group LLC was JSC Georgia Capital.

The Company is ultimately owned and controlled by Georgia Capital PLC (the "GCAP"), a company incorporated in the United Kingdom and listed on London Stock Exchange.

The Company's immediate parent company, Green School LLC produces consolidated financial statements that are available for public use.

Principal activity. The company, based in Tbilisi, is dedicated to ensuring the quality of its educational services while continuously striving for growth and expansion in both school and kindergarten sectors.

Registered address and place of business. The principal operating office of the company is situated at Saburtalo district, Besarion Jgenti st. N37, Tbilisi, Georgia.

Presentation currency. These financial statements are presented in Georgian Lari (GEL), unless otherwise stated.

2. Operating Environment of the Company

The Company's principal business activities are within Georgia. Georgia displays certain characteristics of an emerging market. The future economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government, together with tax, legal, regulatory and political developments.

The Company operates on private education market. According to Ministry of Education in Georgia, there are currently c.72,000 learners in private schools in Georgia, representing 11.2% of the total school education market. The share of private learners in the total market surpassed 2018 levels and reached 11%. Since 2021, the market has grown in value terms by 13% CAGR, driven by an increase in both the number of learners and the average revenue per learner, supported by new enrolments with higher tuition fees replacing leaving learners with lower tuition fees.

Climate change. The Company is exposed to climate change risks. In respect of risks related to the climate change. The Company management has taken note of global awareness and concerns about the potential impact of climate change. Currently, this matter has had no significant impact on the financial statements, and the future effects on the Company's activities and business plans are difficult to predict. Management continues to monitor developments in this area and will respond as necessary to ensure the Company's viability and will adopt all government guidelines if and when these are issued in the markets in which the Company operates.

3. Material Accounting Policy Information

Basis of preparation and measurement. These Financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and with the disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, under the historical cost convention, as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value. The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out in each respective Note. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated. Refer to Note 5.

The preparation of financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Company's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the financial statements are disclosed in Note 4.

Foreign currency translation. The functional currency of the entity is the currency of the primary economic environment in which the entity operates. The functional currency of the Company and its presentation currency is the national currency of the Georgia, Georgian Lari ("GEL"). The financial statements are presented in Georgian Lari ("GEL"), which is the Company's presentation currency.

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities are translated into Company's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of the Georgia ("NBG") at the respective end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into each entity's functional currency at year-end official exchange rates of the NBG are recognised in profit or loss as 'Foreign exchange losses'. All other foreign exchange gains and losses are presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'other operating expenses – net'. Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency, including equity investments, are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. Effects of exchange rate changes on non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are recorded as part of the fair value gain or loss.

At present, the Georgian Lari is not a freely convertible currency outside of Georgia.

As at 31 December 2025, the official rate of exchange, as determined by the NBG, was US Dollar ("USD") 1 = GEL 2.6951, Euro ("EUR") = GEL 3.1737 and British Pound ("GBP") = 3.6446 (31 December 2024: USD 1 = GEL 2.8068, EUR 1 = GEL 2.9306 and GBP 1 = 3.5349). At present, the Georgian Lari is not a freely convertible currency outside of Georgia

Property, plant and equipment. Property and equipment are carried at its historical cost less any accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

The historical cost of an item of property and equipment comprises (a) its purchase price, including import duties and non-refundable purchase taxes, after deducting trade discounts and rebates; (b) any costs directly attributable to bringing the item to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by the management of the Company; (c) the initial estimate of the costs of dismantling and removing the item and restoring the site on which it is located; (d) the obligation for which the Company incurs either when the item is acquired or as a consequence of having used the item during a particular period for purposes other than to produce inventories during that period; and I for qualifying assets, borrowing costs capitalized in accordance with the Company's accounting policy.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognized as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognized. All other repairs and maintenance are charged to profit or loss during the financial period in which they are incurred.

Subsequently capitalized costs include major expenditures for improvements and replacements that extend the useful lives of the assets or increase their revenue generating capacity. Repairs and maintenance expenditures that do not meet the foregoing criteria for capitalization are charged to the statement of profit or loss and comprehensive income as incurred.

3. Material Accounting Policy Information (Continued)

Depreciation. Depreciation of property and equipment is charged so as to write off the depreciable amount over the useful life of an asset and is calculated using a straight-line method. Useful lives of the Company's property and equipment are as follows:

Categories of property and equipment	*Useful life*
Buildings	20-50 years
Motor vehicles	5-10 years
Computers and office equipment	5-10 years
Furniture and fixtures	2-10 years
Library books	3-5 years
Other	2-10 years

Depreciable amount is the cost of an item of property and equipment less its residual value. The residual value of an asset is the estimated amount that the Company would currently obtain from disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset were already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The residual value of an asset is nil if the Company expects to use the asset until the end of its physical life.

The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each balance sheet date. The effect of any changes from previous estimates is accounted for prospectively as a change in an accounting estimate.

The gain or loss arising on the disposal or retirement of an asset is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognized in profit or loss and comprehensive income.

Construction in progress comprises costs directly related to construction of property and equipment. Construction in progress is not depreciated. Depreciation of the construction in progress, on the same basis as for other property and equipment items, commences when the assets are available for use, i.e. when they are in the location and condition necessary for them to be capable of operating in the manner intended by the management.

Impairment of non-financial assets. Assets that are subject to depreciation and amortisation are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs of disposal and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are companyed at the lowest levels for which there are largely independent cash inflows (cash-generating units). Prior impairments of non-financial assets are reviewed for possible reversal at each reporting date.

Financial Instruments

Financial instruments – key measurement terms. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

3. Material Accounting Policy Information (Continued)

Amortised cost ("AC") is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any allowance for expected credit losses *("ECL")*. Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of the related items in the statement of financial position.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the gross carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the whole expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate. For assets that are purchased or originated credit impaired ("POCI") at initial recognition, the effective interest rate is adjusted for credit risk, i.e. it is calculated based on the expected cash flows on initial recognition instead of contractual payments

Financial instruments – initial recognition. Financial instruments at FVTPL are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets. After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for financial assets measured at AC, resulting in an immediate accounting loss.

Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories. The Company classifies financial assets in the AC category. The classification and subsequent measurement of debt financial assets depends on: (i) the Company's business model for managing the related assets portfolio and (ii) the cash flow characteristics of the asset.

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model. The business model reflects how the Company manages the assets in order to generate cash flows. The Company's solely objective is to collect the contractual cash flows from the assets ("hold to collect contractual cash flows").

Financial assets – classification and subsequent measurement – cash flow characteristics. The Company's the business model is to hold assets to collect contractual cash flows, thus the Company assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest ("SPPI").

Financial assets – reclassification*.* Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole change. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows after the change in the business model. The entity did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Company has two types of financial assets that is subject to the ECL model – trade and other financial receivables and cash and cash equivalents.

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade and other receivables. Individual assessment approach is utilized for ECL measurement.

Note 17 provides information about inputs, assumptions and estimation techniques used in measuring ECL, including an explanation of how the Company incorporates forward-looking information in the ECL models.

3. Material Accounting Policy Information (Continued)

Financial assets – write-off. Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Company exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. The write-off represents a derecognition event. Indicators that there is no reasonable expectation of recovery include: receivables being past due over 360 days, liquidation or bankruptcy proceedings or enforcement activities were completed. The Company may write-off financial assets that are still subject to enforcement activity when the Company seeks to recover amounts that are contractually due, however, there is no expectation of recovery.

Financial assets – derecognition. The Company derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (b) the Company has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement whilst (i) also transferring substantially all the risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all the risks and rewards of ownership but not retaining control.

Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

Financial liabilities – measurement categories. The Company's financial liabilities are classified as subsequently measured at AC.

Financial liabilities – derecognition. Financial liabilities are derecognised when they are extinguished (i.e. when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires).

Offsetting financial instruments. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Such a right of set off (a) must not be contingent on a future event and (b) must be legally enforceable in all of the following circumstances: (i) in the normal course of business, (ii) in the event of default and (iii) in the event of insolvency or bankruptcy.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at AC because: (i) they are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL. Features mandated solely by legislation, such as the bail-in legislation in certain countries, do not have an impact on the SPPI test, unless they are included in contractual terms such that the feature would apply even if the legislation is subsequently changed. The ECLs for cash and cash equivalents balances were insignificant as at 31 December 2025 and 2024.

Trade and other receivables. Trade and other receivables are recognised initially at fair value and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

Trade and other payables. Trade payables are accrued when the counterparty performs its obligations under the contract and are recognised initially at fair value and subsequently carried at AC using the effective interest method.

Borrowings. Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

Capitalisation of borrowing costs. Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of an asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use or sale are capitalised as part of the cost of the asset. All other borrowing costs are expensed in the period in which they occur. Borrowing costs consist of interest and other costs that an entity incurs in connection with the borrowing of funds.

Government grants. Grants from the government are recognised at their fair value where there is reasonable assurance that the grant will be received and the Company will comply with all attached conditions.

3. Material Accounting Policy Information (Continued)

Government grants relating to the purchase of property, plant and equipment are included in non-current liabilities as deferred income and are credited to profit or loss on a straight-line basis over the expected lives of the related assets. Government grants relating to costs are deferred and recognised in profit or loss for the year [as other income] over the period necessary to match them with the costs that they are intended to compensate.

The benefit of a government loan at a below-market rate of interest. The benefit of a government loan at a below-market rate of interest is treated as a government grant. The loan shall be recognized and measured in accordance with IFRS 9 Financial Instruments. The benefit of the below-market rate of interest shall be measured as the difference between the initial carrying value of the loan determined in accordance with IFRS 9 and the proceeds received. The benefit is accounted for in accordance with IAS 20. The entity shall consider the conditions and obligations that have been, or must be, met when identifying the costs for which the benefit of the loan is intended to compensate.

Determining the below-market element. The fair value of the transaction must first be determined by using normal market rates comparable for the loan term. Using the market rate, a calculation can be performed to determine the appropriate fair value using a Net Present Value (NPV) technique. This fair value can then be compared to the transaction amount to determine the below market-element.

Expenses and income related to government grant are presented in note 18 Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities.

Uncertain tax positions. The Company's uncertain tax positions are reassessed by management at the end of each reporting period. Liabilities are recorded for income tax positions that are determined by management as more likely than not to result in additional taxes being levied if the positions were to be challenged by the tax authorities. The assessment is based on the interpretation of tax laws that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period, and any known court or other rulings on such issues. Liabilities for penalties, interest and taxes other than on income are recognised based on management's best estimate of the expenditure required to settle the obligations at the end of the reporting period. Adjustments for uncertain income tax positions are recorded within the income tax charge.

Value added tax. Output value added tax related to sales is payable to tax authorities when goods or services are delivered to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. According to Georgian tax legislation main source or revenue of the Company, in particular realisation of Fruit and Vegetables product, is free from output VAT with keeping right to recover all input VAT. VAT related to sales and purchases is recognised in the statement of financial position on a net basis and disclosed under the trade and other receivable or payable caption. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis.

Income taxes. Income taxes have been provided for in the preliminary special purpose financial information in accordance with legislation enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend.

The income tax at 15 % is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted.

Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. A contingent income tax liability which would arise upon the payment of dividends is not recognised in the statement of financial position.

3. Material Accounting Policy Information (Continued)

In addition to the distribution of dividends, the tax is still payable on expenses or other payments incurred not related to economic activities, free delivery of assets or services and representation costs that exceed the maximum amount determined by the Tax Code of Georgia. All advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime and other certain transactions with such entities as well as loans granted to individuals or non-residents are immediately taxable. Such taxes along with other taxes, net of tax credits claimed on assets or services received in exchange for the advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime or recovery of loans granted to individuals or non-residents, are recorded under Taxes other than on income within operating expenses.

Prepayments. Prepayments are carried at cost less provision for impairment. A prepayment is classified as non-current when the goods or services relating to the prepayment are expected to be obtained after one year, or when the prepayment relates to an asset which will itself be classified as non-current upon initial recognition. Prepayments to acquire assets are transferred to the carrying amount of the asset once the Company has obtained control of the asset and it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Company. Other prepayments are written off to profit or loss when the goods or services relating to the prepayments are received. If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down accordingly and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss for the year.

Charter capital. The changes in the Company's Charter (including changes in charter capital, ownership, etc.) shall be made only based on the decision of the Company's owner.

Subscribed and additional paid-in capital*. The changes in the Company's subscribed and pain-in capital shall be made only based on the decision of the Company's owner in accordance with the Georgian legislation.*

Dividends. Dividends are recorded as a liability and deducted from equity in the period in which they are declared and approved. The statutory accounting reports of the Company are the basis for profit distribution and other appropriations. Georgian legislation identifies the basis of distribution as the current year net profit.

Provisions for liabilities and charges. Provisions for liabilities and charges are non-financial liabilities of uncertain timing or amount. They are accrued when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be

required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made. Provisions are measured at the present value of the expenditures expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to the passage of time is recognised as an interest expense.

Levies and charges, such as taxes other than income tax or regulatory fees based on information related to a period before the obligation to pay arises, are recognised as liabilities when the obligating event that gives rise to pay a levy occurs, as identified by the legislation that triggers the obligation to pay the levy. If a levy is paid before the obligating event, it is recognised as a prepayment.

Where the Company expects a provision to be reimbursed, for example under a construction contract, the reimbursement is recognised as a separate asset but only when the reimbursement is virtually certain.

3. Material Accounting Policy Information (Continued)

Revenue recognition. The Company is in the business of providing tuition services to the learners.

The Company recognises revenue when control of the services are transferred to the customer at the amount that reflects the consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for those goods or services.

A performance obligation represents a good or service (or a bundle of goods or services) that is distinct or a series of distinct goods or services that are substantially the same. Control is transferred over time and revenue is recognised over time by reference to the progress towards complete satisfaction of the relevant performance obligation if one of the following criteria is met:

- The customer simultaneously receives and consumes the benefits provided by the Company's performance as the Company performs;
- The Company's performance creates or enhances an asset that the customer controls as the Company performs; or
- The Company's performance does not create an asset with an alternative use to the Company and the Company has an enforceable right to payment for performance completed to date.

Otherwise, revenue is recognised at a point in time when the customer obtains control of the distinct good or service.

A contract liability represents the Company's obligation to transfer goods or services to a customer for which the Company has received consideration (or an amount of consideration is due) from the customer.

A contract asset and a contract liability relating to the same contract are accounted for and presented on a net basis.

Following considerations are relevant for specific revenue streams:

Tuition revenue. Company's contracts with customers have a duration of one to three years. The agreements state the annual fee.

The Company offers students educational service in line of programs determined by the National Goals of Education and Curriculum. The Company also offers additional services, such as catering and transportation. Tuition revenue is recognized over time with the proportion of days passed of the academic calendar.

Summer/winter camp revenue. The Company hosts camps both in Georgia and abroad. Each session of summer/winter camp lasts for one to three weeks and deepen the learners' knowledge of science, English, and other topics, focusing on their leadership, creative and physical abilities. Summer/winter camp revenue is recognized over time on a straight-line basis using exact number of days of summer camp.

Summer School revenue*.* The Company conducts summer school programs at its campuses during the summer period. The programs provide educational and extracurricular activities for learners. Revenue from summer school programs is recognized over time on a straight-line basis using the exact number of program days.

Income from state grant*.* The Ministry of Education and Science of Georgia distributes annual vouchers to all licensed schools. The annual amount is GEL 0.3 thousand per learner. The respective annual amount is equally divided and distributed at the end of every month, when performance obligation is already satisfied.

Contract liabilities. Advances received from customers, before the Company transfers control of the products to the customer are recognised as contract liabilities. Contract liabilities are the Company's obligations to transfer goods and services to customers for which the Company has received consideration.

3. Material Accounting Policy Information (Continued)

Employee benefits. Wages, salaries, paid annual leave and sick leave, bonuses, and non-monetary benefits (such as health services) are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Company. The Company has no legal or constructive obligation to make pension or similar benefit payments.

Transactions with entities under common control. All transactions with entities under common control are measured at cost, unless otherwise required by different IFRS such as IFRS 9 Financial Instruments. In cases when transactions do not include consideration, they are measured at nil.

Transactions with owner. The Company accounts for transactions with the owner at cost, unless the relevant standard requires a transaction to be recognized at fair value. Results from transactions with the owner acting in their capacity as a shareholder are recorded through equity.

Amendment of the financial statements after issue. Any changes to these financial statements after issue require approval of the Company's owner who authorised these financial statements for issue.

4. Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

The Company makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in the Financial statements and the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on management's experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Management also makes certain judgements, apart from those involving estimations, in the process of applying the accounting policies. Judgements that have the most significant effect on the amounts recognised in the Financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

Initial recognition of related party transactions. In the normal course of business, the Company enters into transactions with its related parties. IFRS 9 requires initial recognition of financial instruments based on their fair values. Judgement is applied in determining if transactions are priced at market or non-market interest rates, where there is no active market for such transactions. The basis for judgement is pricing for similar types of transactions with unrelated parties and effective interest rate analyses. Terms and conditions of related party balances are disclosed in Note 7.

Useful lives of property and equipment. The estimation of the useful lives of items of property, plant and equipment is a matter of judgment based on the experience with similar assets. The future economic benefits embodied in the assets are consumed principally through use. However, other factors, such as technical or commercial obsolescence and wear and tear, often result in the diminution of the economic benefits embodied in the assets. Management assesses the remaining useful lives in accordance with the current technical conditions of the assets and estimated period during which the assets are expected to earn benefits for the Company. The following primary factors are considered: (a) the expected usage of the assets; (b) the expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance programme; and (c) the technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions.

Were the estimated useful lives to differ by 10% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2025 would be to increase it by GEL 38 thousand or decrease it by GEL 38 thousand (2024: increase by GEL 24 thousand or decrease by GEL 24 thousand).

Expected credit loss. The Company creates expected credit loss to account for estimated losses resulting from the inability of customers to make the required payments or suppliers to deliver agreed products or service. When evaluating the adequacy of an expected credit loss, management takes into consideration current overall economic conditions, ageing of the receivables and prepayments balances, historical write-off experience, customer and supplier creditworthiness and changes in payment terms. Changes in the economy, industry or specific customer and supplier conditions may require adjustments to the expected credit loss recorded in the financial statements. Following the judgment, GEL 767 thousand and GEL 633 thousand refer to the allowance for accounts receivable at the end of the year 2025 and 2024, respectively.

4. Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies (Continued)

Liabilities related to guarantee contracts. Guarantee contracts are contracts under which the Company accepts significant risk from a policyholder by agreeing to compensate the policyholder if a specified uncertain future event adversely affects the policyholder. In making this assessment, all substantive rights and obligations, including those arising from law or regulation, are considered on a contract-by-contract basis. The Company uses judgement to assess whether a contract transfers guarantee risk (that is, if there is a scenario with commercial substance in which the company has the possibility of a loss on a present value basis) and whether the accepted insurance risk is significant.

Significant judgments, estimates and assumptions associated with measuring guarantee contracts include estimates of future cash flows. The Company's objective in estimating future cash flows is to determine the expected value of a scenario that reflects the full range of possible outcome.

Estimates of future cash flows. In estimating future cash flows, the Company incorporates, in an unbiased way, all reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort at the reporting date.

The estimates of future cash flows reflect the Company's view of current conditions at the reporting date, using market variables consistent with observable market prices, where applicable.

When estimating future cash flows, the Company takes into account current expectations of future events that might affect those cash flows which are based on the probabilities of default (default rates) applicable to the industries and business environments of the guarantee contract beneficiaries.

5. Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The following new standards and the amendments became effective from 1 January 2025:

Amendments to IAS 21 Lack of Exchangeability (Issued on 15 August 2023 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2025).

The application of the above amendments had no significant impact on the Company's financial statements.

6. New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2026 or later, and which the Company has not early adopted:

Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments - Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 *(issued on 30 May 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2026)*

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements *(Issued on 9 April 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2027)*

IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures *(Issued on 9 May 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2027).*

Annual Improvements to IFRS Accounting Standards *(Issued in July 2024 and effective from 1 January 2026).*

Contracts Referencing Nature-dependent Electricity Amendments to IFRS 9 and IFRS 7 *(Issued on 18 December 2024 and effective from 1 January 2026).*

Amendments to IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Translation to a Hyperinflationary Presentation Currency *(issued on 13 November 2025 and effective from 1 January 2027).*

Unless otherwise described above, the new standards and interpretations are not expected to significantly affect the Company's financial statements.

7. Balances and Transactions with related parties

Details of transactions between the Company and related parties (entities under common control) are disclosed below:

In thousands of Georgian Lari	**2025**	**2024 (unaudited)**
Utilities	99	151
Total	**99**	**151**

Details of balances between the Company and related parties (entities under common control) are disclosed below:

In thousands of Georgian Lari	**2025**	**2024 (unaudited)**
Accounts payable	11	8
Total	**11**	**8**

Compensation of key management personnel. In 2025 and 2024 the amounts recognized as an expense related to management personnel are as follows:

In thousands of Georgian Lari	**2025**	**2024 (Unaudited)**
Key Management salary	172	163
Total	**172**	**163**

As at 31 December 2025 and 31 December 2024 accrued liabilities towards key management personnel amounted GEL 0 thousand and GEL 0 thousand.

8. Revenue from Contracts with Customers and Income

In thousands of Georgian Lari	2025	2024 (unaudited)
Tuition	6,983	4,900
Summer/winter camp	408	83
Summer school	92	5
Other revenues*	185	77
Revenue from contracts with customers	**7,668**	**5,065**
Income from state vouchers	294	209
Total revenue from contracts with customers and income	**7,962**	**5,274**

(*) Other revenue mainly consists of revenue from rent, extracurricular clubs, outdoor and indoor activities.

Timing of revenue recognition (for each revenue stream) is as follows:

In thousands of Georgian Lari	2025	2024 (unaudited)
Over time	7,962	5,274
Total revenue from contracts with customers	**7,962**	**5,274**

The following table shows the amounts of revenue recognized in the current reporting period that were included in the contract liabilities and account receivables at the beginning of the reporting year:

Tuition receivables and contract liabilities. The Company has recognised the following revenue-related contract assets and liabilities:

In thousands of Georgian Lari	31 December 2025	31 December 2024 (unaudited)
Trade and other receivables (a)	573	370
Contract liabilities (b, c)	1,696	1,663

a) Trade and other receivables are recognized when the right to consideration becomes unconditional. For details, please see Note 11.

b) The movement of contract liabilities during 2025 and 2024 was as follows:

In thousands of Georgian Lari	2025	2024 (unaudited)
At 1 January	**1,663**	**743**
Recognised as revenue during the year	6,983	4,900
Deferred during the year	(6,950)	(3,980)
At 31 December	**1,696**	**1,663**

8. Revenue from Contracts with Customers and Income (Continued)

Tuition fees received from learners are partly paid in advance before the beginning of academic year and are initially recorded as contract liabilities. Revenue is recognised proportionately over the relevant period of the applicable school term based on academic days. The portion of tuition fee received from learners but not earned is recorded as contract liability and is reflected as a current liability if amounts represent revenue that the Company expects to release to profit or loss within one year or as a non-current liability if the Company expects to release amounts to profit or loss within more than one year.

Contract liabilities to be recognised in revenue as at 31 December 2025 and 31 December 2024 are as follows:

In thousands of Georgian Lari	**31 December 2025**	**31 December 2024 (unaudited)**
Within one year	1,696	1,663
Total	**1,696**	**1,663**

9. Employee Benefits Expense

During the year ended 31 December 2025 and 31 December 2024 salaries and employee benefits were as follows:

In thousands of Georgian Lari	**2025**	**2024 (unaudited)**
Salaries	(3,184)	(2,415)
Other employee benefits	(95)	(72)
Total employee benefits expense	**(3,279)**	**(2,487)**

10. Property, Plant and Equipment

In thousands of Georgian Lari	Land & buildings	Construction in progress	Machinery & equipment	Computers & related equipment	Furniture & fixtures	Other assets	Total
Cost							
As at 1 January 2024 (unaudited)	**11,016**	**-**	**39**	**109**	**313**	**41**	**11,518**
Additions	-	4,940	113	89	175	49	5,366
Transfers	4,940	(4,940)	-	-	-	-	-
Disposals	-	-	-	-	-	-	-
As at 31 December 2024 (unaudited)	**15,956**	**-**	**152**	**198**	**488**	**90**	**16,884**
Additions	-	517	6	40	151	10	724
Transfers	517	(517)	-	-	-	-	-
Disposals	-	-	-	-	-	-	-
As at 31 December 2025	**16,473**	**-**	**158**	**238**	**639**	**100**	**17,608**
Accumulated depreciation							
As at 1 January 2024 (unaudited)	**38**	**-**	**1**	**4**	**10**	**2**	**55**
Charge for the year	171	-	5	18	40	10	244
Disposals	-	-	-	-	-	-	-
As at 31 December 2024 (unaudited)	**209**	**-**	**6**	**22**	**50**	**12**	**299**
Charge for the year	261	-	11	26	58	14	370
Disposals	-	-	-	-	-	-	-
As at 31 December 2025	**470**	**-**	**17**	**48**	**108**	**26**	**669**
Net carrying amount							
As at 1 January 2024 (unaudited)	10,978	-	38	105	303	39	11,463
As at 31 December 2024 (unaudited)	15,747	-	146	176	438	78	16,585
As at 31 December 2025	**16,003**	**-**	**141**	**190**	**531**	**74**	**16,939**

10. Property, Plant and Equipment (Continued)

As at 31 December 2025 and 31 December 2024 there were no fully depreciated assets.

The Company pledged all of its property, plant and equipment as collateral of its borrowings from a Georgian commercial bank. The Company is not allowed to pledge these assets as security for other borrowings or to sell them to another entity without the bank's permission.

11. Trade and Other Receivables

As at 31 December 2025 and 31 December 2024 accounts receivable balances were as follows:

In thousands of Georgian Lari	31 December 2025	31 December 2024 (unaudited)
Tuition receivables	740	376
Other receivables (*)	37	37
Prepayments	5	51
Total financial assets within trade and other receivables	**782**	**464**
Allowance for expected credit losses	(209)	(94)
Total trade and other receivables	**573**	**370**

Movement in the allowance for expected credit losses (estimated on a life-time basis under simplified approach) for the years 2025 and 2024 was as follows:

In thousands of Georgian Lari	2025	2024 (unaudited)
Allowance for expected credit losses at 1 January	**(94)**	**(37)**
Allowance charge for expected credit losses	(143)	(71)
Recovery	28	14
Write-off allowance	-	-
Allowance for expected credit losses at 31 December	**(209)**	**(94)**

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measure expected credit losses, which uses a lifetime expected loss allowance for all trade and other receivables. Individual assessment approach is utilized for ECL measurement. For details on application of simplified approach refer to Note 21.

The aging analysis of tuition and other receivables is as follows:

31 December 2025	Not past due	30-90 days	90-180 days	180-360 days	Total
Gross carrying amount	42	557	183	-	**782**
Expected loss rate	0%	7.0%	92.9%	0%	
Expected credit loss	-	39	170	-	**209**

31 December 2024 (Unaudited)	Not past due	30-90 days	90-180 days	180-360 days	Total
Gross carrying amount	23	291	150	-	464
Expected loss rate	0%	4.8%	53.3%	0%	
Expected credit loss	-	14	80	-	94

Trade and other receivables are non-interest bearing.

