**Contemporary School**

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

**31 December 2023**

**Contents**

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

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

Notes to the Consolidated Financial Statements

1. General Information ..... 5
2. Operating Environment of the Group ..... 6
3. Basis for Preparation and Measurement ..... 7
4. Material Accounting Policies ..... 7
5. Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies ..... 14
6. Adoption of New or Revised Standards and Interpretations ..... 15
7. New Accounting Pronouncements ..... 16
8. Balances and Transactions with related parties ..... 16
9. Revenue from Contracts with Customers and Income ..... 17
10. Employee Benefits Expense ..... 19
11. Other Losses ..... 19
12. Property, Plant and Equipment ..... 20
13. Trade and Other Receivables ..... 21
14. Cash and Cash Equivalents ..... 22
15. Charter Capital and Non-controlling Interest ..... 22
16. Borrowings ..... 23
17. Trade and Other Payables ..... 23
18. Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities ..... 24
19. Commitments and Contingences ..... 24
20. Business Combinations ..... 25
21. Financial Risk Management ..... 25
22. Management of Capital ..... 28
23. Events after the Reporting Period ..... 28

OTHER INFORMATION – Management Report

# Independent Auditor's Report

To the Owners and Management of Contemporary School LLC

## Our opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of Contemporary School LLC (the "Company") and its subsidiary (together - the "Group") as at 31 December 2023, and the Group's consolidated financial performance and consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

**What we have audited**

The Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 December 2023;
- the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated statement of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated 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 consolidated 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 Group in accordance with 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 fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

## Other matters

The comparative consolidated financial statements as at, and for the year ended 31 December 2022, have not been audited.

## Other information

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

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

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

In addition, we are required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing to express an opinion whether certain parts of the Management Report comply with respective regulatory normative acts and to consider whether the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

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

- the information given in the Management Report for the financial year for which the consolidated financial statements are prepared is consistent with the consolidated 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.

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and with the 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 the consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group'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 Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

## Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated 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 consolidated financial statements.

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated 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 Group'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 Group'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 consolidated 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 Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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)

7 August 2024
Tbilisi, Georgia

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 Group'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 Group'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 consolidated 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 Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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)

7 August 2024
Tbilisi, Georgia

| *In thousands of Georgian Lari* | Note | 2023 | 2022 (unaudited) |
|---|---|---|---|
| **Revenue from contracts with customers and income** | 9 | **7,971** | **2,074** |
| **Operating expenses** | | | |
| Employee benefits expense | 10 | (4,363) | (1,181) |
| Meals for learners | | (845) | (186) |
| Utilities | | (390) | (202) |
| Legal and other professional services | | (178) | (28) |
| Allowance for impairment of trade and other receivables | | (115) | 8 |
| Taxes other than on income | | (92) | (30) |
| Summer school expenses | | (84) | - |
| Stationary expenses | | (72) | (15) |
| Educational materials | | (41) | - |
| Repair and maintenance expenses | | (28) | (26) |
| Marketing expenses | | (13) | (6) |
| Communication expenses | | (11) | (3) |
| Other losses | 11 | (391) | (108) |
| **Profit before finance costs, finance income, income tax, depreciation and amortisation, foreign exchange gains/(losses), gain on bargain purchase and other non-operating losses** | | **1,348** | **297** |
| Depreciation and amortisation | 12 | (419) | (205) |
| Foreign exchange gains/(losses), net | | (289) | 435 |
| Finance costs | 9,18 | (460) | (161) |
| Finance income | | 32 | 7 |
| Gain on bargain purchase | 20 | 678 | - |
| Other non-operating losses | | - | (124) |
| **Profit before income tax expense** | | **890** | **249** |
| Income tax | | - | - |
| **PROFIT FOR THE YEAR** | | **890** | **249** |
| Other comprehensive income | | - | - |
| **TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR** | | **890** | **249** |

Signed and authorized for issue on behalf of the management on 7 August 2024:

_____

Bakur Sulakauri
Director

Tbilisi, Georgia

*Contemporary School LLC*
*Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income*

| *In thousands of Georgian Lari* | Note | 2023 | 2022 (unaudited) |
|---|---|---|---|
| **Revenue from contracts with customers and income** | 9 | **7,971** | **2,074** |
| **Operating expenses** | | | |
| Employee benefits expense | 10 | (4,363) | (1,181) |
| Meals for learners | | (845) | (186) |
| Utilities | | (390) | (202) |
| Legal and other professional services | | (178) | (28) |
| Allowance for impairment of trade and other receivables | | (115) | 8 |
| Taxes other than on income | | (92) | (30) |
| Summer school expenses | | (84) | - |
| Stationary expenses | | (72) | (15) |
| Educational materials | | (41) | - |
| Repair and maintenance expenses | | (28) | (26) |
| Marketing expenses | | (13) | (6) |
| Communication expenses | | (11) | (3) |
| Other losses | 11 | (391) | (108) |
| **Profit before finance costs, finance income, income tax, depreciation and amortisation, foreign exchange gains/(losses), gain on bargain purchase and other non-operating losses** | | **1,348** | **297** |
| Depreciation and amortisation | 12 | (419) | (205) |
| Foreign exchange gains/(losses), net | | (289) | 435 |
| Finance costs | 9,18 | (460) | (161) |
| Finance income | | 32 | 7 |
| Gain on bargain purchase | 20 | 678 | - |
| Other non-operating losses | | - | (124) |
| **Profit before income tax expense** | | **890** | **249** |
| Income tax | | - | - |
| **PROFIT FOR THE YEAR** | | **890** | **249** |
| Other comprehensive income | | - | - |
| **TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR** | | **890** | **249** |

Signed and authorized for issue on behalf of the management on 7 August 2024:

Bakur Sulakauri
Director

Tbilisi, Georgia

| *In thousands of Georgian Lari* | Note | 31 December 2023 | 31 December 2022 (unaudited) |
|---|---|---|---|
| **ASSETS** | | | |
| **Non-current assets** | | | |
| Property, plant and equipment | 12 | 30,184 | 9,685 |
| Intangible assets | | 67 | 1 |
| **Total non-current assets** | | **30,251** | **9,686** |
| **Current assets** | | | |
| Inventories | | 4 | 2 |
| Trade and other receivables | 13 | 642 | 215 |
| Prepayments | | 169 | 10 |
| Cash and cash equivalents | 14 | 881 | 142 |
| **Total current assets** | | **1,696** | **369** |
| **TOTAL ASSETS** | | **31,947** | **10,055** |
| **EQUITY AND LIABILITIES** | | | |
| **Equity** | | | |
| Charter capital | 15 | 19,364 | 5,143 |
| Retained earnings | | 3,217 | 2,327 |
| **TOTAL EQUITY** | | **22,581** | **7,470** |
| **Non-current liabilities** | | | |
| Borrowings | 16 | 6,560 | 2,063 |
| Trade and other payables | 17 | 116 | - |
| Accruals and other liabilities | | 16 | 12 |
| Contract liabilities | 9 | 52 | 73 |
| **Total non-current liabilities** | | **6,744** | **2,148** |
| **Current liabilities** | | | |
| Borrowings | 16 | 535 | 124 |
| Trade and other payables | 17 | 140 | 50 |
| Accruals and other liabilities | | 38 | 1 |
| Contract liabilities | 9 | 1,899 | 244 |
| Tax liabilities, net | | 10 | 18 |
| **Total current liabilities** | | **2,622** | **437** |
| **TOTAL LIABILITIES** | | **9,366** | **2,585** |
| **TOTAL EQUITY AND LIABILITIES** | | **31,947** | **10,055** |

Signed and authorized for issue on behalf of the management on 7 August 2024:

_____

Bakur Sulakauri
Director

Tbilisi, Georgia

*Contemporary School LLC*
*Consolidated Statement of Financial Position*

| *In thousands of Georgian Lari* | Note | 31 December 2023 | 31 December 2022 (unaudited) |
|---|---|---|---|
| **ASSETS** | | | |
| **Non-current assets** | | | |
| Property, plant and equipment | 12 | 30,184 | 9,685 |
| Intangible assets | | 67 | 1 |
| **Total non-current assets** | | **30,251** | **9,686** |
| **Current assets** | | | |
| Inventories | | 4 | 2 |
| Trade and other receivables | 13 | 642 | 215 |
| Prepayments | | 169 | 10 |
| Cash and cash equivalents | 14 | 881 | 142 |
| **Total current assets** | | **1,696** | **369** |
| **TOTAL ASSETS** | | **31,947** | **10,055** |
| **EQUITY AND LIABILITIES** | | | |
| **Equity** | | | |
| Charter capital | 15 | 19,364 | 5,143 |
| Retained earnings | | 3,217 | 2,327 |
| **TOTAL EQUITY** | | **22,581** | **7,470** |
| **Non-current liabilities** | | | |
| Borrowings | 16 | 6,560 | 2,063 |
| Trade and other payables | 17 | 116 | - |
| Accruals and other liabilities | | 16 | 12 |
| Contract liabilities | 9 | 52 | 73 |
| **Total non-current liabilities** | | **6,744** | **2,148** |
| **Current liabilities** | | | |
| Borrowings | 16 | 535 | 124 |
| Trade and other payables | 17 | 140 | 50 |
| Accruals and other liabilities | | 38 | 1 |
| Contract liabilities | 9 | 1,899 | 244 |
| Tax liabilities, net | | 10 | 18 |
| **Total current liabilities** | | **2,622** | **437** |
| **TOTAL LIABILITIES** | | **9,366** | **2,585** |
| **TOTAL EQUITY AND LIABILITIES** | | **31,947** | **10,055** |

Signed and authorized for issue on behalf of the management on 7 August 2024:

Bakur Sulakauri
Director

Tbilisi, Georgia

| *In thousands of Georgian Lari* | **Notes** | **Charter capital** | **Retained earnings** | **Total equity** |
|---|---|---|---|---|
| **At 1 January 2022 (unaudited)** | | **4,323** | **2,078** | **6,401** |
| Increase in charter capital | 15 | 820 | - | 820 |
| Total comprehensive income for the year (unaudited) | | - | 249 | 249 |
| **Balance at 31 December 2022 (unaudited)** | | **5,143** | **2,327** | **7,470** |
| Increase in charter capital | 15 | 14,221 | - | 14,221 |
| Total comprehensive income for the year | | - | 890 | 890 |
| **Balance at 31 December 2023** | | **19,364** | **3,217** | **22,581** |

| *In thousands of Georgian Lari* | Note | 2023 | 2022 (unaudited) |
|---|---|---|---|
| **Cash flows from operating activities** | | | |
| Cash received from tuition fee | | 8,370 | 1,839 |
| Cash received from state vouchers | | 338 | 125 |
| Cash paid for services and goods | | (2,013) | (518) |
| Salaries and benefits paid | | (4,331) | (1,170) |
| Interest received | | 24 | 5 |
| Operating taxes paid | | (29) | (32) |
| **Net cash from operating activities** | | **2,359** | **249** |
| **Cash flows from investing activities** | | | |
| Cash paid for acquisition and construction of property and equipment | | (5,366) | (1,120) |
| Proceeds from sale of property, plant and equipment | | - | 14 |
| Cash paid for acquisition of intangible assets | | (62) | - |
| Acquisition of subsidiaries, net of cash | | (7,729) | - |
| Cash proceeds from subsidiary as a result of business combination under common control | 15 | 131 | - |
| **Net cash used in investing activities** | | **(13,026)** | **(1,106)** |
| **Cash flows from financing activities** | | | |
| Proceeds from borrowings | 18 | 5,186 | 286 |
| Repayment of borrowings | 18 | (1,030) | (203) |
| Proceeds from increase in charter capital | 15 | 8,002 | 820 |
| Interest paid | 18 | (516) | (134) |
| **Net cash from financing activities** | | **11,642** | **769** |
| **Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents** | | **975** | **(88)** |
| Cash and cash equivalents at the beginning of the year | 14 | 142 | 246 |
| Effects of exchange rate difference from cash and cash equivalents | | (236) | (16) |
| **Cash and cash equivalents at the end of the year** | 14 | **881** | **142** |

## 1. General Information

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2023 for Contemporary School LLC (the "Company") and its subsidiaries (together referred to as the "Group").

Contemporary School LLC, identification number 402191365, is a limited liability company incorporated on 18 August 2021 under the laws of Georgia.

The Company's shareholders were as follows:

| Shareholder | 31 December 2023 | 31 December 2022 (unaudited) |
|---|---|---|
| Georgia Education Group LLC | 90% | 90% |
| Bakur Sulakauri | 10% | 10% |
| **Total** | **100%** | **100%** |

As at 31 December 2023 and 31 December 2022 the owner of Georgia Education Group LLC was JSC Georgia Capital.

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

On 15 March 2023 Contemporary School LLC acquired 100% interest in business unit for developing fourth campus under Green School brand located in Saburtalo district.

On 31 March 2023 Green School LLC became subsidiary of the Group as a result of business combination under common control.

As at 31 December 2023 and 2022 the consolidated financial statements include the following subsidiaries:

| Subsidiary | Ownership %, 2023 | Ownership %, 2022 (Unaudited) | Country | Industry | Control | Acquisition/ incorporation/Capital contribution date |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Green School LLC (Note 15) | 100% | 0% | Georgia | Education | Yes | 31 March 2023 |
| Green School - Didi Dighomi LLC | 100% | 100% | Georgia | Education | Yes | 20 August 2021 |
| Green School - Saburtalo LLC (Note 21) | 100% | 0% | Georgia | Education | Yes | 15 March 2023 |

***Principal activity.*** The Group combines three schools located in Tbilisi and its main activity is overseeing the schools' performance and seeking expansion in education sector, both school and kindergarten.

***Registered address and place of business.*** The principal operating office of the Group is situated at Chugureti district, Nikoloz Khudadov st., N1b, Tbilisi, Georgia.

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

## 2. Operating Environment of the Group

The Group'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 Group operates on private education market. According to Ministry of Education in Georgia, there are currently c.63,500 learners in private schools in Georgia, representing 10% of the total school education market. The private education market across Kindergarten to 12th grade in Georgia grew at a compound annual growth rate of 16% from 2013 to 2019 according to Galt & Taggart's Research of Georgian Education Sector. Such growth had two main drivers – increase in enrolments with compound annual growth rate of 2.3% over 2013-2023 and rising tuition fees with compound annual growth rate of 9.1% over 2013-2022. Georgia has relatively lower annual spending per K-12 (Kindergarten to 12th grade) learner and lower spending as a percentage of GDO. The education market in Georgia is currently very fragmented with increasing average school size and 9% less number of schools over the last decade according to the Ministry of Education of Georgia.

***COVID-19***. In March 2020, the World Health Organisation declared the outbreak of COVID-19 a global pandemic. In response to the pandemic, the Georgian government implemented numerous measures attempting to contain the spreading and impact of COVID-19, such as travel bans and restrictions, quarantines and limitations on business activity, including closures. Some of those measures were subsequently relaxed, however, as of 31 December 2023, there remains a risk that the authorities may impose additional restrictions in 2024 as a response to possible new variants of the virus.

Throughout 2022 and 2023 years, the Georgian economy demonstrated positive dynamics in recovery from the pandemic. This trend was also supported by the global economic recovery and higher prices. The Group's management has also taken appropriate steps to minimize the impact of the pandemic on the Group's operations. Group has implemented distance learning. In 2020 and 2021, the Group's tuition revenue was affected by the discount offered by the Group to the learners in proportion with reduction in operating expenses due to distance learning and roll-over of certain services.

Management is unable to predict all developments which could have an impact on the Georgia economy and consequently what effect, if any, they could have on the future financial position of the Group. Management believes it is taking all the necessary measures to support the sustainability and development of the Group's business.

***War between Russia and Ukraine.*** On 24 February 2022, following a significant Russian military build-up near the Russia-Ukraine border, Russian troops crossed the border. Group has no direct exposure to Ukraine, Russia and Belarus. Management assumes that this will have no discernible impact on the Group's activities. As the war is still waging, it is impossible to reliably assess full impact this may have on the group as there is uncertainty over the magnitude of the impact on the economy in general. Management is closely monitoring the economic situation in the current environment.

The long-term effects of the current economic situation are difficult to predict and management's current expectations and estimates could differ from the actual results.

***Climate change.*** The Group is exposed to climate change risks. In respect of risks related to the climate change. The Group 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 Group'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 Group's viability and will adopt all government guidelines if and when these are issued in the markets in which the Group operates.

## 3. Basis for Preparation and Measurement

***Basis of preparation and measurement.*** These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") under the historical cost convention, as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing. The principal accounting policies applied in the preparation of these consolidated 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 6.

The preparation of consolidated 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 Group's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 5.

## 4. Material Accounting Policies

***Consolidated financial statements.*** Subsidiaries are those investees, including structured entities, that the Group controls because the Group (i) has power to direct the relevant activities of the investees that significantly affect their returns, (ii) has exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investees, and (iii) has the ability to use its power over the investees to affect the amount of the investor's returns. The existence and effect of substantive rights, including substantive potential voting rights, are considered when assessing whether the Group has power over another entity. For a right to be substantive, the holder must have a practical ability to exercise that right when decisions about the direction of the relevant activities of the investee need to be made. The Group may have power over an investee even when it holds less than the majority of the voting power in an investee. In such a case, the Group assesses the size of its voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders to determine if it has de-facto power over the investee. Protective rights of other investors, such as those that relate to fundamental changes of the investee's activities or apply only in exceptional circumstances, do not prevent the Group from controlling an investee. Subsidiaries are consolidated from the date on which control is transferred to the Group (acquisition date) and are deconsolidated from the date on which control ceases.

The acquisition method of accounting is used to account for the acquisition of subsidiaries. Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured at their fair values at the acquisition date, irrespective of the extent of any non-controlling interest.

Goodwill is measured by deducting the net assets of the acquiree from the aggregate of the consideration transferred for the acquiree, the amount of non-controlling interest in the acquiree and the fair value of an interest in the acquiree held immediately before the acquisition date. Any negative amount ("negative goodwill" or a "bargain purchase") is recognised in profit or loss, after management reassesses whether it identified all the assets acquired and all the liabilities and contingent liabilities assumed and reviews the appropriateness of their measurement.

***Capital contributions of subsidiaries from parties under common control.*** Capital contributions of subsidiaries from parties under common control are accounted for using the predecessor values method. The assets and liabilities of the subsidiary transferred under common control are at the predecessor entity's carrying amounts. Under this method the consolidated financial statements of the combined entity are presented using the prospective presentation method, as the businesses are combined from the capital contribution date.

The predecessor entity is considered to be the highest reporting entity in which the subsidiary's IFRS financial information was consolidated. Related goodwill inherent in the predecessor entity's original acquisitions is also recorded in these consolidated financial statements. Any difference between the carrying amount of net assets, including the predecessor entity's goodwill, and the consideration for the acquisition is accounted for in these consolidated financial statements as an adjustment to other reserves within equity.

**4. Material Accounting Policies (Continued)**

The Group measures non-controlling interest that represents present ownership interest and entitles the holder to a proportionate share of net assets in the event of liquidation on a transaction by transaction basis, either at: (a) fair value, or (b) the non-controlling interest's proportionate share of net assets of the acquiree. Non-controlling interests that are not present ownership interests are measured at fair value.

The consideration transferred for the acquiree is measured at the fair value of the assets given up, equity instruments issued and liabilities incurred or assumed, including the fair value of assets or liabilities from contingent consideration arrangements, but excludes acquisition related costs such as advisory, legal, valuation and similar professional services. Transaction costs related to the acquisition of and incurred for issuing equity instruments are deducted from equity; transaction costs incurred for issuing debt as part of the business combination are deducted from the carrying amount of the debt and all other transaction costs associated with the acquisition are expensed.

Intercompany transactions, balances and unrealised gains on transactions between Group companies are eliminated; unrealised losses are also eliminated unless the cost cannot be recovered. The Group and all of its subsidiaries use uniform accounting policies consistent with the Group's policies.

Non-controlling interest is that part of the net results and of the equity of a subsidiary attributable to interests which are not owned, directly or indirectly, by the Group. Non-controlling interest forms a separate component of the Group's equity.

***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 Group 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 Group's presentation currency.

***Transactions and balances.*** Monetary assets and liabilities are translated into Group'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.

As at 31 December 2023, the official rate of exchange, as determined by the NBG, was US Dollar ("USD") 1 = GEL 2.6894, Euro ("EUR") = GEL 2.9753 and British Pound ("GBP") = 3.4228 (31 December 2022: USD 1 = GEL 2.7020, EUR 1 = GEL 2.8844 and GBP 1 = 3.2581). 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 Group; (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 Group 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 Group'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 Group 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.

**4. Material Accounting Policies (Continued)**

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.

***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 Group'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 Group 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 Group 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.

***Goodwill*.** Goodwill is carried at cost less accumulated impairment losses, if any. Goodwill is allocated to the cash-generating units, or groups of cash-generating units, that are expected to benefit from the synergies of the business combination. Such units or groups of units represent the lowest level at which the Group monitors goodwill and are not larger than an operating segment.

The Group tests goodwill for impairment at least annually and whenever there are indications that goodwill may be impaired. The carrying value of the cash-generating unit containing goodwill is compared to the recoverable amount, which is the higher of value in use and the fair value less costs of disposal. Any impairment is recognised immediately as an expense and is not subsequently reversed.

Gains or losses on disposal of an operation within a cash generating unit to which goodwill has been allocated include the carrying amount of goodwill associated with the disposed operation, generally measured on the basis of the relative values of the disposed operation and the portion of the cash-generating unit which is retained.