12. Cash and Cash Equivalents

As at 31 December 2025 and 31 December 2024 cash and cash equivalents balances were as follows:

In thousands of Georgian Lari	31 December 2025	31 December 2024 (unaudited)
Bank balances payable on demand in local currency	2,554	1,127
Bank balances payable on demand in foreign currency	-	34
Total cash and cash equivalents	**2,554**	**1,161**

Current accounts earn interest at annual 10.3% - 11% in GEL in 2025 and 2024. Interest income on funds placed in banks totaled GEL 132 thousand and GEL 151 thousand during 2025 and 2024 respectively. The Company's cash at banks was kept with bank having external rating of BB- (Fitch) as at 31 December 2025 and 31 December 2024.

13. Subscribed Capital and Additional Paid-in Capital

As at 31 December 2025 and 31 December 2024 additional paid-in capital of the Company equaled GEL 7,858 thousand.

During 2024 non-cash and cash contribution to additional paid-in capital equaled zero while the owner of the company decreased charter capital by GEL 200 thousand.

In 2024, the Company reorganized its charter capital into subscribed and additional paid-in capital in accordance with Georgian legislation. The amount of the Company's subscribed capital is defined in its Charter. As at 31 December 2025, the Company's subscribed capital is GEL 1 thousand.

During 2025 and 2024 the Company did not distribute any dividends.

14. Borrowings

As at 31 December 2025 and 31 December 2024 borrowing balances were as follows:

In thousands of Georgian Lari	31 December 2025	31 December 2024 (unaudited)
Current	573	500
Non-current	6,550	6,556
Total	**7,123**	**7,056**

As at 31 December 2025 and 31 December 2024 borrowings include loans from Georgian banks denominated in GEL and EUR with weighted average effective interest rate of 13.2% and 12.5%, respectively. Maturity of the loans ranges from 7 to 10 years. The loans are secured by all existing property and equipment of the Company.

15. Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities

In thousands of Georgian Lari	Borrowings	Government Grant	Total
At 1 January 2024 (unaudited)	**2,639**	**-**	**2,639**
Finance cost accrued	615	78	693
Interest paid	(548)	-	(548)
Capitalization of interest	99	-	99
Repayment of capitalized interest	(99)	-	(99)
Repayment of borrowings	(148)	-	(148)
Proceeds from borrowings	4,498	522	5,020
Government grant income	-	(110)	(110)
At 31 December 2024 (unaudited)	**7,056**	**490**	**7,546**
Finance cost accrued	824	94	918
Interest paid	(756)	-	(756)
Capitalization of interest	14	-	14
Repayment of capitalized interest	(14)	-	(14)
Repayment of borrowings	(455)	-	(455)
Proceeds from borrowings	454	46	500
Government grant income	-	(155)	(155)
At 31 December 2025	**7,123**	**475**	**7,598**

16. Commitments and Contingences

Liabilities related to guarantee contracts. The Company has entered into guarantee agreements under which it acts as a guarantor for bank borrowings obtained by related parties under common control of Georgian Education Group, namely Green School-Forest Campus LLC, Green School-Didi Digomi LLC and Green School-Dighomi LLC. The guarantee amounts are allocated as follows: GEL 303k for Green School-Dighomi LLC, GEL 3,280k for Green School-Didi Digomi LLC, and GEL 1,782k for Green School-Forest-Campus LLC.
Under the terms of these agreements, if the related parties fail to fulfil their obligations towards the lender bank, the bank is entitled to claim repayment from the Company in its capacity as guarantor.

The guarantee contracts involve the sharing of risk related to the financial obligations of the related parties towards the lender bank. Under the terms of these contracts, the Company assumes responsibility for any shortfall in the related parties' ability to meet their obligations to the lender bank.

The liability arising from the guarantee agreements has been recognised under liabilities related to guarantee contracts in the statement of financial position. Since the guarantee agreements are transactions with related parties under common control, the Company has recognised the respective liabilities in correspondence with equity instead of profit or loss.

***Taxation contingencies*.** The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes unclear, contradictory and subject to varying interpretation. In the event of a breach of tax legislation, no liabilities for additional taxes, fines or penalties may be imposed by the tax authorities after three years have passed since the end of the year in which the breach occurred.

These circumstances may create tax risks in Georgia that are more significant than in other countries. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

Litigation. As of the reporting date, the Company's management is unaware of any actual, pending or threatened claims as of the signing date of these financial statements that would have a material impact on the Company.

Capital expenditure commitments. As of 31 December 2025, the Company had no contractual capital expenditure commitments (2024: nil).

Insurance. The insurance industry in Georgia is in a developing state and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. The Company does not have full coverage for its property, or business interruption. Until the company obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the company's operations and financial position.

Covenant. The Company is subject to certain covenants related primarily to borrowings from commercial banks. Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Company including growth in the cost of borrowings and declaration of default.

As of 31 December 2025, the company fully complied with all financial covenants under the loan agreements with JSC TBC Bank. Therefore, borrowings are classified as current and non-current based on the original contractual repayment schedules. As of 31 December 2024, the Company had breached certain financial covenants under the loan agreements with JSC TBC. However, the Management obtained letter from creditor before the year end, which waive bank's rights to request accelerated repayment of outstanding loan amounts.

There remains a risk that the group may fail to comply with these covenants within the twelve months after the reporting period. Breached covenants include for TBC Bank both Profit and Loss and Balance Sheet based covenants (EBITDA, DSCR, EBIT/Interest, Debt/EBITDA). In the event of non-compliance as of 31 December 2026, which is the date when the covenants will be tested again, management plans to negotiate with TBC Bank to obtain letters of waiver in the subsequent period.

16. Commitments and Contingences (Continued)

Climate change. The Company management has taken note of global awareness and concerns about the potential impact of climate change. Currently, this matter has had no significant impact on the Financial statements, but Management continues to monitor developments in this area.

17. Financial Risk Management

The risk management function within the company is carried out with respect to financial risks, operational risks and legal risks. Financial risk comprises market risk (including currency risk, interest rate risk and other price risks), credit risk and liquidity risk. The primary function of financial risk management is to establish risk limits and to ensure that any exposure to risk stays within these limits. The operational and legal risk management functions are intended to ensure the proper functioning of internal policies and procedures in order to minimise operational and legal risks.

The Company's principal financial liabilities comprise interest-bearing loans and borrowings and accounts payables. The main purpose of these financial liabilities is to finance the Company's operating and investing activities. The Company's principal financial assets include accounts receivables, cash and cash equivalents that derive directly from its operations.

The Company is exposed to credit risk, liquidity risk, interest rate risk and foreign currency risk.

Currency risk. In respect of currency risk, management sets limits on the level of exposure by currency and in total for both overnight and intra-day positions, which are monitored daily.

The table below summarises the Company's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the reporting period:

In thousands of Georgian Lari	31 December 2025 USD USD 1 = 2.6951 GEL	31 December 2025 EUR EUR 1 = 3.1737 GEL	31 December 2024 (unaudited) USD USD 1 = 2.8068 GEL	31 December 2024 (unaudited) EUR EUR 1 = 2.9306 GEL
Financial assets				
Cash and cash equivalents	-	-	-	34
Trade and other receivables	-	-	-	-
Total financial assets	**-**	**-**	**-**	**34**
Financial liabilities				
Borrowings	-	-	-	-
Trade and other payables	-	-	-	-
Total financial liabilities	**-**	**-**	**-**	**-**
Total net position	**-**	**-**	**-**	**34**

17. Financial Risk Management (Continued)

Analysis provided below calculates the effect of a reasonably possible movement of the currency rate against the Georgian Lari, with all other variables held constant on the statement of profit or loss and comprehensive income. A negative amount in the table reflects a potential net reduction in statement of profit or loss and comprehensive income or equity, while a positive amount reflects a net potential increase.

In thousands of Georgian Lari	**Change in currency rate in %**	**Strengthening**	**Weakening**
31 December 2025			
USD	10.00%	-	-
EUR	10.00%	-	-
31 December 2024			
USD	10.00%	-	-
EUR	10.00%	3	(3)

Interest rate risk. Interest rate risk arises from the possibility that changes in interest rates will affect future cash flows or the fair values of financial instruments. The Company's exposure to the risk of changes in market interest rates related primarily to the Company's long-term borrowings with floating interest rates.

The Company's variable interest-bearing financial instruments was comprised of borrowings. The table below details the Company's sensitivity to increase of floating rate by 1%. The analysis was applied to borrowings based on the assumptions that amount of liability outstanding at the reporting date was outstanding for the whole year.

	At 31 December 2025	**At 31 December 2024 (unaudited)**
In thousands of Georgian Lari	**Impact on profit or (loss)**	**Impact on profit or (loss)**
Borrowings	71	71
Total	**71**	**71**

17. Financial Risk Management (Continued)

Limitations of sensitivity analysis. The above tables demonstrate the effect of a change in a key assumption while other assumptions remain unchanged. In reality, there is a correlation between the assumptions and other factors.

It should also be noted that these sensitivities are non-linear, and larger or smaller impacts should not be interpolated or extrapolated from these results. The sensitivity analysis does not take into consideration that the Company's assets and liabilities are actively managed.

Additionally, the financial position of the Company may vary at the time that any actual market movement occurs. Other limitations in the above sensitivity analyses include the use of hypothetical market movements to demonstrate potential risk that only represent the Company's view of possible near-term market changes that cannot be predicted with any certainty; and the assumption that all interest rates move in an identical fashion.

Credit risk. Credit risk is the risk that counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to a financial loss. The Company is exposed to credit risk from accounts receivables and cash and cash equivalents at banks.

Accounts receivable. Accounts receivable balances comprise mainly of receivables from tuition revenue. The Company's exposure to credit risk is influenced mainly by individual creditworthiness of each customer.

The Company manages the credit risk of all those receivables by regular communication with the debtors. In case of significant delays, the Company forms individual payments schedule for tuition fee receivable for the customer.

Cash on current account and short-term deposits. The Company manages the credit risk by depositing the majority of available cash with well-known banks in Georgia. Management of the Company continually monitors the status of the banks where deposits are maintained, also status of major customers and respective receivables are monitored on daily bases.

At 31 December 2025 and 31 December 2024 total credit risk exposure equaled to GEL 3,122 thousand and GEL 1,480 thousand respectively.

Expected credit loss (ECL) measurement. The Company utilizes individual assessment approach for ECL measurement, as trade receivables portfolio is comprised of limited number of customers, with no shared credit risks characteristics.

The expected loss rates are based on sales payment profiles over a period of 24 months before 31 December 2025 or 31 December 2024, respectively, and the corresponding historical credit losses experienced within this period for individual customer. The historical loss rates are adjusted to reflect current and forward-looking information affecting the ability of customers to settle receivables, such as, future outlook of individual customer, the sector the customers operate in and macroeconomic factors based on the NBG's publication.

***Liquidity risk*.** Liquidity risk is the risk that the Company will be unable to meet its payment obligations when they fall due under normal and stress circumstances. The Company manages liquidity risk by maintaining adequate reserves, banking facilities and reserve borrowing facilities, by continuously monitoring forecast and actual cash flows, and by matching the maturity profiles of financial assets and liabilities.

As at 31 December 2025, the Company's current assets amounted to GEL 3,127 thousand, of which GEL 2,554 thousand represented cash and cash equivalents. Current assets of the Company as at 31 December 2025 exceeded its current liabilities net of deferred revenue (which is not settled in cash). Consequently, management strongly believes that Company does not face any liquidity issues and there are no significant risks associated with its ability to continue its operations for the foreseeable future.

The following tables detail the Company's remaining contractual maturity for its non-derivative financial liabilities with agreed repayment periods. The tables have been drawn up based on the undiscounted cash flows of financial liabilities based on the earliest date on which the company can be required to pay. The tables include both interest and principal cash flows. To the extent that interest flows are floating rate, the undiscounted amount is derived from interest rate curves at the end of the reporting period. The contractual maturity is based on the earliest date on which the company may be required to pay.

17. Financial Risk Management (Continued)

In thousands of Georgian Lari	Weighted average effective interest rate,%	On demand	Less than 3 months	3 months to 1 year	1-5 years	5+ years	Total	Carrying amount
31 December 2025								
Borrowings	13.2%	400	793	3,829	20,203	15,132	40,356	24,371
Trade and other payables		85	-	29	-	-	114	114
Total		**485**	**793**	**3,858**	**20,203**	**15,132**	**40,470**	**24,485**
31 December 2024 (unaudited)								
Borrowings	12.5%	111	222	1,001	5,340	5,971	12,645	7,056
Trade and other payables		54	-	20	-	-	74	74
Total		**165**	**222**	**1,021**	**5,340**	**5,971**	**12,719**	**7,130**

18. Fair Value Disclosures

Fair value of financial instruments. The estimates of fair value are intended to approximate the amount for which a financial instrument could be exchanged between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction However given the uncertainties and the use of subjective judgment, the fair value should not be interpreted as being realizable in an immediate sale of the assets or settlement of liabilities.

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in categorising financial instruments using the fair value hierarchy. If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

18. Fair Value Disclosures (Continued)

Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and the carrying value of assets and liabilities not measured at fair value are as follows:

	31 December 2025				31 December 2024			
In thousands of Georgian Lari	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	**Carrying amount**	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	**Carrying amount**
Financial Assets								
- Trade and other receivables	-	-	568	568	-	-	319	319
- Cash and cash equivalents	-	2,554	-	2,554	-	1,161	-	1,161
Total financial assets	**-**	**2,554**	**568**	**3,122**	**-**	**1,161**	**319**	**1,480**
Financial Liabilities								
- Borrowings	-	7,123	-	7,123	-	7,056	-	7,056
- Trade and other financial payables	-	-	114	114	-	-	74	74
Total financial liabilities	**-**	**7,123**	**114**	**7,237**	**-**	**7,056**	**74**	**7,130**

All of the Company's financial assets (accounts receivable and cash and cash equivalents) and financial liabilities (accounts payable) are short-term and therefore the carrying amounts approximate to their fair value.

The carrying value of borrowings approximates its fair value.

19. Management of Capital

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for owner and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to owner, return capital to owner, or sell assets to reduce debt. The amount of capital that the Company managed as of 31 December 2025 and 31 December 2024 was GEL 8,792 thousand and GEL 10,590 thousand, respectively.

20. Events after the Reporting Period

Change in management. In the 1st quarter of 2026, a new CFO has been appointed for Green School-Saburtalo LLC. This change does not impact the financial results presented for the reporting period ended 2025.

შპს მწვანე სკოლა-საბურთალო

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება
და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2025 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება 1
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2
საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება 3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 4

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია 5
2. კომპანიის საოპერაციო გარემო 6
3. ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ 6
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას ... 16
5. ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება 18
6. საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები 18
7. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 19
8. ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი 20
9. თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი 21
10. ძირითადი საშუალებები 22
11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 23
12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 24
13. განთავსებული და დამატებითი, მთლიანად ანაზღაურებული კაპიტალი 24
14. ნასესხები სახსრები 25
15. საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება 25
16. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები 26
17. ფინანსური რისკის მართვა 27
18. სამართლიანი ღირებულების განმარტება 31
19. კაპიტალის მართვა 32
20. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 32

სხვა ინფორმაცია-მმართველობის ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს მწვანე სკოლა-საბურთალოს მესაკუთრეს

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს მწვანე სკოლა-საბურთალოს (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კომპანიის საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის;
- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც შედგება არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციისგან და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

მოსაზრების საფუძველი

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

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

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო, ს/კ 405220611
საქართველო, თბილისი 0160, მ. ალექსიძის #12,
King David ბიზნეს ცენტრი, მე-7 სართული
ტელ. +995 (32) 250 80 50, www.pwc.com/ge

საქართველოში ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს, ასევე “ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის (მათ შორის, დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების) (IESBA კოდექსი) შესაბამისად. ჩვენ, ასევე, შევასრულეთ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ეთიკური ნორმებით და IESBA კოდექსით გათვალისწინებული ჩვენი სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა გარემოება

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და აღნიშნული თარიღით დასრულებული პერიოდისთვის შესაბამისი ინფორმაცია არ არის აუდიტირებული.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ გავეცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვსაზღვროთ, მმართველობის ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

მმართველობის ანგარიშგებასთან დაკავშირებით ჩვენ ასევე შევასრულეთ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილი პროცედურები. ეს პროცედურები მოიცავს იმის განსაზღვრას, ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილი ინფორმაცია. გარდა ამისა, ვალდებულები ვართ დასკვნა გამოვიტანოთ, შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს;

გარდა ამისა, აუდიტის მსვლელობისას კომპანიის და მისი გარემოებების შესახებ მოპოვებული ინფორმაციისა და ცოდნის გათვალისწინებით, თუ მმართველობის ანგარიშგებაში გამოვავლენთ არსებით უზუსტობებს, გვევალება ამ საკითხის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც საჭირო იქნებოდა ინფორმირება.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, 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 ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ვეცნობით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლს, 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 ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-506913)

თბილისი, საქართველო

2026 წლის 11 ივნისი

ათასი ლარი	შენიშვნა	2025	2024 (არააუდიტირებული)
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი	8	**7,962**	**5,274**
საოპერაციო დანახარჯები			
თანამშრომელთა სარგებლის დანახარჯები	9	(3,279)	(2,487)
საკვები მოსწავლეებისთვის		(646)	(513)
კომუნალური ხარჯები		(320)	(354)
ბანკის ხარჯები		(302)	(59)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი		(115)	(57)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(102)	(74)
დასუფთავების ხარჯები		(65)	(42)
საკანცელარიო ხარჯები		(58)	(53)
უსაფრთხოების ხარჯები		(53)	(34)
იურიდიული და სხვა პროფესიონალური მომსახურება		(52)	(26)
ზაფხულის სკოლის ხარჯები		(27)	(2)
რემონტისა და ტექმომსახურების ხარჯები		(24)	(39)
საკომუნიკაციო ხარჯები		(8)	(9)
მარკეტინგის ხარჯები		(7)	(4)
საიჯარო ხარჯები		-	(205)
საგანმანათლებლო მასალები		-	(16)
სხვა ზარალი		(58)	(102)
მოგება ფინანსურ ხარჯებამდე, ფინანსურ შემოსავლებამდე, მოგების გადასახადამდე, ცვეთა და ამორტიზაციამდე და სავალუტო შემოსულობამდე/(ზარალამდე)		**2,846**	**1,198**
ცვეთა და ამორტიზაცია	10	(370)	(244)
ვალუტის გაცვლის შემოსულობა/(ზარალი), ნეტო		(1)	(4)
ფინანსური ხარჯები	15	(918)	(693)
ფინანსური შემოსავალი		287	261
მოგება მოგების გადასახადის დანახარჯამდე		**1,844**	**518**
მოგების გადასახადი		-	-
წლის მოგება		**1,844**	**518**
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		**1,844**	**518**

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელი მოეწერა ხელმძღვანელობის სახელით 2026 წლის 11 ივნისს.

ბაკურ სულაკაური
დირექტორი

რუსუდან აგლაძე
ფინანსური დირექტორი

თბილისი, საქართველო

ათასი ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული)
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირთადი საშუალებები	10	16,939	16,585
არამატერიალური აქტივები		2	2
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**16,941**	**16,587**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები		-	2
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	573	370
ფულადი სახსრები და მათ ეკვივალენტები	12	2,554	1,161
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**3,127**	**1,533**
სულ აქტივები		**20,068**	**18,120**
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
განთავსებული კაპიტალი	13	1	1
დამატებითი, მთლიანად ანაზღაურებული კაპიტალი	13	7,858	7,858
გაუნაწილებელი მოგება		2,731	933
სულ საკუთარი კაპიტალი		**10,590**	**8,792**
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	14	6,550	6,556
დარიცხვები და სხვა ვალდებულებები	15	464	431
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**7,014**	**6,987**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
საგადასახადო ვალდებულებები, ნეტო		24	45
ნასესხები სახსრები	14	573	500
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		114	74
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	8	1,696	1,663
დარიცხვები და სხვა ვალდებულებები, მოკლევადიანი	15	57	59
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**2,464**	**2,341**
სულ ვალდებულებები		**9,478**	**9,328**
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		**20,068**	**18,120**

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელი მოეწერა ხელმძღვანელობის სახელით 2026 წლის 11 ივნისს.

_____
ბაკურ სულაკაური
დირექტორი

_____
რუსუდან აგლაძე
ფინანსური დირექტორი

თბილისი, საქართველო

ათასი ლარი	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	განთავ-სებული კაპიტალი	დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებული კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
2024 წლის 1 იანვარს (არააუდიტირებული)		**8,059**	**-**	**-**	**415**	**8,474**
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	13	(200)	-	-	-	(200)
სულ, წლის სრული შემოსავალი (არააუდიტირებული)		-	-	-	518	518
კაპიტალის რეორგანიზაცია		(7,859)	1	7,858	-	-
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს (არააუდიტირებული)		**-**	**1**	**7,858**	**933**	**8,792**
სულ, წლის სრული შემოსავალი		-	-	-	1,844	1,844
დაკავშირებული მხარეების ფინანსური გარანტიების ეფექტი		-	-	-	(46)	(46)
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბერს		**-**	**1**	**7,858**	**2,731**	**10,590**

ათასი ლარი	შენიშვნა	2025	2024 (არააუდიტირებული)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
სწავლის საფასურიდან მიღებული ფულადი სახსრები		7,388	5,827
სახელმწიფო ვაუჩერებიდან მიღებული ფულადი სახსრები	8	294	209
მომსახურებებისა და საქონელისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(1,519)	(1,370)
გაცემული ხელფასები და სარგებელი		(3,330)	(2,529)
მიღებული პროცენტი		132	151
გადახდილი საოპერაციო გადასახადები		(167)	(89)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		**2,798**	**2,199**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვისა და მშენებლობისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(678)	(5,262)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(678)**	**(5,262)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	15	500	5,020
ნასესხები სახსრების დაფარვა	15	(455)	(148)
შემოსულობები საწესდებო კაპიტალის ზრდიდან	13	-	(200)
გადახდილი პროცენტი	15	(770)	(647)
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან		**(725)**	**4,025**
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		**1,395**	**962**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	12	1,161	201
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენის სხვაობა ფულადი სახსრებიდან და მათი ეკვივალენტებიდან		(2)	(2)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	12	**2,554**	**1,161**

1. ზოგადი ინფორმაცია

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შპს „მწვანე სკოლა- საბურთალოსთვის“.

შპს „მწვანე სკოლა-საბურთალო“, საიდენტიფიკაციო ნომრით 405632356, დაფუძნებულია საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია, რომელიც დაარსდა 2023 წლის 29 ივნისს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

კომპანიის წილების მფლობელებს წარმოადგენენ:

წილის მფლობელი	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული)
შპს მწვანე სკოლა	100%	100%
სულ	**100%**	**100%**

შპს “მწვანე სკოლა - საბურთალო” არის შპს “მწვანე სკოლის” შვილობილი კომპანია, რომელიც თავის მხრივ არის შპს “საქართველოს განათლების ჯგუფის” შვილობილი კომპანია.

2025 წლის 31 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „შპს საქართველოს განათლების ჯგუფის“ მფლობელი იყო სს „ჯორჯია კაპიტალი“.

კომპანიის საბოლოო მფლობელი და მაკონტროლებელია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია (PLC) ჯორჯია კაპიტალი (“GCAP”), კომპანია რომელიც დაარსებულია გაერთიანებულ სამეფოში და ლონდონის საფონდო ბირჟის ჩამონათვალშია.

კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია, შპს მწვანე სკოლა აწარმოებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელიც ხელმისაწვდომია საჯარო გამოყენებისთვის.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანია, რომელიც თბილისშია დაფუძნებული, ორიენტირებულია საგანმანათლებლო მომსახურების ხარისხის უზრუნველყოფაზე და ამავდროულად, მუდმივად ცდილობს ზრდასა და გაფართოებას როგორც სკოლების, ასევე საბავშვო ბაღების სექტორში.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის ძირითადი საოპერაციო ოფისის მისამართია საბურთალოს რაიონი, ბესარიონ ჟღენტის ქ. #37, თბილისი, საქართველო.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში (₾), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2. კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი საქმიანობის ადგილია საქართველო. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული მთავრობის მიერ მიღებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული გადაწყვეტილებების ეფექტურობაზე, ისევე როგორც საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებაზე.

კომპანია ოპერირებს კერძო განათლების ბაზარზე. საქართველოს განათლების სამინისტროს მონაცემებით, საქართველოში კერძო სკოლებში ამჟამად დაახლოებით 72,000 მოსწავლეა, რაც სასკოლო განათლების მთლიანი ბაზრის 11.2%-ს წარმოადგენს. კერძო მოსწავლეების წილმა მთლიან ბაზარზე გადააჭარბა 2018 წლის მაჩვენებლებს და 11%-ს მიაღწია. 2021 წლიდან მოყოლებული, ღირებულებით გამოსახულებაში ბაზარი წლიური ზრდის რთული განაკვეთით (CAGR) 13%-ით გაიზარდა. აღნიშნული ზრდა განპირობებული იყო როგორც სწავლის მსურველთა რაოდენობის, ისე ერთ მოსწავლეზე საშუალო შემოსავლის მატებით, რასაც ხელი შეუწყო შედარებით მაღალი სწავლის საფასურის მქონე ახალმა ნაკადებმა, რომლებმაც ჩაანაცვლეს ბაზრიდან გასული მოსწავლეები შედარებით დაბალი სწავლის საფასურით.

კლიმატის ცვლილება. კომპანია ექვემდებარება კლიმატის ცვლილების რისკს. კლიმატის ცვლილების რისკებთან დაკავშირებით, კომპანიის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა გლობალური ინფორმირებულობა და ზრუნვა კლიმატის ცვლილების პოტენციური გავლენის შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია ფინანსურ ანგარიშგებაზე და კომპანიის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე სამომავლო ზემოქმედების პროგნოზირება რთულია. ხელმძღვანელობა აგრძელებს მონიტორინგს ამ სფეროში განვითარებულ მოვლენებზე და საჭიროებისამებრ გამოეხმაურება მათ კომპანიის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად და მიიღებს ყველა სამთავრობო ინსტრუქციას, თუ და როდესაც ისინი გაიცემა იმ ბაზრებზე, რომლებშიც კომპანია ოპერირებს.

3. ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ

მომზადებისა და შეფასების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მოთხოვნებთან შესაბამისობაში, პირვანდელი ღირებულების მეთოდით, როგორც ეს მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებით მათი სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების გათვალისწინებით. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ქვემოთ. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება ყველა წარმოდგენილ პერიოდში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული. იხილეთ შენიშვნა 5.

ფასს-ის შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის მოითხოვება გარკვეული კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენება. აგრეთვე, მოითხოვება ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან, შეფასებები და დაშვებები, რომელიც მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისთვის, განმარტებულია მე-4 შენიშვნაში.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. საწარმოს სამუშაო ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც ის საქმიანობს. კომპანიის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი (“₾”). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში („₾“), რომელიც კომპანიის წარსადგენი ვალუტაა.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

ოპერაციები და ნაშთები. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით. უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი, წარმოქმნილი ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და წლის ბოლოს ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამუშაო ვალუტაში გადაანგარიშებიდან საქართველოს ბანკის მიერ განსაზღვრული სავალუტო კურსით, აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში, როგორც სავალუტო ზარალი. ყველა დანარჩენი სავალუტო შემოსულობა და ზარალი აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრულ შემოსავალში, „სხვა შემოსულობა/(ზარალი), - ნეტო“. წლის ბოლოს არსებული კურსით კონვერტაცია არ ვრცელდება არაფულად მუხლებზე, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებითაა შეფასებული. უცხოურ ვალუტაში შეფასებული არაფულადი მუხლები, მათ შორის კაპიტალ-ინვესტიციები, გადაანგარიშდება სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღით არსებული სავალუტო კურსით. სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა უცხოურ ვალუტაში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულ არაფულად მუხლებზე აღირიცხება, როგორც სამართლიანი ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის ნაწილი.