***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 grouped 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.

**4. Material Accounting Policies (Continued)**

***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.

*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 Group classifies financial assets in the following measurement categories: FVTPL, FVOCI and AC. The classification and subsequent measurement of debt financial assets depends on: (i) the Group'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 Group manages the assets in order to generate cash flows. The Group'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 Group's the business model is to hold assets to collect contractual cash flows, thus the Group 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.

**4. Material Accounting Policies (Continued)**

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

The Group 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 13 provides information about inputs, assumptions and estimation techniques used in measuring ECL, including an explanation of how the Group incorporates forward-looking information in the ECL models.

***Financial assets – write-off.*** Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Group 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 Group may write-off financial assets that are still subject to enforcement activity when the Group seeks to recover amounts that are contractually due, however, there is11inancnable expectation of recovery.

***Financial assets – derecognition.*** The Group derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (b) the Group 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 Group'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 2023 and 2022.

***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.

## 4. Material Accounting Policies (Continued)

***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.

***Uncertain tax positions.*** The Group'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 Group, 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.

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 Group has obtained control of the asset and it is probable that future economic benefits associated with

**4. Material Accounting Policies (Continued)**

the asset will flow to the Group. 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 Group's Charter (including changes in charter capital, ownership, etc.) shall be made only based on the decision of the Group's owner.

***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 Group 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 Group 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 Group 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.

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

The Group recognises revenue when control of the services are transferred to the customer at the amount that reflects the consideration to which the Group 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 Group's performance as the Group performs;
- The Group's performance creates or enhances an asset that the customer controls as the Group performs; or
- The Group's performance does not create an asset with an alternative use to the Group and the Group 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 Group's obligation to transfer goods or services to a customer for which the Group 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:

## 4. Material Accounting Policies (Continued)

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

The Group offers students educational service in line of programs determined by the National Goals of Education and Curriculum. The Group 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.

*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 Group transfers control of the products to the customer are recognised as contract liabilities. Contract liabilities are the Group's obligations to transfer goods and services to customers for which the Group has received consideration.

***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 Group. The Group has no legal or constructive obligation to make pension or similar benefit payments.

***Segment reporting.*** Operating segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the Group's chief operating decision maker. The chief operating decision-maker is responsible for allocating resources and assessing performance of the operating segments. Reportable segments and corporate centre are reported separately.

***Inventories.*** Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. Costs of inventories are determined on weighted average cost basis. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

***Transactions with owner.*** The Group 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 Group's owner who authorised these financial statements for issue.

## 5. Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

The Group makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in the consolidated 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 consolidated 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 Group 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 8.

***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

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

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 Group. 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 2023 would be to increase it by GEL 26 thousand or decrease it by GEL 26 thousand (2022: increase by GEL 11 thousand or decrease by GEL 11 thousand).

***Expected credit loss.*** The Group 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 1,037 thousand and GEL 835 thousand refer to the allowance for accounts receivable at the end of the year 2023 and 2022, respectively.

**6. Adoption of New or Revised Standards and Interpretations**

The following new standards and the amendments became effective from 1 January 2023:

**Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2: Disclosure of Accounting policies (issued on 12 February 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).** IAS 1 was amended to require companies to disclose their material accounting policy information rather than their significant accounting policies. The amendment provided the definition of material accounting policy information. The amendment also clarified that accounting policy information is expected to be material if, without it, the users of the financial statements would be unable to understand other material information in the financial statements. The amendment provided illustrative examples of accounting policy information that is likely to be considered material to the entity's financial statements. Further, the amendment to IAS 1 clarified that immaterial accounting policy information need not be disclosed. However, if it is disclosed, it should not obscure material accounting policy information. To support this amendment, IFRS Practice Statement 2, 'Making Materiality Judgements' was also amended to provide guidance on how to apply the concept of materiality to accounting policy disclosures.

**IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).**

**Amendments to IFRS 17 and an amendment to IFRS 4 (issued on 25 June 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).**

**Transition option to insurers applying IFRS 17 – Amendments to IFRS 17 (issued on 9 December 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).**

**Amendments to IAS 8: Definition of Accounting Estimates (issued on 12 February 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).**

**Deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction – Amendments to IAS 12 (issued on 7 May 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023).**

**Amendments to IAS 12 Income taxes: International Tax Reform – Pillar Two Model Rules (issued 23 May 2023).**

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

## 7. New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2024 or later, and which the Group has not early adopted:

**Amendments to IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback (issued on 22 September 2022 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024).**

**Classification of liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (originally issued on 23 January 2020 and subsequently amended on 15 July 2020 and 31 October 2022, ultimately effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024).**

**Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements (Issued on 25 May 2023).**

**IFRS 14, Regulatory Deferral Accounts (issued on 30 January 2014 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2016).**

**Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28 (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on or after a date to be determined by the IASB).**

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

***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)***

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

## 8. Balances and Transactions with related parties

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

| *In thousands of Georgian Lari* | **2023** | **2022 (unaudited)** |
|---|---|---|
| Utilities | 144 | 52 |
| Insurance expense | 25 | - |
| **Total** | **169** | **52** |

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

| *In thousands of Georgian Lari* | **2023** | **2022 (unaudited)** |
|---|---|---|
| Accounts payable | 15 | - |
| **Total** | **15** | **-** |

## 8. Balances and Transactions with related parties (Continued)

***Compensation of key management personnel.*** In 2023 and 2022 the amounts recognized as an expense related to management personnel are as follows:

| *In thousands of Georgian Lari* | **2023** | **2022 (Unaudited)** |
|---|---|---|
| Key Management salary | 543 | 133 |
| **Total** | **543** | **133** |

As at 31 December 2023 and 31 December 2022 accrued liabilities towards key management personnel amounted GEL 136 thousand and GEL 9 thousand.

## 9. Revenue from Contracts with Customers and Income

| *In thousands of Georgian Lari* | **2023** | **2022 (unaudited)** |
|---|---|---|
| Tuition | 7,401 | 1,732 |
| Summer/winter camp | 118 | - |
| Other revenues* | 114 | 217 |
| **Revenue from contracts with customers** | **7,633** | **1,949** |
| Income from state vouchers | 338 | 125 |
| **Total revenue from contracts with customers and income** | **7,971** | **2,074** |

(*) 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* | **2023** | **2022 (unaudited)** |
|---|---|---|
| Over time | 7,971 | 2,074 |
| **Total revenue from contracts with customers** | **7,971** | **2,074** |

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

## 9. Revenue from Contracts with Customers and Income (Continued)

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

| *In thousands of Georgian Lari* | 31 December 2023 | 31 December 2022 (unaudited) |
|---|---|---|
| Trade and other receivables (a) | 642 | 215 |
| Contract liabilities (b, c) | 1,951 | 317 |

a) Trade and other receivables are recognized when the right to consideration becomes unconditional. For details, please see Note 13.

b) The movement of contract liabilities during 2023 and 2022 was as follows:

| *In thousands of Georgian Lari* | 2023 | 2022 (unaudited) |
|---|---|---|
| **At 1 January** | **200** | **118** |
| Additions through business combinations | 458 | - |
| Recognised as revenue during the year | (4,501) | (1,732) |
| Deferred during the year | 5,722 | 1,814 |
| **At 31 December** | **1,879** | **200** |

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 Group expects to release to profit or loss within one year or as a non-current liability if the Group expects to release amounts to profit or loss within more than one year.

Contract liabilities to be recognised in revenue as at 31 December 2023 and 31 December 2022 are as follows:

| *In thousands of Georgian Lari* | 31 December 2023 | 31 December 2022 (unaudited) |
|---|---|---|
| Within one year | 1,879 | 200 |
| **Total** | **1,879** | **200** |

c) ***Contract liability from asset acquisition****.* Through acquisition of Georgian-Austrian School - Pesvebi LLC, contract liability from asset acquisition was added to the Group's balance sheet. The amount of provision is GEL 72 thousand and GEL 117 thousand as at 31 December 2023 and 31 December 2022, respectively. The Company estimates average cost per student for free educational services and recognizes respective provision. The reduction in contract liability from asset acquisition during the year is recognized in revenue (2023: GEL 59 thousand and 2022: GEL 96 thousand). The related finance cost amounted GEL 14 thousand and GEL 23 thousand in 2023 and 2022, respectively. The current portion of the contract liability from the asset acquisition totalled GEL 20 thousand and GEL 44 thousand as at 31 December 2023 and 31 December 2022, non-current portion equalled to GEL 52 thousand and GEL 73 thousand.

## 10. Employee Benefits Expense

During the year ended 31 December 2023 and 31 December 2022 salaries and employee benefits were as follows:

| *In thousands of Georgian Lari* | **2023** | **2022 (unaudited)** |
|---|---|---|
| Salaries | (4,233) | (1,164) |
| Other employee benefits | (130) | (17) |
| **Total employee benefits expense** | **(4,363)** | **(1,181)** |

## 11. Other Losses

| *In thousands of Georgian Lari* | **2023** | **2022 (unaudited)** |
|---|---|---|
| Cleaning expenses | (103) | (53) |
| Security | (52) | - |
| Banking services | (6) | - |
| Other | (230) | (55) |
| **Other losses recognised in profit or loss** | **(391)** | **(108)** |

## 12. 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 2022 (unaudited)** | **9,626** | **-** | **23** | **-** | **72** | **169** | **9,890** |
| Additions | - | 346 | 7 | 46 | 79 | 66 | 544 |
| Transfers | 245 | (245) | - | - | - | - | - |
| Disposals | - | - | - | - | - | (40) | (40) |
| **As at 31 December 2022 (unaudited)** | **9,871** | **101** | **30** | **46** | **151** | **195** | **10,394** |
| Business combination | 8,398 | - | - | - | - | - | 8,398 |
| Business combination under common control | 6,541 | 93 | 27 | 67 | 460 | 72 | 7,260 |
| Additions | 112 | 4,207 | 23 | 193 | 734 | 131 | 5,400 |
| Transfers | 3,867 | (4,072) | 205 | - | - | - | - |
| **As at 31 December 2023** | **28,789** | **329** | **285** | **306** | **1,345** | **398** | **31,452** |
| **Accumulated depreciation** | | | | | | | |
| As at 1 January 2022 (unaudited) | **436** | **-** | **7** | **-** | **17** | **61** | **521** |
| Charge for the year | 171 | - | 3 | 2 | 11 | 18 | 205 |
| Disposals | - | - | - | - | - | (17) | (17) |
| **As at 31 December 2022 (unaudited)** | **607** | **-** | **10** | **2** | **28** | **62** | **709** |
| Business combination under common control | 67 | - | 4 | 13 | 46 | 10 | 140 |
| Charge for the year | 269 | - | 9 | 12 | 84 | 45 | 419 |
| **As at 31 December 2023** | **943** | **-** | **23** | **27** | **158** | **117** | **1,268** |
| **Net carrying amount** | | | | | | | |
| As at 1 January 2022 **(unaudited)** | 9,190 | - | 16 | - | 55 | 108 | 9,369 |
| As at 31 December 2022 **(unaudited)** | 9,264 | 101 | 20 | 44 | 123 | 133 | 9,685 |
| **As at 31 December 2023** | **27,846** | **329** | **262** | **279** | **1,187** | **281** | **30,184** |

## 12. Property, Plant and Equipment (Continued)

As at 31 December 2023 and 31 December 2022 there were fully depreciated assets in the amount of GEL 19 thousand and GEL 12 thousand, respectively included in property, plant and equipment.

The Group pledged all of its property, plant and equipment as collateral of its borrowings from a Georgian commercial bank except for property of Green School - Saburtalo LLC with the value of GEL 10,978 thousand (see Note 16). The Group is not allowed to pledge these assets as security for other borrowings or to sell them to another entity without the bank's permission.

Additions to construction in progress include capitalized borrowing costs of GEL 139 thousand (2022: null). The capitalisation rate was 11.5%.

## 13. Trade and Other Receivables

As at 31 December 2023 and 31 December 2022 accounts receivable balances were as follows:

| *In thousands of Georgian Lari* | **31 December 2023** | **31 December 2022 (unaudited)** |
|---|---|---|
| Tuition receivables | 808 | 273 |
| Other receivables (*) | 11 | - |
| **Total financial assets within trade and other receivables** | **819** | **273** |
| Allowance for expected credit losses | (177) | (58) |
| **Total trade and other receivables** | **642** | **215** |

(*) Major part of other receivables as of 31 December 2023 and 2022 is receivable due from employees, which were collected subsequently, during first half of 2024 and 2023.

Movement in the allowance for expected credit losses (estimated on a life-time basis under simplified approach) for the years 2023 and 2022 was as follows:

| *In thousands of Georgian Lari* | **2023** | **2022 (unaudited)** |
|---|---|---|
| **Allowance for expected credit losses at 1 January** | **(58)** | **(66)** |
| Additions through business combination under common control | (3) | - |
| Allowance charge for expected credit losses | (136) | - |
| Recovery | 20 | 8 |
| Write-off allowance | - | - |
| **Allowance for expected credit losses at 31 December** | **(177)** | **(58)** |

The Group 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.

## 13. Trade and Other Receivables (Continued)

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

| 31 December 2023 | Not past due | 30-90 days | 90-180 days | 180-360 days | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| Gross carrying amount | 80 | 368 | 371 | - | **819** |
| Expected loss rate | 0% | 13% | 35% | 0% | |
| Expected credit loss | - | 48 | 129 | - | **177** |

| 31 December 2022 (Unaudited) | Not past due | 30-90 days | 90-180 days | 180-360 days | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| Gross carrying amount | 33 | 149 | 91 | - | **273** |
| Expected loss rate | 0% | 15% | 38% | 0% | |
| Expected credit loss | - | 23 | 35 | - | **58** |

Trade and other receivables are non-interest bearing.

## 14. Cash and Cash Equivalents

As at 31 December 2023 and 31 December 2022 cash and cash equivalents balances were as follows:

| *In thousands of Georgian Lari* | 31 December 2023 | 31 December 2022 (unaudited) |
|---|---|---|
| Bank balances payable on demand in local currency | 829 | 89 |
| Bank balances payable on demand in foreign currency | 52 | 53 |
| **Total cash and cash equivalents** | **881** | **142** |

Current accounts earn interest at annual 10.3% - 11.3% in GEL in 2023 and 2022. Interest income on funds placed in banks totaled GEL 24 thousand and GEL 5 thousand during 2023 and 2022 respectively. The Group's cash at banks was kept with bank having external rating of BB- (Fitch) as at 31 December 2023 and 31 December 2022.

## 15. Charter Capital

As at 31 December 2023 and 31 December 2022 charter capital of the Company equaled GEL 19,364 thousand and GEL 5,143 thousand respectively.

During 2023 non-cash and cash contribution to charter capital equaled GEL 6,219 thousand and 8,002 GEL thousand, respectively.

The non-cash contribution to charter capital is attributable to the Georgia Education Groups contribution of Green School LLC to the capital of the group dated 31 March 2023. Since this transaction represents capital contributions of subsidiaries from parties under common control, the group uses the predecessor values method for accounting. The assets and liabilities of the subsidiary transferred under common control are at the predecessor entity's carrying amounts. Under this method the consolidated financial statements of the combined entity are presented using the prospective presentation method, as the businesses are combined from the capital contribution date.

## 15. Charter Capital (Continued)

The assets and liabilities of the subsidiary transferred under common control are presented below:

| *In thousands of Georgian Lari* | **Carrying value** |
|---|---|
| Property, plant and equipment | 7,120 |
| Trade and other receivables | 27 |
| Prepayments | 23 |
| Cash and cash equivalents | 131 |
| Borrowings | (633) |
| Contract liabilities | (433) |
| Accruals and other liabilities | (10) |
| Trade and other payables | (6) |
| **Carrying value of identifiable net assets of subsidiary** | **6,219** |

During 2022 owners of the Group made cash contribution of GEL 820 thousand to Company's charter capital.

During 2023 and 2022 the Group did not distribute any dividends.

## 16. Borrowings

As at 31 December 2023 and 31 December 2022 borrowing balances were as follows:

| *In thousands of Georgian Lari* | **31 December 2023** | **31 December 2022 (unaudited)** |
|---|---|---|
| Current | 535 | 124 |
| Non-current | 6,560 | 2,063 |
| **Total** | **7,095** | **2,187** |

As at 31 December 2023 and 31 December 2022 borrowings include loans from Georgian banks denominated in GEL and EUR with weighted average effective interest rate of 7.6% and 8.5%, respectively. Maturity of the loans ranges from 7 to 10 years. The loans are secured by all existing property and equipment of the Group except for property of Green School - Saburtalo LLC with the value of GEL 10,978 thousand (see Note 12). The Group is subject to certain covenants related primarily to borrowings from commercial banks, see Note 19 for details.

## 17. Trade and Other Payables

| *In thousands of Georgian Lari* | **31 December 2023** | **31 December 2022 (unaudited)** |
|---|---|---|
| Accrued liabilities and other creditors | 256 | 50 |
| **Total trade and other payables** | **256** | **50** |

## 18. Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities

| *In thousands of Georgian Lari* | **Borrowings** |
|---|---|
| **At 1 January 2022 (unaudited)** | **2,571** |
| Finance cost accrued | 138 |
| Interest paid | (134) |
| Capitalization of interest | - |
| Repayment of capitalized interest | - |
| Repayment of borrowings | (203) |
| Proceeds from borrowings | 272 |
| Foreign exchange loss | (457) |
| **At 31 December 2022 (unaudited)** | **2,187** |
| Additions through business combinations UCC | 633 |
| Finance cost accrued | 440 |
| Interest paid | (394) |
| Capitalization of interest | 139 |
| Repayment of capitalized interest | (122) |
| Repayment of borrowings | (1,030) |
| Proceeds from borrowings | 5,186 |
| Foreign exchange loss | 56 |
| **At 31 December 2023** | **7,095** |

(a) During 2023 interest expense in the amount of GEL 139 thousand were capitalized as a part of property and equipment under construction. Capitalization rate was 11.5% for the year ended 31 December 2023.

## 19. Commitments and Contingences

***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.

***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 Group does not have full coverage for its property, or business interruption. Until the Group obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Group's operations and financial position.

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

As of 31 December 2023, the Group had breached certain financial covenants under the loan agreements with JSC TBC Bank. However, the Management obtained letter from creditor before the year end, which waive bank's rights to request accelerated repayment of outstanding loan amounts. Therefore, Borrowings are classified as current and non-current based on original contractual repayment schedules.

***Climate change.*** The Group 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 consolidated financial statements, but Management continues to monitor developments in this area.

## 20. Business Combinations

On 15 March 2023 the Group acquired 100% of business unit for developing fourth campus under Green School brand located in Saburtalo district.

| *In thousands of Georgian Lari* | **At 15 March 2023** |
|---|---|
| Cash consideration paid | 7,750 |
| Liability for contingent consideration incurred | - |
| **Total consideration transferred** | **7,750** |

| *In thousands of Georgian Lari* | **Note** | **Attributed fair value** |
|---|---|---|
| Cash and cash equivalents | | 21 |
| Property, plant and equipment | 12 | 8,398 |
| Trade and other receivables | | 60 |
| Other assets | | 30 |
| Contract liabilities | | (81) |
| **Fair value of identifiable net assets of subsidiary** | | **8,428** |
| Less: non-controlling interest | | - |
| Gain from bargain purchase | | 678 |
| **Total purchase consideration and previously held interest in the acquiree** | | **7,750** |
| Less: Non-cash consideration | | - |
| Less: Cash and cash equivalents of subsidiary acquired | | (21) |
| **Outflow of cash and cash equivalents on acquisition** | | **7,729** |

The fair value of Property, plant and equipment was determined by the valuation, performed by an independent professional appraiser. Appraiser has used the income approach for the valuation and the fair value of the Property, plant and equipment was determined as GEL 8,398 thousand.

The fair values of assets and liabilities acquired other than property, plant and equipment were considered to be carrying values of the assets and liabilities.

## 21. Financial Risk Management

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

The Group 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 Group's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the reporting period:

## 21. Financial Risk Management (Continued)

| *In thousands of Georgian Lari* | 31 December 2023 USD USD 1 = 2.6894 GEL | 31 December 2023 EUR EUR 1 = 2.9753 GEL | 31 December 2022 (unaudited) USD USD 1 = 2.7020 GEL | 31 December 2022 (unaudited) EUR EUR 1 = 2.8844 GEL |
|---|---|---|---|---|
| **Financial assets** | | | | |
| Cash and cash equivalents | - | 52 | - | 52 |
| Trade and other receivables | - | - | - | - |
| **Total financial assets** | **-** | **52** | **-** | **52** |
| **Financial liabilities** | | | | |
| Borrowings | - | 2,665 | - | 2,119 |
| Trade and other payables | - | - | - | - |
| Learners' deposits | - | - | - | - |
| **Total financial liabilities** | **-** | **2,665** | **-** | **2,119** |
| **Total net position** | **-** | **(2,613)** | **-** | **(2,067)** |

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 2023** | | | |
| USD | 10.00% | - | - |
| EUR | 10.00% | (261) | 261 |
| **31 December 2022** | | | |
| USD | 10.00% | - | - |
| EUR | 10.00% | (207) | 207 |

*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 Group's exposure to the risk of changes in market interest rates related primarily to the Group's long-term borrowings with floating interest rates.