ამჟამად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსი იყო შემდეგი: აშშ დოლარი 1 = 2.6951 ₾, ევრო 1 = 3.1737 ₾ და ბრიტანული გირვანქა სტერლინგი = 3.6446 ₾ (2024 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.8068 ₾, 1 ევრო = 2.9306 ₾ და 1 ბრიტანული გირვანქა სტერლინგი = 3.5349 ₾). ქართული ლარი ამჟამად არ არის თავისუფლად გაცვლადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

ძირითადი საშუალებები. ძირთადი საშუალებები აღირიცხება პირვანდელი ღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის ან გაუფასურების ზარალით.

ძირითადი საშუალებების მუხლის პირვანდელი ღირებულება მოიცავს (ა) მის შეძენის ღირებულებას, მათ შორის საბაჟო მოსაკრებლებს და შესყიდვის დაუბრუნებად გადასახადებს, სავაჭრო დისკონტებს და სხვადასხვა სახის ფასდათმობებს; (ბ) ნებისმიერ ხარჯს, რომელიც პირდაპირ მიკუთვნებადია მუხლის იმ ლოკაციამდე და მდგომარეობამდე მისაყვანად, რომელიც მისთვის აუცილებელია, რათა იმოქმედოს კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული წესით; (გ) მუხლის დემონტაჟის, ამოღებისა და მისი ადგილმდებარეობის აღდგენის ხარჯების საწყის შეფასებას; (დ) ვალდებულებას, რომელიც კომპანიას ეკისრება მუხლის შეძენისას, ან როგორც იმის შედეგი, რომ მუხლის გამოყენება, გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ხორციელდებოდა ამ პერიოდის განმავლობაში მარაგების წარმოების გარდა სხვა მიზნებისთვის; ხოლო კვალიფიციური აქტივებისთვის, ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ხარჯები კაპიტალიზდა კომპანიის ძირითად სააღრიცხვო პრინციპებთან შესაბამისობაში.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის კომპანიაში შემოსვლა და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება. შეცვლილი ნაწილის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ყველა სხვა რემონტის და საექსპლუატაციო დანახარჯები აისახება მოგება-ზარალში იმ ფინანსურ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი დარიცხვა.

შემდგომში კაპიტალიზირებული ხარჯები მოიცავს მსხვილ ხარჯებს იმ გაუმჯობესებების და ჩანაცვლებებისთვის, რომელიც ზრდის აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადას ან ზრდის მათი ამონაგების წარმოქმნის შესაძლებლობას. სარემონტო და ექსპლუატაციის ხარჯები, რომელიც არ აკმაყოფილებს კაპიტალიზაციის ზემოაღნიშნულ კრიტერიუმებს, გაწევისთანავე დაირიცხება მოგება-ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

ცვეთა. ძირითადი საშუალებების ცვეთის დარიცხვა ხდება ისე, რომ ჩამოიწეროს ცვეთის თანხა აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით. კომპანიის ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები შემდეგია:

ძირითადი საშუალებების კატეგორიები	*სასარგებლო მომსახურების ვადა*
შენობა-ნაგებობები	20-50 წელი
ავტომობილები	5-10 წელი
კომპიუტერები და საოფისე აღჭურვილობა	5-10 წელი
ავეჯი და სხვა უძრავი ნივთები	2-10 წელი
ბიბლიოთეკის წიგნები	3-5 წელი
სხვა	2-10 წელი

ცვეთის თანხა წარმოადგენს ძირითადი საშუალებების მუხლის ღირებულებას მისი ნარჩენი ღირებულების გარეშე. აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც კომპანია ამჟამად მიიღებს აქტივის გასვლიდან, შემცირებული გასვლის დანახარჯებით, თუ აქტივი უკვე იმ ხნის არის და იმ მდგომარეობაშია, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ მოხდებოდა მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს. აქტივის ნარჩენი ღირებულება ნულის ტოლია იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია მოელის ამ აქტივის გამოყენებას მისი ფიზიკური სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე.

აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. წინა შეფასებების ნებისმიერი ცვლილების გავლენა პერსპექტიულად აღირიცხება, როგორც ცვლილება სააღრიცხვო შეფასებაში.

აქტივის გასვლის ან ხმარებიდან ამოღების შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც სხვაობა გაყიდვების შემოსულობებსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარებულია მოგება-ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში.

დაუმთავრებელი მშენებლობა მოიცავს ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირ კავშირშია ძირითადი საშუალებების მშენებლობასთან. დაუმთავრებელ მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. დაუმთავრებელი მშენებლობის ცვეთა, იგივე საფუძველზე, როგორც სხვა ძირითადი საშუალებების მუხლებს, იწყება მაშინ, როდესაც აქტივი გამოყენებისთვის ხელმისაწვდომია, ე.ი. მაშინ, როდესაც ისინი იმ ლოკაციასა და მდგომარეობაშია, რომელიც მისთვის აუცილებელია, რათა იმოქმედოს კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული წესით.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. აქტივებს, რომლებსაც ცვეთა ერიცხებათ, მიმოიხილავენ გაუფასურების თვალსაზრისით, როდესაც მოვლენების ან ვითარების ცვლილება მიუთითებს რომ შეიძლება საბალანსო ღირებულება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხით, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი თანხა არის აქტივის სამართლიან ღირებულებას, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივებს აჯგუფებენ რაც შეიძლება უმცირეს დონეზე, რომელზეც არსებობს დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადები (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების ადრინდელი გაუფასურება ყოველი საანგარიშგებო თარიღით გადაისინჯება გაუფასურების შესაძლო ანულირების თვალსაზრისით.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. სამართლიანი ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად შეფასების თარიღით ბაზრის მონაწილეებს შორის გარიგებისას. სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიური ბაზარი გახლავთ ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

გარიგების ხარჯები გახლავთ დამატებით ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითი ხარჯი არის ხარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების ხარჯები მოიცავენ სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟისთვის (მათ შორის თანამშრომლებისთვის, რომლებიც მოქმედებენ, როგორც გაყიდვების აგენტები) გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, და აგრეთვე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების ხარჯები არ მოიცავენ სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება ("AC") არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას გამოკლებული ძირითადი თანხის გადახდა, დამატებული დაგროვილი პროცენტი და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით *("ECL").* დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავალი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მცოცავ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივების ("POCI") შემთხვევაში თავდაპირველი აღიარებისას უნდა განისაზღვროს საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, მაგალითისთვის, სახელშეკრულებო გადახდების ნაცვლად, ის თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე გამოითვლება.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL) თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, კორექტირებული გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

საწყის აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც სამართლიანი ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით (AC) რაც გამოიწვევს მყისიერ საბუღალტრო ზარალს.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიაში. კომპანია მისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას ამორტიზებული ღირებულების კატეგორიაში ახორციელებს. სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვისთვის კომპანიის მიერ გამოყენებულ ბიზნეს-მოდელზე; და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს-მოდელი. ბიზნეს-მოდელი ასახავს, როგორ მართავს კომპანია თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად. კომპანიის ერთადერთი მიზანია აქტივებიდან წარმოქმნილი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება (“სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი“).

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად, მაშინ კომპანია შეაფასებს ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას (“SPPI”) წარმოადგენენ თუ არა.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს-მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. საწარმოს არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს-მოდელი მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანიას აქვს ფინანსური აქტივების ორი ტიპი, რომელიც ექვემდებარება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელს- სავაჭრო და სხვა ფინანსური მოთხოვნები და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.

კომპანია იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რომელიც იყენებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად გამოყენებულია ინდივიდუალური შეფასების მიდგომა.

მე-17 შენიშვნა გვაწვდის ინფორმაციას ამოსავალი მონაცემების, დაშვებების და შეფასების ტექნიკის შესახებ, რომელიც გამოყენებულია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, მათ შორის იმის განმარტებას, თუ როგორ ჩართავს კომპანია საპროგნოზო ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელებში.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. მაჩვენებლები იმისა, რომ არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი, მოიცავს: მოთხოვნების 360 დღეზე მეტ ვადაგადაცილებას, ლიკვიდაციას ან გაკოტრების სამართალწარმოებას ან აღსრულების ღონისძიებების დასრულებას. კომპანიამ შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც კომპანია ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო ვადა დადგა, თუმცა, არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებზე უფლების ვადის გასვლა ან (ბ) კომპანიამ სხვას გადასცა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადო გარიგება, რომლითაც (i) აგრეთვე გადასცა აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

კომპანია გადაცემულ აქტივზე კონტროლს ინარჩუნებს, თუ მიმღებ სუბიექტს არ გააჩნია გადაცემული აქტივის გაყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა არადაკავშირებულ მესამე მხარეზე და, აქტივის გადაცემაზე ყოველგვარი დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული („AC“).

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოეწურება).

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და ნეტო თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზების და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუუნაროობა ან გაკოტრება.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) რადგან ისინი ფლობილია სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას (“SPPI”) წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურიზაციის კანონმდებლობა გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება, ისე რომ ის მაინც ძალაში იქნება, კანონმდებლობა რომც შეიცვალოს. 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფულადი სახსრებისა დ ამათი ეკვივალენტების ნაშთებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უმნიშვნელო იყო.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო დავალიანების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაჰენტი ასრულებს თავის მოვალეობებს, ხელშეკრულების ფარგლებში, იგი თავდაპირველად საწყისი ღირებულებით აღიარდება, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გაწეული გარიგების დანახარჯების გარეშე, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზება. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული საერთო და სპეციფიკური დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიკუთვნებადია აქტივის შეძენაზე, მშენებლობაზე ან შექმნაზე რასაც მნიშვნელოვანი დრო სჭირდება განზრახული მიზნით მოხმარებისათვის ან გასაყიდად მოსამზადებლად, შეადგენს ამ აქტივების თვითღირებულების ნაწილს. ყველა სხვა სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული ხარჯები დანახარჯებში აისახება იმ პერიოდში, როდესაც მათი გაწევა მოხდა. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული ხარჯები მოიცავს პროცენტს და სხვა ხარჯებს, რომლებიც საწარმომ უნდა გასწიოს თანხების სესხებასთან დაკავშირებით.

სახელმწიფო გრანტები. სახელმწიფო გრანტები აღირიცხება მათი სამართლიანი ღირებულებით, თუ არსებობს გონივრული რწმუნება, რომ გრანტი მიღებული იქნება და კომპანია დააკმაყოფილებს ყველა თანმხლებ პირობას.

ძირითადი საშუალებების შეძენასთან დაკავშირებული სახელმწიფო გრანტები შედის გრძელვადიან ვალდებულებებში გადავადებული შემოსავლის სახით და აისახება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის საფუძველზე, შესაბამისი აქტივების მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ხარჯებთან დაკავშირებული სახელმწიფო გრანტები გადავადებულია და აღირიცხება წლის მოგებაში ან ზარალში [როგორც სხვა შემოსავალი] იმ პერიოდის განმავლობაში, რომელიც აუცილებელია მათი იმ ხარჯებთან შესათავსებლად, რომელთა მათ მიერ კომპენსირებაც არის განზრახული.

საბაზროზე დაბალი საპროცენტო განაკვეთით სახელმწიფო სესხის სარგებელი. საბაზროზე დაბალი საპროცენტო განაკვეთით სახელმწიფო სესხის სარგებელი განიხილება, როგორც სახელმწიფო გრანტი. სესხი უნდა აღიარდეს და შეფასდეს ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ შესაბამისად. საბაზროზე დაბალი საპროცენტო განაკვეთით მიღებული სარგებელი უნდა შეფასდეს, როგორც სხვაობა ფასს 9-ის შესაბამისად განსაზღვრული სესხის საწყის საბალანსო ღირებულებასა და მიღებულ შემოსულობას შორის. სარგებელი აღირიცხება ბასს 20-ის შესაბამისად. იმ ხარჯების იდენტიფიცირებისას, რომელთა კომპენსირებასაც სესხის სარგებელი ისახავს მიზნად, საწარმომ უნდა გაითვალისწინოს ის პირობები და ვალდებულებები, რომლებიც დაკმაყოფილდა ან უნდა შესრულდეს.

საბაზრო ღირებულებაზე დაბალი ელემენტის განსაზღვრა. ოპერაციის სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველად უნდა განისაზღვროს სესხის ვადებთან შესაბამისი ნორმალური საბაზრო განაკვეთების გამოყენებით. საბაზრო განაკვეთის გამოყენებით, შესაძლებელია შესაბამისი სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა წმინდა დღევანდელი ღირებულების (NPV) ტექნიკის გამოყენებით. შემდეგ ეს სამართლიანი ღირებულება შეიძლება შეედაროს ოპერაციის თანხას, რათა დადგინდეს საბაზრო ღირებულებაზე დაბალი ელემენტი.

სახელმწიფო გრანტთან დაკავშირებული ხარჯები და შემოსავალი წარმოდგენილია შენიშვნა 18-ში - „საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება“.

გაურკვეველი საგადასახადო მდგომარეობა. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო მდგომარეობას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადის მდგომარეობისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, ვინაიდან მეტად სავარაუდოა, რომ ეს გახდება მიზეზი გამოწვევებისა და დამატებითი გადასახადების დაკისრებისა საგადასახადო ორგანოების მხრიდან. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ამჟამად ძალაშია ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და საშემოსავლოს გარდა, სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი მოგების გადასახადის პოზიციები პროცენტისა და ჯარიმების გარდა, აისახება მოგების გადასახადის ხარჯში.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

დამატებული ღირებულების გადასახადი. გამომავალი დამატებული ღირებულების გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადასახდელი ხდება მომხმარებლებისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდებისთანავე. შემავალი დღგ ჩვეულებრივ ანაზღაურდება გამომავალი დღგ-სგან დღგ-ს ინვოისის მიღებისთანავე. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით, კომპანიის შემოსავლების ძირითადი წყარო, კერძოდ საგანმანათლებლო მომსახურების მიწოდება, გათავისუფლებულია გამომავალი დღგ-სგან, ყველა შემავალი დღ-ს ანაზღაურების უფლების შენარჩუნების გარეშე. გაყიდვასა და შესყიდვასთან დაკავშირებული დღგ აღიარებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წმინდა საფუძველზე და განმარტებულია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ან ვალდებულებების ნაწილში. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ს წმინდა საფუძველზე ანგარიშსწორება.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი მოწოდებულია წინასწარი სპეციალური დანიშნულების ფინანსურ ინფორმაციაში, პერიოდის ბოლოსთვის არსებული კანონმდებლობის ან ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს (ბანკების, საკრედიტო დაწესებულებების, სადაზღვეო კომპანიების და ლომბარდების გარდა) 2017 წლის 1 იანვრიდან არ უწევთ მოგების გადასახადის გადახდა მანამ, სანამ არ მოხდება ან დივიდენდების გაცემის გზით აღნიშნული მოგების განაწილება ან განაწილებულად მიჩნევა.

მოგების გადასახადი, 15% მთლიან თანხაზე (ანუ ნეტო დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით, საჭიროების შემთხვევაში, და მთლიანი თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე), გადასახდელია ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. რეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის მიღებული მოგებიდან გადახდილი დივიდენდი დაბეგვრისგან გათავისუფლებულია 2017 წლის 1 იანვრიდან.

დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც იმ პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი, რომელშიც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად დივიდენდების გადახდის რეალური თარიღისა. გაუთვალისწინებელი საგადასახადო ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდისას, არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადი კვლავ გადაიხდება ხარჯებზე ან სხვა გადასახადებზე, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ საქმიანობას, აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდებას და წარმომადგენლობით ხარჯებს, რომლებიც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ საწარმოებზე გადახდილი ავანსები და ამ საწარმოებთან განხორციელებული სხვა გარკვეული ტრანზაქციები ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგვრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, აქტივებზე მოთხოვნილი ან შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებული პირებისთვის გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებული მომსახურების გარეშე, ან ფიზიკური და არარეზიდენტი პირებისთვის გაცემული სესხების ანაზღაურება აღირიცხება მუხლში 'გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა' საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.

გადახდილი ავანსი. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან, როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კომპანიის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოვა. სხვა გადახდილი ავანსები მოგებაში ან ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები (რომლებიც მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, მფლობელობას და ა.შ) განხორციელდება მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

განთავსებული და დამატებითი, მთლიანად ანაზღაურებული კაპიტალი. ცვლილებები განთავსებულ და დამატებით, მთლიანად ანაზღაურებულ კაპიტალში უნდა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

დივიდენდები. დივიდენდები აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და კაპიტალიდან გამოიქვითება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება და დამტკიცება. კომპანიის სააღრიცხვო ანგარიშები წარმოადგენს მოგების განაწილებისა და სხვა ასიგნებების საფუძველს. საქართველოს კანონმდებლობა განაწილების საფუძველს განსაზღვრავს როგორც მიმდინარე წლის წმინდა მოგებას.

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადისა და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ მოვალეობის შესასრულებლად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. ანარიცხების შეფასება ხდება ვალდებულების ანგარიშსწორებისათვის საჭირო მოსალოდნელი დანახარჯების დისკონტირებული ღირებულებით, დაბეგვრამდე განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების საბაზრო შეფასებებს და ამ მოვალეობისათვის სპეციფიკურ რისკებს. დროის გასვლის გამო ანარიცხების ზრდა აღიარდება საპროცენტო ხარჯის სახით.

გადასახადები და ხარჯები, როგორიცაა, მაგალითად მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები ან მარეგულირებლის საფასური, დაფუძნებული იმ პერიოდთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე, რომელიც წინ უსწრებს გადახდის მოვალეობის წარმოქმნას, ვალდებულებების სახით აღიარდება მაშინ, როდესაც მოხდება მავალდებულებელი მოვლენა, რომელიც გადასახადის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის; რაც განისაზღვრება კანონმდებლობით, რომელიც განაპირობებს მოცემული გადასახადის გადახდის ვალდებულებას. თუ გადასახადი მავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება წინასაწარი გადახდის სახით.

როდესაც კომპანია მოელის ანარიცხების ანაზღაურებას, მაგალითად სამშენებლო კონტრაქტის ფარგლებში, ეს ანაზღაურება აღიარდება ცალკე აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ანაზღაურება ფაქტობრივად გარდუვალია.

ამონაგების აღიარება. კომპანია საქმიანობს მოსწავლეთათვის სწავლების მომსახურების მიწოდების ბიზნესში.

კომპანია აღიარებს ამონაგებს, როდესაც საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს იმ თანხად, რომელიც ასახავს იმ ანაზღაურებას, რომლის გადახდასაც კომპანია მოელის, ამ საქონლის ან მომსახურების სანაცვლოდ.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

შესრულების ვალდებულება წარმოადგენს განსხვავებულ საქონელს ან მომსახურებას (ან საქონლის ან მომსახურების პაკეტს) ან განსხვავებული საქონლის ან მომსახურებების რიგს, რომლებიც არსებითად ერთიდაიგივეა. კონტროლის გადაცემა დროთა განმავლობაში ხდება და ამონაგები დროთა განმავლობაში აღიარდება შესაბამისი შესრულების ვალდებულების სრული დაკმაყოფილებისკენ მიმავალი პროგრესის გათვალისწინებით, თუ რომელიმე შემდეგი კრიტერიუმია დაკმაყოფილებული:

- მომხმარებელი ერთდროულად იღებს და მოიხმარს კომპანიის საქმიანობით გათვალისწინებულ სარგებელს, კომპანიის საქმიანობის შესრულებასთან პარალელურად;
- კომპანიის საქმიანობა ქმნის ან აძლიერებს აქტივს, რომელსაც მომხმარებელი აკონტროლებს კომპანიის საქმიანობის შესრულებისას; ან
- კომპანიის საქმიანობის შესრულება არ ქმნის აქტივს კომპანიისთვის ალტერნატიული გამოყენებისთვის და კომპანიას გააჩნია ვადაში დასრულებული საქმიანობის შედეგებისთვის გადახდის მიღების იურიდიულად გამყარებული უფლება.

წინააღმდეგ შემთხვევაში, ამონაგები აღიარდება იმ მომენტში, როდესაც მომხმარებელი მიიღებს კონტროლს განსხვავებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე.

სახელშეკრულებო ვალდებულება წარმოადგენს კომპანიის ვალდებულებას მომხმარებელს გადასცეს ის საქონელი ან მომსახურება, რომლისთვისაც კომპანიამ მიიღო ანაზღაურება (ან ანაზღაურება მისაღებია) მომხმარებლისგან.

სახელშეკრულებო აქტივი და სახელშეკრულებო ვალდებულება, რომელიც ეხება ერთსა და იმავე ხელშეკრულებას, აღირიცხება და წარმოდგენილია წმინდა საფუძველზე.

შემდეგი მოსაზრებები მნიშვნელოვანია ამონაგების კონკრეტული ნაკადებისათვის:

სწავლების ამონაგები კომპანიის ხელშეკრულებები მომხმარებლებთან მოქმედებს სამიდან ექვს წლამდე, ხელშეკრულებებში მითითებულია წლიური გადასახადი.

კომპანია მოსწავლეებს სთავაზობს საგანმანათლებლო მომსახურებას განათლების ეროვნული მიზნებისა და სასწავლო გეგმით განსაზღვრული პროგრამების შესაბამისად. კომპანია ასევე სთავაზობს დამატებით მომსახურებებს, როგორიცაა კვების ორგანიზება და ტრანსპორტირება. სწავლების ამონაგები დროთა განმავლობაში აღიარდება წრფივი მეთოდის საფუძველზე, სასწავლო წლის განმავლობაში სკოლაში სწავლის დღეების ზუსტი რაოდენობის გამოყენებით.

ზაფხულის/ზამთრის ბანაკების ამონაგები. კომპანია ბანაკებს მასპინძლობს როგორც საქართველოში, ისე საზღვარგარეთ. ზაფხულის/ზამთრის ბანაკის თითოეული სესია გრძელდება ერთიდან სამ კვირამდე და ორიენტირებულია სწავლის მსურველთა ცოდნის გაღრმავებაზე მეცნიერების, ინგლისური ენისა და სხვა მიმართულებებით, ასევე მათი ლიდერული, შემოქმედებითი და ფიზიკური უნარების განვითარებაზე. ზაფხულის/ზამთრის ბანაკებიდან მიღებული ამონაგების აღიარება ხდება დროთა განმავლობაში, წრფივი მეთოდის საფუძველზე, ბანაკის დღეების ზუსტი რაოდენობის გამოყენებით.

ზაფხულის სკოლის ამონაგები. კომპანია, ზაფხულის პერიოდში, საკუთარ კამპუსებში ახორციელებს ზაფხულის სკოლის პროგრამებს. აღნიშნული პროგრამები სწავლის მსურველებს სთავაზობს საგანმანათლებლო და კლასგარეშე აქტივობებს. ზაფხულის სკოლის პროგრამებიდან მიღებული ამონაგების აღიარება ხდება დროთა განმავლობაში, წრფივი მეთოდის საფუძველზე, პროგრამის დღეების ზუსტი რაოდენობის გამოყენებით.

შემოსავალი სახელმწიფო გრანტიდან. საქართველოს განათლებისა და მეცნიერების სამინისტრო ვაუჩერებს ყველა ლიცენზირებულ სკოლას ურიგებს. წლიური თანხა 0,3 ათასი ლარია თითო მოსწავლეზე. იგი შესაბამისად ნაწილდება ყოველი თვის ბოლოს, როდესაც შესრულების ვალდებულება უკვე დაკმაყოფილებულია.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები, იქამდე, სანამ კომპანია საქონელზე კონტროლს გადასცემს მომხმარებელს, აღიარებულია, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულებები. ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებები არის კომპანიის ვალდებულებები გადასცეს ის საქონელი და მომსახურება მომხმარებლებს, რისთვისაც კომპანიამ მიიღო ანაზღაურება.

თანამშრომელთა გასამრჯელოები. ხელფასი, სარგო, ანაზღაურებადი შვებულება და ბიულეტენი, ბონუსები და არა-ფულადი სარგებელი (როგორიცაა სამედიცინო მომსახურება) დაირიცხება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ გააჩნია რაიმე სახის იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები.

ოპერაციები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებთან. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებთან განხორციელებული ყველა ოპერაცია ფასდება თვითღირებულებით, თუ სხვაგვარად არ არის მოთხოვნილი სხვა ფასს სტანდარტებით, როგორიც არის ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“. იმ შემთხვევებში, როდესაც ოპერაციები არ მოიცავს ანაზღაურებას, ისინი ფასდება ნულოვანი ღირებულებით.

ოპერაციები მესაკუთრესთან. კომპანია მესაკუთრესთან ოპერაციებს აღრიცხავს თვითღირებულებით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შესაბამისი სტანდარტი მოითხოვს ოპერაციის სამართლიანი ღირებულებით აღიარებას. მესაკუთრესთან, მისი, როგორც მესაკუთრის ფუნქციონირების შედეგად მიღებული ოპერაციების შედეგები, აღირიცხება საკუთარი კაპიტალის საშუალებით.

ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების განხორციელებისთვის საჭიროა კომპანიის ხელმძღვანელობის დასტური, რომელიც წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებას გამოსაცემად ამტკიცებს.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებების და განსჯის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას, შეფასებებთან ერთად, სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების საწყისი აღიარება. ჩვეულებრივი საქმიანობისას კომპანია ახორციელებს ოპერაციებს თავის დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9-ით მოითხოვება ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარება, მათი სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. როდესაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი მსგავსი ოპერაციებისათვის, განსჯა გამოიყენება იმის განსაზღვრისათვის, გარიგებები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით ხორციელდება თუ არასაბაზრო განაკვეთებით. განსჯა ეფუძნება არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი ტიპის ოპერაციების ფასებს და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს. დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთების პირობები აღწერილია მე-7 შენიშვნაში.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივებში განივთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი, ძირითადად, გამოყენებისას მოიხმარება. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა, მაგალითად ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა, ხშირად იწვევს აქტივებში განივთებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობამ დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მდგომარეობის და იმ პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაში მოსალოდნელია, რომ აქტივები სარგებელს გამოიმუშავებენ კომპანიისათვის. გათვალისწინებულ იქნა შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებსა და მოვლა-შენახვის პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძველება.

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ იყოს განსხვავებული ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან, 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე გავლენა იქნებოდა მისი გაზრდა 38 ათასი ლარით ან მისი შემცირება 38 ათასი ლარით (2024 წ. გაზრდა 24 ათასი ლარით ან მისი შემცირება 24 ათასი ლარით).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. კომპანია ქმნის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რათა აღრიცხოს შეფასებული ზარალი, რაც გამოწვეულია მომხმარებლების უუნარობით, განახორციელონ საჭირო გადახდები ან მომწოდებლების მიერ შეთანხმებული პროდუქციის ან მომსახურების ვერ მიწოდებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ადეკვატურობის შეფასებისას ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს მიმდინარე საერთო ეკონომიკურ მდგომარეობას, მოთხოვნების და გადახდილი ავანსების ნაშთების ხანდაზმულობას, ჩამოწერის ისტორიულ გამოცდილებას, მომხმარებლებისა და მომწოდებლების კრედიტუნარიანობას და გადახდის პირობების ცვლილებას. ეკონომიკაში, ინდუსტრიაში ან მომხმარებლებისა და მომწოდებლების სპეციფიკურ პირობებში ცვლილებამ შეიძლება საჭირო გახადოს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირება. განსჯის მიხედვით, 767 ათასი ლარი და 633 ათასი ლარი უკავშირდება 2025 წლის და 2024 წლის ბოლოსთვის მოთხოვნების ანგარიშების ანარიცხებს, შესაბამისად.

საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები. საგარანტიო ხელშეკრულებები არის ხელშეკრულებები, რომელთა ფარგლებშიც კომპანია იღებს მნიშვნელოვან რისკს პოლისის მფლობელისგან და თანხმდება აუნაზღაუროს მას ზარალი, თუ გარკვეული გაურკვეველი მომავალი მოვლენა უარყოფით გავლენას მოახდენს პოლისის მფლობელზე. ამ შეფასების გაკეთებისას, ყველა არსებითი უფლება და ვალდებულება, მათ შორის კანონმდებლობიდან ან რეგულაციებიდან გამომდინარე, განიხილება თითოეული ხელშეკრულების დონეზე. კომპანია იყენებს პროფესიულ განსჯას იმის შესაფასებლად, გადასცემს თუ არა ხელშეკრულება საგარანტიო რისკს (ანუ არსებობს თუ არა კომერციული შინაარსის მქონე სცენარი, რომელშიც კომპანიას აქვს ზარალის მიღების შესაძლებლობა დღევანდელი ღირებულების საფუძველზე) და არის თუ არა მიღებული სადაზღვევო რისკი მნიშვნელოვანი.

საგარანტიო ხელშეკრულებების შეფასებასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი განსჯა, შეფასებები და დაშვებები მოიცავს სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებებს. კომპანიის მიზანი სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებისას არის იმ სცენარის მოსალოდნელი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს შესაძლო შედეგების სრულ სპექტრს.

სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებები. სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებისას, კომპანია მიუკერძოებლად ითვალისწინებს ყველა გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია საანგარიშგებო თარიღისთვის, ზედმეტი დანახარჯებისა თუ ძალისხმევის გარეშე.

სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებები ასახავს კომპანიის ხედვას საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული მიმდინარე პირობების შესახებ, საბაზრო ცვლადების გამოყენებით, რომლებიც შეესაბამება დაკვირვებადი ბაზრის ფასებს, სადაც ეს შესაძლებელია.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს მომავალი მოვლენების მიმდინარე მოლოდინებს, რომლებმაც შესაძლოა გავლენა მოახდინონ ამ ფულად ნაკადებზე და რომლებიც ეფუძნება დეფოლტის ალბათობებს, რაც ვრცელდება საგარანტიო ხელშეკრულების ბენეფიციართა დარგებსა და ბიზნეს გარემოზე.

5. ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

2025 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი ახალი სტანდარტები და შესწორებები:

შესწორებები ბასს 21-ში, ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობა (გამოცემულია 2023 წლის 15 აგვისტოს, ძალაშია 2025 წლის 1 იანვარს, ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

აღნიშნული ცვლილებების გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

6. საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2026 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია:

ცვლილებები ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციასა და შეფასებაში- ცვლილებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში *(გამოცემულია 2024 წლის 30 მაისს და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვარს, ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).*

ფასს 18 წარდგენა და ინფორმაციის გამჟღავნება ფინანსურ ანგარიშგებაში *(გამოცემულია 2024 წლის 9 აპრილს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის).*

ფასს 19 შვილობილი საწარმოები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: ინფორმაციის გამჟღავნება *(გამოცემულია 2024 წლის 9 მაისს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).*

ფასს-ის სააღრიცხვო სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესება *(გამოცემულია 2024 წლის ივლისში და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან).*

ხელშეკრულებები, რომლებიც ეხება ბუნებრივ რესურსებზე დამოკიდებულ ელექტროენერგიას, ცვლილებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში *(გამოცემულია 2024 წლის 18 დეკემბერს და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან).*

ცვლილებები ბასს 21-ში „უცხოური ვალუტის კურსების ცვლილებების შედეგები: ჰიპერინფლაციურ წარსადგენ ვალუტაში გადაყვანა“ *(გამოცემულია 2025 წლის 13 ნოემბერს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვრიდან).*

თუ ეს სხვაგვარად არ არის აღწერილი, მოსალოდნელი არ არის, რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას იქონიებენ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

7. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ქვემოთ მოცემულია კომპანიასა და მასთან დაკავშირებულ მხარეებს შორის (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები) ოპერაციების დეტალები:

ათასი ლარი	**2025**	**2024 (არააუდიტირებული)**
კომუნალურები	99	151
სულ	**99**	**151**

ქვემოთ მოცემულია კომპანიასა და მასთან დაკავშირებულ მხარეებს შორის (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები) ნაშთების დეტალები:

ათასი ლარი	**2025**	**2024 (არააუდიტირებული)**
ვალდებულებების ანგარიშები	11	8
სულ	**11**	**8**

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება. 2025 და 2024 წლებში ხელმძღვანელ პირებთან დაკავშირებული თანხები, რომლებიც აღიარებულია, როგორც ხარჯი, შემდეგია:

ათასი ლარი	**2025**	**2024 (არააუდიტირებული)**
მთავარი ხელმძღვანელი პირების ხელფასი	172	163
სულ	**172**	**163**

2025 წლის 31 დეკემბრისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მთავარი ხელმძღვანელი პირების მიმართ დარიცხული ვალდებულებები შეადგენდა 0 ათას ლარს და 0 ათას ლარს.

8. ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი

ათასი ლარი	**2025**	**2024 (არააუდიტირებული)**
სწავლება	6,983	4,900
ზაფხულის/ზამთრის ბანაკი	408	83
ზაფხულის სკოლა	92	5
სხვა ამონაგები *	185	77
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**7,668**	**5,065**
შემოსავალი სახელმწიფო ვაუჩერებიდან	294	209
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი	**7,962**	**5,274**

(*) სხვა ამონაგები ძირითადად მოიცავს ამონაგებს იჯარიდან, კლასგარეშე კლუბებიდან მიღებულ ამონაგებს, შიდა და გარე აქტივობებს.

ამონაგების აღიარების დრო (ამონაგების თითოეული ნაკადისთვის) შემდეგია:

ათასი ლარი	**2025**	**2024 (არააუდიტირებული)**
დროთა განმავლობაში	7,962	5,274
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**7,962**	**5,274**

ცხრილში ქვემოთ, მოცემულია მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში აღიარებული ამონაგების ოდენობები, რომლებიც საანგარიშგებო წლის დასაწყისში შეტანილ იქნა სახელშეკრულებო ვალდებულებებსა და მოთხოვნების ანგარიშებში:

სწავლებისთვის მისაღები მოთხოვნები და სახელშეკრულებო ვალდებულებები. კომპანიამ ამონაგებთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები აღიარა:

ათასი ლარი	**31 დეკემბერი 2025**	**31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული)**
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (a)	573	370
სახელშეკრულებო ვალდებულებები (b,c)	1,696	1,663

a) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურების მიღების უფლება უპირობოა. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 11.

b) სახელშეკრულებო ვალდებულებების მოძრაობა 2025 და 2024 წლების განმავლობაში შემდეგი იყო:

ათასი ლარი	**2025**	**2024 (არააუდიტირებული)**
1 იანვარს	**1,663**	**743**
აღიარებულია, როგორც ამონაგები წლის განმავლობაში	6,983	4,900
წლის განმავლობაში გადავადებული	(6,950)	(3,980)
31 დეკემბერს	**1,696**	**1,663**

8 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი (გაგრძელება)

მოსწავლეთაგან მიღებული სწავლის გადასახადი, ნაწილობრივ გადაიხდება ავანსად, სასკოლო სემესტრის დასაწყისში და თავდაპირველად აღირიცხება, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულება. ამონაგები აღიარდება პროპორციულად, შესაბამისი სასკოლო სემესტრის პერიოდის განმავლობაში, აკადემიურ დღეებზე დაყრდნობით. მოსწავლეებისგან მიღებული, მაგრამ გამოუმუშავებელი სწავლების საფასურის ნაწილი აღირიცხება, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულება და აისახება, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულება, თუ ასეთი თანხები წარმოადგენს იმ ამონაგებს, რომელსაც, კომპანია მოელის, რომ მიაკუთვნებს მოგებას ან ზარალს ერთი წლის განმავლობაში, ან აისახება, როგორც გრძელვადიანი ვალდებულება, თუ კომპანია მოელის, რომ მიაკუთვნებს მოგებას ან ზარალს ერთ წელზე მეტის განმავლობაში.

ამონაგებში 2025 წლის 31 დეკემბრისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღიარებული სახელშეკრულებო ვალდებულებები შემდეგია:

ათასი ლარი	**31 დეკემბერი 2025**	**31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული)**
ერთი წლის განმავლობაში	1,696	1,663
სულ	**1,696**	**1,663**

9. თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი

2025 წლის 31 დეკემბერსა და 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში ხელფასები და თანამშრომელთა სარგებელი შემდეგი იყო:

ათასი ლარი	**2025**	**2024 (არააუდიტირებული)**
ხელფასები	(3,184)	(2,415)
თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(95)	(72)
სულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	**(3,279)**	**(2,487)**

10. ძირითადი საშუალებები

ათასი ლარი	მიწა და შენობა-ნაგებობები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	დანადგარები და აღჭურვილობა	კომპიუტერები და დაკავშირებული აღჭურვილობა	ავეჯი და სხვა უძრავი ნივთები	სხვა აქტივები	სულ
ღირებულება							
2024 წ. 1 იანვრის მდგომარეობით (არააუდიტირებული)	**11,016**	**-**	**39**	**109**	**313**	**41**	**11,518**
დამატებები	-	4,940	113	89	175	49	5,366
ტრანსფერები	4,940	(4,940)	-	-	-	-	-
გასვლები	-	-	-	-	-	-	-
2024 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით (არააუდიტირებული)	**15,956**	**-**	**152**	**198**	**488**	**90**	**16,884**
დამატებები	-	517	6	40	151	10	724
ტრანსფერები	517	(517)	-	-	-	-	-
გასვლები	-	-	-	-	-	-	-
2025 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**16,473**	**-**	**158**	**238**	**639**	**100**	**17,608**
დაგროვილი ცვეთა							
2024 წ. 1 იანვრის მდგომარეობით (არააუდიტირებული)	**38**	**-**	**1**	**4**	**10**	**2**	**55**
წლის დარიცხვა	171	-	5	18	40	10	244
გასვლები	-	-	-	-	-	-	-
2024 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით (არააუდიტირებული)	**209**	**-**	**6**	**22**	**50**	**12**	**299**
წლის დარიცხვა	261	-	11	26	58	14	370
გასვლები	-	-	-	-	-	-	-
2025 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**470**	**-**	**17**	**48**	**108**	**26**	**669**
წმინდა საბალანსო ღირებულებ							
2024 წ. 1 იანვრის მდგომარეობით (არააუდიტირებული)	10,978	-	38	105	303	39	11,463
2024 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით (არააუდიტირებული)	15,747	-	146	176	438	78	16,585
2025 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**16,003**	**-**	**141**	**190**	**531**	**74**	**16,939**

10. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

2025 წლის 31 დეკემბრისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სრულად გაცვეთილ აქტივებს ადგილი არ ჰქონიათ.

კომპანიამ დააგირავა მისი ძირითადი საშუალებები მთლიანად, როგორც უზრუნველყოფა ქართული კომერციული ბანკიდან მისი ნასესხები სახსრებისთვის. კომპანიას არ აქვს უფლება დააგირაოს ეს აქტივები უზრუნველყოფის სახით სხვა ნასესხები სახსრებისთვის ან გაყიდოს ისინი სხვა საწარმოზე ბანკის ნებართვის გარეშე.

11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სვაჭრო და სხვა მოთხოვნების ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	**31 დეკემბერი 2025**	**31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული)**
მოთხოვნები სწავლებისთვის	740	376
სხვა მოთხოვნები (*)	37	37
გადახდილი ავანსები	5	51
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	**782**	**464**
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	(209)	(94)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	**573**	**370**

მოძრაობა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხებში (შეფასებულია არსებობის მანძილის საფუძველზე გამარტივებული მიდგომით) 2025 და 2024 წლებისთვის შემდეგია:

ათასი ლარი	**2025**	**2024 (არააუდიტირებული)**
ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის 1 იანვრის მდგომარეობით	**(94)**	**(37)**
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ანარიცხის დარიცხვა	(143)	(71)
აღდგენა	28	14
ჩამოწერის ანარიცხი	-	-
ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**(209)**	**(94)**

კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისათვის ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს, რომელიც გულისხმობს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად ინდივიდუალური შეფასების მიდგომაა გამოყენებული. გამარტივებული მიდგომის გამოყენების დეტალებისთვის, იხილეთ შენიშვნა 21.

11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

სწავლების და სხვა მოთხოვნების ხანდაზმულობის ანალიზი შემდეგია:

31 დეკემბერი 2025	არა-ვადაგადაცილებული	30-90 დღე	90-180 დღე	180-360 დღე	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება	42	557	183	-	**782**
მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთი	0%	7.0%	92.9%	0%	
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	-	39	170	-	**209**

31 დეკემბერი 2025	არა-ვადაგადაცილებული	30-90 დღე	90-180 დღე	180-360 დღე	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება	23	291	150	-	464
მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთი	0%	4.8%	53.3%	0%	
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	-	14	80	-	94

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არ შეიცავს პროცენტს.

12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების ნაშთები შემდეგი იყო:

ათასი ლარი	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული)
მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები ადგილობრივ ვალუტაში	2,554	1,127
მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები უცხოურ ვალუტაში	-	34
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	**2,554**	**1,161**

მიმდინარე ანგარიშებს ერიცხებათ ყოველწლიური პროცენტი ლარში 10.3 % -11% -ის ოდენობით 2025 და 2024 წლებში. ბანკებში განთავსებულ თანხებზე პროცენტმა სულ შეადგინა 132 ათასი ლარი და 151 ათასი 2025 და 2024 წლების განმავლობაში, შესაბამისად. კომპანიის ფულადი სახსრები ბანკში განთავსებული იყო ბანკში, რომელსაც Fitch Ratings-ის მიხედვით BB- რეიტინგი აქვს 2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

13. განთავსებული და დამატებითი, მთლიანად ანაზღაურებული კაპიტალი

2025 წლის 31 დეკემბრისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დამატებითმა მთლიანად ანაზღაურებულმა კაპიტალმა შეადგინა 7,858 ათასი ლარი.

2024 წლის განმავლობაში არაფულადი და ფულადი შენატანი დამატებით, მთლიანად ანაზღაურებულ კაპიტალში ნულის ტოლი იყო, როდესაც კომპანიის მფლობელმა საწესდებო კაპიტალი 200 ათასი ლარით შეამცირა.
2024 წელს, კომპანიამ საწესდებო კაპიტალის რეორგანიზება განახორციელა განთავსებულ და დამატებით, მთლიანად ანაზღაურებულ კაპიტალად, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის განთავსებული კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია მის წესდებაში. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის განთავსებული კაპიტალი შეადგენდა 1 ათას ლარს.

2025 და 2024 წლების განმავლობაში, კომპანიას დივიდენდები არ გაუნაწილებია.

14. ნასესხები სახსრები

2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნასესხები სახსრების ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული)
მოკლევადიანი	573	500
გრძელვადიანი	6,550	6,556
სულ	**7,123**	**7,056**

2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნასესხებ სახსრებში შედის სესხები ქართული ბანკებისგან, რომლებიც დენომინირებულია ლარში და ევროში შეწონილი საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით 13.2% და 12.5%, შესაბამისად. სესხების დაფარვის ვადა 7-დან 10 წლამდეა. სესხები უზრუნველყოფილია კომპანიის ყველა არსებული ძირითადი საშუალებებით.

15. საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ათასი ლარი	ნასესხები სახსრები	სახელმწიფო გრანტი	სულ
2024 წლის 1 ინავარი (არააუდიტირებული)	**2,639**	**-**	**2,639**
დარიცხული ფინანსური ხარჯი	615	78	693
გადახდილი პროცენტი	(548)	-	(548)
პროცენტის კაპიტალიზაცია	99	-	99
კაპიტალიზებული პროცენტის დაფარვა	(99)	-	(99)
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(148)	-	(148)
ნასესხები სახსრებიდან მიღებული შემოსულობები	4,498	522	5,020
სახელმწიფო გრანტის შემოსავალი	-	(110)	(110)
2024 წლის 31 დეკემბერი (არააუდიტირებული)	**7,056**	**490**	**7,546**
დარიცხული ფინანსური ხარჯი	824	94	918
გადახდილი პროცენტი	(756)	-	(756)
პროცენტის კაპიტალიზაცია	14	-	14
კაპიტალიზებული პროცენტის დაფარვა	(14)	-	(14)
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(455)	-	(455)
ნასესხები სახსრებიდან მიღებული შემოსულობები	454	46	500
სახელმწიფო გრანტის შემოსავალი	-	(155)	(155)
2025 წლის 31 დეკემბერი	**7,123**	**475**	**7,598**

16. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები. კომპანიამ გააფორმა საგარანტიო ხელშეკრულებები, რომელთა საფუძველზეც იგი მოქმედებს, როგორც თავდები „საქართველოს განათლების ჯგუფის“ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული დაკავშირებული მხარეების - კერძოდ შპს „მწვანე სკოლა-ტყის კამპუსის“, შპს „მწვანე სკოლა დიდი დიღმის“ და შპს „მწვანე სკოლა-დიღმის“ მიერ მიღებულ საბანკო ნასესხებ სახსრებზე. საგარანტიო თანხები განაწილებულია შემდეგნაირად: 303 ათასი ლარი – შპს „მწვანე სკოლა-დიღმისთვის“, 3,280 ათასი ლარი – შპს „მწვანე სკოლა-დიდი დიღმისთვის“ და 1,782 ათასი ლარი – შპს „მწვანე სკოლა-ტყის კამპუსისთვის“.

ამ ხელშეკრულებების პირობების თანახმად, თუ დაკავშირებული მხარეები ვერ შეასრულებენ თავიანთ ვალდებულებებს კრედიტორი ბანკის წინაშე, ბანკს უფლება აქვს მოითხოვოს დავალიანების დაფარვა კომპანიისგან, როგორც თავდებისგან.

საგარანტიო ხელშეკრულებები ითვალისწინებს დაკავშირებული მხარეების მიერ კრედიტორი ბანკის წინაშე არსებულ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული რისკების გაზიარებას. აღნიშნული ხელშეკრულებების პირობების თანახმად, კომპანია იღებს პასუხისმგებლობას ნებისმიერ დანაკლისზე, რომელიც გამოწვეულია დაკავშირებული მხარეების მიერ კრედიტორი ბანკის წინაშე ვალდებულებების შესრულების შეუძლებლობით.

საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი ვალდებულება აღიარებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების მუხლში. ვინაიდან საგარანტიო ხელშეკრულებები წარმოადგენს ოპერაციებს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ დაკავშირებულ მხარეებთან, კომპანიამ შესაბამისი ვალდებულებები მოგების ან ზარალის ნაცვლად ასახა საკუთარ კაპიტალთან მიმართებაში.

საგადასახადო ვალდებულებები. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ურთიერთსაწინააღმდეგოა და მრავალგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, დამატებითი გადასახადების, ჯარიმებისა და საურავების მიმართ არანაირი ვალდებულება არ შეიძლება იყოს დაკისრებული საგადასახადო ორგანოების მიერ მას შემდეგ, რაც გავა სამი წელი იმ წლის ბოლოდან, როდესაც დარღვევას ადგილი ჰქონდა.

ამ გარემოებამ შესაძლოა საქართველოში შექმნას საგადასახადო რისკები, რაც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ მას ადექვატური უზრუნველყოფა აქვს საგადასახადო ვალდებულებებისთვის, ახალი და ოფიციალური დოკუმენტებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებებისთვის. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები, შესაძლოა იყოს განსხვავებული და გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებზე, თუკი ორგანოები წამატებით მოიყვანენ მოქმედებაში მათ ინტერპრეტაციებს, შესაძლოა მნიშვნელოვანი იყოს.

სასამართლო დავები. საანგარიშგებო თარიღის მდგომარეობით, კომპანიის ხელმძღვანელობისთვის ცნობილი არ არის რაიმე სახის ფაქტობრივი, მოსალოდნელი ან პოტენციური სარჩელის შესახებ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის, რომელსაც შეეძლო არსებითი გავლენა მოეხდინა კომპანიაზე

კაპიტალურ დანახარჯებთან დაკავშირებული ვალდებულებები. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ გააჩნდა სახელშეკრულებო ვალდებულებები კაპიტალურ დანახარჯებთან დაკავშირებით (2024 წ.: ნული).

დაზღვევა. საქართველოში სადაზღვევო ინდუსტრია ვითარდება და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში გავრცელებული სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ კიდევ არ არის ხელმისაწვდომი. კომპანიას არ გააჩნია მისი ქონების ან საქმიანობის შეჩერების სრული სადაზღვევო დაფარვა.

16 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

სანამ კომპანია მიიღებს სათანადო სადაზღვევო დაფარვას, არსებობს რისკი, რომ გარკვეული აქტივების დაკარგვამ ან განადგურებამ შეიძლება არსებითად უარყოფითი გავლენა მოახდინოს კომპანიის საქმიანობაზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

შეთანხმებული პირობები. კომპანია ექვემდებარება გარკვეულ შეთანხმებულ პირობებს, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია კომერციული ბანკებიდან ნასესხებ სახსრებთან. ასეთ შეთანხმებებთან შესაბამისობაში არ ყოფნამ შეიძლება კომპანიისთვის გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები, მათ შორის ნასესხები სახსრების ღირებულების ზრდა და დეფოლტის გამოცხადება.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია სრულად შესაბამისობაში იყო სს თიბისი ბანკთან დადებული სასესხო ხელშეკრულებებით შეთანხმებულ ფინანსურ პირობებთან. აქედან გამომდინარე, ნასესხები სახსრები კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი და გრძელვადიანი, თავდაპირველი სახელშეკრულებო დაფარვის გრაფიკის საფუძველზე.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია შესაბამისობაში არ იყო სს „თიბისი ბანკთან“ გაფორმებული სასესხო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული გარკვეული ფინანსური შეთანხმებული პირობები. თუმცა, ხელმძღვანელობამ წლის დასრულებამდე კრედიტორისგან მიიღო ოფიციალური წერილი, რომლითაც ბანკმა უარი თქვა თავის უფლებაზე, მოეთხოვა სესხის დაუფარავი თანხის ვადაზე ადრე დაფარვა.

კვლავ არსებობს რისკი, რომ კომპანიამ, შესაძლოა ვერ დააკმაყოფილოს აღნიშნული შეთანხმებები ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში. დარღვეული შეთანხმებული პირობები მოიცავს თიბისი ბანკის მოგებაზე ან ზარალზე და საბალანსო უწყისზე დაფუძნებულ შეთანხმებულ პირობებს (EBITDA, DSCR, EBIT/პროცენტი, ვალი/EBITDA). 2026 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეუსრულებლობის შემთხვევაში, ეს წარმოადგენს თარიღს, როდესაც შეთანხმებული პირობები ხელახლა შემოწმდება, ხელმძღვანელობა გეგმავს თიბისი ბანკთან მოლაპარაკებას, შემდგომ პერიოდში უარის წერილების მისაღებად.

კლიმატის ცვლილება. კომპანიის ხელმძღვანელობამ ყურადღება გაამახვილა გლობალურ ინფორმირებულობასა და საზრუნავზე კლიმატის ცვლილების პოტენციური გავლენის შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუმცა ხელმძღვანელობა აგრძელებს ამ სფეროში მოვლენების განვითარების მონიტორინგს.

17. ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკის ჩათვლით), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკები აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმის უზრუნველსაყოფად, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს პროცენტის შემცველ სესხს და ნასესხებს სახსრებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ვალდებულებების მთავარი მიზანია დააფინანსოს კომპანიის საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობები. კომპანიის ძირითადი ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს, ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, რომლებიც წარმოიქმნება პირდაპირ მისი ოპერაციებიდან.

კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, ლიკვიდობის რისკს, საპროცენტო განაკვეთის რისკს და სავალუტო რისკს.

17. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა ადგენს ზღვრებს რისკისადმი დაქვემდებარების დონის მიხედვით თითოეულ ვალუტაზე და სულ, ორივესთვის, ერთი ღამის ფარგლებში და ერთი დღის ფარგლებში პოზიციებისთვის, რომლებიც ყოველდღიურ მონიტორინგს ექვემდებარება.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჯამებს კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის რისკებისადმი დაქვემდებარებას საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

ათასი ლარი	31 დეკემბერი 2025 აშშ დოლარი 1 = 2.6951 ₾	31 დეკემბერი 2025 ევრო 1 = 3.1737 ₾	31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული) აშშ დოლარი 1 = 2.8068 ₾	31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული) ევრო 1 = 2.9306 ₾
ფინანსური აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	-	-	34
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	-	-
სულ ფინანსური აქტივები	**-**	**-**	**-**	**34**
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	-	-	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	-	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**-**	**-**	**-**	**-**
სულ წმინდა პოზიცია	**-**	**-**	**-**	**34**

ქვემოთ მოყვანილი ანალიზი ითვლის სავალუტო კურსის გონივრულად შესაძლო მოძრაობის გავლენას ქართული ლარზე, ხოლო ყველა სხვა ცვლადი რჩება უცვლელი მოგების ან ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. ნეგატიური თანხა ცხრილში, ასახავს მოგების ან ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ან საკუთარ კაპიტალში წმინდა შემცირებას, ხოლო დადებითი თანხა ასახავს წმინდა პოტენციურ ზრდას.

ათასი ლარი	ცვლილება სავალუტო განაკვეთში პროცენტებში	გამყარება	გაუფასურება
2025 წლის 31 დეკემბერი			
აშშ დოლარი	10.00%	-	-
ევრო	10.00%	-	-
2024 წლის 31 დეკემბერი			
აშშ დოლარი	10.00%	-	-
ევრო	10.00%	3	(3)

17. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება იმის ალბათობით, რომ საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები გავლენას მოახდენს სამომავლო ფულადი სახსრების მოძრაობაზე ან ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებებზე. კომპანიის დაქვემდებარება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების რისკისადმი, უპირველეს ყოვლისა, დაკავშირებულია კომპანიის გრძელვადიან ნასესხებ სახსრებთან, რომლებსაც გააჩნიათ მცოცავი საპროცენტო განაკვეთები.