The Group's and variable interest-bearing financial instruments was comprised of borrowings. The table below details the Group'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.

| *In thousands of Georgian Lari* | At 31 December 2023 Impact on profit or (loss) | At 31 December 2022 (unaudited) Impact on profit or (loss) |
|---|---|---|
| Borrowings | 71 | 22 |
| **Total** | **71** | **22** |

## 21. Financial Risk Management (Continued)

***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 Group 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 Group's exposure to credit risk is influenced mainly by individual creditworthiness of each customer.

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

*Cash on current account and short-term deposits.* The Group manages the credit risk by depositing the majority of available cash with well-known banks in Georgia. Management of the Group 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 2023 and 31 December 2022 total credit risk exposure equaled to GEL 1,523 thousand and GEL 357 thousand respectively.

***Expected credit loss (ECL) measurement.*** The Group 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 2023 or 31 December 2022, 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 operates in and macroeconomic factors based on the NBG's publication.

***Liquidity risk*.** Liquidity risk is the risk that the Group will be unable to meet its payment obligations when they fall due under normal and stress circumstances. The Group 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 2023, the Group's current assets amounted to GEL 1,696 thousand, of which GEL 881 thousand represented cash and cash equivalents. Current assets of the Group as at 31 December 2023 exceeded its current liabilities net of deferred revenue (which is not settled in cash). Consequently, management strongly believes that Group 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 Group'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 Group 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 Group may be required to pay.

## 21. 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 2023** | | | | | | | | |
| Borrowings | 7.6% | 110 | 221 | 990 | 5,280 | 5,105 | 11,706 | 7,095 |
| Trade and other payables | | 140 | - | - | 116 | - | 256 | 256 |
| **Total** | | **250** | **221** | **990** | **5,396** | **5,105** | **11,962** | **7,351** |
| **31 December 2022** | | | | | | | | |
| Borrowings | 8.5% | 16 | 23 | 107 | 1,410 | 1,886 | 3,438 | 2,571 |
| Trade and other payables | | 45 | - | - | - | - | 45 | 45 |
| **Total** | | **61** | **23** | **107** | **1,410** | **1,886** | **3,487** | **2,616** |

***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.

All of the Group'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.

## 22. Management of Capital

The Group's objectives when managing capital are to safeguard the Group'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 Group 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 Group managed as of 31 December 2023 and 31 December 2022 was GEL 22,581 thousand and GEL 7,470 thousand, respectively.

## 23. Events after the Reporting Period

**Borrowings.** On 27 March 2024 Green School - Saburtalo LLC acquired a loan from TBC bank GEL 5,050 thousand with the maturity of 10 years. GEL 3,900 thousand has already been used for capital expenditures with the purpose of increasing the learner capacity of Saburtalo Campus. The loan involves government subsidy of interest rate through Enterprise Georgia.

On 22 July 2024 Green School – Didi Dighomi LLC acquired a loan from TBC bank GEL 600 thousand with the maturity of 10 years. Around GEL 400 thousand has already been used for capital expenditures with the purpose of increasing the learner capacity of Didi Dighomi Campus. The loan involves government subsidy of interest rate through Enterprise Georgia.

თანამედროვე სკოლა

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

2023 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... 1
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... 2
კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... 3
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... 4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები:

1. ზოგადი ინფორმაცია ..... 5
2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო ..... 6
3. მომზადებისა და შეფასების საფუძველი ..... 7
4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა ..... 8
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას 19
6. ახალი და გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება ..... 20
7. საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები ..... 21
8. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან ..... 22
9. ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი ..... 23
10. თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი ..... 25
11. სხვა ზარალი ..... 25
12. ძირითადი საშუალებები ..... 26
13. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები ..... 28
14. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ..... 30
15. საწესდებო კაპიტალი ..... 31
16. ნასესხები სახსრები ..... 32
17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები ..... 32
18. საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება ..... 33
19. გაუთვალისიწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები ..... 34
20. საწარმოთა გაერთიანება ..... 35
21. ფინანსური რისკის მართვა ..... 36
22. კაპიტალის მართვა ..... 40
23. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები ..... 40

სხვა ინფორმაცია – მმართველობის ანგარიშგება

# დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს თანამედროვე სკოლის მესაკუთრეებსა და ხელმძღვანელობას

## ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს თანამედროვე სკოლის (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიის (ერთობლივად-„ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე ჯგუფის საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

**აუდიტის საგანი**

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- კონსოლიდირებულ მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც შედგება არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციისგან და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

## მოსაზრების საფუძველი

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

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

**დამოუკიდებლობა**

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის (მათ შორის დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების) (IESBA კოდექსის) შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

## სხვა საკითხები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის შესადარისი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი არ ჩატარებულა.

## სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენს მიერ ჩატარებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ მმართველობის ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს მმართველობის ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება, შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას; და

  მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს.

## ხელმძღვანელობის და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს ჯგუფის 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 ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არ აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

## აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 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 მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან  მოცემულ კონსოლიდირებულ 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, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის 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 ჯგუფის  ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული 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 ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული  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.
- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოების ფინანსური ინფორმაციის, ან ჯგუფის საქმიანობის შესახებ, რათა მოსაზრება

გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თაობაზე. ჩვენ პასუხისმგებლები ვართ ჯგუფის აუდიტის წარმართვის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებლები ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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)

2024 წლის 7 აგვისტო
თბილისი, საქართველო

| *ათასი ლარი* | შენიშვნა | 2023 | 2022 (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|---|
| **ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი** | 9 | **7,971** | **2,074** |
| **საოპერაციო დანახარჯები** | | | |
| დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის დანახარჯები | 10 | (4,363) | (1,181) |
| საკვები მოსწავლეთათვის | | (845) | (186) |
| კომუნალური გადასახადები | | (390) | (202) |
| იურიდიული და სხვა პროფესიონალური მომსახურება | | (178) | (28) |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი | | (115) | 8 |
| გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა | | (92) | (30) |
| ზაფხულის სკოლის დანახარჯები | | (84) | - |
| საკანცელარიო მასალები | | (72) | (15) |
| საგანმანათლებლო მასალები | | (41) | - |
| რემონტისა და მოვლა-შენახვის დანახარჯები | | (28) | (26) |
| მარკეტინგის ხარჯები | | (13) | (6) |
| საკომუნიკაციო დანახარჯები | | (11) | (3) |
| სხვა ზარალი | 11 | (391) | (108) |
| **მოგება ფინანსურ ხარჯებამდე , ფინანსურ შემოსავლებამდე, მოგების გადასახადამდე, ცვეთა და ამორტიზაციამდე, სავალუტო შემოსულობებამდე/(ზარალამდე), ხელსაყრელი შესყიდვის შემოსულობამდე და სხვა , არასაოპერაციო ზარალამდე** | | **1,348** | **297** |
| ცვეთა და ამორტიზაცია | 12 | (419) | (205) |
| სავალუტო შემოსულობები/(ზარალი), ნეტო | | (289) | 435 |
| საფინანსო ხარჯები | 9,18 | (460) | (161) |
| საფინანსო შემოსავალი | | 32 | 7 |
| ხელსაყრელი შესყიდვის შემოსულობა | 21 | 678 | - |
| სხვა არასაოპერაციო ზარალი | | - | (124) |
| **მოგება მოგების გადასახადის დანახარჯამდე** | | **890** | **249** |
| მოგების გადასახადი | | - | - |
| **წლის მოგება** | | **890** | **249** |
| სხვა სრული შემოსავალი | | - | - |
| **სულ წლის სრული შემოსავალი** | | **890** | **249** |

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელი მოეწერა ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 7 აგვისტოს.

_____

ბაკურ სულაკაური
დირექტორი

თბილისი, საქართველო

| *ათასი ლარი* | შენიშვნა | 2023 წლის 31 დეკ. | 2022 წლის 31 დეკ. (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|---|
| **აქტივები** | | | |
| **გრძელვადიანი აქტივები** | | | |
| ძირთადი საშუალებები | 12 | 30,184 | 9,685 |
| არამატერიალური აქტივები | | 67 | 1 |
| **სულ გრძელვადიანი აქტივები** | | **30,251** | **9,686** |
| **მოკლევადიანი აქტივები** | | | |
| მარაგები | | 4 | 2 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 13 | 642 | 215 |
| გადახდილი ავანსები | | 169 | 10 |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 14 | 881 | 142 |
| **სულ მოკლევადიანი აქტივები** | | **1,696** | **369** |
| **სულ აქტივები** | | **31,947** | **10,055** |
| **კაპიტალი და ვალდებულებები** | | | |
| **კაპიტალი** | | | |
| საწესდებო კაპიტალი | 15 | 19,364 | 5,143 |
| გაუნაწილებელი მოგება | | 3,217 | 2,327 |
| **სულ კაპიტალი** | | **22,581** | **7,470** |
| **გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | | |
| ნასესხები სახსრები | 16 | 6,560 | 2,063 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 17 | 116 | - |
| დარიცხვები და სხვა ვალდებულებები | | 16 | 12 |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | 9 | 52 | 73 |
| **სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | **6,744** | **2,148** |
| **მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | | |
| ნასესხები სახსრები | 16 | 535 | 124 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 17 | 140 | 50 |
| დარიცხვები და სხვა ვალდებულებები | | 38 | 1 |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | 9 | 1,899 | 244 |
| საგადასახადო ვალდებულებები, ნეტო | | 10 | 18 |
| **სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | **2,622** | **437** |
| **სულ ვალდებულებები** | | **9,366** | **2,585** |
| **სულ კაპიტალი და ვალდებულებები** | | **31,947** | **10,055** |

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელი მოეწერა ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 7 აგვისტოს.

_____

ბაკურ სულაკაური
დირექტორი
თბილისი, საქართველო

| *ათასი ლარი* | შენიშვნები | საწესდებო კაპიტალი | გაუნაწილებელი მოგება | სულ კაპიტალი |
|---|---|---|---|---|
| **2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (არა-აუდიტირებული)** | | **4,323** | **2,078** | **6,401** |
| ზრდა საწესდებო კაპიტალში | 15 | 820 | - | 820 |
| წლის სრული შემოსავალი სულ (არა-აუდიტირებული) | | - | 249 | 249 |
| **ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს (არა-აუდიტირებული)** | | **5,143** | **2,327** | **7,470** |
| ზრდა საწესდებო კაპიტალში | 15 | 14,221 | - | 14,221 |
| წლის სრული შემოსავალი სულ | | - | 890 | 890 |
| **ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს** | | **19,364** | **3,217** | **22,581** |

| *ათასი ლარი* | შენიშვნა | 2023 | 2022 (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|---|
| **ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან** | | | |
| სწავლის საფასურიდან მიღებული ფულადი სახსრები | | 8,370 | 1,839 |
| სახელმწიფო ვაუჩერებიდან მიღებული ფულადი სახსრები | | 338 | 125 |
| მომსახურებებისა და საქონელისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები | | (2,013) | (518) |
| გაცემული ხელფასები და სარგებელი | | (4,331) | (1,170) |
| მიღებული პროცენტი | | 24 | 5 |
| გადახდილი საოპერაციო გადასახადი | | (29) | (32) |
| **საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები** | | **2,359** | **249** |
| **ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან** | | | |
| ძირითადი საშუალებების შესყიდვისა და მშენებლობისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები | | (5,366) | (1,120) |
| ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები | | - | 14 |
| არამატერიალური აქტივების შეძენისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები | | (62) | - |
| შვილობილი საწარმოების შეძენა, ფულადი სახსრების გამოკლებით | | (7,729) | - |
| საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანების შედეგად შვილობილი საწარმოდან მიღებული ფულადი სახსრების შემოსულობები | 15 | 131 | - |
| **საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები** | | **(13,026)** | **(1,106)** |
| **ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან** | | | |
| შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან | 18 | 5,186 | 286 |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა | 18 | (1,030) | (203) |
| შემოსულობები საწესდებო კაპიტალის ზრდიდან | 15 | 8,002 | 820 |
| გადახდილი პროცენტი | 18 | (516) | (134) |
| **წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან** | | **11,642** | **769** |
| **ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება)/ზრდა** | | **975** | **(88)** |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში | 14 | 142 | 246 |
| სავალუტო კურსის სხვაობების გავლენა ფულადი სახსრებიდან და მათი ეკვივალენტებიდან | | (236) | (16) |
| **ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს** | 14 | **881** | **142** |

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-41, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

## 1. ზოგადი ინფორმაცია

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) მიხედვით, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების გათვალისწინებით, 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, შპს თანამედროვე სკოლისთვის (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი საწარმოებისთვის (ერთობლივად- „ჯგუფი“).

შპს თანამედროვე სკოლა არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია, საიდენტიფიკაციო ნომრით 402191365, რომელიც დაარსდა 2021 წლის 18 აგვისტოს, საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით.

კომპანიის წილების მფლობელებს წარმოადგენენ:

| წილის მფლობელი | 2023 წლის 31 დეკემბერი | 2022 წლის 31 დეკემბერი (არა-აუტიდირებული) |
|---|---|---|
| შპს საქართველოს განათლების ჯგუფი | 90% | 90% |
| ბაკურ სულაკაური | 10% | 10% |
| **სულ** | **100%** | **100%** |

2023 წლის 31 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს საქართველოს განათლების ჯგუფის მფლობელი იყო სს ჯორჯია კაპიტალი.

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

2023 წლის 15 მარტს შპს თანამედროვე სკოლამ შეიძინა 100%-იანი წილი ბიზნეს ერთეულში მწვანე სკოლის ბრენდის ქვეშ მეოთხე კამპუსის ასაშენებლად, რომელიც მდებარეობს საბურთალოს რაიონში.

2023 წლის 31 მარტს, შპს მწვანე სკოლა გახდა ჯგუფის შვილობილი საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოტა გაერთიანების შედეგად.

2023 წლის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ შვილობილ კომპანიებს:

| შვილობილი კომპანია | მფლობელობა %, 2023 | მფლობელობა %, 2022 (არა-აუდიტირებული) | ქვეყანა | ინდუსტრია | კონტროლი | შეძენის/ დაარსების / კაპიტალის შეტანის თარიღი |
|---|---|---|---|---|---|---|
| შპს მწვანე სკოლა (შენიშვნა 15) | 100% | 0% | საქართველო | განათლება | დიახ | 31 მარტი 2023 |
| შპს მწვანე სკოლა-დიდი დიღომი | 100% | 100% | საქართველო | განათლება | დიახ | 20 აგვისტო 2021 |
| შპს მწვანე სკოლა საბურთალო (შენიშვნა 21) | 100% | 0% | საქართველო | განათლება | დიახ | 15 მარტი 2023 |

***ძირითადი საქმიანობა***. ჯგუფი აერთიანებს თბილისში მდებარე სამ სკოლას და მისი ძირითადი საქმიანობაა სკოლების მუშაობის ზედამხედველობა და გაფართოების ძიება განათლების სფეროში, როგორც სკოლაში, ასევე საბავშვო ბაღში

***რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი.*** ჯგუფის ძირითადი საოპერაციო ოფისის მისამართია ჩუღურეთის რაიონი, ნიკოლოზ ხუდადოვის ქ. # 1ბ, თბილისი, საქართველო.

*1. ზოგადი ინფორმაცია (გაგრძელება).*

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

## 2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფის 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.

ჯგუფი ოპერირებს კერძო განათლების ბაზარზე. საქართველოს განათლების სამინისტროს მონაცემებით, საქართველოში კერძო სკოლებში ამჟამად დაახლოებით 63,500 მოსწავლეა, რაც სასკოლო განათლების მთლიანი ბაზრის 10%-ს წარმოადგენს. საქართველოში საბავშვო ბაღებიდან მე-12 კლასამდე კერძო განათლების ბაზარი გაიზარდა 16%-იანი წლიური ზრდის კომპლექსური მაჩვენებლით 2013 წლიდან 2019 წლამდე, Galt & Taggart-ის ქართული განათლების სექტორის კვლევის მიხედვით. ასეთ ზრდას ორი ძირითადი მამოძრავებელი ფაქტორი ჰქონდა - 2013-2023 წლებში საგანმანათლებლო დაწესებულებებში ჩარიცხვების ზრდა 2.3%-იანი წლიური ზრდის კომპლექსური მაჩვენებლით და სწავლის საფასურის ზრდა 9.1%-იანი წლიური ზრდის კომპლექსური მაჩვენებლით 2013-2022 წლებში. საქართველოს აქვს შედარებით დაბალი წლიური ხარჯი თითოეულ K-12 (საბავშვო ბაღიდან მე-12 კლასამდე) მოსწავლეზე და ნაკლები ხარჯები, როგორც GDO-ს პროცენტი. განათლების ბაზარი საქართველოში ამჟამად ძალიან ფრაგმენტირებულია, სკოლების საშუალო ზომის ზრდითა და სკოლების რაოდენობის 9%-ით შემცირებით ბოლო ათწლეულის განმავლობაში, საქართველოს განათლების სამინისტროს მონაცემებით.

***COVID-19.*** 2020 წლის მარტში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ COVID-19-ის გავრცელება გლობალურ პანდემიად გამოაცხადა. პანდემიის საპასუხოდ, საქართველოს მთავრობამ გაატარა მრავალი ღონისძიება COVID-19-ის გავრცელებისა და გავლენის შეკავების მიზნით, როგორიცაა მოგზაურობის აკრძალვები და შეზღუდვები, კარანტინი და ბიზნეს საქმიანობის შეზღუდვა, მათ შორის საქმიანობის შეწყვეტა. ამ ზომების ნაწილი შემდგომში შემსუბუქდა, თუმცა, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რჩება რისკი იმისა, რომ ხელისუფლებამ შეიძლება ვირუსის შესაძლო ახალ ვარიანტებზე საპასუხოდ დააწესოს დამატებითი შეზღუდვები 2024 წელსაც.

2022 და 2023 წლის განმავლობაში საქართველოს ეკონომიკამ აჩვენა პანდემიისგან აღორძინების დადებითი დინამიკა. ამ ტენდენციას ასევე მხარი დაუჭირა გლობალური ეკონომიკის აღორძინებამ და ფასების ზრდამ. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ასევე მიიღო შესაბამისი ზომები ჯგუფის ოპერაციებზე პანდემიის ზემოქმედების მინიმუმამდე შესამცირებლად. ჯგუფმა დანერგა დისტანციური სწავლება. 202 და 2021 წელს ჯგუფის სწავლის საფასურის ამონაგებზე გავლენა იქონია მოსწავლეთათვის შეთავაზებულმა ფასდაკლებამ დისტანციური სწავლებისა და გარკვეული სერვისების როლოვერის გამო საოპერაციო ხარჯების შემცირების პროპორციულად.

ხელმძღვანელობას არ აქვს საშუალება ზუსტად იწინასწარმეტყველოს მოვლენათა ყველა შესაძლო განვითარება, რომელსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს საქართველოს ეკონომიკაზე და შესაბამისად ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ის მიმართავს ყველა საჭირო ღონისძიებას ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარების მხარდასაჭერად.

## 2.ჯგუფის საოპერაციო გარემო (გაგრძელება).

***ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის.*** 2022 წლის 24 თებერვალს, რუსეთ-უკრაინის საზღვართან რუსული სამხედრო ძალების მნიშვნელოვანი გაძლიერების შემდეგ, რუსულმა ჯარებმა გადაკვეთეს საზღვარი. ჯგუფს არ ქავს პირდაპირი დაქვემდებარება უკრაინასთან, რუსეთთან და ბელარუსთან. ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ ამას არ ექნება შესამჩნევი გავლენა ჯგუფის საქმიანობაზე. იმის გამო, რომ ომი ჯერ კიდევ მიმდინარეობს, შეუძლებელია სარწმუნოდ შეფასდეს სრული გავლენა ჯგუფზე, რადგან არსებობს გაურკვევლობა ზოგადად ეკონომიკაზე გავლენის მასშტაბის შესახებ. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება არსებულ ეკონომიკურ მდგომარეობას.

არსებულ ეკონომიკური მდგომარეობის გრძელვადიანი სამომავლო შედეგების პროგნოზირება რთულია, ხოლო ხელმძღვანელობის ამჟამინდელი მოლოდინები და შეფასებები შეიძლება განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან.

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

## 3. მომზადებისა და შეფასების საფუძველი

***მომზადებისა და შეფასების საფუძველი.*** წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს) მოთხოვნებთან შესაბამისობაში, პირვანდელი ღირებულების მეთოდით, როგორც ეს მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებით მათი სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების გათვალისწინებით. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ქვემოთ. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება ყველა წარმოდგენილ პერიოდში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ფასს-ის შესაბამისად კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის მოითხოვება გარკვეული კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენება. აგრეთვე, მოითხოვება ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენება ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან, შეფასებები და დაშვებები, რომელიც მნიშვნელოვანია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის, განმარტებულია მე-5 შენიშვნაში.

## 4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

***კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება.*** შვილობილი საწარმოებია ინვესტიციის მიმღები ის საწარმოები (სტრუქტურიზებული საწარმოების ჩათვლით), რომლებსაც ჯგუფი აკონტროლებს, რადგან ჯგუფს: (i) გააჩნია ინვესტიციის მიმღების იმ შესაფერისი საქმიანობების წარმართვის უფლებამოსილება, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინვესტიციის მიმღების უკუგებაზე; (ii) ინვესტიციის მიმღებ საწარმოში მონაწილეობის გამო, გააჩნია მისგან ცვალებადი უკუგების მიღების უფლება; და (iii) შესწევს უნარი, გამოიყენოს თავისი უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე, რათა გავლენა მოახდინოს ინვესტორის უკუგებაზე. არსებითი უფლებების არსებობის და გავლენის (მათ შორის არსებითი პოტენციური ხმის უფლების) გათვალისწინება ხდება იმის შეფასებისას, გააჩნია თუ არა ჯგუფს უფლებამოსილება სხვა საწარმოზე. უფლება რომ არსებითი იყოს, მის მფლობელს უნდა გააჩნდეს პრაქტიკული უნარი, გამოიყენოს ეს უფლება ინვესტიციის მიმღების შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას. ჯგუფს შეიძლება გავლენა ჰქონდეს ინვესტიციის მიმღებზე მაშინაც კი, როდესაც მას ინვესტიციის მიმღების ხმათა უმრავლესობაზე ნაკლები ხმის უფლება გააჩნია. მსგავს შემთხვევაში, ჯგუფი შეაფასებს თავისი ხმის უფლების ზომას, ხმის უფლების სხვა მფლობელების ზომასა და ხმის უფლებების განაწილებასთან მიმართებით, რათა დაადგინოს, გააჩნია თუ არა მას დე-ფაქტო უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე. სხვა ინვესტორების დამცავი უფლებები, როგორიცაა, მაგალითად უფლებები, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტიციის მიმღების საქმიანობების ფუნდამენტურ ცვლილებებთან, ან, რომლებიც ვრცელდება მხოლოდ განსაკუთრებულ შემთხვევებში, ვერ უზრუნველყოფს ჯგუფის მიერ ინვესტიციის მიმღების გაკონტროლების თავიდან აცილებას. შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირებულია ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (შეძენის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან.

ბუღალტრული აღრიცხვის შეძენის მეთოდი გამოიყენება შვილობილი საწარმოების შეძენის აღრიცხვისათვის. შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები, რომლებიც მიიღება საწარმოთა გაერთიანებისას, ფასდება მათი სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის, ნებისმიერი არასაკონტროლო წილის ოდენობის მიუხედავად.

გუდვილის შეფასება ხდება შეძენილი საწარმოსთვის გადახდილი ანაზღაურებიდან, შეძენილ საწარმოში არამაკონტროლებელ წილის ოდენობის და უშუალოდ შეძენის თარიღამდე მოცემულ საწარმოში ფლობილი წილის სამართლიანი ღირებულებიდან წმინდა აქტივების გამოკლებით. ნებისმიერი უარყოფითი თანხა („უარყოფითი გუდვილი“ ან „ხელსაყრელი შეძენა“) აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, მას შემდეგ, რაც ხელმძღვანელობა ხელახლა შეაფასებს, მოხდა თუ არა ყველა შეძენილი აქტივის და მიღებული ვალდებულების და პირობითი ვალდებულების იდენტიფიცირება და განიხილავს მათი შეფასების სისწორეს.

***შვილობილი საწარმოების შენატანები კაპიტალში საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული მხარეებისაგან.*** შვილობილი საწარმოების შენატანები კაპიტალში საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული მხარეებისაგან აღირიცხება წინა ღირებულებების მეთოდის გამოყენებით. საერთო კონტროლის ფარგლებში გადაცემული შვილობილი საწარმოს აქტივები და ვალდებულებები აისახება წინამორბედი საწარმოს საბალანსო ღირებულებებით. ამ მეთოდის მიხედვით გაერთიანებული საწარმოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენილია პერსპექტიული წარდგენის მეთოდის გამოყენებით, რადგან საწარმოები გაერთიანებულია კაპიტალში განხორციელებული შენატანების თარიღიდან.

წინამორბედ საწარმოდ მიიჩნევა იერარქიულად უმაღლესი ანგარიშვალდებული საწარმო, რომლის ანგარიშგებაშიც განხორციელდა შვილობილი საწარმოს ფასს სტანდარტების მიხედვით მომზადებული ფინანსური ინფორმაციის კონსოლიდირება. წინამორბედი საწარმოს თავდაპირველ შეძენასთან დაკავშირებული თანდაყოლილი გუდვილიც აისახება აღნიშნულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. წმინდა აქტივების, წინამორბედი საწარმოს გუდვილის ჩათვლით, საბალანსო ღირებულებასა და შეძენისთვის გადახდილ ანაზღაურებას შორის ნებისმიერი განსხვავება აისახება აღნიშნულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, კაპიტალის ნაწილში, სხვა რეზერვის კორექტირების სახით.

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ჯგუფი აფასებს არამაკონტროლებელ წილს, რაც წარმოადგენს საკუთრების ამჟამინდელ წილს და მის მფლობელს უფლებამოსილებას ანიჭებს, მიიღოს წმინდა აქტივების პროპორციული წილი, ლიკვიდაციის შემთხვევაში ოპერაციების მიხედვით, ან (ა) სამართლიანი ღირებულებით, ან (ბ) შეძენილი საწარმოს წმინდა აქტივების არამაკონტროლებელ წილის პროპორციული წილის სახით. არამაკონტროლებელ წილი, რომელიც არ წარმოადგენს საკუთრების წილს, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით.

შეძენილ საწარმოში გადახდილი ანაზღაურება ფასდება დათმობილი აქტივების, გამოშვებული სავალო ინსტრუმენტების და მიღებული ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებით, პირობითი ანაზღაურების შეთანხმებების აქტივების ან ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების ჩათვლით, მაგრამ არ შეიცავს შეძენასთან დაკავშირებულ ისეთ დანახარჯებს, როგორიცაა საკონსულტაციო, იურიდიულ, შეფასების და მსგავსი პროფესიული მომსახურების დანახარჯებს. სავალო ინსტრუმენტების გამოშვებისათვის გაწეული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან; საწარმოთა გაერთიანების ფარგლებში ვალის აღებასთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება მისი საბალანსო ღირებულებიდან და შეძენასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანარჩენი დანახარჯი აისახება ხარჯებში.

საწარმოთაშორისი ოპერაციები, ნაშთები და ჯგუფის შემადგენელ კომპანიებს შორის ოპერაციებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული შემოსულობები ანულირდება; არარეალიზებული ზარალიც ანულირდება, თუ შეუძლებელია დანახარჯების ამოღება. ჯგუფი და ყველა მისი შვილობილი საწარმო იყენებს ერთგვაროვან სააღრიცხვო პოლიტიკას, რომელიც ჯგუფის პოლიტიკის თანმიმდევრულია.

არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილი საწარმოს წმინდა შედეგების იმ ნაწილს, რომელიც მიკუთვნებადია იმ წილზე, რომელსაც ჯგუფი არ ფლობს არც უშუალოდ და არც არაპირდაპირ. არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს ჯგუფის კაპიტალის ცალკე კომპონენტს.

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

**ოპერაციები და ნაშთები.** ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება საწარმოს 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 კონსოლიდირებულ 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.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსი იყო შემდეგი: აშშ დოლარი 1 = 2.6894 ₾, ევრო 1 = 2.9753 ₾ და ბრიტანული გირვანქა სტერლინგი = 3.4228 ₾ (2022 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.7020 ₾, 1 ევრო = 2.8844 ₾ და 1 ბრიტანული გირვანქა სტერლინგი = 3.2581 ₾). ქართული ლარი ამჟამად არ არის თავისუფლად გაცვლადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

***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 ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული წესით; (გ) მუხლის დემონტაჟის, ამოღებისა და მისი ადგილმდებარეობის აღდგენის ხარჯების საწყის შეფასებას; (დ) ვალდებულებას, რომელიც ჯგუფს 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 ჯგუფის 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 ჯგუფში 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.

***ცვეთა.*** ძირითადი საშუალებების ცვეთის დარიცხვა ხდება ისე, რომ ჩამოიწეროს ცვეთის თანხა აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით. ჯგუფის 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 ჯგუფი 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 ჯგუფი მოელის ამ აქტივის გამოყენებას მისი ფიზიკური სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე.

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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 ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული წესით.

***გუდვილი.*** გუდვილი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი გაუფასურების ზარალით, თუ ასეთი არსებობს. გუდვილი გადანაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფებზე, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ სარგებელს იღებენ ბიზნესის გაერთიანების სინერგიისაგან. მსგავსი ერთეულები ან ერთეულების ჯგუფები წარმოადგენენ ყველაზე ქვედა დონეს, რომელზეც ჯგუფი ახორციელებს გუდვილის მონიტორინგს და ისინი არ არიან უფრო დიდი ზომის, ვიდრე რომელიმე საოპერაციო სეგმენტი.

ჯგუფი გუდვილის გაუფასურებაზე ტესტირებას ახორციელებს ყოველწლიურად და აგრეთვე მაშინ, როდესაც არის გუდვილის გაუფასურების ნიშნები. იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება, რომელიც შეიცავს გუდვილს, შეუდარდება ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც წარმოადგენს გამოყენების ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (შემცირებული გასვლის დანახარჯებით) უდიდესს. ნებისმიერი აღიარებული გაუფასურება მაშინვე აისახება ხარჯებში და არ ხდება მისი შემდეგში ანულირება.

ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (რომელზეც გადანაწილებულია გუდვილი) გასვლისას წარმოქმნილი შემოსულობები ან ზარალი მოიცავს გასულ ოპერაციასთან დაკავშირებული გუდვილის საბალანსო ღირებულებას, რომელიც, ზოგადად, შეფასებულია გასული ოპერაციის და ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შენარჩუნებული ნაწილის ფარდობითი ღირებულებების საფუძველზე.

***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 - 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.

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

*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. 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.

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

***ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიაში.*** ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს შემდეგ შეფასების კატეგორიებად აჯგუფებს: სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით, სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და ამორტიზებული ღირებულებით. სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვისთვის ჯგუფის მიერ გამოყენებულ ბიზნეს-მოდელზე; და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე.

***ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს-მოდელი.*** ბიზნეს-მოდელი ასახავს, როგორ მართავს ჯგუფი თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად. ჯგუფის 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 ჯგუფი 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..*** ჯგუფს აქვს ფინანსური აქტივების ორი ტიპი, რომელიც ექვემდებარება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელს- სავაჭრო და სხვა ფინანსური მოთხოვნები და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.

ჯგუფი 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-13 შენიშვნა გვაწვდის ინფორმაციას ამოსავალი მონაცემების, დაშვებების და შეფასების ტექნიკის შესახებ, რომელიც გამოყენებულია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, მათ შორის იმის განმარტებას, თუ როგორ ჩართავს ჯგუფი საპროგნოზო ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელებში.

***ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა.*** ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც ჯგუფი 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. ჯგუფმა შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც ჯგუფი ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო ვადა დადგა, თუმცა, არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

***ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა.*** ჯგუფი ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებზე უფლების ვადის გასვლა ან (ბ) ჯგუფმა 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.

ჯგუფი 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. 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფულადი სახსრებისა დ ამათი ეკვივალენტების ნაშთებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უმნიშვნელო იყო.

***ავაჭრო 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.

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (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..

***გაურკვეველი საგადასახადო მდგომარეობა.*** ხელმძღვანელობა ჯგუფის 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.

***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, ჯგუფის 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.

ფიზიკური პირებზე ან არარეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემის მომენტში ხდება 15% მოგების გადასახადის დარიცხვა აგროსილ ღირებულებაზე (მაგ. წმინდა დივიდენდები აიგროსება შემადგენელი 5%-იანი გადასახადით, საჭიროებისამებრ, და გაიყოფა 0.85-ზე). მიღებული მოგებიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემა 2017 წლის 1 იანვრიდან თავისუფლდება მოგების გადასახადისგან.

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

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ჯგუფის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ჯგუფში შემოვა. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-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.** საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება ჯგუფის წესდების მიხედვით. ჯგუფის წესდებაში ცვლილებები (რომლებიც მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, მფლობელობას და ა.შ) განხორციელდება მხოლოდ ჯგუფის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

***დივიდენდები.*** დივიდენდები აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და კაპიტალიდან გამოიქვითება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება და დამტკიცება. ჯგუფის 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 ჯგუფს 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

**4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)**

გადახდის ვალდებულებას. თუ გადასახადი მავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება წინასაწარი გადახდის სახით.

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

***ამონაგების აღიარება.*** ჯგუფი საქმიანობს მოსწავლეთათვის სწავლების მომსახურების მიწოდების ბიზნესში.

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

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 ჯგუფის საქმიანობით გათვალისწინებულ სარგებელს, ჯგუფის საქმიანობის შესრულებასთან პარალელურად;
- ჯგუფის საქმიანობა ქმნის ან აძლიერებს აქტივს, რომელსაც მომხმარებელი აკონტროლებს ჯგუფის საქმიანობის შესრულებისას; ან
- ჯგუფის საქმიანობის შესრულება არ ქმნის აქტივს ჯგუფისთვის ალტერნატიული გამოყენებისთვის და ჯგუფს გააჩნია ვადაში დასრულებული საქმიანობის შედეგებისთვის გადახდის მიღების იურიდიულად გამყარებული უფლება

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

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

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

შემდეგი მოსაზრებები მნიშვნელოვანია შემოსავლების კონკრეტული ნაკადებისათვის:

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

ჯგუფი მოსწავლეებს სთავაზობს საგანმანათლებლო მომსახურებას განათლების ეროვნული მიზნებისა და სასწავლო გეგმით განსაზღვრული პროგრამების შესაბამისად. ჯგუფი 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.

*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.

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

***სახელშეკრულებო ვალდებულებები.*** მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები, იქამდე, სანამ ჯგუფი საქონელზე კონტროლს გადასცემს მომხმარებელს, აღიარებულია, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულებები. ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებები არის ჯგუფის ვალდებულებები გადასცეს ის საქონელი და მომსახურება მომხმარებლებს, რისთვისაც ჯგუფმა 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 ჯგუფის თანამშრომლების მიერ. ჯგუფს არ გააჩნია რაიმე სახის იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები.

***ანგარიშგება სეგმენტის შესახებ.*** საოპერაციო სეგმენტების ანგარიშგება ხდება ჯგუფის მთავარი საოპერაციო გადაწყვეტილების მიმღებისთვის მიწოდებული შიდა ანგარიშგების შესაბამისად. მთავარი საოპერაციო გადაწყვეტილების მიმღები პასუხისმგებელია რესურსების განაწილებაზე და საოპერაციო სეგმენტების მუშაობის შეფასებაზე. საანგარიშგებო სეგმენტები და კორპორაციული ცენტრი წარდგენილია ცალ-ცალკე.

***მარაგები.*** მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება შეწონილი საშუალო ღირებულების საფუძველზე. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის შეფასებული გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, შემცირებული დასრულების შეფასებული დანახარჯებით და გაყიდვის ხარჯებით.

***ოპერაციები მესაკუთრესთან.*** ჯგუფი 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 კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების განხორციელებისთვის საჭიროა ჯგუფის ხელმძღვანელობის დასტური, ვინც ამ ფინანსურ ანგარიშგებას გამოსაცემად ამტკიცებს.

## 5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ კონსოლიდირებულ 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 კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

***დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების საწყისი აღიარება.*** ჩვეულებრივი საქმიანობისას ჯგუფი 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-8 შენიშვნაში.

***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 ჯგუფისათვის. 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, 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე გავლენა იქნებოდა მისი გაზრდა 26 ათასი ლარით ან მისი შემცირება 26 ათასი ლარით (2022 წ. გაზრდა 11 ათასი ლარით ან შემცირება 11 ათასი ლარით).

***მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.*** ჯგუფი 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, 1, 037 ათასი ლარი და 835 ათასი ლარი უკავშირდება 2023 წლის და 2022 წლის ბოლოსთვის მოთხოვნების ანგარიშების ანარიცხებს, შესაბამისად.

## 6. ახალი და გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

შემდგომი ახალი სტანდარტები და შესწორებები ძალაში შევიდა 2023 წლის 1 იანვრიდან:

***ბასს 1-ში და ფასს-ის პრაქტიკულ დებულება 2-ში შეტანილი ცვლილებები: სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებზე).*** ბასს 1-ში შეტანილია ცვლილებები, რათა კომპანიებს მოეთხოვოთ განმარტონ თავიანთი არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია და არა მათი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა. შესწორებით გათვალისწინებული იქნა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის განსაზღვრება. შესწორებით ასევე განმარტეს, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, სავარაუდოდ, არსებითი იქნება, თუ მის გარეშე, ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს არ შეეძლებათ გაეცნონ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ სხვა არსებით ინფორმაციას. შესწორებამ წარმოადგინა სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის საილუსტრაციო მაგალითები, რომლებიც, სავარაუდოდ, არსებითად ჩაითვლება საწარმოს ფინანსური ანგარიშგებისათვის. გარდა ამისა, ბასს 1-ში შესწორებით დაზუსტდა, რომ არაარსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცის გამჟღავნება საჭირო არ არის. ამასთან, თუ იგი გამჟღავნდა, ეს არ უნდა ფარავდეს არსებით ინფორმაციას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ. ამ შესწორების მხარდასაჭერად, ფასს - ის პრაქტიკული დებულება 2, „არსებითობის განსჯის განხორციელება“ ასევე შეიცვალა, რათა უზრუნველყოფილი ყოფილიყო სახელმძღვანელო მითითებები, თუ როგორ უნდა გამოყენებულიყო არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნებისას.

**ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“-(გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის.**

**შესწორებები ფასს 17-სთვის და შესწორება ფასს 4-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 25 ივნისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის).**

**გადასვლის ოფციონი მზღვეველებისთვის, რომლებიც იყენებენ ფასს 17-ს – ცვლილებები ფასს 17-ში (გამოცემულია 2021 წლის 9 დეკემბერს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).**

**ბასს 8-ში შესწორებები: სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ).**

**გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი გარიგებიდან წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან- შესწორებები ბასს 12-სთვის (გამოცემულია 2021 წლის 7 მაისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).**

**ბასს 12 „მოგების გადასახადები“ -შესწორებები: საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა – მეორე კომპონენტის სამოდელო წესები (გამოცემულია 2023 წლის 23 მაისს).**

ზემოაღნიშნული შესწორებების გამოყენებას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარშგებაზე გავლენა არ მოუხდენია.

## 7. საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდგომი პერიოდებისთვის და რომლებიც ჯგუფს მანამდე არ გამოუყენებია, არის შემდეგი:

*შესწორებები ფასს 16-ში: იჯარა: იჯარის ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბერს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).*

*ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია, ბასს 1-ის შესწორებები (თავდაპირველად გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს, შემდგომში შესწორდა 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).*

*ბასს 7-ის „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ და ფასს 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“ შესწორებები: მიმწოდებლის საფინანსო შეთანხმებები (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს).*

*ფასს 14, გადავადებული სატარიფო სხვაობების ანგარიშები (გამოცემულია 2014 წლის 30 იანვარს და ძალაშია 2016 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).*

*ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ასსს-ის მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).*

*შესწორებები ბასს 21-ში, ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობა (გამოცემულია 2023 წლის 15 აგვისტოს და ძალაში შედის 2025 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).*

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

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

## 8. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

| *ათასი ლარი* | **2023** | **2022 (არა-აუდიტირებული)** |
|---|---|---|
| კომუნალური ხარჯები | 144 | 52 |
| დაზღვევის ხარჯები | 25 | - |
| **სულ** | **169** | **52** |

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

| *ათასი ლარი* | **2023** | **2022 (არა-აუდიტირებული)** |
|---|---|---|
| ვალდებულებების ანგარიშები | 15 | - |
| **სულ** | **15** | **-** |

***მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება.*** 2023 და 2022 წლებში ხელმძღვანელ პირებთან დაკავშირებული თანხები, რომლებიც აღიარებულია, როგორც ხარჯი, შემდეგია:

| *ათასი ლარი* | **2023** | **2022 (არა-აუდიტირებული)** |
|---|---|---|
| მთავარი ხელმძღვანელი პირების ხელფასი | 543 | 133 |
| **სულ** | **543** | **133** |

2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მთავარი ხელმძღვანელი პირების მიმართ დარიცხული ვალდებულებები შეადგენდა 136 ათას ლარს და 9 ათას ლარს.