კომპანიის ცვლადი პროცენტის შემცველი ფინანსური ინსტრუმენტები შედგებოდა ნასესხები სახსრებისგან. ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს კომპანიის მგრძნობელობას მცოცავი განაკვეთის 1%-ით ზრდის მიმართ. ანალიზი გამოყენებული იქნა ნასესხებ სახსრებზე, იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ანგარიშგების თარიღისთვის, დაუფარავი ვალდებულება მთელი წლის განმავლობაში იყო დაუფარავი.

	31 დეკემბერი 2025	**31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული)**
ათასი ლარი	**გავლენა მოგებაზე ან (ზარალზე)**	**გავლენა მოგებაზე ან (ზარალზე)**
ნასესხები სახსრები	71	71
სულ	**71**	**71**

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები. ზემოთ მოცემული ცხრილები გვიჩვენებს ერთი ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტს იმ პირობებში, როდესაც სხვა დაშვებები უცვლელი რჩება. რეალურად, დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის ურთიერთკავშირი არსებობს.

ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ ეს მგრძნობელობის ანალიზები არაწრფივია და ამ შედეგებიდან გამომდინარე არ უნდა მოხდეს უფრო დიდი ან მცირე ეფექტების ინტერპოლაცია ან ექსტრაპოლაცია. მგრძნობელობის ანალიზი არ ითვალისწინებს იმ გარემოებას, რომ კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება.

გარდა ამისა, კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა შესაძლოა შეიცვალოს ბაზრის ფაქტობრივი მოძრაობის მომენტში. ზემოთ მოცემული მგრძნობელობის ანალიზის სხვა შეზღუდვები მოიცავს ჰიპოთეტური საბაზრო ცვლილებების გამოყენებას პოტენციური რისკის საჩვენებლად, რაც მხოლოდ ასახავს კომპანიის ხედვას ბაზრის შესაძლო უახლოეს ცვლილებებზე, რომელთა წინასწარმეტყველება რაიმე სიზუსტით შეუძლებელია; ასევე დაშვებას, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტურად იცვლება.

საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკი არის რისკი, როდესაც კონტრაჰენტი, ფინანსური ინსტრუმენტის ან კლიენტის ხელშეკრულების ვალდებულებების მეორე მხარისათვის შეუსრულებლობით, გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს. კომპანია დაქვემდებარება საკრედიტო რისკს ბანკებში განთავსებული სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისა და ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების გამო.

მოთხოვნები. მოთხოვნების ნაშთები მოიცავს სწავლების ამონაგების მოთხოვნებს. კომპანიის დაქვემდებარებაზე საკრედიტო რისკის მიმართ გავლენას ახდენს ძირითადად თითოეული მომხმარებლის კრედიტუნარიანობა.

კომპანია ყველა მოთხოვნის საკრედიტო რისკს მართავს მოვალეებთან რეგულარული კომუნიკაციით. მნიშვნელოვანი შეფერხებების შემთხვევაში, კომპანია მომხმარებლისათვის აყალიბებს ინდივიდუალური გადახდების გრაფიკს სწავლის საფასურის მოთხოვნებისთვის.

17. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები მიმდინარე ანგარიშზე და მოკლევადიანი დეპოზიტები. კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს ფულადი სახსრების უმეტესი ნაწილის საქართველოში ცნობილ ბანკებში განთავსებით. კომპანიის ხელმძღვანელობა მუდმივად აკონტროლებს ბანკების სტატუსს, სადაც დეპოზიტები ინახება, აგრეთვე მსხვილი მომხმარებლების სტატუსს და შესაბამისი მოთხოვნების მონიტორინგი ყოველდღიურად ხორციელდება.

2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საკრედიტო რისკისადმი დაქვემდებარებამ სულ შეადგინა 3,122 ათასი ლარი და 1,480 ათასი ლარი, შესაბამისად.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისთვის იყენებს ინდივიდუალური შეფასების მიდგომას, რადგან სავაჭრო მოთხოვნების პორტფელი შედგება შეზღუდული რაოდენობის მომხმარებლებისგან, რომლებსაც არ აქვთ საერთო საკრედიტო რისკების მახასიათებლები.

მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთები ეფუძნება გაყიდვების გადახდების პროფილს 2025 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2024 წლის 31 დეკემბრამდე 24 თვით ადრე დაწყებული პერიოდების განმავლობაში და შესაბამისი ისტორიული საკრედიტო ზარალის საფუძველზე, რომელსაც ადგილი ჰქონდა ამ პერიოდის განმავლობაში ინდივიდუალური მომხმარებლებისთვის. ისტორიული ზარალის განაკვეთები კორექტირდება, რათა ასახული იყოს მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაცია, რომელსაც გავლენა აქვს მომხმარებლის უნარზე, მოახდინოს მოთხოვნების ანგარიშსწორება, როგორიცაა ინდივიდუალური მომხმარებლის, მათი საქმიანობის სექტორის სამომავლო პერსპექტივები და საქართველოს ეროვნული ბანკის პუბლიკაციაზე დაფუძნებული მაკროეკონომიკური ფაქტორები.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანია ვერ შეძლებს შეასრულოს გადახდის ვალდებულებები, როდესაც მათი დაფარვის დრო მოვა, ნორმალური და სტრესული გარემოებების პირობებში. კომპანია მართავს ლიკვიდურობის რისკს სათანადო რეზერვების, ბანკის და ნასესხები სახსრების რეზერვების საშუალებების შენარჩუნებით, პროგნოზირების და ფულადი სახსრების რეალური ნაკადების მუდმივი მონიტორინგით და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ვადების პროფილების შეთანხმებით.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მოკლევადიანმა აქტივებმა შეადგინა 3,127 ათასი ლარი, აქედან 2,554 ათასი ლარი წარმოადგენდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს. კომპანიის მოკლევადიანმა აქტივებმა, 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მოკლევადიან ვალდებულებებს გადააჭარბა, გადავადებული შემოსავლის გამოკლებით (რომლის ანგარიშსწორებაც არ ხდება ფულადი სახსრებით). შესაბამისად, ხელმძღვანელობა მტკიცედ მიიჩნევს, რომ კომპანიას არ შეექმნება ლიკვიდობის პრობლემა და არ არსებობს მნიშვნელოვანი რისკები, რომლებიც დაკავშირებულია ახლო მომავალში საქმიანობის გაგრძელებასთან.

შემდეგ ცხრილებში მოცემულია კომპანიის დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები მისი არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებებისათვის, დაფარვის შეთანხმებული პერიოდებით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე, კომპანიის მიერ გადახდის ყველაზე ადრეული თარიღის საფუძველზე. ცხრილებში შედის როგორც პროცენტის, ისე ძირითადი ფულადი სახსრების მოძრაობა. თუ საპროცენტო ნაკადებს გააჩნიათ მცოცავი სავალუტო კურსი, არადისკონტირებული თანხა იწარმოება საპროცენტო განაკვეთის მრუდიდან, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. სახელშეკრულებო ვადა ემყარება ყველაზე ადრინდელ თარიღს, რომლის დროსაც კომპანიას შეიძლება მოეთხოვოს გადახდა.

17. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	შეწონილი საშუალო, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი %	მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3 თვიდან 1 წლამდე	1-5 წელი	5+ წელი	სულ	საბალანსო ღირებულება
31 დეკემბერი 2025								
ნასესხები სახსრები	13.2%	400	793	3,829	20,203	15,132	40,356	24,371
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება		85	-	29	-	-	114	114
სულ		**485**	**793**	**3,858**	**20,203**	**15,132**	**40,470**	**24,485**
31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული)								
ნასესხები სახსრები	12.5%	111	222	1,001	5,340	5,971	12,645	7,056
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება		54	-	20	-	-	74	74
სულ		**165**	**222**	**1,021**	**5,340**	**5,971**	**12,719**	**7,130**

18. სამართლიანი ღირებულების განმარტება

ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება. სამართლიანი ღირებულების შეფასებები მიზნად ისახავს იმ თანხის მიახლოებით შეფასებას, რომელზედაც ფინანსური ინსტრუმენტის გაცვლა შესაძლებელია საკითხში კარგად გათვითცნობიერებულ მხარეებს შორის ნებაყოფლობითი, „გაშლილი ხელის მანძილის“ პრინციპით შესრულებული ოპერაციის დროს. თუმცა გაურკვევლობების და სუბიექტური განსჯის გამოყენების გათვალისწინებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იქნეს განმარტებული, როგორც რეალიზებადი, აქტივების დაუყოვნებლივ გაყიდვისას ან ვალდებულებების დაფარვისას.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონის შეფასებაა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

18. სამართლიანი ღირებულების განმარტება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეების მიხედვით გაანალიზებული სამართლიანი ღირებულებები და იმ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, მოცემულია ქვემოთ:

	31 დეკემბერი 2025				31 დეკემბერი 2024			
ათასი ლარი	სამართლიანი ღირებულება დონე 1	სამართლიანი ღირებულება დონე 2	სამართლიანი ღირებულება დონე 3	**საბალანსო ღირებულება**	სამართლიანი ღირებულება დონე 1	სამართლიანი ღირებულება დონე 2	სამართლიანი ღირებულება დონე 3	**საბალანსო ღირებულება**
ფინანსური აქტივები								
- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	568	568	-	-	319	319
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	2,554	-	2,554	-	1,161	-	1,161
სულ ფინანსური აქტივები	**-**	**2,554**	**568**	**3,122**	**-**	**1,161**	**319**	**1,480**
ფინანსური ვალდებულებები								
- ნასესხები სახსრები	-	7,123	-	7,123	-	7,056	-	7,056
- სავაჭრო და სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	-	114	114	-	-	74	74
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**-**	**7,123**	**114**	**7,237**	**-**	**7,056**	**74**	**7,130**

კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი (მოთხოვნები და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები) და ფინანსური ვალდებულებები (ვალდებულებები) არის მოკლევადიანი და, შესაბამისად, საბალანსო ღირებულება უახლოვდება მათ სამართლიანი ღირებულებას.

ნასესხები სახსრების საბალანსო ღირებულება უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებას.

19. კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას, კომპანიის მიზანი არის მისი უნარის დაცვა, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება მესაკუთრეებისთვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის და კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნება, რათა შეამციროს კაპიტალის ხარჯი. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან შესწორების მიზნით, კომპანიას შეუძლია შეცვალოს მესაკუთრეებისთვის გადახდილი დივიდენდების ოდენობა, დაუბრუნოს კაპიტალი მესაკუთრეს, ან გაყიდოს აქტივები სესხის შემცირების მიზნით. კაპიტალის ოდენობა, რომელიც კომპანიამ მართა 2025 წლის 31 დეკემბრისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იყო 8,792 ათასი ლარი და 10,590 ათასი ლარი, შესაბამისად.

20. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ხელმძღვანელობის ცვლილება. 2026 წლის პირველ კვარტალში შპს „მწვანე სკოლა-საბურთალოში“ დაინიშნა ახალი ფინანსური დირექტორი. ეს ცვლილება გავლენას არ ახდენს 2025 წელს დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის წარმოდგენილ ფინანსურ შედეგებზე.

შპს მწვანე სკოლა-საბურთალო

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება
და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2025 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება 1
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2
საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება 3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 4

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია 5
2. კომპანიის საოპერაციო გარემო 6
3. ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ 6
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას .. 16
5. ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება 18
6. საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები 18
7. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 19
8. ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი 20
9. თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი 21
10. ძირითადი საშუალებები 22
11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 23
12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 24
13. განთავსებული და დამატებითი, მთლიანად ანაზღაურებული კაპიტალი 24
14. ნასესხები სახსრები 25
15. საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება 25
16. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები 26
17. ფინანსური რისკის მართვა 27
18. სამართლიანი ღირებულების განმარტება 31
19. კაპიტალის მართვა 32
20. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 32

სხვა ინფორმაცია-მმართველობის ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს მწვანე სკოლა-საბურთალოს მესაკუთრეს

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს მწვანე სკოლა-საბურთალოს (შემდგომში „კომპანია") ფინანსურ მდგომარეობას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კომპანიის საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს მოცემული თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის;
- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც შედგება არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციისგან და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

მოსაზრების საფუძველი

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

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

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" საქართველოს კანონით განსაზღვრული ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო, ს/კ 405220611
საქართველო, თბილისი 0160, მ. ალექსიძის #12,
King David ბიზნეს ცენტრი, მე-7 სართული
ტელ. +995 (32) 250 80 50, www.pwc.com/ge

[illegible]

სხვა გარემოება

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და აღნიშნული თარიღით დასრულებული პერიოდისთვის შესაბამისი ინფორმაცია არ არის აუდიტირებული.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და ჩვენ მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ გავეცნოთ მმართველობის ანგარიშგებას და განვსაზღვროთ, მმართველობის ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან, ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

მმართველობის ანგარიშგებასთან დაკავშირებით ჩვენ ასევე შევასრულეთ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილი პროცედურები. ეს პროცედურები მოიცავს იმის განსაზღვრას, ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილი ინფორმაცია. გარდა ამისა, ვალდებულები ვართ დასკვნა გამოვიტანოთ, შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას;
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს;

[illegible] ამისა, აუდიტის მსვლელობისას კომპანიის და მისი გარემოებების შესახებ მოპოვებული [illegible] და ცოდნის გათვალისწინებით, თუ მმართველობის ანგარიშგებაში გამოვავლენთ [illegible] უზუსტობებს, გვევალება ამ საკითხის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ [illegible] ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც საჭირო იქნებოდა ინფორმირება.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან [illegible] ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული [illegible] ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული [illegible] გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი [illegible] აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს [illegible] თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ვეცნობით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლს, 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 ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის - ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის, განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

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

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-506913)

თბილისი, საქართველო

2026 წლის 11 ივნისი

[illegible]	შენიშვნა	2025	2024 (არააუდიტირებული)
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი	8	**7,962**	**5,274**
საოპერაციო დანახარჯები			
თანამშრომელთა სარგებლის დანახარჯები	9	(3,279)	(2,487)
საკვები მოსწავლეებისთვის		(646)	(513)
კომუნალური ხარჯები		(320)	(354)
მანქის ხარჯები		(302)	(59)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი		(115)	(57)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(102)	(74)
დასუფთავების ხარჯები		(65)	(42)
საკანცელარიო ხარჯები		(58)	(53)
უსაფრთხოების ხარჯები		(53)	(34)
იურიდიული და სხვა პროფესიონალური მომსახურება		(52)	(26)
ზაფხულის სკოლის ხარჯები		(27)	(2)
რემონტისა და ტექმომსახურების ხარჯები		(24)	(39)
საკომუნიკაციო ხარჯები		(8)	(9)
მარკეტინგის ხარჯები		(7)	(4)
საიჯარო ხარჯები		-	(205)
საგანმანათლებლო მასალები		-	(16)
სხვა ზარალი		(58)	(102)
მოგება ფინანსურ ხარჯებამდე, ფინანსურ შემოსავლებამდე, მოგების გადასახადამდე, ცვეთა და ამორტიზაციამდე და სავალუტო შემოსულობამდე/(ზარალამდე)		**2,846**	**1,198**
ცვეთა და ამორტიზაცია	10	(370)	(244)
ვალუტის გაცვლის შემოსულობა/(ზარალი), ნეტო		(1)	(4)
ფინანსური ხარჯები	15	(918)	(693)
ფინანსური შემოსავალი		287	261
მოგება მოგების გადასახადის დანახარჯამდე		**1,844**	**518**
მოგების გადასახადი		-	-
წლის მოგება		**1,844**	**518**
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		**1,844**	**518**

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელი მოეწერა ხელმძღვანელობის სახელით 2026 წლის 11 ივნისს.

ბაკურ სულაკაური
დირექტორი

რუსუდან აგლაძე
ფინანსური დირექტორი

თბილისი, საქართველო

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-32, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

[illegible]
[illegible]

[illegible]	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024 (არაუდიტირებული)
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	10	16,939	16,585
არამატერიალური აქტივები		2	2
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**16,941**	**16,587**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები		-	2
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	573	370
ფულადი სახსრები და მათ ეკვივალენტები	12	2,554	1,161
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**3,127**	**1,533**
სულ აქტივები		**20,068**	**18,120**
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
განთავსებული კაპიტალი	13	1	1
დამატებითი, მთლიანად ანაზღაურებული კაპიტალი	13	7,858	7,858
გაუნაწილებელი მოგება		2,731	933
სულ საკუთარი კაპიტალი		**10,590**	**8,792**
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	14	6,550	6,556
დარიცხვები და სხვა ვალდებულებები	15	464	431
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**7,014**	**6,987**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
საგადასახადო ვალდებულებები, ნეტო		24	45
ნასესხები სახსრები	14	573	500
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		114	74
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	8	1,696	1,663
დარიცხვები და სხვა ვალდებულებები, მოკლევადიანი	15	57	59
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**2,464**	**2,341**
სულ ვალდებულებები		**9,478**	**9,328**
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		**20,068**	**18,120**

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელი მოეწერა ხელმძღვანელობის სახელით 2026 წლის 11 ივნისს.

ბაკურ სულაკაური
დირექტორი

რუსუდან აგლაძე
ფინანსური დირექტორი

თბილისი, საქართველო

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-32, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

ათასი ლარი	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	განთავსებული კაპიტალი	დამატებითი მთლიანად ანაზღაურებული კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
2024 წლის 1 იანვარს (არააუდიტირებული)		**8,059**	**-**	**-**	**415**	**8,474**
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	13	(200)	-	-	-	(200)
სულ, წლის სრული შემოსავალი (არააუდიტირებული)		-	-	-	518	518
კაპიტალის რეორგანიზაცია		(7,859)	1	7,858	-	-
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს (არააუდიტირებული)		**-**	**1**	**7,858**	**933**	**8,792**
სულ, წლის სრული შემოსავალი		-	-	-	1,844	1,844
დაკავშირებული მხარეების ფინანსური გარანტიების ეფექტი		-	-	-	(46)	(46)
ნაშთი 2025 წლის 31 დეკემბერს		**-**	**1**	**7,858**	**2,731**	**10,590**

ათასი ლარი	შენიშვნა	2025	2024 (არასტატისტიკური)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
სწავლის საფასურიდან მიღებული ფულადი სახსრები		7,388	5,827
სახელმწიფო გაუმჯერებიდან მიღებული ფულადი სახსრები		294	209
მომსახურებისა და საქონლისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები	8	(1,519)	(1,370)
გაცემული ხელფასები და სარგებელი		(3,330)	(2,529)
მიღებული პროცენტი		132	151
გადახდილი საოპერაციო გადასახადები		(167)	(89)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		**2,798**	**2,199**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვისა და მშენებლობისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები		(678)	(5,262)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(678)**	**(5,262)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები წასესხები სახსრებიდან	15	500	5,020
წასესხები სახსრების დაფარვა	15	(455)	(148)
შემოსულობები საწესდებო კაპიტალის ზრდიდან	13	-	(200)
გადახდილი პროცენტი	15	(770)	(647)
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან		**(725)**	**4,025**
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა		**1,395**	**962**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	12	1,161	201
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენის სხვაობა ფულადი სახსრებიდან და მათი ეკვივალენტებიდან		(2)	(2)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	12	**2,554**	**1,161**

1. ზოგადი ინფორმაცია

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად 2025 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შპს „მწვანე სკოლა- საბურთალოსთვის“.

შპს „მწვანე სკოლა-საბურთალო“, საიდენტიფიკაციო ნომრით 405632356, დაფუძნებულია საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტოს მიერ, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია, რომელიც დაარსდა 2023 წლის 29 ივნისს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

კომპანიის წილების მფლობელებს წარმოადგენენ:

წილის მფლობელი	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული)
შპს მწვანე სკოლა	100%	100%
სულ	100%	100%

შპს “მწვანე სკოლა - საბურთალო” არის შპს “მწვანე სკოლის” შვილობილი კომპანია, რომელიც თავის მხრივ არის შპს “საქართველოს განათლების ჯგუფის” შვილობილი კომპანია.

2025 წლის 31 და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით „შპს საქართველოს განათლების ჯგუფის“ მფლობელი იყო სს „ჯორჯია კაპიტალი“.

კომპანიის საბოლოო მფლობელი და მაკონტროლებელია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია (PLC) ჯორჯია კაპიტალი (“GCAP”), კომპანია რომელიც დაარსებულია გაერთიანებულ სამეფოში და ლონდონის საფონდო ბირჟის ჩამონათვალშია.

კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანია, შპს მწვანე სკოლა აწარმოებს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელიც ხელმისაწვდომია საჯარო გამოყენებისთვის.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანია, რომელიც თბილისშია დაფუძნებული, ორიენტირებულია საგანმანათლებლო მომსახურების ხარისხის უზრუნველყოფაზე და ამავდროულად, მუდმივად ცდილობს ზრდასა და გაფართოებას როგორც სკოლების, ასევე საბავშვო ბაღების სექტორში.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის ძირითადი საოპერაციო ოფისის მისამართია საბურთალოს რაიონი, ბესარიონ ჟღენტის ქ. #37, თბილისი, საქართველო.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში (₾), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2. კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი საქმიანობის ადგილია საქართველო. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მდგრადობა მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული მთავრობის მიერ მიღებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული გადაწყვეტილებების ეფექტურობაზე, ისევე როგორც საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებაზე.

კომპანია ოპერირებს კერძო განათლების ბაზარზე. საქართველოს განათლების სამინისტროს მონაცემებით, საქართველოში კერძო სკოლებში ამჟამად დაახლოებით 72,000 მოსწავლეა, რაც სასკოლო განათლების მთლიანი ბაზრის 11.2%-ს წარმოადგენს. კერძო მოსწავლეების წილმა მთლიან ბაზარზე გადააჭარბა 2018 წლის მაჩვენებლებს და 11%-ს მიაღწია. 2021 წლიდან მოყოლებული, ღირებულებით გამოსახულებაში ბაზარი წლიური ზრდის რთული განაკვეთით (CAGR) 13%-ით გაიზარდა. აღნიშნული ზრდა განპირობებული იყო როგორც სწავლის მსურველთა რაოდენობის, ისე ერთ მოსწავლეზე საშუალო შემოსავლის მატებით, რასაც ხელი შეუწყო შედარებით მაღალი სწავლის საფასურის მქონე ახალმა ნაკადებმა, რომლებმაც ჩაანაცვლეს ბაზრიდან გასული მოსწავლეები შედარებით დაბალი სწავლის საფასურით.

კლიმატის ცვლილება. კომპანია ექვემდებარება კლიმატის ცვლილების რისკს. კლიმატის ცვლილების რისკებთან დაკავშირებით, კომპანიის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა გლობალური ინფორმირებულობა და ზრუნვა კლიმატის ცვლილების პოტენციური გავლენის შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია ფინანსურ ანგარიშგებაზე და კომპანიის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე სამომავლო ზემოქმედების პროგნოზირება რთულია. ხელმძღვანელობა აგრძელებს მონიტორინგს ამ სფეროში განვითარებულ მოვლენებზე და საჭიროებისამებრ გამოეხმაურება მათ კომპანიის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად და მიიღებს ყველა სამთავრობო ინსტრუქციას, თუ და როდესაც ისინი გაიცემა იმ ბაზრებზე, რომლებშიც კომპანია ოპერირებს.

3. ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ

მომზადებისა და შეფასების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მოთხოვნებთან შესაბამისობაში, პირვანდელი ღირებულების მეთოდით, როგორც ეს მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებით მათი სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების გათვალისწინებით. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ქვემოთ. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება ყველა წარმოდგენილ პერიოდში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული. იხილეთ შენიშვნა 5.

ფასს-ის შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის მოითხოვება გარკვეული კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენება. აგრეთვე, მოითხოვება ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან, შეფასებები და დაშვებები, რომელიც მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისთვის, განმარტებულია მე-4 შენიშვნაში.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. საწარმოს სამუშაო ვალუტა არის იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც ის საქმიანობს. კომპანიის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი ("₾"). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში („₾"), რომელიც კომპანიის წარსადგენი ვალუტაა.

ოპერაციები და ბალანსები. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით. უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი, წარმოქმნილი ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და წლის ბოლოს ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამუშაო ვალუტაში გადაანგარიშებიდან საქართველოს ბანკის მიერ განსაზღვრული სავალუტო კურსით, აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში, როგორც სავალუტო ზარალი. ყველა დანარჩენი სავალუტო შემოსულობა და ზარალი აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრული შემოსავალში, „სხვა შემოსულობა/(ზარალი), - ნეტო". წლის ბოლოს არსებული კურსით კონვერტაცია არ ვრცელდება არაფულად მუხლებზე, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებითაა შეფასებული. უცხოურ ვალუტაში შეფასებული არაფულადი მუხლები, მათ შორის კაპიტალ-ინვესტიციები, გადაანგარიშდება სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღით არსებული სავალუტო კურსით. სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა უცხოურ ვალუტაში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულ არაფულად მუხლებზე აღირიცხება, როგორც სამართლიანი ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის ნაწილი.

ამჟამად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსი იყო შემდეგი: აშშ დოლარი 1 = 2.6951 ₾, ევრო 1 = 3.1737 ₾ და ბრიტანული გირვანქა სტერლინგი = 3.6446 ₾ (2024 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.8068 ₾, 1 ევრო = 2.9306 ₾ და 1 ბრიტანული გირვანქა სტერლინგი = 3.5349 ₾). ქართული ლარი ამჟამად არ არის თავისუფლად გაცვლადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება პირვანდელი ღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის ან გაუფასურების ზარალით.

ძირითადი საშუალებების მუხლის პირვანდელი ღირებულება მოიცავს (ა) მის შეძენის ღირებულებას, მათ შორის საბაჟო მოსაკრებლებს და შესყიდვის დაუბრუნებად გადასახადებს, სავაჭრო დისკონტებს და სხვადასხვა სახის ფასდათმობებს; (ბ) ნებისმიერ ხარჯს, რომელიც პირდაპირ მიკუთვნებადია მუხლის იმ ლოკაციამდე და მდგომარეობამდე მისაყვანად, რომელიც მისთვის აუცილებელია, რათა იმოქმედოს კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული წესით; (გ) მუხლის დემონტაჟის, ამოღებისა და მისი ადგილმდებარეობის აღდგენის ხარჯების საწყის შეფასებას; (დ) ვალდებულებას, რომელიც კომპანიას ეკისრება მუხლის შეძენისას, ან როგორც იმის შედეგი, რომ მუხლის გამოყენება, გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ხორციელდებოდა ამ პერიოდის განმავლობაში მარაგების წარმოების გარდა სხვა მიზნებისთვის; ხოლო კვალიფიციური აქტივებისთვის, ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული ხარჯები კაპიტალიზდა კომპანიის ძირითად სააღრიცხვო პრინციპებთან შესაბამისობაში.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის კომპანიაში შემოსვლა და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება. შეცვლილი ნაწილის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ყველა სხვა რემონტის და საექსპლუატაციო დანახარჯები აისახება მოგება-ზარალში იმ ფინანსურ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი დარიცხვა.