## 9. ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი

| *ათასი ლარი* | **2023** | **2022 (არა-აუდიტირებული)** |
|---|---|---|
| სწავლება | 7,401 | 1,732 |
| ზაფხულის/ზამთრის ბანაკი | 118 | - |
| სხვა ამონაგები * | 114 | 217 |
| **ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან** | **7,633** | **1,949** |
| შემოსავალი სახელმწიფო ვაუჩერებიდან | 338 | 125 |
| **სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი** | **7,971** | **2,074** |

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

ამონაგების აღიარების დრო (ამონაგების თითოეული ნაკადისთვის) შემდეგია:

| *ათასი ლარი* | **2023** | **2022 (არა-აუდიტირებული)** |
|---|---|---|
| დროთა განმავლობაში | 7,971 | 2,074 |
| **სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან** | **7,971** | **2,074** |

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.*** ჯგუფმა ამონაგებთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები აღიარა:

| *ათასი ლარი* | **2023** | **2022 (არა-აუდიტირებული)** |
|---|---|---|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (a) | 642 | 215 |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები (b,c) | 1,951 | 317 |

a) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურების მიღების უფლება უპირობოა. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 13.

b) სახელშეკრულებო ვალდებულებების მოძრაობა 2023 და 2022 წლების განმავლობაში შემდეგი იყო:

## 9 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი (გაგრძელება)

| *ათასი ლარი* | **2023** | **2022 (არა-აუდიტირებული)** |
|---|---|---|
| **1 იანვარს** | **200** | **118** |
| დამატებები საწარმოთა გაერთიანების შედეგად | 458 | - |
| აღიარებულია, როგორც ამონაგები წლის განმავლობაში | (4,501) | (1,732) |
| წლის განმავლობაში გადავადებული | 5,722 | 1,814 |
| **31 დეკემბერს** | **1,879** | **200** |

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 მოკლევადიან ვალდებულებებში, რადგან ასეთი თანხები წარმოადგენს იმ ამონაგებს, რომელსაც, ჯგუფი მოელის, რომ მიაკუთვნებს მოგება-ზარალს, მისი სწავლების ვალდებულებების შესრულების დაკმაყოფილებისას, ერთი წლის განმავლობაში.

ამონაგებში 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღიარებული საკონტრაქტო ვალდებულებები შემდეგია:

| *ათასი ლარი* | **2023** | **2022 (არა-აუდიტირებული)** |
|---|---|---|
| ერთი წლის განმავლობაში | 1,879 | 200 |
| **სულ** | **1,879** | **200** |

c) ***საკონტრაქტო ვალდებულება აქტივების შეძენიდან.*** ქართულ-ავსტრიული სკოლის -შპს „ფესვების“ შესყიდვით ჯგუფის საბალანსო უწყისს დაემატა აქტივების შესყიდვიდან სახელშეკრულებო ვალდებულება. ანარიცხის ოდენობა არის 72 ათასი ლარი და 117 ათასი ლარი, შესაბამისად 2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კომპანია აფასებს საშუალო ღირებულებას ერთ მოსწავლეზე უფასო საგანმანათლებლო მომსახურებისთვის და აღიარებს შესაბამის ანარიცხს. წლის განმავლობაში აქტივების შეძენის შედეგად სახელშეკრულებო ვალდებულების შემცირება აღიარებულია ამონაგებში (2023: 59 ათასი ლარი და 2022: 96 ათასი ლარი). დაკავშირებულმა ფინანსური ხარჯმა 2023 და 2022 წელს შეადგინა 14 ათასი ლარი და 23 ათასი ლარი, შესაბამისად. აქტივების შესყიდვის შედეგად სახელშეკრულებო ვალდებულების მოკლევადიანი ნაწილი 2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 20 ათასი ლარი და 44 ათასი ლარი, გრძელვადიანი ნაწილი კი 52 ათასი ლარი და 73 ათასი ლარი.

## 10. თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი

2023 წლის 31 დეკემბერსა და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში ხელფასები და თანამშრომელთა სარგებელი შემდეგი იყო:

| *ათასი ლარი* | **2023** | **2022 (არა-აუდიტირებული)** |
|---|---|---|
| ხელფასები | (4,233) | (1,164) |
| თანამშრომელთა სხვა სარგებელი | (130) | (17) |
| **სულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი** | **(4,363)** | **(1,181)** |

## 11. სხვა ზარალი

| *ათასი ლარი* | **2023** | **2022 (არა-აუდიტირებული)** |
|---|---|---|
| დასუფთავების ხარჯი | (103) | (53) |
| უსაფრთხოება | (52) | - |
| საბანკო მომსახურება | (6) | - |
| სხვა | (230) | (55) |
| **მოგება-ზარალში აღიარებული სხვა ზარალი** | **(391)** | **(108)** |

## 12. 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** | | | | | | | |
| **2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (არა-აუდიტირებული)** | **9,626** | **-** | **23** | **-** | **72** | **169** | **9,890** |
| დამატებები | - | 346 | 7 | 46 | 79 | 66 | 544 |
| ტრანსფერები | 245 | (245) | - | - | - | - | - |
| გასვლები | - | - | - | - | - | (40) | (40) |
| **2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (არა-აუდიტირებული)** | **9,871** | **101** | **30** | **46** | **151** | **195** | **10,394** |
| საწარმოთა გაერთიანება | 8,398 | - | - | - | - | - | 8,398 |
| საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანება | 6,541 | 93 | 27 | 67 | 460 | 72 | 7,260 |
| დამატებები | 112 | 4,207 | 23 | 193 | 734 | 131 | 5,400 |
| ტრანსფერები | 3,867 | (4,072) | 205 | - | - | - | - |
| **2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით** | **28,789** | **329** | **285** | **306** | **1,345** | **398** | **31,452** |
| **დაგროვილი ცვეთა** | | | | | | | |
| 2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (არა-აუდიტირებული) | **436** | **-** | **7** | **-** | **17** | **61** | **521** |
| წლის დარიცხვა | 171 | - | 3 | 2 | 11 | 18 | 205 |
| გასვლები | - | - | - | - | - | (17) | (17) |

12. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (არა-აუდიტირებული)** | **607** | **-** | **10** | **2** | **28** | **62** | **709** |
| საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანება | 67 | - | 4 | 13 | 46 | 10 | 140 |
| წლის დარიცხვა | 269 | - | 9 | 12 | 84 | 45 | 419 |
| **2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით** | **943** | **-** | **23** | **27** | **158** | **117** | **1,268** |
| **წმინდა საბალანსო ღირებულება** | | | | | | | |
| 2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით **(არა-აუდიტირებული)** | 9,190 | - | 16 | - | 55 | 108 | 9,369 |
| 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით **(არა-აუდიტირებული)** | 9,264 | 101 | 20 | 44 | 123 | 133 | 9,685 |
| **2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით** | **27,846** | **329** | **262** | **279** | **1,187** | **281** | **30,184** |

## 12. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სრულად გაცვეთილი აქტივები 19 ათასი ლარის და 12 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად, შეტანილი იყო ძირითად საშუალებებში.

ჯგუფმა დააგირავა მისი ძირითადი საშუალებები მთლიანად, როგორც უზრუნველყოფა ქართული კომერციული ბანკიდან მისი ნასესხები სახსრებისთვის, გარდა შპს მწვანე სკოლა საბურთალოს საკუთრებისა, რომელის ღირებულება 10, 978 ათასი ლარია (იხილეთ შენიშვნა 16). ჯგუფს არ აქვს უფლება დააგირაოს ეს აქტივები უზრუნველყოფის სახით სხვა ნასესხები სახსრებისთვის ან გაყიდოს ისინი სხვა საწარმოზე ბანკის ნებართვის გარეშე.

დაუმთავრებელ მშენებლობაზე დამატებები მოიცავს 139 ათასი ლარის ოდენობის კაპიტალიზებულ ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ დანახარჯებს (2022: ნული). კაპიტალიზაციის განაკვეთი იყო 11.5%.

## 13. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სვაჭრო და სხვა მოთხოვნების ნაშთები იყო შემდეგი:

| *ათასი ლარი* | **2023** | **2022 (არა-აუდიტირებული)** |
|---|---|---|
| მოთხოვნები სწავლებისთვის | 808 | 273 |
| სხვა მოთხოვნები (*) | 11 | - |
| **სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში** | **819** | **273** |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი | (177) | (58) |
| **სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები** | **642** | **215** |

(*) სხვა მოთხოვნების მსხვილი ნაწილი, 2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისაღებია თანამშრომლებისგან, რომლებიც შემდგომში ამოღებულ იქნა 2024 და 2023 წლის პირველი ნახევრის განმავლობაში.

მოძრაობა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხებში (შეფასებულია არსებობის მანძილის საფუძველზე გამარტივებული მიდგომით) 2023 და 2022 წლებისთვის შემდეგია:

## 13. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

| *ათასი ლარი* | 2023 | 2022 (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| **ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის 1 იანვრის მდგომარეობით** | **(58)** | **(66)** |
| დამატებები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანების შედეგად | (3) | - |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ანარიცხის დარიცხვა | (136) | - |
| ანაზღაურება | 20 | 8 |
| ჩამოწერის ანარიცხი | - | - |
| **ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის 31 დეკემბრის მდგომარეობით** | **(177)** | **(58)** |

ჯგუფი 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.

სწავლების სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ხანდაზმულობის ანალიზი შემდეგია:

| 2023 წლის 31 დეკემბერი | არა-ვადაგადაცილებული | 30-90 დღე | 90-180 დღე | 180-360 დღე | სულ |
|---|---|---|---|---|---|
| მთლიანი საბალანსო ღირებულება | 80 | 368 | 371 | - | **819** |
| მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთი | 0% | 13% | 35% | 0% | |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი | - | 48 | 129 | - | **177** |

| 2022 წლის 31 დეკემბერი (არა-აუდიტირებული) | არა-ვადაგადაცილებული | 30-90 დღე | 90-180 დღე | 180-360 დღე | სულ |
|---|---|---|---|---|---|
| მთლიანი საბალანსო ღირებულება | 33 | 149 | 91 | - | **273** |
| მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთი | 0% | 15% | 38% | 0% | |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი | - | 23 | 35 | - | **58** |

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არ შეიცავს პროცენტს.

## 14. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების ნაშთები შემდეგი იყო:

| *ათასი ლარი* | 2023 წლის 31 დეკემბერი | 2022 წლის 31 დეკემბერი (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთების ვალდებულებები ადგილობრივ ვალუტაში | 829 | 89 |
| მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთების ვალდებულებები უცხოურ ვალუტაში | 52 | 53 |
| **სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები** | **881** | **142** |

მიმდინარე ანგარიშებს ერიცხებათ ყოველწლიური პროცენტი ლარში 10.3 % -11.3% -ის ოდენობით 2023 და 2022 წლებში. ბანკებში განთავსებულ თანხებზე პროცენტმა სულ შეადგინა 24 ათასი და 5 ათასი ლარი 2023 და 2022 წლების განმავლობაში, შესაბამისად. ჯგუფის ფულადი სახსრები ბანკში განთავსებული იყო ბანკში, რომელსაც Fitch Ratings-ის მიხედვით BB- რეიტინგი აქვს 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

## 15. საწესდებო კაპიტალი

2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საწესდებო კაპიტალმა შეადგინა 19,364 ათასი ლარი და 5,143 ათასი ლარი, შესაბამისად.

2023 წლის განმავლობაში არაფულადი და ფულადი სახსრების შენატანი საწესდებო კაპიტალში გაუტოლდა 6,219 ათას ლარს და 8,002 ათას ლარს, შესაბამისად

არაფულადი შენატანი საწესდებო კაპიტალში მიეკუთვნება საქართველოს განათლების ჯგუფის შპს მწვანე სკოლის ჯგუფის კაპიტალში შენატანს, რომელიც დათარიღებულია 2023 წლის 31 მარტით. რადგან ეს ოპერაცია წარმოადგენს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული შვილობილი საწარმოების კაპიტალში შენატანს, ჯგუფი იყენებს აღრიცხვის წინა ღირებულებების მეთოდს. საერთო კონტროლის ქვეშ გადაცემული შვილობილი საწარმოს აქტივები და ვალდებულებები აისახება წინამორბედი საწარმოს საბალანსო ღირებულებებით. ამ მეთოდის მიხედვით გაერთიანებული საწარმოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენილია პერსპექტიული წარდგენის მეთოდის გამოყენებით, რადგან საწარმოები გაერთიანებულია კაპიტალში განხორციელებული შენატანების თარიღიდან.

საერთო კონტროლის ქვეშ გადაცემული შვილობილი საწარმოს აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია ქვემოთ:

| *ათასი ლარი* | **საბალანსო ღირებულება** |
|---|---|
| ძირითადი საშუალებები | 7,120 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 27 |
| გადახდილი ავანსები | 23 |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 131 |
| ნასესხები სახსრები | (633) |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | (433) |
| დარიცხვები და სხვა ვალდებულებები | (10) |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | (6) |
| **შვილობილი საწარმოს იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულება** | **6,219** |

2022 წლის განმავლობაში ჯგუფის მფლობელებმა 820 ათასი ლარი შეიტანეს კომპანიის საწესდებო კაპიტალში.

2023 და 2022 წლის განმავლობაში ჯგუფს დივიდენდები არ გაუნაწილებია.

## 16. ნასესხები სახსრები

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნასესხები სახსრების ნაშთები იყო შემდეგი:

| *ათასი ლარი* | 2023 წლის 31 დეკემბერი | 2022 წლის 31 დეკემბერი (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| მოკლევადიანი | 535 | 124 |
| გრძელვადიანი | 6,560 | 2,063 |
| **სულ** | **7,095** | **2,187** |

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნასესხებ სახსრებში შედის სესხები საქართველოს ბანკებისგან, რომლებიც დენომინირებულია აშშ დოლარში და ევროში შეწონილი საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით 7.6% და 8.5%, შესაბამისად. სესხების დაფარვის ვადა 7-დან 10 წლამდეა. სესხები უზრუნველყოფილია ჯგუფის ყველა არსებული ძირითადი საშუალებებით, გარდა მშპს მწვანე სკოლა საბურთალოს საკუთრებისა, ღირებულებით 10,978 ლარი (შენიშვნა 12). ჯგუფი ექვემდებარება გარკვეულ შეთანხმებულ პირობებს, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია კომერციული ბანკებიდან მიღებულ ნასესხებ სახსრებთან, დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 19.

## 17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

| *ათასი ლარი* | 2023 წლის 31 დეკემბერი | 2022 წლის 31 დეკემბერი (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| დარიცხული ვალდებულებები და სხვა კრედიტორები | 256 | 50 |
| **სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულება** | **256** | **50** |

## 18. საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

| *ათასი ლარი* | ნასესხები სახსრები |
|---|---|
| **2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (არა-აუდიტირებული)** | **2,571** |
| დარიცხული საფინანსო ხარჯი | 138 |
| გადახდილი პროცენტი | (134) |
| პროცენტის კაპიტალიზება | - |
| კაპიტალიზებული პროცენტის დაფარვა | - |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა | (203) |
| ნასესხები სახსრებიდან მიღებული შემოსულობები | 272 |
| სავალუტო ზარალი | (457) |
| **2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (არა-აუდიტირებული)** | **2,187** |
| დამატებები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანების შედეგად | 633 |
| დარიცხული საფინანსო ხარჯი | 440 |
| გადახდილი პროცენტი | (394) |
| პროცენტის კაპიტალიზება | 139 |
| კაპიტალიზებული პროცენტის დაფარვა | (122) |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა | (1,030) |
| ნასესხები სახსრებიდან მიღებული შემოსულობები | 5,186 |
| სავალუტო ზარალი | 56 |
| **2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით** | **7,095** |

(a) 2023 წლის განმავლობაში საპროცენტო ხარჯები 139 ათასი ლარის ოდენობით კაპიტალიზდა როგორც მშენებარე ძირითადი საშუალების ნაწილი. კაპიტალიზაციის განაკვეთი იყო 11.5% და 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის.

## 19. გაუთვალისიწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

***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.

***დაზღვევა.*** საქართველოში სადაზღვევო ინდუსტრია ვითარდება და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში გავრცელებული სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ კიდევ არ არის ხელმისაწვდომი. ჯგუფს არ გააჩნია მისი ქონების ან საქმიანობის შეჩერების სრული სადაზღვევო დაფარვა. სანამ ჯგუფი მიიღებს სათანადო სადაზღვევო დაფარვას, არსებობს რისკი, რომ გარკვეული აქტივების დაკარგვამ ან განადგურებამ შეიძლება არსებითად უარყოფითი გავლენა მოახდინოს ჯგუფის საქმიანობაზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

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

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა დაარღვია სს თიბისი ბანკთან დადებული სასესხო ხელშეკრულებებით შეთანხმებული ფინანსური პირობები. თუმცა, ხელმძღვანელობამ წლის ბოლომდე კრედიტორისგან მიიღო წერილობითი უარი ბანკის უფლებაზე- მოითხოვოს დაუფარავი სესხის თანხების დაჩქარებული დაფარვა. აქედან გამომდინარე, სესხები კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი და გრძელვადიანი, თავდაპირველი სახელშეკრულებო დაფარვის გრაფიკის საფუძველზე.

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

## 20. საწარმოთა გაერთიანება

2023 წლის 15 მარტს ჯგუფმა შეიძინა 100%-იანი წილი ბიზნეს ერთეულში მწვანე სკოლის ბრენდის ქვეშ მეოთხე კამპუსის ასაშენებლად, რომელიც მდებარეობს საბურთალოს რაიონში.

| *ათასი ლარი* | 2023 წლის 15 მარტის მდგომარეობით |
|---|---|
| გადახდილი ფულადი კომპენსაცია | 7,750 |
| დაკისრებული პირობითი კომპენსაციის ვალდებულება | - |
| **სულ გადაცემული კომპენსაცია** | **7,750** |

| *ათასი ლარი* | შენიშვნა | მიკუთვნებული სამართლიანი ღირებულება |
|---|---|---|
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | | 21 |
| ძირითადი საშუალებები | 12 | 8,398 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | | 60 |
| სხვა აქტივები | | 30 |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | | (81) |
| **შვილობილი საწარმოს იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება** | | **8,428** |
| შემცირებული: არამაკონტროლებელი წილით | | - |
| ხელსაყრელი შესყიდვის შემოსულობა | | 678 |
| **სულ შესყიდვის კომპენსაცია და შეძენილ საწარმოში მანამდე ფლობილი წილი** | | **7,750** |
| შემცირებული: არაფულადი კომპენსაციით | | - |
| შემცირებული: შეძენილი შვილობილი საწარმოს ფულადი სახსრებითა და მათი ეკვივალენტებით | | (21) |
| **ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების გადინება შეძენისას** | | **7,729** |

შემფასებლის მიერ შესრულებული შეფასებით. შემფასებელმა შეფასებისთვის გამოიყენა შემოსავლის მიდგომა და ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა 8,398 ათასი ლარით.

ძირითადი საშუალებების გარდა შეძენილი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები, ჩაითვალა აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებად.

## 21. ფინანსური რისკის მართვა

ჯგუფში 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.

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს პროცენტის შემცველ სესხს და ნასესხებს სახსრებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ვალდებულებების მთავარი მიზანია დააფინანსოს ჯგუფის საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობები. ჯგუფის ძირითადი ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს, ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, რომლებიც წარმოიქმნება პირდაპირ მისი ოპერაციებიდან. ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, ლიკვიდობის რისკს, საპროცენტო განაკვეთის რისკს და სავალუტო რისკს.

***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 ჯგუფის უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის რისკებისადმი დაქვემდებარებას საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

| *ათასი ლარი* | 2023 წლის 31 დეკემბერი<br>აშშ დოლარი 1 = 2.6894 ₾ | 2023 წლის 31 დეკემბერი<br>ევრო 1 = 2.9753 ₾ | 2022 წლის 31 დეკემბერი (არა-აუდიტირებული)<br>აშშ დოლარი 1 = 2.7020 ₾ | 2022 წლის 31 დეკემბერი (არა-აუდიტირებული)<br>ევრო 1 = 2.8844 ₾ |
|---|---|---|---|---|
| **ფინანსური აქტივები** | | | | |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | - | 52 | - | 52 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | - | - | - | - |
| **სულ ფინანსური აქტივები** | **-** | **52** | **-** | **52** |
| **ფინანსური ვალდებულებები** | | | | |
| ნასესხები სახსრები | - | 2,665 | - | 2,119 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულება | - | - | - | - |
| მოსწავლეთა დეპოზიტები | - | - | - | - |
| **სულ ფინანსური ვალდებულებები** | **-** | **2,665** | **-** | **2,119** |
| **სულ წმინდა პოზიცია** | **-** | **(2,613)** | **-** | **(2,067)** |

## 25 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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 % | გამყარება | გაუფასურება |
|---|---|---|---|
| **2023 წლის 31 დეკემბერი** | | | |
| აშშ დოლარი | 10.00% | - | - |
| ევრო | 10.00% | (261) | 261 |
| **2022 წლის 31 დეკემბერი** | | | |
| აშშ დოლარი | 10.00% | - | - |
| ევრო | 10.00% | (207) | 207 |

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

ჯგუფის ცვლადი პროცენტის შემცველი ფინანსური ინსტრუმენტები შედგებოდა ნასესხები სახსრებისგან. ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ჯგუფის 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.

| | 2023 წლის 31 დეკემბერი | 2022 წლის 31 დეკემბერი (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| *ათასი ლარი* | გავლენა მოგებაზე ან (ზარალზე) | გავლენა მოგებაზე ან (ზარალზე) |
| ნასესხები სახსრები | 71 | 22 |
| **სულ** | **71** | **22** |

## 25 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

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

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

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

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საკრედიტო რისკისადმი დაქვემდებარებამ სულ შეადგინა 1,523 ათასი ლარი და 357 ათასი ლარი, შესაბამისად.

***მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება.*** ჯგუფი 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 2023 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2022 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 ჯგუფი ვერ შეძლებს შეასრულოს გადახდის ვალდებულებები, როდესაც მათი დაფარვის დრო მოვა, ნორმალური და სტრესული გარემოებების პირობებში. ჯგუფი 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.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მოკლევადიანმა აქტივებმა შეადგინა 1,696 ათასი ლარი, აქედან 881 ათასი ლარი წარმოადგენდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს. ჯგუფის მოკლევადიანმა აქტივებმა, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადააჭარბა მის მოკლევადიან ვალდებულებებს გადავადებული შემოსავლის გამოკლებით (რომლის ანგარიშსწორებაც არ ხდება ნაღდი ფულით). შესაბამისად, ხელმძღვანელობა მტკიცედ მიიჩნევს, რომ ჯგუფს არ შეექმნება ლიკვიდობის პრობლემა და არ არსებობს მნიშვნელოვანი რისკები, რომლებიც დაკავშირებულია ახლო მომავალში საქმიანობის გაგრძელებასთან.

## 25 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

შემდეგ ცხრილებში მოცემულია ჯგუფის დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები მისი არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებებისათვის, დაფარვის შეთანხმებული პერიოდებით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე, ჯგუფის 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 ჯგუფს შეიძლება მოეთხოვოს გადახდა.

| *ათასი ლარი* | შეწონილი საშუალო, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი % | მოთხო-ვნამდე | 3 თვეზე ნაკლები | 3 თვიდან 1 წლამდე | 1-5 წელი | 5+ წელი | სულ | საბალანსო ღირებულ-ება |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2023 წლის 31 დეკემბერი** | | | | | | | | |
| ნასესხები | | | | | | | | |
| სახსრები | 7.6% | 110 | 221 | 990 | 5,280 | 5,105 | 11,706 | 7,095 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულება | | 140 | - | - | 116 | - | 256 | 256 |
| **სულ** | | **250** | **221** | **990** | **5,396** | **5,105** | **11,962** | **7,351** |
| **2022 წლის 31 დეკემბერი** | | | | | | | | |
| ნასესხები | | | | | | | | |
| სახსრები | 8.5% | 16 | 23 | 107 | 1,410 | 1,886 | 3,438 | 2,571 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულება | | 45 | - | - | - | - | 45 | 45 |
| **სულ** | | **61** | **23** | **107** | **1,410** | **1,886** | **3,487** | **2,616** |

### 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.

ჯგუფის 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 სამართლიან ღირებულებას.

## 22. კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას, ჯგუფის 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, ჯგუფს შეუძლია შეცვალოს მესაკუთრეებისთვის გადახდილი დივიდენდების ოდენობა, დაუბრუნოს კაპიტალი მესაკუთრეს, ან გაყიდოს აქტივები სესხის შემცირების მიზნით. კაპიტალის ოდენობა, რომელიც ჯგუფმა მართა 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იყო 22,581 ათასი ლარი და 7,470 ათასი ლარი, შესაბამისად.

## 23. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

**ნასესხები სახსრები.** 2024 წლის 27 მარტს შპს მწვანე სკოლა - საბურთალომ თიბისი ბანკისგან 5,050 ათასი ლარის სესხი აიღო დაფარვის ვადით 10 წელი. საბურთალოს კამპუსის მოსწავლეთა ტევადობის შესაძლებლობების გაზრდის მიზნით კაპიტალური ხარჯებისთვის უკვე 3,900 ათასი ლარია გამოყენებული. სესხი მოიცავს საპროცენტო განაკვეთის სახელმწიფო სუბსიდირებას Enterprise Georgia-ს მეშვეობით.

2024 წლის 22 ივლისს შპს მწვანე სკოლამ – დიდ დიღომი თიბისი ბანკიდან 600 ათასი ლარის სესხი აიღო 10 წლის ვადით. დიდი დიღმის კამპუსის მოსწავლეთა ტევადობის შესაძლებლობების გაზრდის მიზნით კაპიტალური ხარჯებისთვის უკვე გამოყენებულია დაახლოებით 400 ათასი ლარი. სესხი მოიცავს საპროცენტო განაკვეთის სახელმწიფო სუბსიდირებას Enterprise Georgia-ს მეშვეობით.

თანამედროვე სკოლა

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

2023 წლის 31 დეკემბერი

**შინაარსი**


დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... 1
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... 2
კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... 3
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... 4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები:

1. ზოგადი ინფორმაცია ..... 5
2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო ..... 6
3. მომზადებისა და შეფასების საფუძველი ..... 7
4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა ..... 8
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას 19
6. ახალი და გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება ..... 20
7. საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები ..... 21
8. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან ..... 22
9. ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი ..... 23
10. თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი ..... 25
11. სხვა ზარალი ..... 25
12. ძირითადი საშუალებები ..... 26
13. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები ..... 28
14. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ..... 30
15. საწესდებო კაპიტალი ..... 31
16. ნასესხები სახსრები ..... 32
17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები ..... 32
18. საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება ..... 33
19. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები ..... 34
20. საწარმოთა გაერთიანება ..... 35
21. ფინანსური რისკის მართვა ..... 36
22. კაპიტალის მართვა ..... 40
23. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები ..... 40

სხვა ინფორმაცია – მმართველობის ანგარიშგება

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს თანამედროვე სკოლის მესაკუთრეებსა და ხელმძღვანელობას

### ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს თანამედროვე სკოლის (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიის (ერთობლივად-„ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე ჯგუფის საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

**აუდიტის საგანი**

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- კონსოლიდირებულ მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- კონსოლიდირებულ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, რომელიც შედგება არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციისგან და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

### მოსაზრების საფუძველი

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

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

**დამოუკიდებლობა**

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის (მათ შორის დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების) (IESBA კოდექსის) შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

### სხვა საკითხები

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის შესადარისი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი არ ჩატარებულა.

## სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენს მიერ ჩატარებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ მმართველობის ანგარიშგებას და განვიხილოთ მმართველობის ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს მმართველობის ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება, შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას; და

  მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს.

## ხელმძღვანელობის და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს ჯგუფის 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 ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არ აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

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

## აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 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 მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ კონსოლიდირებულ 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, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის 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 ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული 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 ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული 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.
- მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოების ფინანსური ინფორმაციის, ან ჯგუფის საქმიანობის შესახებ, რათა მოსაზრება

გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თაობაზე. ჩვენ პასუხისმგებლები ვართ ჯგუფის აუდიტის წარმართვის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებლები ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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)

2024 წლის 7 აგვისტო
თბილისი, საქართველო

| ათასი ლარი | შენიშვნა | 2023 | 2022 (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|---|
| **ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი** | 9 | **7,971** | **2,074** |
| **საოპერაციო დანახარჯები** | | | |
| დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებლის დანახარჯები | 10 | (4,363) | (1,181) |
| საკვები მოსწავლეთათვის | | (845) | (186) |
| კომუნალური გადასახადები | | (390) | (202) |
| იურიდიული და სხვა პროფესიონალური მომსახურება | | (178) | (28) |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი | | (115) | 8 |
| გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა | | (92) | (30) |
| ზაფხულის სკოლის დანახარჯები | | (84) | - |
| საკანცელარიო მასალები | | (72) | (15) |
| საგანმანათლებლო მასალები | | (41) | - |
| რემონტისა და მოვლა-შენახვის დანახარჯები | | (28) | (26) |
| მარკეტინგის ხარჯები | | (13) | (6) |
| საკომუნიკაციო დანახარჯები | | (11) | (3) |
| სხვა ზარალი | 11 | (391) | (108) |
| **მოგება ფინანსურ ხარჯებამდე , ფინანსურ შემოსავლებამდე, მოგების გადასახადამდე, ცვეთა და ამორტიზაციამდე, სავალუტო შემოსულობებამდე/(ზარალამდე), ხელსაყრელი შესყიდვის შემოსულობამდე და სხვა , არასაოპერაციო ზარალამდე** | | **1,348** | **297** |
| ცვეთა და ამორტიზაცია | 12 | (419) | (205) |
| სავალუტო შემოსულობები/(ზარალი), ნეტო | | (289) | 435 |
| საფინანსო ხარჯები | 9,18 | (460) | (161) |
| საფინანსო შემოსავალი | | 32 | 7 |
| ხელსაყრელი შესყიდვის შემოსულობა | 21 | 678 | - |
| სხვა არასაოპერაციო ზარალი | | - | (124) |
| **მოგება მოგების გადასახადის დანახარჯამდე** | | **890** | **249** |
| მოგების გადასახადი | | - | - |
| **წლის მოგება** | | **890** | **249** |
| სხვა სრული შემოსავალი | | - | - |
| **სულ წლის სრული შემოსავალი** | | **890** | **249** |

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელი მოეწერა ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 7 აგვისტოს.

ბაკურ სულაკაური
დირექტორი

თბილისი, საქართველო

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-40, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

| *ათასი ლარი* | შენიშვნა | 2023 წლის 31 დეკ. | 2022 წლის 31 დეკ. (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|---|
| **აქტივები** | | | |
| **გრძელვადიანი აქტივები** | | | |
| ძირთადი საშუალებები | 12 | 30,184 | 9,685 |
| არამატერიალური აქტივები | | 67 | 1 |
| **სულ გრძელვადიანი აქტივები** | | **30,251** | **9,686** |
| **მოკლევადიანი აქტივები** | | | |
| მარაგები | | 4 | 2 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 13 | 642 | 215 |
| გადახდილი ავანსები | | 169 | 10 |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 14 | 881 | 142 |
| **სულ მოკლევადიანი აქტივები** | | **1,696** | **369** |
| **სულ აქტივები** | | **31,947** | **10,055** |
| **კაპიტალი და ვალდებულებები** | | | |
| **კაპიტალი** | | | |
| საწესდებო კაპიტალი | 15 | 19,364 | 5,143 |
| გაუნაწილებელი მოგება | | 3,217 | 2,327 |
| **სულ კაპიტალი** | | **22,581** | **7,470** |
| **გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | | |
| ნასესხები სახსრები | 16 | 6,560 | 2,063 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 17 | 116 | - |
| დარიცხვები და სხვა ვალდებულებები | | 16 | 12 |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | 9 | 52 | 73 |
| **სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | **6,744** | **2,148** |
| **მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | | |
| ნასესხები სახსრები | 16 | 535 | 124 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 17 | 140 | 50 |
| დარიცხვები და სხვა ვალდებულებები | | 38 | 1 |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | 9 | 1,899 | 244 |
| საგადასახადო ვალდებულებები, ნეტო | | 10 | 18 |
| **სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | **2,622** | **437** |
| **სულ ვალდებულებები** | | **9,366** | **2,585** |
| **სულ კაპიტალი და ვალდებულებები** | | **31,947** | **10,055** |

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელი მოეწერა ხელმძღვანელობის სახელით 2024 წლის 7 აგვისტოს.

ბაკურ სულაკაური
დირექტორი
თბილისი, საქართველო

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-40, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

**შპს თანამედროვე სკოლა**
**კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

| *ათასი ლარი* | შენიშვნები | საწესდებო კაპიტალი | გაუნაწილებელი მოგება | სულ კაპიტალი |
|---|---|---|---|---|
| **2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (არა-აუდიტირებული)** | | **4,323** | **2,078** | **6,401** |
| ზრდა საწესდებო კაპიტალში | 15 | 820 | - | 820 |
| წლის სრული შემოსავალი სულ (არა-აუდიტირებული) | | - | 249 | 249 |
| **ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს (არა-აუდიტირებული)** | | **5,143** | **2,327** | **7,470** |
| ზრდა საწესდებო კაპიტალში | 15 | 14,221 | - | 14,221 |
| წლის სრული შემოსავალი სულ | | - | 890 | 890 |
| **ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს** | | **19,364** | **3,217** | **22,581** |

| *ათასი ლარი* | შენიშვნა | 2023 | 2022 (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|---|
| **ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან** | | | |
| სწავლის საფასურიდან მიღებული ფულადი სახსრები | | 8,370 | 1,839 |
| სახელმწიფო ვაუჩერებიდან მიღებული ფულადი სახსრები | | 338 | 125 |
| მომსახურებებისა და საქონელისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები | | (2,013) | (518) |
| გაცემული ხელფასები და სარგებელი | | (4,331) | (1,170) |
| მიღებული პროცენტი | | 24 | 5 |
| გადახდილი საოპერაციო გადასახადი | | (29) | (32) |
| **საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები** | | **2,359** | **249** |
| **ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან** | | | |
| ძირითადი საშუალებების შესყიდვისა და მშენებლობისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები | | (5,366) | (1,120) |
| ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები | | - | 14 |
| არამატერიალური აქტივების შეძენისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები | | (62) | - |
| შვილობილი საწარმოების შეძენა, ფულადი სახსრების გამოკლებით | | (7,729) | - |
| საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანების შედეგად შვილობილი საწარმოდან მიღებული ფულადი სახსრების შემოსულობები | 15 | 131 | - |
| **საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები** | | **(13,026)** | **(1,106)** |
| **ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან** | | | |
| შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან | 18 | 5,186 | 286 |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა | 18 | (1,030) | (203) |
| შემოსულობები საწესდებო კაპიტალის ზრდიდან | 15 | 8,002 | 820 |
| გადახდილი პროცენტი | 18 | (516) | (134) |
| **წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან** | | **11,642** | **769** |
| **ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება)/ზრდა** | | **975** | **(88)** |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში | 14 | 142 | 246 |
| სავალუტო კურსის სხვაობების გავლენა ფულადი სახსრებიდან და მათი ეკვივალენტებიდან | | (236) | (16) |
| **ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს** | 14 | **881** | **142** |

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-41, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

## 1. ზოგადი ინფორმაცია

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) მიხედვით, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების გათვალისწინებით, 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, შპს თანამედროვე სკოლისთვის (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი საწარმოებისთვის (ერთობლივად- „ჯგუფი“).

შპს თანამედროვე სკოლა არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია, საიდენტიფიკაციო ნომრით 402191365, რომელიც დაარსდა 2021 წლის 18 აგვისტოს, საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით.

კომპანიის წილების მფლობელებს წარმოადგენენ:

| წილის მფლობელი | 2023 წლის 31 დეკემბერი | 2022 წლის 31 დეკემბერი (არა-აუტიდირებული) |
|---|---|---|
| შპს საქართველოს განათლების ჯგუფი | 90% | 90% |
| ბაკურ სულაკაური | 10% | 10% |
| **სულ** | **100%** | **100%** |

2023 წლის 31 და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს საქართველოს განათლების ჯგუფის მფლობელი იყო სს ჯორჯია კაპიტალი.

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

2023 წლის 15 მარტს შპს თანამედროვე სკოლამ შეიძინა 100%-იანი წილი ბიზნეს ერთეულში მწვანე სკოლის ბრენდის ქვეშ მეოთხე კამპუსის ასაშენებლად, რომელიც მდებარეობს საბურთალოს რაიონში.

2023 წლის 31 მარტს, შპს მწვანე სკოლა გახდა ჯგუფის შვილობილი საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოტა გაერთიანების შედეგად.

2023 წლის და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ შვილობილ კომპანიებს:

| შვილობილი კომპანია | ფლობელობა %, 2023 | მფლობელობა %, 2022 (არა-აუდიტირებული) | ქვეყანა | ინდუსტრია | კონტროლი | შეძენის/ დაარსების / კაპიტალის შეტანის თარიღი |
|---|---|---|---|---|---|---|
| შპს მწვანე სკოლა (შენიშვნა 15) | 100% | 0% | საქართველო | განათლება | დიახ | 31 მარტი 2023 |
| შპს მწვანე სკოლა-დიდი დიღომი | 100% | 100% | საქართველო | განათლება | დიახ | 20 აგვისტო 2021 |
| შპს მწვანე სკოლა საბურთალო (შენიშვნა 21) | 100% | 0% | საქართველო | განათლება | დიახ | 15 მარტი 2023 |

***ძირითადი საქმიანობა.*** ჯგუფი აერთიანებს თბილისში მდებარე სამ სკოლას და მისი ძირითადი საქმიანობაა სკოლების მუშაობის ზედამხედველობა და გაფართოების ძიება განათლების სფეროში, როგორც სკოლაში, ასევე საბავშვო ბაღში

***რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი.*** ჯგუფის ძირითადი საოპერაციო ოფისის მისამართია ჩუღურეთის რაიონი, ნიკოლოზ ხუდადოვის ქ. # 1ბ, თბილისი, საქართველო.

## *1. ზოგადი ინფორმაცია (გაგრძელება).*

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

## 2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფის 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.

ჯგუფი ოპერირებს კერძო განათლების ბაზარზე. საქართველოს განათლების სამინისტროს მონაცემებით, საქართველოში კერძო სკოლებში ამჟამად დაახლოებით 63,500 მოსწავლეა, რაც სასკოლო განათლების მთლიანი ბაზრის 10%-ს წარმოადგენს. საქართველოში საბავშვო ბაღებიდან მე-12 კლასამდე კერძო განათლების ბაზარი გაიზარდა 16%-იანი წლიური ზრდის კომპლექსური მაჩვენებლით 2013 წლიდან 2019 წლამდე, Galt & Taggart-ის ქართული განათლების სექტორის კვლევის მიხედვით. ასეთ ზრდას ორი ძირითადი მამოძრავებელი ფაქტორი ჰქონდა - 2013-2023 წლებში საგანმანათლებლო დაწესებულებებში ჩარიცხვების ზრდა 2.3%-იანი წლიური ზრდის კომპლექსური მაჩვენებლით და სწავლის საფასურის ზრდა 9.1%-იანი წლიური ზრდის კომპლექსური მაჩვენებლით 2013-2022 წლებში. საქართველოს აქვს შედარებით დაბალი წლიური ხარჯი თითოეულ K-12 (საბავშვო ბაღიდან მე-12 კლასამდე) მოსწავლეზე და ნაკლები ხარჯები, როგორც GDO-ს პროცენტი. განათლების ბაზარი საქართველოში ამჟამად ძალიან ფრაგმენტირებულია, სკოლების საშუალო ზომის ზრდითა და სკოლების რაოდენობის 9%-ით შემცირებით ბოლო ათწლეულის განმავლობაში, საქართველოს განათლების სამინისტროს მონაცემებით.

***COVID-19.*** 2020 წლის მარტში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ COVID-19-ის გავრცელება გლობალურ პანდემიად გამოაცხადა. პანდემიის საპასუხოდ, საქართველოს მთავრობამ გაატარა მრავალი ღონისძიება COVID-19-ის გავრცელებისა და გავლენის შეკავების მიზნით, როგორიცაა მოგზაურობის აკრძალვები და შეზღუდვები, კარანტინი და ბიზნეს საქმიანობის შეზღუდვა, მათ შორის საქმიანობის შეწყვეტა. ამ ზომების ნაწილი შემდგომში შემსუბუქდა, თუმცა, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რჩება რისკი იმისა, რომ ხელისუფლებამ შეიძლება ვირუსის შესაძლო ახალ ვარიანტებზე საპასუხოდ დააწესოს დამატებითი შეზღუდვები 2024 წელსაც.

2022 და 2023 წლის განმავლობაში საქართველოს ეკონომიკამ აჩვენა პანდემიისგან აღორძინების დადებითი დინამიკა. ამ ტენდენციას ასევე მხარი დაუჭირა გლობალური ეკონომიკის აღორძინებამ და ფასების ზრდამ. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ასევე მიიღო შესაბამისი ზომები ჯგუფის ოპერაციებზე პანდემიის ზემოქმედების მინიმუმამდე შესამცირებლად. ჯგუფმა დანერგა დისტანციური სწავლება. 202 და 2021 წელს ჯგუფის სწავლის საფასურის ამონაგებზე გავლენა იქონია მოსწავლეთათვის შეთავაზებულმა ფასდაკლებამ დისტანციური სწავლებისა და გარკვეული სერვისების როლოვერის გამო საოპერაციო ხარჯების შემცირების პროპორციულად.

ხელმძღვანელობას არ აქვს საშუალება ზუსტად იწინასწარმეტყველოს მოვლენათა ყველა შესაძლო განვითარება, რომელსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს საქართველოს ეკონომიკაზე და შესაბამისად ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ის მიმართავს ყველა საჭირო ღონისძიებას ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარების მხარდასაჭერად.

## 2.ჯგუფის საოპერაციო გარემო (გაგრძელება).

***ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის.*** 2022 წლის 24 თებერვალს, რუსეთ-უკრაინის საზღვართან რუსული სამხედრო ძალების მნიშვნელოვანი გაძლიერების შემდეგ, რუსულმა ჯარებმა გადაკვეთეს საზღვარი. ჯგუფს არ ქავს პირდაპირი დაქვემდებარება უკრაინასთან, რუსეთთან და ბელარუსთან. ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ ამას არ ექნება შესამჩნევი გავლენა ჯგუფის საქმიანობაზე. იმის გამო, რომ ომი ჯერ კიდევ მიმდინარეობს, შეუძლებელია სარწმუნოდ შეფასდეს სრული გავლენა ჯგუფზე, რადგან არსებობს გაურკვევლობა ზოგადად ეკონომიკაზე გავლენის მასშტაბის შესახებ. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება არსებულ ეკონომიკურ მდგომარეობას.

არსებულ ეკონომიკური მდგომარეობის გრძელვადიანი სამომავლო შედეგების პროგნოზირება რთულია, ხოლო ხელმძღვანელობის ამჟამინდელი მოლოდინები და შეფასებები შეიძლება განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან.

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

## 3. მომზადებისა და შეფასების საფუძველი

***მომზადებისა და შეფასების საფუძველი.*** წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს) მოთხოვნებთან შესაბამისობაში, პირვანდელი ღირებულების მეთოდით, როგორც ეს მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებით მათი სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების გათვალისწინებით. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ქვემოთ. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენება ყველა წარმოდგენილ პერიოდში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ფასს-ის შესაბამისად კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის მოითხოვება გარკვეული კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენება. აგრეთვე, მოითხოვება ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენება ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან, შეფასებები და დაშვებები, რომელიც მნიშვნელოვანია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის, განმარტებულია მე-5 შენიშვნაში.

**4. არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა**

***კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება.*** შვილობილი საწარმოებია ინვესტიციის მიმღები ის საწარმოები (სტრუქტურიზებული საწარმოების ჩათვლით), რომლებსაც ჯგუფი აკონტროლებს, რადგან ჯგუფს: (i) გააჩნია ინვესტიციის მიმღების იმ შესაფერისი საქმიანობების წარმართვის უფლებამოსილება, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინვესტიციის მიმღების უკუგებაზე; (ii) ინვესტიციის მიმღებ საწარმოში მონაწილეობის გამო, გააჩნია მისგან ცვალებადი უკუგების მიღების უფლება; და (iii) შესწევს უნარი, გამოიყენოს თავისი უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე, რათა გავლენა მოახდინოს ინვესტორის უკუგებაზე. არსებითი უფლებების არსებობის და გავლენის (მათ შორის არსებითი პოტენციური ხმის უფლების) გათვალისწინება ხდება იმის შეფასებისას, გააჩნია თუ არა ჯგუფს უფლებამოსილება სხვა საწარმოზე. უფლება რომ არსებითი იყოს, მის მფლობელს უნდა გააჩნდეს პრაქტიკული უნარი, გამოიყენოს ეს უფლება ინვესტიციის მიმღების შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას. ჯგუფს შეიძლება გავლენა ჰქონდეს ინვესტიციის მიმღებზე მაშინაც კი, როდესაც მას ინვესტიციის მიმღების ხმათა უმრავლესობაზე ნაკლები ხმის უფლება გააჩნია. მსგავს შემთხვევაში, ჯგუფი შეაფასებს თავისი ხმის უფლების ზომას, ხმის უფლების სხვა მფლობელების ზომასა და ხმის უფლებების განაწილებასთან მიმართებით, რათა დაადგინოს, გააჩნია თუ არა მას დე-ფაქტო უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე. სხვა ინვესტორების დამცავი უფლებები, როგორიცაა, მაგალითად უფლებები, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტიციის მიმღების საქმიანობების ფუნდამენტურ ცვლილებებთან, ან, რომლებიც ვრცელდება მხოლოდ განსაკუთრებულ შემთხვევებში, ვერ უზრუნველყოფს ჯგუფის მიერ ინვესტიციის მიმღების გაკონტროლების თავიდან აცილებას. შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირებულია ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (შეძენის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან.

ბუღალტრული აღრიცხვის შეძენის მეთოდი გამოიყენება შვილობილი საწარმოების შეძენის აღრიცხვისათვის. შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები, რომლებიც მიიღება საწარმოთა გაერთიანებისას, ფასდება მათი სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის, ნებისმიერი არასაკონტროლო წილის ოდენობის მიუხედავად.

გუდვილის შეფასება ხდება შეძენილი საწარმოსთვის გადახდილი ანაზღაურებიდან, შეძენილ საწარმოში არამაკონტროლებელ წილის ოდენობის და უშუალოდ შეძენის თარიღამდე მოცემულ საწარმოში ფლობილი წილის სამართლიანი ღირებულებიდან წმინდა აქტივების გამოკლებით. ნებისმიერი უარყოფითი თანხა („უარყოფითი გუდვილი“ ან „ხელსაყრელი შეძენა“) აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, მას შემდეგ, რაც ხელმძღვანელობა ხელახლა შეაფასებს, მოხდა თუ არა ყველა შეძენილი აქტივის და მიღებული ვალდებულების და პირობითი ვალდებულების იდენტიფიცირება და განიხილავს მათი შეფასების სისწორეს.

***შვილობილი საწარმოების შენატანები კაპიტალში საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული მხარეებისაგან.*** შვილობილი საწარმოების შენატანები კაპიტალში საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული მხარეებისაგან აღირიცხება წინა ღირებულებების მეთოდის გამოყენებით. საერთო კონტროლის ფარგლებში გადაცემული შვილობილი საწარმოს აქტივები და ვალდებულებები აისახება წინამორბედი საწარმოს საბალანსო ღირებულებებით. ამ მეთოდის მიხედვით გაერთიანებული საწარმოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენილია პერსპექტიული წარდგენის მეთოდის გამოყენებით, რადგან საწარმოები გაერთიანებულია კაპიტალში განხორციელებული შენატანების თარიღიდან.

წინამორბედ საწარმოდ მიიჩნევა იერარქიულად უმაღლესი ანგარიშვალდებული საწარმო, რომლის ანგარიშგებაშიც განხორციელდა შვილობილი საწარმოს ფასს სტანდარტების მიხედვით მომზადებული ფინანსური ინფორმაციის კონსოლიდირება. წინამორბედი საწარმოს თავდაპირველ შეძენასთან დაკავშირებული თანდაყოლილი გუდვილიც აისახება აღნიშნულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. წმინდა აქტივების, წინამორბედი საწარმოს გუდვილის ჩათვლით, საბალანსო ღირებულებასა და შეძენისთვის გადახდილ ანაზღაურებას შორის ნებისმიერი განსხვავება აისახება აღნიშნულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, კაპიტალის ნაწილში, სხვა რეზერვის კორექტირების სახით.

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ჯგუფი აფასებს არამაკონტროლებელ წილს, რაც წარმოადგენს საკუთრების ამჟამინდელ წილს და მის მფლობელს უფლებამოსილებას ანიჭებს, მიიღოს წმინდა აქტივების პროპორციული წილი, ლიკვიდაციის შემთხვევაში ოპერაციების მიხედვით, ან (ა) სამართლიანი ღირებულებით, ან (ბ) შეძენილი საწარმოს წმინდა აქტივების არამაკონტროლებელ წილის პროპორციული წილის სახით. არამაკონტროლებელ წილი, რომელიც არ წარმოადგენს საკუთრების წილს, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით.

შეძენილ საწარმოში გადახდილი ანაზღაურება ფასდება დათმობილი აქტივების, გამოშვებული სავალო ინსტრუმენტების და მიღებული ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებით, პირობითი ანაზღაურების შეთანხმებების აქტივების ან ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების ჩათვლით, მაგრამ არ შეიცავს შეძენასთან დაკავშირებულ ისეთ დანახარჯებს, როგორიცაა საკონსულტაციო, იურიდიულ, შეფასების და მსგავსი პროფესიული მომსახურების დანახარჯებს. სავალო ინსტრუმენტების გამოშვებისათვის გაწეული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან; საწარმოთა გაერთიანების ფარგლებში ვალის აღებასთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება მისი საბალანსო ღირებულებიდან და შეძენასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანარჩენი დანახარჯი აისახება ხარჯებში.

საწარმოთაშორისი ოპერაციები, ნაშთები და ჯგუფის შემადგენელ კომპანიებს შორის ოპერაციებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული შემოსულობები ანულირდება; არარეალიზებული ზარალიც ანულირდება, თუ შეუძლებელია დანახარჯების ამოღება. ჯგუფი და ყველა მისი შვილობილი საწარმო იყენებს ერთგვაროვან სააღრიცხვო პოლიტიკას, რომელიც ჯგუფის პოლიტიკის თანმიმდევრულია.

არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილი საწარმოს წმინდა შედეგების იმ ნაწილს, რომელიც მიკუთვნებადია იმ წილზე, რომელსაც ჯგუფი არ ფლობს არც უშუალოდ და არც არაპირდაპირ. არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს ჯგუფის კაპიტალის ცალკე კომპონენტს.

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

**ოპერაციები და ნაშთები.** ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება საწარმოს 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 კონსოლიდირებულ 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.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსი იყო შემდეგი: აშშ დოლარი 1 = 2.6894 ₾, ევრო 1 = 2.9753 ₾ და ბრიტანული გირვანქა სტერლინგი = 3.4228 ₾ (2022 წლის 31 დეკემბერი: 1 აშშ დოლარი = 2.7020 ₾, 1 ევრო = 2.8844 ₾ და 1 ბრიტანული გირვანქა სტერლინგი = 3.2581 ₾). ქართული ლარი ამჟამად არ არის თავისუფლად გაცვლადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

***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 ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული წესით; (გ) მუხლის დემონტაჟის, ამოღებისა და მისი ადგილმდებარეობის აღდგენის ხარჯების საწყის შეფასებას; (დ) ვალდებულებას, რომელიც ჯგუფს 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 ჯგუფის 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 ჯგუფში 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.

***ცვეთა.*** ძირითადი საშუალებების ცვეთის დარიცხვა ხდება ისე, რომ ჩამოიწეროს ცვეთის თანხა აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში და გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით. ჯგუფის 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 ჯგუფი 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 ჯგუფი მოელის ამ აქტივის გამოყენებას მისი ფიზიკური სასარგებლო მომსახურების ვადის დასრულებამდე.

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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 ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული წესით.

***გუდვილი.*** გუდვილი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი გაუფასურების ზარალით, თუ ასეთი არსებობს. გუდვილი გადანაწილებულია ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულებზე ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფებზე, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ სარგებელს იღებენ ბიზნესის გაერთიანების სინერგიისაგან. მსგავსი ერთეულები ან ერთეულების ჯგუფები წარმოადგენენ ყველაზე ქვედა დონეს, რომელზეც ჯგუფი ახორციელებს გუდვილის მონიტორინგს და ისინი არ არიან უფრო დიდი ზომის, ვიდრე რომელიმე საოპერაციო სეგმენტი.

ჯგუფი გუდვილის გაუფასურებაზე ტესტირებას ახორციელებს ყოველწლიურად და აგრეთვე მაშინ, როდესაც არის გუდვილის გაუფასურების ნიშნები. იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება, რომელიც შეიცავს გუდვილს, შეუდარდება ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც წარმოადგენს გამოყენების ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (შემცირებული გასვლის დანახარჯებით) უდიდესს. ნებისმიერი აღიარებული გაუფასურება მაშინვე აისახება ხარჯებში და არ ხდება მისი შემდეგში ანულირება.

ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (რომელზეც გადანაწილებულია გუდვილი) გასვლისას წარმოქმნილი შემოსულობები ან ზარალი მოიცავს გასულ ოპერაციასთან დაკავშირებული გუდვილის საბალანსო ღირებულებას, რომელიც, ზოგადად, შეფასებულია გასული ოპერაციის და ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შენარჩუნებული ნაწილის ფარდობითი ღირებულებების საფუძველზე.

***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 - 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.

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

*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. 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.

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

***ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიაში.*** ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს შემდეგ შეფასების კატეგორიებად აჯგუფებს: სამართლიანი ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით, სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და ამორტიზებული ღირებულებით. სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვისთვის ჯგუფის მიერ გამოყენებულ ბიზნეს-მოდელზე; და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე.

***ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს-მოდელი.*** ბიზნეს-მოდელი ასახავს, როგორ მართავს ჯგუფი თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად. ჯგუფის 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 ჯგუფი 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..*** ჯგუფს აქვს ფინანსური აქტივების ორი ტიპი, რომელიც ექვემდებარება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელს- სავაჭრო და სხვა ფინანსური მოთხოვნები და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.

ჯგუფი 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-13 შენიშვნა გვაწვდის ინფორმაციას ამოსავალი მონაცემების, დაშვებების და შეფასების ტექნიკის შესახებ, რომელიც გამოყენებულია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, მათ შორის იმის განმარტებას, თუ როგორ ჩართავს ჯგუფი საპროგნოზო ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელებში.

***ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა.*** ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც ჯგუფი 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. ჯგუფმა შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც ჯგუფი ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო ვადა დადგა, თუმცა, არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

***ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა.*** ჯგუფი ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებზე უფლების ვადის გასვლა ან (ბ) ჯგუფმა 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.

ჯგუფი 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) გადახდისუუნარობა 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. 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფულადი სახსრებისა დ ამათი ეკვივალენტების ნაშთებისთვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უმნიშვნელო იყო.

***ავაჭრო 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.

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (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..

***გაურკვეველი საგადასახადო მდგომარეობა.*** ხელმძღვანელობა ჯგუფის 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.

***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, ჯგუფის 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.

ფიზიკური პირებზე ან არარეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემის მომენტში ხდება 15% მოგების გადასახადის დარიცხვა აგროსილ ღირებულებაზე (მაგ. წმინდა დივიდენდები აიგროსება შემადგენელი 5%-იანი გადასახადით, საჭიროებისამებრ, და გაიყოფა 0.85-ზე). მიღებული მოგებიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემა 2017 წლის 1 იანვრიდან თავისუფლდება მოგების გადასახადისგან.

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

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ჯგუფის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ჯგუფში შემოვა. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-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.** საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება ჯგუფის წესდების მიხედვით. ჯგუფის წესდებაში ცვლილებები (რომლებიც მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, მფლობელობას და ა.შ) განხორციელდება მხოლოდ ჯგუფის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

***დივიდენდები.*** დივიდენდები აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და კაპიტალიდან გამოიქვითება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება და დამტკიცება. ჯგუფის 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 ჯგუფს 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

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ჯგუფის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ჯგუფში შემოვა. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-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.** საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება ჯგუფის წესდების მიხედვით. ჯგუფის წესდებაში ცვლილებები (რომლებიც მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, მფლობელობას და ა.შ) განხორციელდება მხოლოდ ჯგუფის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

***დივიდენდები.*** დივიდენდები აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და კაპიტალიდან გამოიქვითება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება და დამტკიცება. ჯგუფის 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 ჯგუფს 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

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

გადახდის ვალდებულებას. თუ გადასახადი მავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება წინასაწარი გადახდის სახით.

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

***ამონაგების აღიარება.*** ჯგუფი საქმიანობს მოსწავლეთათვის სწავლების მომსახურების მიწოდების ბიზნესში.

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

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 ჯგუფის საქმიანობით გათვალისწინებულ სარგებელს, ჯგუფის საქმიანობის შესრულებასთან პარალელურად;
- ჯგუფის საქმიანობა ქმნის ან აძლიერებს აქტივს, რომელსაც მომხმარებელი აკონტროლებს ჯგუფის საქმიანობის შესრულებისას; ან
- ჯგუფის საქმიანობის შესრულება არ ქმნის აქტივს ჯგუფისთვის ალტერნატიული გამოყენებისთვის და ჯგუფს გააჩნია ვადაში დასრულებული საქმიანობის შედეგებისთვის გადახდის მიღების იურიდიულად გამყარებული უფლება

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

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

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

შემდეგი მოსაზრებები მნიშვნელოვანია შემოსავლების კონკრეტული ნაკადებისათვის:

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

ჯგუფი მოსწავლეებს სთავაზობს საგანმანათლებლო მომსახურებას განათლების ეროვნული მიზნებისა და სასწავლო გეგმით განსაზღვრული პროგრამების შესაბამისად. ჯგუფი 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.

*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.

## 4 არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

***სახელშეკრულებო ვალდებულებები.*** მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსები, იქამდე, სანამ ჯგუფი საქონელზე კონტროლს გადასცემს მომხმარებელს, აღიარებულია, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულებები. ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებები არის ჯგუფის ვალდებულებები გადასცეს ის საქონელი და მომსახურება მომხმარებლებს, რისთვისაც ჯგუფმა 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 ჯგუფის თანამშრომლების მიერ. ჯგუფს არ გააჩნია რაიმე სახის იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები.

***ანგარიშგება სეგმენტის შესახებ.*** საოპერაციო სეგმენტების ანგარიშგება ხდება ჯგუფის მთავარი საოპერაციო გადაწყვეტილების მიმღებისთვის მიწოდებული შიდა ანგარიშგების შესაბამისად. მთავარი საოპერაციო გადაწყვეტილების მიმღები პასუხისმგებელია რესურსების განაწილებაზე და საოპერაციო სეგმენტების მუშაობის შეფასებაზე. საანგარიშგებო სეგმენტები და კორპორაციული ცენტრი წარდგენილია ცალ-ცალკე.

***მარაგები.*** მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება შეწონილი საშუალო ღირებულების საფუძველზე. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის შეფასებული გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, შემცირებული დასრულების შეფასებული დანახარჯებით და გაყიდვის ხარჯებით.

***ოპერაციები მესაკუთრესთან.*** ჯგუფი 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 კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების განხორციელებისთვის საჭიროა ჯგუფის ხელმძღვანელობის დასტური, ვინც ამ ფინანსურ ანგარიშგებას გამოსაცემად ამტკიცებს.

## 5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ კონსოლიდირებულ 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 კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

***დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების საწყისი აღიარება.*** ჩვეულებრივი საქმიანობისას ჯგუფი 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-8 შენიშვნაში.

***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 ჯგუფისათვის. 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, 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე გავლენა იქნებოდა მისი გაზრდა 26 ათასი ლარით ან მისი შემცირება 26 ათასი ლარით (2022 წ. გაზრდა 11 ათასი ლარით ან შემცირება 11 ათასი ლარით).

***მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.*** ჯგუფი ქმნის მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რათა აღრიცხოს შეფასებული ზარალი, რაც გამოწვეულია მომხმარებლების უუნაროობით, 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, 1, 037 ათასი ლარი და 835 ათასი ლარი უკავშირდება 2023 წლის და 2022 წლის ბოლოსთვის მოთხოვნების ანგარიშების ანარიცხებს, შესაბამისად.

## 6. ახალი და გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

შემდგომი ახალი სტანდარტები და შესწორებები ძალაში შევიდა 2023 წლის 1 იანვრიდან:

***ბასს 1-ში და ფასს-ის პრაქტიკულ დებულება 2-ში შეტანილი ცვლილებები: სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებზე).*** ბასს 1-ში შეტანილია ცვლილებები, რათა კომპანიებს მოეთხოვოთ განმარტონ თავიანთი არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია და არა მათი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა. შესწორებით გათვალისწინებული იქნა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის განსაზღვრება. შესწორებით ასევე განმარტეს, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, სავარაუდოდ, არსებითი იქნება, თუ მის გარეშე, ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს არ შეეძლებათ გაეცნონ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ სხვა არსებით ინფორმაციას. შესწორებამ წარმოადგინა სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის საილუსტრაციო მაგალითები, რომლებიც, სავარაუდოდ, არსებითად ჩაითვლება საწარმოს ფინანსური ანგარიშგებისათვის. გარდა ამისა, ბასს 1-ში შესწორებით დაზუსტდა, რომ არაარსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის გამჟღავნება საჭირო არ არის. ამასთან, თუ იგი გამჟღავნდა, ეს არ უნდა ფარავდეს არსებით ინფორმაციას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ. ამ შესწორების მხარდასაჭერად, ფასს - ის პრაქტიკული დებულება 2, „არსებითობის განსჯის განხორციელება“ ასევე შეიცვალა, რათა უზრუნველყოფილი ყოფილიყო სახელმძღვანელო მითითებები, თუ როგორ უნდა გამოყენებულიყო არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნებისას.

**ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“-(გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის.**

**შესწორებები ფასს 17-სთვის და შესწორება ფასს 4-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 25 ივნისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის).**

**გადასვლის ოფციონი მზღვეველებისთვის, რომლებიც იყენებენ ფასს 17-ს – ცვლილებები ფასს 17-ში (გამოცემულია 2021 წლის 9 დეკემბერს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).**

**ბასს 8-ში შესწორებები: სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ).**

**გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი გარიგებიდან წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან- შესწორებები ბასს 12-სთვის (გამოცემულია 2021 წლის 7 მაისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).**

**ბასს 12 „მოგების გადასახადები“ -შესწორებები: საერთაშორისო საგადასახადო რეფორმა – მეორე კომპონენტის სამოდელო წესები (გამოცემულია 2023 წლის 23 მაისს).**

ზემოაღნიშნული შესწორებების გამოყენებას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარშგებაზე გავლენა არ მოუხდენია.

## 7. საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდგომი პერიოდებისთვის და რომლებიც ჯგუფს მანამდე არ გამოუყენებია, არის შემდეგი:

*შესწორებები ფასს 16-ში: იჯარა: იჯარის ვალდებულება გაყიდვასა და უკუიჯარაში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბერს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).*

*ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია, ბასს 1-ის შესწორებები (თავდაპირველად გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს, შემდგომში შესწორდა 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).*

*ბასს 7-ის „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ და ფასს 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“ შესწორებები: მიმწოდებლის საფინანსო შეთანხმებები (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს).*

*ფასს 14, გადავადებული სატარიფო სხვაობების ანგარიშები (გამოცემულია 2014 წლის 30 იანვარს და ძალაშია 2016 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).*

*ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ასსბ-ის მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).*

*შესწორებები ბასს 21-ში, ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობა (გამოცემულია 2023 წლის 15 აგვისტოს და ძალაში შედის 2025 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).*

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

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

## 8. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

| *ათასი ლარი* | 2023 | 2022 (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| კომუნალური ხარჯები | 144 | 52 |
| დაზღვევის ხარჯები | 25 | - |
| **სულ** | **169** | **52** |

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

| *ათასი ლარი* | 2023 | 2022 (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| ვალდებულებების ანგარიშები | 15 | - |
| **სულ** | **15** | **-** |

***მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება.*** 2023 და 2022 წლებში ხელმძღვანელ პირებთან დაკავშირებული თანხები, რომლებიც აღიარებულია, როგორც ხარჯი, შემდეგია:

| *ათასი ლარი* | 2023 | 2022 (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| მთავარი ხელმძღვანელი პირების ხელფასი | 543 | 133 |
| **სულ** | **543** | **133** |

2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მთავარი ხელმძღვანელი პირების მიმართ დარიცხული ვალდებულებები შეადგენდა 136 ათას ლარს და 9 ათას ლარს.