შემდგომში კაპიტალიზირებული ხარჯები მოიცავს მსხვილ ხარჯებს იმ გაუმჯობესებების და ჩანაცვლებებისთვის, რომელიც ზრდის აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადას ან ზრდის მათი ამონაგების წარმოქმნის შესაძლებლობას. სარემონტო და ექსპლუატაციის ხარჯები, რომელიც არ აკმაყოფილებს კაპიტალიზაციის ზემოაღნიშნულ კრიტერიუმებს, გაწევისთანავე დაირიცხება მოგება-ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების ცვეთის დარიცხვა ხდება იმ. რომ ჩამოიწეროს ცვეთის თანხა აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით. კომპანიის ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები შემდეგია:

ძირითადი საშუალებების კატეგორიები	სასარგებლო მომსახურების ვადა
შენობა-ნაგებობები	20-50 წელი
ავტომობილები	5-10 წელი
კომპიუტერები და საოფისე აღჭურვილობა	5-10 წელი
ავეჯი და სხვა უძრავი ნივთები	2-10 წელი
ბიბლიოთეკის წიგნები	3-5 წელი
სხვა	2-10 წელი

ცვეთის თანხა წარმოადგენს ძირითადი საშუალებების მუხლის ღირებულებას მისი ნარჩენი ღირებულების გარეშე. აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც კომპანია ამჟამად მიიღებს აქტივის გასვლიდან, შემცირებული გასვლის დანახარჯებით, თუ აქტივი უკვე იმ ხნის არის და იმ მდგომარეობაშია, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ მოხდებოდა მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს. აქტივის ნარჩენი ღირებულება ნულის ტოლია იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია მოელის ამ აქტივის გამოყენებას მისი ფიზიკური სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე.

აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. წინა შეფასებების ნებისმიერი ცვლილების გავლენა პერსპექტიულად აღირიცხება, როგორც ცვლილება სააღრიცხვო შეფასებაში.

აქტივის გასვლის ან ხმარებიდან ამოღების შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც სხვაობა გაყიდვების შემოსულობებსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარებულია მოგება-ზარალში და სხვა სრულ შემოსავალში.

დაუმთავრებელი მშენებლობა მოიცავს ხარჯებს, რომლებიც პირდაპირ კავშირშია ძირითადი საშუალებების მშენებლობასთან. დაუმთავრებელ მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. დაუმთავრებელი მშენებლობის ცვეთა, იგივე საფუძველზე, როგორც სხვა ძირითადი საშუალებების მუხლებს, იწყება მაშინ, როდესაც აქტივი გამოყენებისთვის ხელმისაწვდომია, ე.ი. მაშინ, როდესაც ისინი იმ ლოკაციასა და მდგომარეობაშია, რომელიც მისთვის აუცილებელია, რათა იმოქმედოს კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული წესით.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. აქტივებს, რომლებსაც ცვეთა ერიცხებათ, მიმოიხილავენ გაუფასურების თვალსაზრისით, როდესაც მოვლენების ან ვითარების ცვლილება მიუთითებს რომ შეიძლება საბალანსო ღირებულება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხით, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი თანხა არის აქტივის სამართლიან ღირებულებას, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივებს აჯგუფებენ რაც შეიძლება უმცირეს დონეზე, რომელზეც არსებობს დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადები (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების ადრინდელი გაუფასურება ყოველი საანგარიშგებო თარიღით გადაისინჯება გაუფასურების შესაძლო ანულირების თვალსაზრისით.

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პრინციპები. საბრუნავისა ფინანსური ინსტრუმენტის შეფასება ხდება, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადასვლის შეფასების თარიღით საბაზრო პირობებში ძირითად ან ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე ვალდებულების საკუთრის მტკიცებულების აქტივი პირობით, აქტივი პირობა ეკისრება, სადაც ფასი ფასდება იმისათვის, რომ ურთიერთგაცვლითი ოპერაციით საწყისად მხარეთა და ინტერესთა შესახებ.

გარიგების ხარჯები გამოკლით დამატებით ხარჯები, რომელიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითი ხარჯი არის ხარჯი, რომელიც არ გაწევრიდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების ხარჯები მოიცავს საკომისიოებსა და საბროკერო ქვითრების ანარიცხებს (მათ შორის, თანამშრომლებისათვის, რომელიც მოქმედებენ, როგორც გაყიდვების ინვესტორი) გადასახადებსა და მოსაკრებლებს, რომელიც საფინანსო ბაზრების მარეგულირებლების და საბირჟო სისტემების, და ინტერესთა ფასდაკლებას, ფინანსური ხარჯები ან შიდა ადმინისტრაციულ ან შეფასებასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება ("AC") არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას გამოკლებული ძირითადი თანხის გადახდა, დამატებული დარიცხული პროცენტი და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შეფასებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით ("ECL"). დარიცხული პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადასახდელი გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერი პრემიის ან დისკონტის ვადის დასრულებამდე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის, რომელიც დარიცხული კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადასახდელი საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშების შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეული იქნას მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავალი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოშსახურების გადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვლილებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოების თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო ხარისკს ინსტრუმენტის მითითებულ მეტიან განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მაგალითად, პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მოშსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების განსაზღვრა მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ერთმანეთს გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივების ("POCI") შემთხვევაში თავდაპირველი აღიარებისას უნდა განისაზღვროს საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, მაგალითისთვის, სახელშეკრულებო გადახდების ნაცვლად, ის თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე გამოითვლება.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL) თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით, კორექტირებული გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას სამართლიანი ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი.

სწავლის ხელშეკრულებაზე შემოსულობა ამ ზარალი შეიძლება მაშინ ასახვა, როდესაც სამართლიანი ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია. რომლის შეკვეთილებაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. თანდასწრებული ხელშეკრულების შემდეგ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მარიცხი ხელშეკრულებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით (AC) რაც გამოიწვევს მყისიერ სახელშეკრულო ზარალს.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია მისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას ამორტიზირებული ღირებულების კატეგორიაში ახორციელებს. საკვლო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვისთვის კომპანიის მიერ გამოყენებულ ბიზნეს-მოდელზე და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს-მოდელი. ბიზნეს-მოდელი ასახავს, როგორ მართავს კომპანია თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად. კომპანიის ერთადერთი მიზანია აქტივებიდან წარმოქმნილი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება ("სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი").

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად, მაშინ კომპანია შეაფასებს ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPT") წარმოადგენენ თუ არა.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციის პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს-მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. საწარმოს არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს-მოდელი მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანიას აქვს ფინანსური აქტივების ორი ტიპი, რომლებიც ექვემდებარება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელს- სავაჭრო და სხვა ფინანსური მოთხოვნები და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.

კომპანია იყენებს ფსს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რომელიც იყენებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად გამოყენებულია ინდივიდუალური შეფასების მიდგომა.

მუ-17 შენიშვნა გვიჩვენებს ინფორმაციას ამოსავალი მონაცემების, დაშვებების და შეფასების ტექნიკის შესახებ, რომელიც გამოყენებულია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. მათ შორის იმის განმარტებას, თუ როგორ ჩართავს კომპანია სპეციფიკური ინფორმაციის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელებში.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დასკვნის, რომ ვერ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. მაჩვენებლები იმისა, რომ არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი, მოიცავს: მოთხოვნების 360 დღეზე მეტ ვადაგადაცილებას, ლიკვიდაციას ან გაკოტრების სამართალწარმოებას ან ალრუელების ღონისძიებების დასრულებას. კომპანიამ შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც კომპანია ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო ვადა დადგა, თუმცა, არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარების წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებზე უფლების ვადის გასვლა ან (ბ) კომპანიამ სხვას გადასცა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადო გარიგება, რომლითაც (i) არეთვე გადასცა აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

კომპანია გადაცემულ აქტივზე კონტროლს ინარჩუნებს, თუ მიმღებ სუბიექტს არ გააჩნია გადაცემული აქტივის გაყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა არადაკავშირებულ მესამე მხარეზე და, აქტივის გადაცემაზე ყოველგვარი დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული („AC").

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოეწურება).

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და ნეტო თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზების და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუუნაროობა ან გაკოტრება.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) რადგან ისინი ფლობილია სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI") წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურიზაციის კანონმდებლობა გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება, ისე რომ ის მაინც ძალაში იქნება, კანონმდებლობა რომც შეიცვალოს. 2025 და 2024 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფულადი სახსრებისა დ ამათი ეკვივალენტების ნაშთებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უმნიშვნელო იყო.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო დავალიანების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაჰენტი ასრულებს თავის მოვალეობებს, ხელშეკრულების ფარგლებში, იგი თავდაპირველად საწყისი ღირებულებით აღიარდება, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გაწეული გარიგების დანახარჯების გარეშე, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზება. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული საერთო და სპეციფიკური დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიკუთვნებადია აქტივის შეძენაზე, მშენებლობაზე ან შექმნაზე რასაც მნიშვნელოვანი დრო სჭირდება განზრახული მიზნით მოხმარებისათვის ან გასაყიდად მოსამზადებლად, შეადგენს ამ აქტივების თვითღირებულების ნაწილს. ყველა სხვა სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული ხარჯები დანახარჯებში აისახება იმ პერიოდში, როდესაც მათი გაწევა მოხდა. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული ხარჯები მოიცავს პროცენტს და სხვა ხარჯებს, რომლებიც საწარმომ უნდა გასწიოს თანხების სესხებასთან დაკავშირებით.

სახელმწიფო გრანტები. სახელმწიფო გრანტები აღირიცხება მათი სამართლიანი ღირებულებით, თუ არსებობს გონივრული რწმუნება, რომ გრანტი მიღებული იქნება და კომპანია დააკმაყოფილებს ყველა თანმხლებ პირობას.

ძირითადი საშუალებების შეძენასთან დაკავშირებული სახელმწიფო გრანტები შედის გრძელვადიან ვალდებულებებში გადავადებული შემოსავლის სახით და აისახება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის საფუძველზე, შესაბამისი აქტივების მოსალოდნელი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ხარჯებთან დაკავშირებული სახელმწიფო გრანტები გადავადებულია და აღირიცხება წლის მოგებაში ან ზარალში [როგორც სხვა შემოსავალი] იმ პერიოდის განმავლობაში, რომელიც აუცილებელია მათი იმ ხარჯებთან შესათავსებლად, რომელთა მათ მიერ კომპენსირებაც არის განზრახული.

საბაზროზე დაბალი საპროცენტო განაკვეთით სახელმწიფო სესხის სარგებელი. საბაზროზე დაბალი საპროცენტო განაკვეთით სახელმწიფო სესხის სარგებელი განიხილება, როგორც სახელმწიფო გრანტი. სესხი უნდა აღიარდეს და შეფასდეს ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ შესაბამისად. საბაზროზე დაბალი საპროცენტო განაკვეთით მიღებული სარგებელი უნდა შეფასდეს, როგორც სხვაობა ფასს 9-ის შესაბამისად განსაზღვრული სესხის საწყის საბალანსო ღირებულებასა და მიღებულ შემოსულობას შორის. სარგებელი აღირიცხება ბასს 20-ის შესაბამისად. იმ ხარჯების იდენტიფიცირებისას, რომელთა კომპენსირებასაც სესხის სარგებელი ისახავს მიზნად, საწარმომ უნდა გაითვალისწინოს ის პირობები და ვალდებულებები, რომლებიც დაკმაყოფილდა ან უნდა შესრულდეს.

საბაზრო ღირებულებაზე დაბალი ელემენტის განსაზღვრა. ოპერაციის სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველად უნდა განისაზღვროს სესხის ვადებთან შესაბამისი ნორმალური საბაზრო განაკვეთების გამოყენებით. საბაზრო განაკვეთის გამოყენებით, შესაძლებელია შესაბამისი სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა წმინდა დღევანდელი ღირებულების (NPV) ტექნიკის გამოყენებით. შემდეგ ეს სამართლიანი ღირებულება შეიძლება შეედაროს ოპერაციის თანხას, რათა დადგინდეს საბაზრო ღირებულებაზე დაბალი ელემენტი.

სახელმწიფო გრანტთან დაკავშირებული ხარჯები და შემოსავალი წარმოდგენილია შენიშვნა 18-ში - „საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება“.

გაურკვეველი საგადასახადო მდგომარეობა. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო მდგომარეობას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადის მდგომარეობისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, ვინაიდან მეტად სავარაუდოა, რომ ეს გახდება მიზეზი გამოწვევებისა და დამატებითი გადასახადების დაკისრებისა საგადასახადო ორგანოების მხრიდან. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ამჟამად ძალაშია ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და საშემოსავლოს გარდა, სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი მოგების გადასახადის პოზიციები პროცენტისა და ჯარიმების გარდა, აისახება მოგების გადასახადის ხარჯში.

3 ინფორმაცია არსებითი საბუღალტრო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

გამომავალი დირებულების გადასახადი. გამომავალი დამატებული დირებულების გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანიზებისათვის გადასახდელი ხდება მომხმარებლებისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდებისთანავე. შემავალი დღგ, ჩვეულებრივ ანაზღაურდება გამომავალი დღგ-სგან დღგ-ს ინვოისის მიღებისთანავე. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიხედვით, კომპანიის შემოსავლების ძირითადი წყარო, კერძოდ საგანმანათლებლო მომსახურების მიწოდება, გათავისუფლებულია გამომავალი დღგ-სგან, ყველა შემავალი დღ-ს ანაზღაურების უფლების შენარჩუნების გარეშე. გაყიდვასა და შესყიდვასთან დაკავშირებული დღგ აღიარებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წმინდა საფუძველზე და განმარტებულია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ან ვალდებულებების ნაწილში. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ს წმინდა საფუძველზე ანგარიშსწორება.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი მოწოდებულია წინასწარი სპეციალური დანიშნულების ფინანსურ ინფორმაციაში, პერიოდის ბოლოსთვის არსებული კანონმდებლობის ან ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს (ბანკების, საკრედიტო დაწესებულებების, სადაზღვეო კომპანიების და ლომბარდების გარდა) 2017 წლის 1 იანვრიდან არ უწევთ მოგების გადასახადის გადახდა მანამ, სანამ არ მოხდება ან დივიდენდების გაცემის გზით აღნიშნული მოგების განაწილება ან განაწილებულად მიჩნევა.

მოგების გადასახადი, 15% მთლიან თანხაზე (ანუ ნეტო დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით, საჭიროების შემთხვევაში, და მთლიანი თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე), გადასახდელია ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. რეზიდენტი იურიდიული პირებისთვის მიღებული მოგებიდან გადახდილი დივიდენდი დაბეგვრისგან გათავისუფლებულია 2017 წლის 1 იანვრიდან.

დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც იმ პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი, რომელშიც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად დივიდენდების გადახდის რეალური თარიღისა. გაუთვალისწინებელი საგადასახადო ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდისას, არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადი კვლავ გადაიხდება ხარჯებზე ან სხვა გადასახადებზე, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ საქმიანობას, აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდებას და წარმომადგენლობით ხარჯებს, რომლებიც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ საწარმოებზე გადახდილი ავანსები და ამ საწარმოებთან განხორციელებული სხვა გარკვეული ტრანზაქციები ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგვრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, აქტივებზე მოთხოვნილი ან შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებული პირებისთვის გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებული მომსახურების გარეშე, ან ფიზიკური და არარეზიდენტი პირებისთვის გაცემული სესხების ანაზღაურება აღირიცხება მუხლში 'გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა' საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.

გადახდილი ავანსი. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების აწარიცხებით. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან, როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კომპანიის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოვა. სხვა გადახდილი ავანსები მოგებაში ან ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები (რომლებიც მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, მფლობელობას და ა.შ) განხორციელდება მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

განთავსებული და დამატებითი, მთლიანად ანაზღაურებული კაპიტალი. ცვლილებები განთავსებულ და დამატებით, მთლიანად ანაზღაურებულ კაპიტალში უნდა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

დივიდენდები. დივიდენდები აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და კაპიტალიდან გამოიქვითება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება და დამტკიცება. კომპანიის სააღრიცხვო ანგარიშები წარმოადგენს მოგების განაწილებისა და სხვა ასიგნებების საფუძველს. საქართველოს კანონმდებლობა განაწილების საფუძველს განსაზღვრავს როგორც მიმდინარე წლის წმინდა მოგებას.

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადისა და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ მოვალეობის შესასრულებლად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. ანარიცხების შეფასება ხდება ვალდებულების ანგარიშსწორებისათვის საჭირო მოსალოდნელი დანახარჯების დისკონტირებული ღირებულებით, დაბეგვრამდე განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების საბაზრო შეფასებებს და ამ მოვალეობისათვის სპეციფიკურ რისკებს. დროის გასვლის გამო ანარიცხების ზრდა აღიარდება საპროცენტო ხარჯის სახით.

გადასახადები და ხარჯები, როგორიცაა, მაგალითად მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები ან მარეგულირებლის საფასური, დაფუძნებული იმ პერიოდთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე, რომელიც წინ უსწრებს გადახდის მოვალეობის წარმოქმნას, ვალდებულებების სახით აღიარდება მაშინ, როდესაც მოხდება მავალდებულებელი მოვლენა, რომელიც გადასახადის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის; რაც განისაზღვრება კანონმდებლობით, რომელიც განაპირობებს მოცემული გადასახადის გადახდის ვალდებულებას. თუ გადასახადი მავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება წინასაწარი გადახდის სახით.

როდესაც კომპანია მოელის ანარიცხების ანაზღაურებას, მაგალითად სამშენებლო კონტრაქტის ფარგლებში, ეს ანაზღაურება აღიარდება ცალკე აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ანაზღაურება ფაქტობრივად გარდუვალია.

ამონაგების აღიარება. კომპანია საქმიანობს მოსწავლეთათვის სწავლების მომსახურების მიწოდების ბიზნესში.

კომპანია აღიარებს ამონაგებს, როდესაც საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს იმ თანხად, რომელიც ასახავს იმ ანაზღაურებას, რომლის გადახდასაც კომპანია მოელის, ამ საქონლის ან მომსახურების სანაცვლოდ.

3 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

შესრულების ვალდებულება წარმოადგენს განსხვავებულ საქონელს ან მომსახურებას (ან საქონლის ან მომსახურების პაკეტს) ან განსხვავებული საქონლის ან მომსახურებების რიგს, რომლებიც არსებითად ერთიდაიგივეა. კონტროლის გადაცემა დროთა განმავლობაში ხდება და ამონაგები დროთა განმავლობაში აღიარდება შესაბამისი შესრულების ვალდებულების სრული დაკმაყოფილებისკენ მიმავალი პროგრესის გათვალისწინებით, თუ რომელიმე შემდეგი კრიტერიუმია დაკმაყოფილებული:

- მომხმარებელი ერთდროულად იღებს და მოიხმარს კომპანიის საქმიანობით გათვალისწინებულ სარგებელს, კომპანიის საქმიანობის შესრულებასთან პარალელურად;
- კომპანიის საქმიანობა ქმნის ან აძლიერებს აქტივს, რომელსაც მომხმარებელი აკონტროლებს კომპანიის საქმიანობის შესრულებისას; ან
- კომპანიის საქმიანობის შესრულება არ ქმნის აქტივს კომპანიისთვის ალტერნატიული გამოყენებისთვის და კომპანიას გააჩნია ვადაში დასრულებული საქმიანობის შედეგებისთვის გადახდის მიღების იურიდიულად გამყარებული უფლება.

წინააღმდეგ შემთხვევაში, ამონაგები აღიარდება იმ მომენტში, როდესაც მომხმარებელი მიიღებს კონტროლს განსხვავებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე.

სახელშეკრულებო ვალდებულება წარმოადგენს კომპანიის ვალდებულებას მომხმარებელს გადასცეს ის საქონელი ან მომსახურება, რომლისთვისაც კომპანიამ მიიღო ანაზღაურება (ან ანაზღაურება მისაღებია) მომხმარებლისგან.

სახელშეკრულებო აქტივი და სახელშეკრულებო ვალდებულება, რომელიც ეხება ერთსა და იმავე ხელშეკრულებას, აღირიცხება და წარმოდგენილია წმინდა საფუძველზე.

შემდეგი მოსაზრებები მნიშვნელოვანია ამონაგების კონკრეტული ნაკადებისათვის:

სწავლების ამონაგები კომპანიის ხელშეკრულებები მომხმარებლებთან მოქმედებს სამიდან ექვს წლამდე, ხელშეკრულებებში მითითებულია წლიური გადასახადი.

კომპანია მოსწავლეებს სთავაზობს საგანმანათლებლო მომსახურებას განათლების ეროვნული მიზნებისა და სასწავლო გეგმით განსაზღვრული პროგრამების შესაბამისად. კომპანია ასევე სთავაზობს დამატებით მომსახურებებს, როგორიცაა კვების ორგანიზება და ტრანსპორტირება. სწავლების ამონაგები დროთა განმავლობაში აღიარდება წრფივი მეთოდის საფუძველზე, სასწავლო წლის განმავლობაში სკოლაში სწავლის დღეების ზუსტი რაოდენობის გამოყენებით.

ზაფხულის/ზამთრის ბანაკების ამონაგები. კომპანია ბანაკებს მასპინძლობს როგორც საქართველოში, ისე საზღვარგარეთ. ზაფხულის/ზამთრის ბანაკის თითოეული სესია გრძელდება ერთიდან სამ კვირამდე და ორიენტირებულია სწავლის მსურველთა ცოდნის გაღრმავებაზე მეცნიერების, ინგლისური ენისა და სხვა მიმართულებებით, ასევე მათი ლიდერული, შემოქმედებითი და ფიზიკური უნარების განვითარებაზე. ზაფხულის/ზამთრის ბანაკებიდან მიღებული ამონაგების აღიარება ხდება დროთა განმავლობაში, წრფივი მეთოდის საფუძველზე, ბანაკის დღეების ზუსტი რაოდენობის გამოყენებით.

ზაფხულის სკოლის ამონაგები. კომპანია, ზაფხულის პერიოდში, საკუთარ კამპუსებში ახორციელებს ზაფხულის სკოლის პროგრამებს. აღნიშნული პროგრამები სწავლის მსურველებს სთავაზობს საგანმანათლებლო და კლასგარეშე აქტივობებს. ზაფხულის სკოლის პროგრამებიდან მიღებული ამონაგების აღიარება ხდება დროთა განმავლობაში, წრფივი მეთოდის საფუძველზე, პროგრამის დღეების ზუსტი რაოდენობის გამოყენებით.

შემოსავალი სახელმწიფო გრანტიდან. საქართველოს განათლებისა და მეცნიერების სამინისტრო ვაუჩერებს ყველა ლიცენზირებულ სკოლას ურიგებს. წლიური თანხა 0,3 ათასი ლარია თითო მოსწავლეზე. იგი შესაბამისად ნაწილდება ყოველი თვის ბოლოს, როდესაც შესრულების ვალდებულება უკვე დაკმაყოფილებულია.

9 ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ (გაგრძელება)

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები, იქამდე, სანამ კომპანია საქონელზე კონტროლს გადასცემს მომხმარებელს, აღიარებულია, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულებები. ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებები არის კომპანიის ვალდებულებები გადასცეს ის საქონელი და მომსახურება მომხმარებლებს, რისთვისაც კომპანიამ მიიღო ანაზღაურება.

თანამშრომელთა გასამრჯელოები. ხელფასი, სარგო, ანაზღაურებადი შვებულება და ბიულეტენი, ბონუსები და არა-ფულადი სარგებელი (როგორიცაა სამედიცინო მომსახურება) დაირიცხება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ გააჩნია რაიმე სახის იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები.

ოპერაციები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებთან. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებთან განხორციელებული ყველა ოპერაცია ფასდება თვითღირებულებით, თუ სხვაგვარად არ არის მოთხოვნილი სხვა ფასს სტანდარტებით, როგორიც არის ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები". იმ შემთხვევებში, როდესაც ოპერაციები არ მოიცავს ანაზღაურებას, ისინი ფასდება ნულოვანი ღირებულებით.

ოპერაციები მესაკუთრესთან. კომპანია მესაკუთრესთან ოპერაციებს აღრიცხავს თვითღირებულებით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შესაბამისი სტანდარტი მოითხოვს ოპერაციის სამართლიანი ღირებულებით აღიარებას. მესაკუთრესთან, მისი, როგორც მესაკუთრის ფუნქციონირების შედეგად მიღებული ოპერაციების შედეგები, აღირიცხება საკუთარი კაპიტალის საშუალებით.

ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების განხორციელებისთვის საჭიროა კომპანიის ხელმძღვანელობის დასტური, რომელიც წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებას გამოსაცემად ამტკიცებს.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებების და განსჯის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას, შეფასებებთან ერთად, სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების საწყისი აღიარება. ჩვეულებრივი საქმიანობისას კომპანია ახორციელებს ოპერაციებს თავის დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9-ით მოითხოვება ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარება, მათი სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე. როდესაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი მსგავსი ოპერაციებისათვის, განსჯა გამოიყენება იმის განსაზღვრისათვის, გარიგებები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით ხორციელდება თუ არასაბაზრო განაკვეთებით. განსჯა ეფუძნება არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი ტიპის ოპერაციების ფასებს და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს. დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთების პირობები აღწერილია მე-7 შენიშვნაში.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივებში განივთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი, ძირითადად, გამოყენებისას მოიხმარება. თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა, მაგალითად ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა, ხშირად იწვევს აქტივებში განივთებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობამ დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მდგომარეობის და იმ პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაშიც მოსალოდნელია, რომ აქტივები სარგებელს გამოიმუშავებენ კომპანიისათვის. გათვალისწინებულ იქნა შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებსა და მოვლა-შენახვის პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძველება.

შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ იყოს განსხვავებული ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან, 2025 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე გავლენა იქნებოდა მისი გაზრდა 38 ათასი ლარით ან მისი შემცირება 38 ათასი ლარით (2024 წ. გაზრდა 24 ათასი ლარით ან მისი შემცირება 24 ათასი ლარით).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. კომპანია ქმნის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რათა აღრიცხოს შეფასებული ზარალი, რაც გამოწვეულია მომხმარებლების უუნარობით, განახორციელონ საჭირო გადახდები ან მომწოდებლების მიერ შეთანხმებული პროდუქციის ან მომსახურების ვერ მიწოდებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ადეკვატურობის შეფასებისას ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს მიმდინარე საერთო ეკონომიკურ მდგომარეობას, მოთხოვნების და გადახდილი ავანსების ნაშთების ხანდაზმულობას, ჩამოწერის ისტორიულ გამოცდილებას, მომხმარებლებისა და მომწოდებლების კრედიტუნარიანობას და გადახდის პირობების ცვლილებას. ეკონომიკაში, ინდუსტრიაში ან მომხმარებლებისა და მომწოდებლების სპეციფიკურ პირობებში ცვლილებამ შეიძლება საჭირო გახადოს ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირება. განსჯის მიხედვით, 767 ათასი ლარი და 633 ათასი ლარი უკავშირდება 2025 წლის და 2024 წლის ბოლოსთვის მოთხოვნების ანგარიშების ანარიცხებს, შესაბამისად.

საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები. საგარანტიო ხელშეკრულებები არის ხელშეკრულებები, რომელთა ფარგლებშიც კომპანია იღებს მნიშვნელოვან რისკს პოლისის მფლობელისგან და თანხმდება აუნაზღაუროს მას ზარალი, თუ გარკვეული გაურკვეველი მომავალი მოვლენა უარყოფით გავლენას მოახდენს პოლისის მფლობელზე. ამ შეფასების გაკეთებისას, ყველა არსებითი უფლება და ვალდებულება, მათ შორის კანონმდებლობიდან ან რეგულაციებიდან გამომდინარე, განიხილება თითოეული ხელშეკრულების დონეზე. კომპანია იყენებს პროფესიულ განსჯას იმის შესაფასებლად, გადასცემს თუ არა ხელშეკრულება საგარანტიო რისკს (ანუ არსებობს თუ არა კომერციული შინაარსის მქონე სცენარი, რომელშიც კომპანიას აქვს ზარალის მიღების შესაძლებლობა დღევანდელი ღირებულების საფუძველზე) და არის თუ არა მიღებული სადაზღვევო რისკი მნიშვნელოვანი.

საგარანტიო ხელშეკრულებების შეფასებასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი განსჯა, შეფასებები და დაშვებები მოიცავს სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებებს. კომპანიის მიზანი სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებისას არის იმ სცენარის მოსალოდნელი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს შესაძლო შედეგების სრულ სპექტრს.

სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებები. სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებისას, კომპანია მიუკერძოებლად ითვალისწინებს ყველა გონივრულ და დასაბუთებულ ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია საანგარიშგებო თარიღისთვის, ზედმეტი დანახარჯებისა თუ ძალისხმევის გარეშე.

სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებები ასახავს კომპანიის ხედვას საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული მიმდინარე პირობების შესახებ, საბაზრო ცვლადების გამოყენებით, რომლებიც შეესაბამება დაკვირვებადი ბაზრის ფასებს, სადაც ეს შესაძლებელია.

4 მნიშვნელოვანი საღრიცხვო შეფასებები და განსჯა საღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს მომავალი მოვლენების მიმდინარე მოლოდინებს, რომლებმაც შესაძლოა გავლენა მოახდინოს ამ ფულად ნაკადებზე და რომლებიც ეფუძნება დეფოლტის ალბათობებს, რაც ვრცელდება საგარანტიო ხელშეკრულების ბენეფიციართა დარგებსა და ბიზნეს გარემოზე.

5. ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

2025 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი ახალი სტანდარტები და შესწორებები:

შესწორებები ბასს 21-ში, ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობა (გამოცემულია 2023 წლის 15 აგვისტოს, ძალაშია 2025 წლის 1 იანვარს, ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

აღნიშნული ცვლილებების გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

6. საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2026 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია:

ცვლილებები ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციასა და შეფასებაში- ცვლილებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში (გამოცემულია 2024 წლის 30 მაისს და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვარს, ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ფასს 18 წარდგენა და ინფორმაციის გამჟღავნება ფინანსურ ანგარიშგებაში (გამოცემულია 2024 წლის 9 აპრილს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის).

ფასს 19 შვილობილი საწარმოები საჯარო ანგარიშვალდებულების გარეშე: ინფორმაციის გამჟღავნება (გამოცემულია 2024 წლის 9 მაისს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ფასს-ის საღრიცხვო სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესება (გამოცემულია 2024 წლის ივლისში და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან).

ხელშეკრულებები, რომლებიც ეხება ბუნებრივ რესურსებზე დამოკიდებულ ელექტროენერგიას, ცვლილებები ფასს 9-სა და ფასს 7-ში (გამოცემულია 2024 წლის 18 დეკემბერს და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან).

ცვლილებები ბასს 21-ში „უცხოური ვალუტის კურსების ცვლილებების შედეგები: ჰიპერინფლაციურ წარსადგენ ვალუტაში გადაყვანა" (გამოცემულია 2025 წლის 13 ნოემბერს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვრიდან).

თუ ეს სხვაგვარად არ არის აღნერილი, მოსალოდნელი არ არის, რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას იქონიებენ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

7. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ქვემოთ მოცემულია კომპანიასა და მასთან დაკავშირებულ მხარეებს შორის (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები) ოპერაციების დეტალები:

ათასი ლარი	2025	2024 (არააუდიტირებული)
კომუნალურები	99	151
სულ	**99**	**151**

ქვემოთ მოცემულია კომპანიასა და მასთან დაკავშირებულ მხარეებს შორის (საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები) ნაშთების დეტალები:

ათასი ლარი	2025	2024 (არააუდიტირებული)
ვალდებულებების ანგარიშები	11	8
სულ	**11**	**8**

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება. 2025 და 2024 წლებში ხელმძღვანელ პირებთან დაკავშირებული თანხები, რომლებიც აღიარებულია, როგორც ხარჯი, შემდეგია:

ათასი ლარი	2025	2024 (არააუდიტირებული)
მთავარი ხელმძღვანელი პირების ხელფასი	172	163
სულ	**172**	**163**

2025 წლის 31 დეკემბრისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მთავარი ხელმძღვანელი პირების მიმართ დარიცხული ვალდებულებები შეადგენდა 0 ათას ლარს და 0 ათას ლარს.

5. ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი

ათასი ლარი	2025	2024 (არააუდიტირებული)
სწავლის ზაფხულის/ზამთრის ბანაკი	6,983	4,900
ზაფხულის სკოლა	408	83
სხვა ამონაგები *	92	5
	185	77
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**7,668**	**5,065**
შემოსავალი სახელმწიფო ვაუჩერებიდან	294	209
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი	**7,962**	**5,274**

(*) სხვა ამონაგები ძირითადად მოიცავს ამონაგებს ოჯარიდან, კლასგარეშე კლუბებიდან მიღებულ ამონაგებს, შიდა და გარე აქტივობებს.

ამონაგების აღიარების დრო (ამონაგების თითოეული ნაკადისთვის) შემდეგია:

ათასი ლარი	2025	2024 (არააუდიტირებული)
დროთა განმავლობაში	7,962	5,274
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**7,962**	**5,274**

ცხრილში ქვემოთ, მოცემულია მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში აღიარებული ამონაგების ოდენობები, რომლებიც საანგარიშგებო წლის დასაწყისში შეტანილ იქნა სახელშეკრულებო ვალდებულებებსა და მოთხოვნების ანგარიშებში:

სწავლებისთვის მისაღები მოთხოვნები და სახელშეკრულებო ვალდებულებები. კომპანიამ ამონაგებთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები აღიარა:

ათასი ლარი	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (a)	573	370
სახელშეკრულებო ვალდებულებები (b,c)	1,696	1,663

a) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურების მიღების უფლება უპირობოა. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 11.

b) სახელშეკრულებო ვალდებულებების მოძრაობა 2025 და 2024 წლების განმავლობაში შემდეგი იყო:

ათასი ლარი	2025	2024 (არააუდიტირებული)
1 იანვარს	**1,663**	**743**
აღიარებულია, როგორც ამონაგები წლის განმავლობაში	6,983	4,900
წლის განმავლობაში გადავადებული	(6,950)	(3,980)
31 დეკემბერს	**1,696**	**1,663**

8 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი (გაგრძელება)

მოსწავლეთაგან მიღებული სწავლის გადასახადი, ნაწილობრივ გადაიხდება ავანსად, სასკოლო სემესტრის დასაწყისში და თავდაპირველად აღირიცხება, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულება. ამონაგები აღიარდება პროპორციულად, შესაბამისი სასკოლო სემესტრის პერიოდის განმავლობაში, აკადემიურ დღეებზე დაყრდნობით. მოსწავლეებისგან მიღებული, მაგრამ გამოუმუშავებელი სწავლების საფასურის ნაწილი აღირიცხება, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულება და აისახება, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულება, თუ ასეთი თანხები წარმოადგენს იმ ამონაგებს, რომელსაც, კომპანია მოელის, რომ მიაკუთვნებს მოგებას ან ზარალს ერთი წლის განმავლობაში, ან აისახება, როგორც გრძელვადიანი ვალდებულება, თუ კომპანია მოელის, რომ მიაკუთვნებს მოგებას ან ზარალს ერთ წელზე მეტის განმავლობაში.

ამონაგებში 2025 წლის 31 დეკემბრისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღიარებული სახელშეკრულებო ვალდებულებები შემდეგია:

ათასი ლარი	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული)
ერთი წლის განმავლობაში	1,696	1,663
სულ	**1,696**	**1,663**

9. თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი

2025 წლის 31 დეკემბერსა და 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში ხელფასები და თანამშრომელთა სარგებელი შემდეგი იყო:

ათასი ლარი	2025	2024 (არააუდიტირებული)
ხელფასები	(3,184)	(2,415)
თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(95)	(72)
სულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი	**(3,279)**	**(2,487)**

10. ძირითადი საშუალებები

ათასი ლარი	მიწა და შენობა-ნაგებობები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	დანადგარები და აღჭურვილობა	კომპიუტერები და დაკავშირებული აღჭურვილობა	ავეჯი და სხვა უძრავი ნივთები	სხვა აქტივები	სულ
ღირებულება							
2024 წ. 1 იანვრის მდგომარეობით (არააუდიტირებული)	**11,016**	**-**	**39**	**109**	**313**	**41**	**11,518**
დამატებები	-	4,940	113	89	175	49	5,366
ტრანსფერები	4,940	(4,940)	-	-	-	-	-
გასვლები	-	-	-	-	-	-	-
2024 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით (არააუდიტირებული)	**15,956**	**-**	**152**	**198**	**488**	**90**	**16,884**
დამატებები	-	517	6	40	151	10	724
ტრანსფერები	517	(517)	-	-	-	-	-
გასვლები	-	-	-	-	-	-	-
2025 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**16,473**	**-**	**158**	**238**	**639**	**100**	**17,608**
დაგროვილი ცვეთა							
2024 წ. 1 იანვრის მდგომარეობით (არააუდიტირებული)	**38**	**-**	**1**	**4**	**10**	**2**	**55**
წლის დარიცხვა	171	-	5	18	40	10	244
გასვლები	-	-	-	-	-	-	-
2024 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით (არააუდიტირებული)	**209**	**-**	**6**	**22**	**50**	**12**	**299**
წლის დარიცხვა	261	-	11	26	58	14	370
გასვლები	-	-	-	-	-	-	-
2025 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**470**	**-**	**17**	**48**	**108**	**26**	**669**
წმინდა საბალანსო ღირებულებ							
2024 წ. 1 იანვრის მდგომარეობით (არააუდიტირებული)	10,978	-	38	105	303	39	11,463
2024 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით (არააუდიტირებული)	15,747	-	146	176	438	78	16,585
2025 წ. 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**16,003**	**-**	**141**	**190**	**531**	**74**	**16,939**

10. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

2025 წლის 31 დეკემბრისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სრულად გაცვეთილი აქტივებს ადგილი არ ჰქონიათ.

კომპანიამ დააგირავა მისი ძირითადი საშუალებები მთლიანად, როგორც უზრუნველყოფა ქართული კომერციული ბანკიდან მისი ნასესხები სახსრებისთვის. კომპანიას არ აქვს უფლება დააგირაოს ეს აქტივები უზრუნველყოფის სახით სხვა ნასესხები სახსრებისთვის ან გაყიდოს ისინი სხვა საწარმოზე ბანკის ნებართვის გარეშე.

11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სვაჭრო და სხვა მოთხოვნების ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული)
მოთხოვნები სწავლებისთვის	740	376
სხვა მოთხოვნები (*)	37	37
გადახდილი ავანსები	5	51
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	**782**	**464**
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	(209)	(94)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	**573**	**370**

მოძრაობა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხებში (შეფასებულია არსებობის მანძილის საფუძველზე გამარტივებული მიდგომით) 2025 და 2024 წლებისთვის შემდეგია:

ათასი ლარი	2025	2024 (არააუდიტირებული)
ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის 1 იანვრის მდგომარეობით	**(94)**	**(37)**
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ანარიცხის დარიცხვა	(143)	(71)
აღდგენა	28	14
ჩამოწერის ანარიცხი	-	-
ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**(209)**	**(94)**

კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისათვის ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს, რომელიც გულისხმობს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად ინდივიდუალური შეფასების მიდგომაა გამოყენებული. გამარტივებული მიდგომის გამოყენების დეტალებისთვის, იხილეთ შენიშვნა 21.

11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

სესხების და სხვა მოთხოვნების ხანდაზმულობის ანალიზი შემდეგია:

31 დეკემბერი 2025	არა-ვადაგადაცილებული	30-90 დღე	90-180 დღე	180-360 დღე	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება	42	557	183	-	782
მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთი	0%	7.0%	92.9%	0%	
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	-	39	170	-	209

31 დეკემბერი 2025	არა-ვადაგადაცილებული	30-90 დღე	90-180 დღე	180-360 დღე	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება	23	291	150	-	464
მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთი	0%	4.8%	53.3%	0%	
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	-	14	80	-	94

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არ შეიცავს პროცენტს.

12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების ნაშთები შემდეგი იყო:

ათასი ლარი	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული)
მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები ადგილობრივ ვალუტაში	2,554	1,127
მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები უცხოურ ვალუტაში	-	34
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	**2,554**	**1,161**

მიმდინარე ანგარიშებს ერიცხებათ ყოველწლიური პროცენტი ლარში 10.3 % -11% -ის ოდენობით 2025 და 2024 წლებში. ბანკებში განთავსებულ თანხებზე პროცენტმა სულ შეადგინა 132 ათასი ლარი და 151 ათასი 2025 და 2024 წლების განმავლობაში, შესაბამისად. კომპანიის ფულადი სახსრები ბანკში განთავსებული იყო ბანკში, რომელსაც Fitch Ratings-ის მიხედვით BB- რეიტინგი აქვს 2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

13. განთავსებული და დამატებითი, მთლიანად ანაზღაურებული კაპიტალი

2025 წლის 31 დეკემბრისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის დამატებითმა მთლიანად ანაზღაურებულმა კაპიტალმა შეადგინა 7,858 ათასი ლარი.

2024 წლის განმავლობაში არაფულადი და ფულადი შენატანი დამატებით, მთლიანად ანაზღაურებულ კაპიტალში ნულის ტოლი იყო, როდესაც კომპანიის მფლობელმა საწესდებო კაპიტალი 200 ათასი ლარით შეამცირა.
2024 წელს, კომპანიამ საწესდებო კაპიტალის რეორგანიზება განახორციელა განთავსებულ და დამატებით, მთლიანად ანაზღაურებულ კაპიტალად, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის განთავსებული კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია მის წესდებაში. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის განთავსებული კაპიტალი შეადგენდა 1 ათას ლარს.

2025 და 2024 წლების განმავლობაში, კომპანიას დივიდენდები არ გაუნაწილებია.

14. ნასესხები სახსრები

2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნასესხები სახსრების ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული)
მოკლევადიანი	573	500
გრძელვადიანი	6,550	6,556
სულ	**7,123**	**7,056**

2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნასესხებ სახსრებში შედის სესხები ქართული ბანკებისგან, რომლებიც დენომინირებულია ლარში და ევროში შეწონილი საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით 13.2% და 12.5%, შესაბამისად. სესხების დაფარვის ვადა 7-დან 10 წლამდეა. სესხები უზრუნველყოფილია კომპანიის ყველა არსებული ძირითადი საშუალებებით.

15. საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ათასი ლარი	ნასესხები სახსრები	სახელმწიფო გრანტი	სულ
2024 წლის 1 იანვარი (არააუდიტირებული)	**2,639**	**-**	**2,639**
დარიცხული ფინანსური ხარჯი	615	78	693
გადახდილი პროცენტი	(548)	-	(548)
პროცენტის კაპიტალიზაცია	99	-	99
კაპიტალიზებული პროცენტის დაფარვა	(99)	-	(99)
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(148)	-	(148)
ნასესხები სახსრებიდან მიღებული შემოსულობები	4,498	522	5,020
სახელმწიფო გრანტის შემოსავალი	-	(110)	(110)
2024 წლის 31 დეკემბერი (არააუდიტირებული)	**7,056**	**490**	**7,546**
დარიცხული ფინანსური ხარჯი	824	94	918
გადახდილი პროცენტი	(756)	-	(756)
პროცენტის კაპიტალიზაცია	14	-	14
კაპიტალიზებული პროცენტის დაფარვა	(14)	-	(14)
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(455)	-	(455)
ნასესხები სახსრებიდან მიღებული შემოსულობები	454	46	500
სახელმწიფო გრანტის შემოსავალი	-	(155)	(155)
2025 წლის 31 დეკემბერი	**7,123**	**475**	**7,598**

16. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებები. კომპანიამ გააფორმა საგარანტიო ხელშეკრულებები, რომელთა საფუძველზეც იგი მოქმედებს, როგორც თავდები „საქართველოს განათლების ჯგუფის“ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული დაკავშირებული მხარეების - კერძოდ შპს „მწვანე სკოლა-ტყის კამპუსის“, შპს „მწვანე სკოლა დიდი დიღმის“ და შპს „მწვანე სკოლა-დიღმის“ მიერ მიღებულ საბანკო ნასესხებ სახსრებზე. საგარანტიო თანხები განაწილებულია შემდეგნაირად: 303 ათასი ლარი – შპს „მწვანე სკოლა-დიღმისთვის“, 3,280 ათასი ლარი – შპს „მწვანე სკოლა-დიდი დიღმისთვის“ და 1,782 ათასი ლარი – შპს „მწვანე სკოლა-ტყის კამპუსისთვის“.

ამ ხელშეკრულებების პირობების თანახმად, თუ დაკავშირებული მხარეები ვერ შეასრულებენ თავიანთ ვალდებულებებს კრედიტორი ბანკის წინაშე, ბანკს უფლება აქვს მოითხოვოს დავალიანების დაფარვა კომპანიისგან, როგორც თავდებისგან.

საგარანტიო ხელშეკრულებები ითვალისწინებს დაკავშირებული მხარეების მიერ კრედიტორი ბანკის წინაშე არსებულ ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული რისკების გაზიარებას. აღნიშნული ხელშეკრულებების პირობების თანახმად, კომპანია იღებს პასუხისმგებლობას ნებისმიერ დანაკლისზე, რომელიც გამოწვეულია დაკავშირებული მხარეების მიერ კრედიტორი ბანკის წინაშე ვალდებულებების შესრულების შეუძლებლობით.

საგარანტიო ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი ვალდებულება აღიარებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, საგარანტიო ხელშეკრულებებთან დაკავშირებული ვალდებულებების მუხლში. ვინაიდან საგარანტიო ხელშეკრულებები წარმოადგენს ოპერაციებს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ დაკავშირებულ მხარეებთან, კომპანიამ შესაბამისი ვალდებულებები მოგების ან ზარალის ნაცვლად ასახა საკუთარ კაპიტალთან მიმართებაში.

საგადასახადო ვალდებულებები. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ურთიერთსაწინააღმდეგოა და მრავალგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, დამატებითი გადასახადების, ჯარიმებისა და საურავების მიმართ არანაირი ვალდებულება არ შეიძლება იყოს დაკისრებული საგადასახადო ორგანოების მიერ მას შემდეგ, რაც გავა სამი წელი იმ წლის ბოლოდან, როდესაც დარღვევას ადგილი ჰქონდა.

ამ გარემოებამ შესაძლოა საქართველოში შექმნას საგადასახადო რისკები, რაც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ მას ადექვატური უზრუნველყოფა აქვს საგადასახადო ვალდებულებებისთვის, ახალი და ოფიციალური დოკუმენტებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებებისთვის. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები, შესაძლოა იყოს განსხვავებული და გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებზე, თუკი ორგანოები წამატებით მოიყვანენ მოქმედებაში მათ ინტერპრეტაციებს, შესაძლოა მნიშვნელოვანი იყოს.

სასამართლო დავები. საანგარიშგებო თარიღის მდგომარეობით, კომპანიის ხელმძღვანელობისთვის ცნობილი არ არის რაიმე სახის ფაქტობრივი, მოსალოდნელი ან პოტენციური სარჩელის შესახებ წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღისთვის, რომელსაც შეეძლო არსებითი გავლენა მოეხდინა კომპანიაზე

კაპიტალურ დანახარჯებთან დაკავშირებული ვალდებულებები. 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ გააჩნდა სახელშეკრულებო ვალდებულებები კაპიტალურ დანახარჯებთან დაკავშირებით (2024 წ.: ნული).

დაზღვევა. საქართველოში სადაზღვევო ინდუსტრია ვითარდება და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში გავრცელებული სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ კიდევ არ არის ხელმისაწვდომი. კომპანიას არ გააჩნია მისი ქონების ან საქმიანობის შეჩერების სრული სადაზღვევო დაფარვა.

16 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

სანამ კომპანია მიიღებს სათანადო სადაზღვევო დაფარვას, არსებობს რისკი, რომ გარკვეული აქტივების დაკარგვამ ან განადგურებამ შეიძლება არსებითად უარყოფითი გავლენა მოახდინოს კომპანიის საქმიანობაზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

შეთანხმებული პირობები. კომპანია ექვემდებარება გარკვეულ შეთანხმებულ პირობებს, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია კომერციული ბანკებიდან ნასესხებ სახსრებთან. ასეთ შეთანხმებებთან შესაბამისობაში არ ყოფნამ შეიძლება კომპანიისთვის გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები, მათ შორის ნასესხები სახსრების ღირებულების ზრდა და დეფოლტის გამოცხადება.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია სრულად შესაბამისობაში იყო სს თიბისი ბანკთან დადებული სასესხო ხელშეკრულებებით შეთანხმებულ ფინანსურ პირობებთან. აქედან გამომდინარე, ნასესხები სახსრები კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი და გრძელვადიანი, თავდაპირველი სახელშეკრულებო დაფარვის გრაფიკის საფუძველზე.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანია შესაბამისობაში არ იყო სს „თიბისი ბანკთან" გაფორმებული სასესხო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული გარკვეული ფინანსური შეთანხმებული პირობები. თუმცა, ხელმძღვანელობამ წლის დასრულებამდე კრედიტორისგან მიიღო ოფიციალური წერილი, რომლითაც ბანკმა უარი თქვა თავის უფლებაზე, მოეთხოვა სესხის დაუფარავი თანხის ვადაზე ადრე დაფარვა.

კვლავ არსებობს რისკი, რომ კომპანიამ, შესაძლოა ვერ დააკმაყოფილოს აღნიშნული შეთანხმებები ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში. დარღვეული შეთანხმებული პირობები მოიცავს თიბისი ბანკის მოგებაზე ან ზარალზე და საბალანსო უწყისზე დაფუძნებულ შეთანხმებულ პირობებს (EBITDA, DSCR, EBIT/პროცენტი, ვალი/EBITDA). 2026 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეუსრულებლობის შემთხვევაში, ეს წარმოადგენს თარიღს, როდესაც შეთანხმებული პირობები ხელახლა შემოწმდება, ხელმძღვანელობა გეგმავს თიბისი ბანკთან მოლაპარაკებას, შემდგომ პერიოდში უარის წერილების მისაღებად.

კლიმატის ცვლილება. კომპანიის ხელმძღვანელობამ ყურადღება გაამახვილა გლობალურ ინფორმირებულობასა და საზრუნავზე კლიმატის ცვლილების პოტენციური გავლენის შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია ფინანსურ ანგარიშგებაზე, თუმცა ხელმძღვანელობა აგრძელებს ამ სფეროში მოვლენების განვითარების მონიტორინგს.

17. ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკის ჩათვლით), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკები აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმის უზრუნველსაყოფად, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს პროცენტის შემცველ სესხს და ნასესხებს სახსრებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ვალდებულებების მთავარი მიზანია დააფინანსოს კომპანიის საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობები. კომპანიის ძირითადი ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს, ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, რომლებიც წარმოიქმნება პირდაპირ მისი ოპერაციებიდან.

კომპანია ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, ლიკვიდობის რისკს, საპროცენტო განაკვეთის რისკს და სავალუტო რისკს.

17. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ვალუტის რისკი. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა ადგენს ზღვრებს რისკისადმი დაქვემდებარების დონის მიხედვით თითოეულ ვალუტაზე და სულ, ორივესთვის, ერთი დღის ფარგლებში და ერთი დღის ფარგლებში პოზიციებისთვის, რომლებიც ყოველდღიურ მონიტორინგს ექვემდებარება.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჯამებს კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის რისკებისადმი დაქვემდებარებას საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

ათასი ლარი	31 დეკემბერი 2025 აშშ დოლარი 1 = 2.6951 ₾	31 დეკემბერი 2025 ევრო 1 = 3.1737 ₾	31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული) აშშ დოლარი 1 = 2.8068 ₾	31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული) ევრო 1 = 2.9306 ₾
ფინანსური აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	-	-	34
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	-	-
სულ ფინანსური აქტივები	-	-	-	34
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	-	-	-	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	-	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	-	-	-	-
სულ წმინდა პოზიცია	-	-	-	34

ქვემოთ მოყვანილი ანალიზი ითვლის სავალუტო კურსის გონივრულად შესაძლო მოძრაობის გავლენას ქართული ლარზე, ხოლო ყველა სხვა ცვლადი რჩება უცვლელი მოგების ან ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. ნეგატიური თანხა ცხრილში, ასახავს მოგების ან ზარალის და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ან საკუთარ კაპიტალში წმინდა შემცირებას, ხოლო დადებითი თანხა ასახავს წმინდა პოტენციურ ზრდას.

ათასი ლარი	ცვლილება სავალუტო განაკვეთში პროცენტებში	გამყარება	გაუფასურება
2025 წლის 31 დეკემბერი			
აშშ დოლარი	10.00%	-	-
ევრო	10.00%	-	-
2024 წლის 31 დეკემბერი			
აშშ დოლარი	10.00%	-	-
ევრო	10.00%	3	(3)

17. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება იმის ალბათობით, რომ საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები გავლენას მოახდენს სამომავლო ფულადი ნაკადების მოძრაობაზე ან ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებებზე. კომპანიის დაქვემდებარება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების რისკისადმი, უპირველეს ყოვლისა, დაკავშირებულია კომპანიის გრძელვადიან ნასესხებ სახსრებთან, რომლებსაც გააჩნიათ მცოცავი საპროცენტო განაკვეთები.

კომპანიის ცვლადი პროცენტის შემცველი ფინანსური ინსტრუმენტები შედგებოდა ნასესხები სახსრებისგან. ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს კომპანიის მგრძნობელობას მცოცავი განაკვეთის 1%-ით ზრდის მიმართ. ანალიზი გამოყენებული იქნა ნასესხებ სახსრებზე, იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ანგარიშგების თარიღისთვის, დაუფარავი ვალდებულება მთელი წლის განმავლობაში იყო დაუფარავი.

	31 დეკემბერი 2025	31 დეკემბერი 2024 (არაუდიტირებული)
ათასი ლარი	გავლენა მოგებაზე ან (ზარალზე)	გავლენა მოგებაზე ან (ზარალზე)
ნასესხები სახსრები	71	71
სულ	**71**	**71**

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები. ზემოთ მოცემული ცხრილები გვიჩვენებს ერთი ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტს იმ პირობებში, როდესაც სხვა დაშვებები უცვლელი რჩება. რეალურად, დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის ურთიერთკავშირი არსებობს.

ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ ეს მგრძნობელობის ანალიზები არაწრფივია და ამ შედეგებიდან გამომდინარე არ უნდა მოხდეს უფრო დიდი ან მცირე ეფექტების ინტერპოლაცია ან ექსტრაპოლაცია. მგრძნობელობის ანალიზი არ ითვალისწინებს იმ გარემოებას, რომ კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება.

გარდა ამისა, კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა შესაძლოა შეიცვალოს ბაზრის ფაქტობრივი მოძრაობის მომენტში. ზემოთ მოცემული მგრძნობელობის ანალიზის სხვა შეზღუდვები მოიცავს ჰიპოთეტური საბაზრო ცვლილებების გამოყენებას პოტენციური რისკის საჩვენებლად, რაც მხოლოდ ასახავს კომპანიის ხედვას ბაზრის შესაძლო უახლოეს ცვლილებებზე, რომელთა წინასწარმეტყველება რაიმე სიზუსტით შეუძლებელია; ასევე დაშვებას, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტურად იცვლება.

საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკი არის რისკი, როდესაც კონტრაჰენტი, ფინანსური ინსტრუმენტის ან კლიენტის ხელშეკრულების ვალდებულებების მეორე მხარისათვის შეუსრულებლობით, გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს. კომპანია დაქვემდებარება საკრედიტო რისკს ბანკებში განთავსებული სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისა და ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების გამო.

მოთხოვნები. მოთხოვნების ნაშთები მოიცავს სწავლების ამონაგების მოთხოვნებს. კომპანიის დაქვემდებარებაზე საკრედიტო რისკის მიმართ გავლენას ახდენს ძირითადად თითოეული მომხმარებლის კრედიტუნარიანობა.

კომპანია ყველა მოთხოვნის საკრედიტო რისკს მართავს მოვალეებთან რეგულარული კომუნიკაციით. მნიშვნელოვანი შეფერხებების შემთხვევაში, კომპანია მომხმარებლისათვის აყალიბებს ინდივიდუალური გადახდების გრაფიკს სწავლის საფასურის მოთხოვნებისთვის.

17. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები მიმდინარე ანგარიშზე და მოკლევადიანი დეპოზიტები. კომპანია საკრედიტო რისკს მართავს ფულადი სახსრების უმეტესი ნაწილის საქართველოში ცნობილ ბანკებში განთავსებით. კომპანიის ხელმძღვანელობა მუდმივად აკონტროლებს ბანკების სტატუსს, სადაც დეპოზიტები ინახება, აგრეთვე მსხვილი მომხმარებლების სტატუსს და შესაბამისი მოთხოვნების მონიტორინგი ყოველდღიურად ხორციელდება.

2025 წლის 31 დეკემბრის და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საკრედიტო რისკისადმი დაქვემდებარებამ სულ შეადგინა 3,122 ათასი ლარი და 1,480 ათასი ლარი, შესაბამისად.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. კომპანია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისთვის იყენებს ინდივიდუალური შეფასების მიდგომას, რადგან სავაჭრო მოთხოვნების პორტფელი შედგება შეზღუდული რაოდენობის მომხმარებლებისგან, რომლებსაც არ აქვთ საერთო საკრედიტო რისკების მახასიათებლები.

მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთები ეფუძნება გაყიდვების გადახდების პროფილს 2025 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2024 წლის 31 დეკემბრამდე 24 თვით ადრე დაწყებული პერიოდების განმავლობაში და შესაბამისი ისტორიული საკრედიტო ზარალის საფუძველზე, რომელსაც ადგილი ჰქონდა ამ პერიოდის განმავლობაში ინდივიდუალური მომხმარებლებისთვის. ისტორიული ზარალის განაკვეთები კორექტირდება, რათა ასახული იყოს მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაცია, რომელსაც გავლენა აქვს მომხმარებლის უნარზე, მოახდინოს მოთხოვნების ანგარიშსწორება, როგორიცაა ინდივიდუალური მომხმარებლის, მათი საქმიანობის სექტორის სამომავლო პერსპექტივები და საქართველოს ეროვნული ბანკის პუბლიკაციაზე დაფუძნებული მაკროეკონომიკური ფაქტორები.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანია ვერ შეძლებს შეასრულოს გადახდის ვალდებულებები, როდესაც მათი დაფარვის დრო მოვა, ნორმალური და სტრესული გარემოებების პირობებში. კომპანია მართავს ლიკვიდურობის რისკს სათანადო რეზერვების, ბანკის და ნასესხები სახსრების რეზერვების საშუალებების შენარჩუნებით, პროგნოზირების და ფულადი სახსრების რეალური ნაკადების მუდმივი მონიტორინგით და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ვადების პროფილების შეთანხმებით.

2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის მოკლევადიანმა აქტივებმა შეადგინა 3,127 ათასი ლარი, აქედან 2,554 ათასი ლარი წარმოადგენდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს. კომპანიის მოკლევადიანმა აქტივებმა, 2025 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მოკლევადიან ვალდებულებებს გადააჭარბა, გადავადებული შემოსავლის გამოკლებით (რომლის ანგარიშსწორებაც არ ხდება ფულადი სახსრებით). შესაბამისად, ხელმძღვანელობა მტკიცედ მიიჩნევს, რომ კომპანიას არ შეექმნება ლიკვიდობის პრობლემა და არ არსებობს მნიშვნელოვანი რისკები, რომლებიც დაკავშირებულია ახლო მომავალში საქმიანობის გაგრძელებასთან.

შემდეგ ცხრილებში მოცემულია კომპანიის დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები მისი არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებებისათვის, დაფარვის შეთანხმებული პერიოდებით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე, კომპანიის მიერ გადახდის ყველაზე ადრეული თარიღის საფუძველზე. ცხრილებში შედის როგორც პროცენტის, ისე ძირითადი ფულადი სახსრების მოძრაობა. თუ საპროცენტო ნაკადებს გააჩნიათ მცოცავი სავალუტო კურსი, არადისკონტირებული თანხა იწარმოება საპროცენტო განაკვეთის მრუდიდან, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს. სახელშეკრულებო ვადა ემყარება ყველაზე ადრინდელ თარიღს, რომლის დროსაც კომპანიას შეიძლება მოეთხოვოს გადახდა.

17. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი ლარი	შეწონილი საშუალო, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი %	მოთხოვნამდე	3 თვეზე ნაკლები	3 თვიდან 1 წლამდე	1-5 წელი	5+ წელი	სულ	საბალანსო ღირებულება
31 დეკემბერი 2025								
ნასესხები სახსრები	13.2%	400	793	3,829	20,203	15,132	40,356	24,371
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება		85	-	29	-	-	114	114
სულ		**485**	**793**	**3,858**	**20,203**	**15,132**	**40,470**	**24,485**
31 დეკემბერი 2024 (არააუდიტირებული)								
ნასესხები სახსრები	12.5%	111	222	1,001	5,340	5,971	12,645	7,056
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება		54	-	20	-	-	74	74
სულ		**165**	**222**	**1,021**	**5,340**	**5,971**	**12,719**	**7,130**

18. სამართლიანი ღირებულების განმარტება

ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება. სამართლიანი ღირებულების შეფასებები მიზნად ისახავს იმ თანხის მიახლოებით შეფასებას, რომელზედაც ფინანსური ინსტრუმენტის გაცვლა შესაძლებელია საკითხში კარგად გათვითცნობიერებულ მხარეებს შორის ნებაყოფლობითი, „გაშლილი ხელის მანძილის" პრინციპით შესრულებული ოპერაციის დროს. თუმცა გაურკვევლობების და სუბიექტური განსჯის გამოყენების გათვალისწინებით, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იქნეს განმარტებული, როგორც რეალიზებადი, აქტივების დაუყოვნებლივ გაყიდვისას ან ვალდებულებების დაფარვისას.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონის შეფასებაა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

18. სამართლიანი ღირებულების განმარტება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეების მიხედვით გაანალიზებული სამართლიანი ღირებულებები და იმ აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით, მოცემულია ქვემოთ:

	31 დეკემბერი 2025				31 დეკემბერი 2024			
ათასი ლარი	სამართლიანი ღირებულება დონე 1	სამართლიანი ღირებულება დონე 2	სამართლიანი ღირებულება დონე 3	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება დონე 1	სამართლიანი ღირებულება დონე 2	სამართლიანი ღირებულება დონე 3	საბალანსო ღირებულება
ფინანსური აქტივები								
- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	568	568	-	-	319	319
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	2,554	-	2,554	-	1,161	-	1,161
სულ ფინანსური აქტივები	**-**	**2,554**	**568**	**3,122**	**-**	**1,161**	**319**	**1,480**
ფინანსური ვალდებულებები								
- ნასესხები სახსრები	-	7,123	-	7,123	-	7,056	-	7,056
- სავაჭრო და სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	-	114	114	-	-	74	74
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**-**	**7,123**	**114**	**7,237**	**-**	**7,056**	**74**	**7,130**

კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი (მოთხოვნები და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები) და ფინანსური ვალდებულებები (ვალდებულებები) არის მოკლევადიანი და, შესაბამისად, საბალანსო ღირებულება უახლოვდება მათ სამართლიანი ღირებულებას.

ნასესხები სახსრების საბალანსო ღირებულება უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებას.

19. კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას, კომპანიის მიზანი არის მისი უნარის დაცვა, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება მესაკუთრეებისთვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის და კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურის შენარჩუნება, რათა შეამციროს კაპიტალის ხარჯი. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან შესწორების მიზნით, კომპანიას შეუძლია შეცვალოს მესაკუთრეებისთვის გადახდილი დივიდენდების ოდენობა, დაუბრუნოს კაპიტალი მესაკუთრეს, ან გაყიდოს აქტივები სესხის შემცირების მიზნით. კაპიტალის ოდენობა, რომელიც კომპანიამ მართა 2025 წლის 31 დეკემბრისა და 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იყო 8,792 ათასი ლარი და 10,590 ათასი ლარი, შესაბამისად.

20. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ხელმძღვანელობის ცვლილება. 2026 წლის პირველ კვარტალში შპს „მწვანე სკოლა-საბურთალოში" დაინიშნა ახალი ფინანსური დირექტორი. ეს ცვლილება გავლენას არ ახდენს 2025 წელს დასრულებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის წარმოდგენილ ფინანსურ შედეგებზე.

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N261376005
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	28.09.2026 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება
ნოტარიუსი	სალომე სალუქვაძე
სანოტარო ბიუროს მისამართი	ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული, კომერციული ფართი #4, 3ა
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	577921111
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	30073034612326

ორიათას ოცდაექვსი წლის ოცდარვა სექტემბერს, მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, 1 სართული, კომერციულ ფართ #4, 3ა-ში, ვამოწმებ თარჯიმნის ქეთევან ბეჟიტაშვილის, დაბ. 09.04.1979წ. პირადი #01018003510, პირადობის მოწმობა #11IB13032 /დიპლომი #AA 0067541, გაცემული ილია ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 2001წ./ ხელმოწერის ნამდვილობას, მის მიერ წარმოდგენილი დოკუმენტის - შპს მწვანე სკოლა - საბურთალო ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2025 წლის 31 დეკემბერი, თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმნის სისწორეზე. მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმნის სიზუსტეს. თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე.

გადახდილია საზღაური: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს მიღებული #507-ე დადგენილების 31.4-ე მუხლის თანახმად 114.00 ლარი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსისი 166-ე მუხლის თაანხმად 20.52 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის 5.00 ლარი. სულ გადახდილია 139.52 ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე

სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება–გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ–გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

შპს მწვანე სკოლა-საბურთალოს

2025 წლის მმართველობის ანგარიშგება

1. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა და განვითარების გეგმები

2023 წლის 15 მარტს შპს „მწვანე სკოლა - დიდმა დიღომმა“ შეიძინა მომწოდებელი კომპანიის დამოუკიდებლად ფუნქციონირებადი ქვედანაყოფი - ფუნქციონირებადი სკოლა, რომელიც ოპერირებდა, როგორც სკოლა მწიგნობართუხუცესის მეორე კამპუსი საბურთალოზე. შეძენის მომენტში სკოლაში სწავლობდა 305 მოსწავლე, ხოლო კამპუსს 1,200 მოსწავლის დატევის საშუალება ჰქონდა. 2023 წლის 15 მარტიდან ქვედანაყოფის ყველა აქტივი და ოპერაციები სრულად გადმოვიდა შპს „მწვანე სკოლა - დიდი დიღმის“ მფლობელობის ქვეშ და მოსწავლეებსა და თანამშრომლებთან განახლდა კონტრაქტები ამავე თარიღით.

რაც შეეხება სკოლის რებრენდინგს, ეს პროცესი შეძენისთანავე დაიწყო და 2023 წლის სექტემბრიდან სკოლამ ფუნქციონირება გააგრძელა, როგორც საბურთალოს კამპუსმა „მწვანე სკოლის“ ბრენდის ქვეშ, რომელიც გახლავთ რიგით მეოთხე კამპუსი „მწვანე სკოლის“ ქსელში. სკოლა განთავსებულია საბურთალოს მჭიდროდ დასახლებულ უბანში, კერძოდ ნუცუბიძის მეორე პლატოზე, ბესარიონ ჟღენტის ქუჩა N37. სკოლის განკარგულებაშია 6,000 კვ. მ.-მდე ფართობის შენობა და 1.1 ჰექტარი მიწა.

აქვე უნდა აღინიშნოს, რომ 2022-2023 სასწავლო წლის განმავლობაში შპს „მწვანე სკოლა - დიდი დიღმის“ ქვეშ ფუნქციონირებდა ორი კამპუსი - დიდი დიღომი და საბურთალო. ერთი კომპანიის ქვეშ ორი კამპუსის ფუნქციონირება მენეჯმენტისთვის ძალიან არაეფექტური და აღსარიცხად რთული აღმოჩნდა. შესაბამისად, მოხდა კაპიტალის რეორგანიზაცია და 2023 წლის სექტემბრიდან საბურთალოს კამპუსმა თავისი ოპერაციების განხორციელება შპს „მწვანე სკოლა-საბურთალოს“ (ს/კ 405632356) საშუალებით გააგრძელა.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს საგანმანათლებლო საქმიანობა, რომელიც მოიცავს დაწყებით, საბაზო, საშუალო და სკოლამდელ განათლების საფეხურებს. კომპანიებს გააჩნია შესაბამისი საგანმანათლებლო ლიცენზია, რომელიც გასცა ზოგადსაგანმანათლებლო დაწესებულებების ავტორიზაციის საბჭომ.

სკოლა მისი ცენტრალური ლოკაციის მიუხედავად, პოზიციონირდება გამორჩეული ეკოლოგიური ინფრასტრუქტურით. ის განთავსებულია ბუნებრივად გამწვანებულ ტერიტორიაზე, რაც ხელს უწყობს ბავშვებმა განათლება და სხვა საგანმანათლებლო სერვისები მიიღონ სუფთა, ჯანსაღ სასკოლო გარემოში. სკოლის ეზოში განთავსებულია სკვერები, ღია სასწავლო და სათამაშო სივრცეები – ფანჩატურები. რაც შეეხება კამპუსის ტევადობას, დიღმის არსებულ შენობებს 1,500 მოსწავლის დატევა შეუძლია.

მწვანე სკოლა-საბურთალოს მისიაა შევქმნათ პოზიტიური აკადემიური, სოციალური და ემოციური გარემო, სადაც მოსწავლეები საკუთარი შესაძლებლობების გამოვლენას შეძლებენ. ჩვენ გვწამს, რომ ინდივიდუალური მიდგომისა და სწორად შერჩეული სასწავლო მასალის დახმარებით, ყველა მოსწავლეს შეუძლია სასწავლო პროგრამების დაძლევა. ჩვენ ვცდილობთ, დავეხმაროთ მოსწავლეებს მცოდნე, სწავლის მოყვარულ, მოქალაქეებად ჩამოყალიბდნენ, რომელებიც სხვადასხვა გამოწვევასა თუ ეთიკურ დილემას წარმატებით გაუმკლავდებიან. ჩვენი ხედვაა, გავაძლიეროთ მოსწავლეები შეიძინონ ცოდნა და უნარები, რაც ხელს შეუწყობთ ინტელექტუალური, ემოციური და ფიზიკური განვითარება მთელი ცხოვრების მანძილზე გააგრძელონ. ასევე, მოსწავლეებს მივცეთ აკადემიური ცოდნა, რომელიც დაეხმარებათ ჩაირიცხონ სასურველ უნივერსიტეტებში და მიაღწიონ წარმატებას.

კომპანიამ საკმაოდ მნიშვნელოვანი ინვესტიციები განახორციელა, რათა კეთილმოწყობილ ინფრასტრუქტურაში დიდი რაოდენობის მოსწავლეების მიღება და მათთვის ხარისხიანი განათლების სერვისის შეთავაზება ყოფილიყო შესაძლებელი. აქედან გამომდინარე, სკოლის სამომავლო გეგმებში უმთავრესია მოსწავლეების რაოდენობისა და უტილიზაციის მაქსიმალური ზრდა.

2. განათლების ბაზრის შესახებ

ზოგადი განათლების სექტორის შემოსავლები 343 მლნ ლარიდან 939 მლნ ლარამდე გაიზარდა 2009-19 წლებში, გალტ ენდ თაგარტის შეფასებით. აქედან, საჯარო სკოლებმა 2019 წელს მთლიანი შემოსავლის 75.7% მიიღო. აღსანიშნავია, რომ კერძო სექტორის წილი მზარდია (+8.6 პროცენტული პუნქტი 2009-19 პერიოდში) და 24.3%-ს აღწევს. საჯარო სკოლები სრულად ფინანსდება სახელმწიფოს მიერ, ხოლო კერძო სკოლების შემოსავლები გენერირდება როგორც შინამეურნეობების ჯიბიდან გადახდებით ისე, მთავრობის დაფინანსებით (ყოველწლიურად 300 ლარი ერთ მოსწავლეზე, 8.1% წილი მთლიან შემოსავლებში).

ამჟამად, ზოგადსაგანმანათლებლო სფეროში 2,313 სკოლა საქმიანობს, აქედან 2,086 საჯარო და 227 კერძო დაწესებულება. აღსანიშნავია, რომ 149 სკოლა გამოაკლდა სკოლების საერთო რაოდენობას 2009-19 წლებში. აღნიშნული გამოიწვია საჯარო სკოლების ოპტიმიზაციამ (ძირითადად სოფლად) და კერძო სკოლებისთვის ავტორიზაციის მოთხოვნის შემოღებამ, რაც ზოგიერთი კერძო სკოლის დახურვის მიზეზი გახდა. საქართველოში საჯარო სექტორი კვლავ რჩება ზოგადი განათლების მთავარ მიმწოდებლად, თუმცა კერძო სკოლებში მოსწავლეების რაოდენობა ყოველწლიურად იზრდება (2.8% CAGR 62.8 ათასამდე 2009-19 წლებში). კერძო სკოლების პოპულარობის მთავარი მიზეზი მომხმარებლის აღქმით მათ მიერ შეთავაზებული განათლების უფრო მაღალი ხარისხია. საქართველოში მოსწავლეების 10.6% სწავლობს კერძო სკოლებში 2019/20 სასწავლო წლის მდგომარეობით, როცა იგივე მაჩვენებელი 2009/10 წელს იყო 7.6%. ზოგად განათლების სექტორში კერძო სექტორის წილით საქართველო მნიშვნელოვნად უსწრებს შესადარის ქვეყნებს რეგიონში (2.5%).

3. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

2025 და 2024 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით სკოლას ჰყავდა 1,133 და 1,026 მოსწავლე, რომელთაგან 93% და 91% სწავლობდა სკოლის პროგრამას, ხოლო დანარჩენი კი სკოლამდელ საგანმანათლებლო პროგრამაში იყო ჩართული.

რაც შეეხება მოსწავლეების საშუალო რაოდენობებს აკადემიური წლების მიხედვით, გასული პერიოდების განმავლობაში მოსწავლეების დინამიკა ქვემოთ არის მოცემული:

სასწავლო წელი	2025-2026	2024-2025
მოსწავლეთა რაოდენობა	1,145	1,033

შემოსავლებისა და წმინდა მოგების დინამიკა კი გამოიყურებოდა შემდეგნაირად:

თანხები ათას ლარში	2025	2024
შემოსავალი სწავლის ღირებულებიდან	7,962	5,274
წმინდა მოგება	1,844	518

4. სკოლის საქმიანობასთან დაკავშირებული ძირითადი რისკები

სკოლა საქმიანობს საქართველოში და მისი აქტივებიც მდებარეობს საქართველოში. კომპანიის საქმიანობის მომგებიანობასა და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე გავლენას ახდენს შემდეგი რისკ ფაქტორები:

- რთული გლობალური ეკონომიკური პირობები
- მეზობელ ქვეყნებში შექმნილი ეკონომიკური მდგომარეობა
- ქვეყნის შიდა პოლიტიკური არასტაბილურობა
- რეგიონალური პოლიტიკური არასტაბილურობა
- სკოლის საქმიანობასთან დაკავშირებული ბიზნეს რისკები
- სკოლის საქმიანობასთან დაკავშირებული ძირითადი რისკები

მოთხოვნა კომპანიის მომსახურებაზე, ისევე როგორც კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული ქვეყნის ეკონომიკურ მდგომარეობაზე. საქართველოში ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესება უარყოფით გავლენას მოახდენს მოსახლეობაზე, რაც თავის მხრივ, გავლენას იქონიებს მოსახლეობის უნარზე გადაიხადონ მიღებული მომსახურების საფასური.

რეგიონალური პოლიტიკური სტაბილურობა ასევე გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსურ სტაბილურობაზე. მნიშვნელოვანი პოლიტიკური რყვების შემთხვევაში როგორც ქვეყანაში ასევე ქვეყნის გარეთ, სკოლის ფინანსური სტაბილურობა შესაძლოა საფრთხის წინაშე დადგეს, რადგან ამ პროცესებს პოტენციურად მოყვება ეკონომიური არასტაბილურობა და მოსახლეობის მიგრაცია.

სკოლას არ გააჩნია მნიშვნელოვანი, საკრედიტო, ლიკვიდურობის ან ფულადი ნაკადების რისკები. სკოლა ახდენს თავისი წლიური მოსაკრებელის უმეტესი ნაწილის წინასწარ მიღებას, რაც უზრუნველყოფს ზემოთხსენებული რისკებისაგან დაზღვევას. ყველაზე არსებითი საქმიანობის რისკი, რომელიც ახასიათებს სკოლის ოპერაციებს არის უცხოური ვალუტის გადაფასებასთან დაკავშირებული რისკები. იმდენად რამდენადაც სკოლას საბანკო ვალდებულებები აქვს დოლარში / ევროში, უცხოური ვალუტის კურსის მნიშვნელოვანი რყვევა შესაძლოა ფინანსურად დამაზარალებელი იყოს. უპირველესი მექანიზმი რომელიც სკოლას აქვს ამ რისკის დასაზღვევად არის სკოლის საფასურის უცხოურ ვალუტაში დენომინირება, რაც აგენერირებს უცხოურ ვალუტაში დენომირირებულ აქტივებს და ამსუბუქებს უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული სესხის გადაფასებიდან წარმოქმნილ ზარალს.

საკრედიტო, საბაზრო და ლიკვიდურობის რისკები (ასევე სხვა ფინანსური რისკები) და ამ რისკების მართვის მექანიზმები ასევე აღწერილია კომპანიის შესაბამისი პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

სკოლას არ გააჩნია ბიზნეს რისკები, რომლებიც დაკავშირებულია სამუშაო პროცესთან ან ეკოლოგიური გარემოს დაბუნძურებასთან.

_____ _____

ბაკურ სულაკაური

დირექტორი

11 ივნისი 2026 წელი

რუსუდან აგლაძე

ფინანსური დირექტორი

4. სკოლის საქმიანობასთან დაკავშირებული ძირითადი რისკები

სკოლა საქმიანობს საქართველოში და მისი აქტივებიც მდებარეობს საქართველოში. კომპანიის საქმიანობის მომგებიანობასა და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე გავლენას ახდენს შემდეგი რისკ ფაქტორები:

- რთული გლობალური ეკონომიკური პირობები
- მეზობელ ქვეყნებში შექმნილი ეკონომიკური მდგომარეობა
- ქვეყნის შიდა პოლიტიკური არასტაბილურობა
- რეგიონალური პოლიტიკური არასტაბილურობა
- სკოლის საქმიანობასთან დაკავშირებული ბიზნეს რისკები
- სკოლის საქმიანობასთან დაკავშირებული ძირითადი რისკები

მოთხოვნა კომპანიის მომსახურებაზე, ისევე როგორც კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა მნიშვნელოვნად არის დამოკიდებული ქვეყნის ეკონომიკურ მდგომარეობაზე. საქართველოში ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესება უარყოფით გავლენას მოახდენს მოსახლეობაზე, რაც თავის მხრივ, გავლენას იქონიებს მოსახლეობის უნარზე გადაიხადონ მიღებული მომსახურების საფასური.

რეგიონალური პოლიტიკური სტაბილურობა ასევე გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსურ სტაბილურობაზე. მნიშვნელოვანი პოლიტიკური რყევების შემთხვევაში როგორც ქვეყანაში ასევე ქვეყნის გარეთ, სკოლის ფინანსური სტაბილურობა შესაძლოა საფრთხის წინაშე დადგეს, რადგან ამ პროცესებს პოტენციურად მოყვება ეკონომიური არასტაბილურობა და მოსახლეობის მიგრაცია.

სკოლას არ გააჩნია მნიშვნელოვანი, საკრედიტო, ლიკვიდურობის ან ფულადი ნაკადების რისკები. სკოლა ახდენს თავისი წლიური მოსაკრებელის უმეტესი ნაწილის წინასწარ მიღებას, რაც უზრუნველყოფს ზემოთხსენებული რისკებისაგან დაზღვევას. ყველაზე არსებითი საქმიანობის რისკი, რომელიც ახასიათებს სკოლის ოპერაციებს არის უცხოური ვალუტის გადაფასებასთან დაკავშირებული რისკები. იმდენად რამდენადაც სკოლას საბანკო ვალდებულებები აქვს დოლარში / ევროში, უცხოური ვალუტის კურსის მნიშვნელოვანი რყევა შესაძლოა ფინანსურად დამაზარალებელი იყოს. უპირველესი მექანიზმი რომელიც სკოლას აქვს ამ რისკის დასაზღვევად არის სკოლის საფასურის უცხოურ ვალუტაში დენომინირება, რაც აგენერირებს უცხოურ ვალუტაში დენომირირებულ აქტივებს და ამსუბუქებს უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული სესხის გადაფასებიდან წარმოქმნილ ზარალს.

საკრედიტო, საბაზრო და ლიკვიდურობის რისკები (ასევე სხვა ფინანსური რისკები) და ამ რისკების მართვის მექანიზმები ასევე აღწერილია კომპანიის შესაბამისი პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

სკოლას არ გააჩნია ბიზნეს რისკები, რომლებიც დაკავშირებულია სამუშაო პროცესთან ან ეკოლოგიურ გარემოს დაბუნძურებასთან.

ბაკურ სულაკაური
დირექტორი
11 ივნისი 2026 წელი

რუსუდან აგლაძე
ფინანსური დირექტორი