## 9. ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი

| ათასი ლარი | 2023 | 2022 (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| სწავლება | 7,401 | 1,732 |
| ზაფხულის/ზამთრის ბანაკი | 118 | - |
| სხვა ამონაგები * | 114 | 217 |
| **ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან** | **7,633** | **1,949** |
| შემოსავალი სახელმწიფო ვაუჩერებიდან | 338 | 125 |
| **სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი** | **7,971** | **2,074** |

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

ამონაგების აღიარების დრო (ამონაგების თითოეული ნაკადისთვის) შემდეგია:

| ათასი ლარი | 2023 | 2022 (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| დროთა განმავლობაში | 7,971 | 2,074 |
| **სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან** | **7,971** | **2,074** |

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.*** ჯგუფმა ამონაგებთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები აღიარა:

| ათასი ლარი | 2023 | 2022 (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (a) | 642 | 215 |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები (b,c) | 1,951 | 317 |

a) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურების მიღების უფლება უპირობოა. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 13.

b) სახელშეკრულებო ვალდებულებების მოძრაობა 2023 და 2022 წლების განმავლობაში შემდეგი იყო:

## 9 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან და შემოსავალი (გაგრძელება)

| *ათასი ლარი* | 2023 | 2022 (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| **1 იანვარს** | **200** | **118** |
| დამატებები საწარმოთა გაერთიანების შედეგად | 458 | - |
| აღიარებულია, როგორც ამონაგები წლის განმავლობაში | (4,501) | (1,732) |
| წლის განმავლობაში გადავადებული | 5,722 | 1,814 |
| **31 დეკემბერს** | **1,879** | **200** |

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 მოკლევადიან ვალდებულებებში, რადგან ასეთი თანხები წარმოადგენს იმ ამონაგებს, რომელსაც, ჯგუფი მოელის, რომ მიაკუთვნებს მოგება-ზარალს, მისი სწავლების ვალდებულებების შესრულების დაკმაყოფილებისას, ერთი წლის განმავლობაში.

ამონაგებში 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღიარებული საკონტრაქტო ვალდებულებები შემდეგია:

| *ათასი ლარი* | 2023 | 2022 (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| ერთი წლის განმავლობაში | 1,879 | 200 |
| **სულ** | **1,879** | **200** |

c) ***საკონტრაქტო ვალდებულება აქტივების შეძენიდან.*** ქართულ-ავსტრიული სკოლის -შპს „ფესვების“ შესყიდვით ჯგუფის საბალანსო უწყისს დაემატა აქტივების შესყიდვიდან სახელშეკრულებო ვალდებულება. ანარიცხის ოდენობა არის 72 ათასი ლარი და 117 ათასი ლარი, შესაბამისად 2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კომპანია აფასებს საშუალო ღირებულებას ერთ მოსწავლეზე უფასო საგანმანათლებლო მომსახურებისთვის და აღიარებს შესაბამის ანარიცხს. წლის განმავლობაში აქტივების შეძენის შედეგად სახელშეკრულებო ვალდებულების შემცირება აღიარებულია ამონაგებში (2023: 59 ათასი ლარი და 2022: 96 ათასი ლარი). დაკავშირებულმა ფინანსური ხარჯმა 2023 და 2022 წელს შეადგინა 14 ათასი ლარი და 23 ათასი ლარი, შესაბამისად. აქტივების შესყიდვის შედეგად სახელშეკრულებო ვალდებულების მოკლევადიანი ნაწილი 2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრისთვის იყო 20 ათასი ლარი და 44 ათასი ლარი, გრძელვადიანი ნაწილი კი 52 ათასი ლარი და 73 ათასი ლარი.

## 10. თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი

2023 წლის 31 დეკემბერსა და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში ხელფასები და თანამშრომელთა სარგებელი შემდეგი იყო:

| *ათასი ლარი* | 2023 | 2022 (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| ხელფასები | (4,233) | (1,164) |
| თანამშრომელთა სხვა სარგებელი | (130) | (17) |
| **სულ თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი** | **(4,363)** | **(1,181)** |

## 11. სხვა ზარალი

| *ათასი ლარი* | 2023 | 2022 (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| დასუფთავების ხარჯი | (103) | (53) |
| უსაფრთხოება | (52) | - |
| საბანკო მომსახურება | (6) | - |
| სხვა | (230) | (55) |
| **მოგება-ზარალში აღიარებული სხვა ზარალი** | **(391)** | **(108)** |

## 12. 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** | | | | | | | |
| **2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (არა-აუდიტირებული)** | **9,626** | **-** | **23** | **-** | **72** | **169** | **9,890** |
| დამატებები | - | 346 | 7 | 46 | 79 | 66 | 544 |
| ტრანსფერები | 245 | (245) | - | - | - | - | - |
| გასვლები | - | - | - | - | - | (40) | (40) |
| **2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (არა-აუდიტირებული)** | **9,871** | **101** | **30** | **46** | **151** | **195** | **10,394** |
| საწარმოთა გაერთიანება | 8,398 | - | - | - | - | - | 8,398 |
| საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანება | 6,541 | 93 | 27 | 67 | 460 | 72 | 7,260 |
| დამატებები | 112 | 4,207 | 23 | 193 | 734 | 131 | 5,400 |
| ტრანსფერები | 3,867 | (4,072) | 205 | - | - | - | - |
| **2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით** | **28,789** | **329** | **285** | **306** | **1,345** | **398** | **31,452** |
| **დაგროვილი ცვეთა** | | | | | | | |
| 2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (არა-აუდიტირებული) | **436** | **-** | **7** | **-** | **17** | **61** | **521** |
| წლის დარიცხვა | 171 | - | 3 | 2 | 11 | 18 | 205 |
| გასვლები | - | - | - | - | - | (17) | (17) |

12. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (არა-აუდიტირებული)** | **607** | **-** | **10** | **2** | **28** | **62** | **709** |
| საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანება | 67 | - | 4 | 13 | 46 | 10 | 140 |
| წლის დარიცხვა | 269 | - | 9 | 12 | 84 | 45 | 419 |
| **2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით** | **943** | **-** | **23** | **27** | **158** | **117** | **1,268** |
| **წმინდა საბალანსო ღირებულება** | | | | | | | |
| 2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (არა-აუდიტირებული) | 9,190 | - | 16 | - | 55 | 108 | 9,369 |
| 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (არა-აუდიტირებული) | 9,264 | 101 | 20 | 44 | 123 | 133 | 9,685 |
| **2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით** | **27,846** | **329** | **262** | **279** | **1,187** | **281** | **30,184** |

## 12. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სრულად გაცვეთილი აქტივები 19 ათასი ლარის და 12 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად, შეტანილი იყო ძირითად საშუალებებში.

ჯგუფმა დააგირავა მისი ძირითადი საშუალებები მთლიანად, როგორც უზრუნველყოფა ქართული კომერციული ბანკიდან მისი ნასესხები სახსრებისთვის, გარდა შპს მწვანე სკოლა საბურთალოს საკუთრებისა, რომელის ღირებულება 10, 978 ათასი ლარია (იხილეთ შენიშვნა 16). ჯგუფს არ აქვს უფლება დააგირაოს ეს აქტივები უზრუნველყოფის სახით სხვა ნასესხები სახსრებისთვის ან გაყიდოს ისინი სხვა საწარმოზე ბანკის ნებართვის გარეშე.

დაუმთავრებელ მშენებლობაზე დამატებები მოიცავს 139 ათასი ლარის ოდენობის კაპიტალიზებულ ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებულ დანახარჯებს (2022: ნული). კაპიტალიზაციის განაკვეთი იყო 11.5%.

## 13. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სვაჭრო და სხვა მოთხოვნების ნაშთები იყო შემდეგი:

| *ათასი ლარი* | 2023 | 2022 (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| მოთხოვნები სწავლებისთვის | 808 | 273 |
| სხვა მოთხოვნები (*) | 11 | - |
| **სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში** | **819** | **273** |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი | (177) | (58) |
| **სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები** | **642** | **215** |

(*) სხვა მოთხოვნების მსხვილი ნაწილი, 2023 წლის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისაღებია თანამშრომლებისგან, რომლებიც შემდგომში ამოღებულ იქნა 2024 და 2023 წლის პირველი ნახევრის განმავლობაში.

მოძრაობა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხებში (შეფასებულია არსებობის მანძილის საფუძველზე გამარტივებული მიდგომით) 2023 და 2022 წლებისთვის შემდეგია:

## 13. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

| ათასი ლარი | 2023 | 2022 (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| **ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის 1 იანვრის მდგომარეობით** | **(58)** | **(66)** |
| დამატებები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანების შედეგად | (3) | - |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ანარიცხის დარიცხვა | (136) | - |
| ანაზღაურება | 20 | 8 |
| ჩამოწერის ანარიცხი | - | - |
| **ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის 31 დეკემბრის მდგომარეობით** | **(177)** | **(58)** |

ჯგუფი 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.

სწავლების სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ხანდაზმულობის ანალიზი შემდეგია:

| 2023 წლის 31 დეკემბერი | არა-ვადაგადაცილებული | 30-90 დღე | 90-180 დღე | 180-360 დღე | სულ |
|---|---|---|---|---|---|
| მთლიანი საბალანსო ღირებულება | 80 | 368 | 371 | - | **819** |
| მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთი | 0% | 13% | 35% | 0% | |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი | - | 48 | 129 | - | **177** |

| 2022 წლის 31 დეკემბერი (არა-აუდიტირებული) | არა-ვადაგადაცილებული | 30-90 დღე | 90-180 დღე | 180-360 დღე | სულ |
|---|---|---|---|---|---|
| მთლიანი საბალანსო ღირებულება | 33 | 149 | 91 | - | **273** |
| მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთი | 0% | 15% | 38% | 0% | |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი | - | 23 | 35 | - | **58** |

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არ შეიცავს პროცენტს.

## 14. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების ნაშთები შემდეგი იყო:

| *ათასი ლარი* | **2023 წლის 31 დეკემბერი** | **2022 წლის 31 დეკემბერი (არა-აუდიტირებული)** |
|---|---|---|
| მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთების ვალდებულებები ადგილობრივ ვალუტაში | 829 | 89 |
| მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთების ვალდებულებები უცხოურ ვალუტაში | 52 | 53 |
| **სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები** | **881** | **142** |

მიმდინარე ანგარიშებს ერიცხებათ ყოველწლიური პროცენტი ლარში 10.3 % -11.3% -ის ოდენობით 2023 და 2022 წლებში. ბანკებში განთავსებულ თანხებზე პროცენტმა სულ შეადგინა 24 ათასი და 5 ათასი ლარი 2023 და 2022 წლების განმავლობაში, შესაბამისად. ჯგუფის ფულადი სახსრები ბანკში განთავსებული იყო ბანკში, რომელსაც Fitch Ratings-ის მიხედვით BB- რეიტინგი აქვს 2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

## 15. საწესდებო კაპიტალი

2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის საწესდებო კაპიტალმა შეადგინა 19,364 ათასი ლარი და 5,143 ათასი ლარი, შესაბამისად.

2023 წლის განმავლობაში არაფულადი და ფულადი სახსრების შენატანი საწესდებო კაპიტალში გაუტოლდა 6,219 ათას ლარს და 8,002 ათას ლარს, შესაბამისად

არაფულადი შენატანი საწესდებო კაპიტალში მიეკუთვნება საქართველოს განათლების ჯგუფის შპს მწვანე სკოლის ჯგუფის კაპიტალში შენატანს, რომელიც დათარიღებულია 2023 წლის 31 მარტით. რადგან ეს ოპერაცია წარმოადგენს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული შვილობილი საწარმოების კაპიტალში შენატანს, ჯგუფი იყენებს აღრიცხვის წინა ღირებულებების მეთოდს. საერთო კონტროლის ქვეშ გადაცემული შვილობილი საწარმოს აქტივები და ვალდებულებები აისახება წინამორბედი საწარმოს საბალანსო ღირებულებებით. ამ მეთოდის მიხედვით გაერთიანებული საწარმოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენილია პერსპექტიული წარდგენის მეთოდის გამოყენებით, რადგან საწარმოები გაერთიანებულია კაპიტალში განხორციელებული შენატანების თარიღიდან.

საერთო კონტროლის ქვეშ გადაცემული შვილობილი საწარმოს აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია ქვემოთ:

| *ათასი ლარი* | **საბალანსო ღირებულება** |
|---|---|
| ძირითადი საშუალებები | 7,120 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 27 |
| გადახდილი ავანსები | 23 |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | 131 |
| ნასესხები სახსრები | (633) |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | (433) |
| დარიცხვები და სხვა ვალდებულებები | (10) |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | (6) |
| **შვილობილი საწარმოს იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულება** | **6,219** |

2022 წლის განმავლობაში ჯგუფის მფლობელებმა 820 ათასი ლარი შეიტანეს კომპანიის საწესდებო კაპიტალში.

2023 და 2022 წლის განმავლობაში ჯგუფს დივიდენდები არ გაუნაწილებია.

## 16. ნასესხები სახსრები

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნასესხები სახსრების ნაშთები იყო შემდეგი:

| *ათასი ლარი* | 2023 წლის 31 დეკემბერი | 2022 წლის 31 დეკემბერი (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| მოკლევადიანი | 535 | 124 |
| გრძელვადიანი | 6,560 | 2,063 |
| **სულ** | **7,095** | **2,187** |

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნასესხებ სახსრებში შედის სესხები საქართველოს ბანკებისგან, რომლებიც დენომინირებულია აშშ დოლარში და ევროში შეწონილი საშუალო ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით 7.6% და 8.5%, შესაბამისად. სესხების დაფარვის ვადა 7-დან 10 წლამდეა. სესხები უზრუნველყოფილია ჯგუფის ყველა არსებული ძირითადი საშუალებებით, გარდა მშპს მწვანე სკოლა საბურთალოს საკუთრებისა, ღირებულებით 10,978 ლარი (შენიშვნა 12). ჯგუფი ექვემდებარება გარკვეულ შეთანხმებულ პირობებს, რომლებიც ძირითადად დაკავშირებულია კომერციული ბანკებიდან მიღებულ ნასესხებ სახსრებთან, დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 19.

## 17. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

| *ათასი ლარი* | 2023 წლის 31 დეკემბერი | 2022 წლის 31 დეკემბერი (არა-აუდიტირებული) |
|---|---|---|
| დარიცხული ვალდებულებები და სხვა კრედიტორები | 256 | 50 |
| **სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულება** | **256** | **50** |

## 18. საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

| *ათასი ლარი* | ნასესხები სახსრები |
|---|---|
| **2022 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით (არა-აუდიტირებული)** | **2,571** |
| დარიცხული საფინანსო ხარჯი | 138 |
| გადახდილი პროცენტი | (134) |
| პროცენტის კაპიტალიზება | - |
| კაპიტალიზებული პროცენტის დაფარვა | - |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა | (203) |
| ნასესხები სახსრებიდან მიღებული შემოსულობები | 272 |
| სავალუტო ზარალი | (457) |
| **2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (არა-აუდიტირებული)** | **2,187** |
| დამატებები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანების შედეგად | 633 |
| დარიცხული საფინანსო ხარჯი | 440 |
| გადახდილი პროცენტი | (394) |
| პროცენტის კაპიტალიზება | 139 |
| კაპიტალიზებული პროცენტის დაფარვა | (122) |
| ნასესხები სახსრების დაფარვა | (1,030) |
| ნასესხები სახსრებიდან მიღებული შემოსულობები | 5,186 |
| სავალუტო ზარალი | 56 |
| **2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით** | **7,095** |

(a) 2023 წლის განმავლობაში საპროცენტო ხარჯები 139 ათასი ლარის ოდენობით კაპიტალიზდა როგორც მშენებარე ძირითადი საშუალების ნაწილი. კაპიტალიზაციის განაკვეთი იყო 11.5% და 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის.

## 19. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

***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.

***დაზღვევა.*** საქართველოში სადაზღვევო ინდუსტრია ვითარდება და მსოფლიოს სხვა ნაწილებში გავრცელებული სადაზღვევო დაცვის მრავალი ფორმა ჯერ კიდევ არ არის ხელმისაწვდომი. ჯგუფს არ გააჩნია მისი ქონების ან საქმიანობის შეჩერების სრული სადაზღვევო დაფარვა. სანამ ჯგუფი მიიღებს სათანადო სადაზღვევო დაფარვას, არსებობს რისკი, რომ გარკვეული აქტივების დაკარგვამ ან განადგურებამ შეიძლება არსებითად უარყოფითი გავლენა მოახდინოს ჯგუფის საქმიანობაზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

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

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა დაარღვია სს თიბისი ბანკთან დადებული სასესხო ხელშეკრულებებით შეთანხმებული ფინანსური პირობები. თუმცა, ხელმძღვანელობამ წლის ბოლომდე კრედიტორისგან მიიღო წერილობითი უარი ბანკის უფლებაზე- მოითხოვოს დაუფარავი სესხის თანხების დაჩქარებული დაფარვა. აქედან გამომდინარე, სესხები კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი და გრძელვადიანი, თავდაპირველი სახელშეკრულებო დაფარვის გრაფიკის საფუძველზე.

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

## 20. საწარმოთა გაერთიანება

2023 წლის 15 მარტს ჯგუფმა შეიძინა 100%-იანი წილი ბიზნეს ერთეულში მწვანე სკოლის ბრენდის ქვეშ მეოთხე კამპუსის ასაშენებლად, რომელიც მდებარეობს საბურთალოს რაიონში.

| *ათასი ლარი* | **2023 წლის 15 მარტის მდგომარეობით** |
|---|---|
| გადახდილი ფულადი კომპენსაცია | 7,750 |
| დაკისრებული პირობითი კომპენსაციის ვალდებულება | - |
| **სულ გადაცემული კომპენსაცია** | **7,750** |

| *ათასი ლარი* | **შენიშვნა** | **მიკუთვნებული სამართლიანი ღირებულება** |
|---|---|---|
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | | 21 |
| ძირითადი საშუალებები | 12 | 8,398 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | | 60 |
| სხვა აქტივები | | 30 |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | | (81) |
| **შვილობილი საწარმოს იდენტიფიცირებადი წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება** | | **8,428** |
| შემცირებული: არამაკონტროლებელი წილით | | - |
| ხელსაყრელი შესყიდვის შემოსულობა | | 678 |
| **სულ შესყიდვის კომპენსაცია და შეძენილ საწარმოში მანამდე ფლობილი წილი** | | **7,750** |
| შემცირებული: არაფულადი კომპენსაციით | | - |
| შემცირებული: შეძენილი შვილობილი საწარმოს ფულადი სახსრებითა და მათი ეკვივალენტებით | | (21) |
| **ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების გადინება შეძენისას** | | **7,729** |

შემფასებლის მიერ შესრულებული შეფასებით. შემფასებელმა შეფასებისთვის გამოიყენა შემოსავლის მიდგომა და ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა 8,398 ათასი ლარით.

ძირითადი საშუალებების გარდა შეძენილი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები, ჩაითვალა აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებად.

## 21. ფინანსური რისკის მართვა

ჯგუფში 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.

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს პროცენტის შემცველ სესხს და ნასესხებს სახსრებს და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. ამ ფინანსური ვალდებულებების მთავარი მიზანია დააფინანსოს ჯგუფის საოპერაციო და საინვესტიციო საქმიანობები. ჯგუფის ძირითადი ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს, ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, რომლებიც წარმოიქმნება პირდაპირ მისი ოპერაციებიდან. ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკს, ლიკვიდობის რისკს, საპროცენტო განაკვეთის რისკს და სავალუტო რისკს.

***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 ჯგუფის უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის რისკებისადმი დაქვემდებარებას საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

| *ათასი ლარი* | **2023 წლის 31 დეკემბერი აშშ დოლარი 1 = 2.6894 ₾** | **2023 წლის 31 დეკემბერი ევრო 1 = 2.9753 ₾** | **2022 წლის 31 დეკემბერი (არა-აუდიტირებული) აშშ დოლარი 1 = 2.7020 ₾** | **2022 წლის 31 დეკემბერი (არა-აუდიტირებული) ევრო 1 = 2.8844 ₾** |
|---|---|---|---|---|
| **ფინანსური აქტივები** | | | | |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები | - | 52 | - | 52 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | - | - | - | - |
| **სულ ფინანსური აქტივები** | **-** | **52** | **-** | **52** |
| **ფინანსური ვალდებულებები** | | | | |
| ნასესხები სახსრები | - | 2,665 | - | 2,119 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულება | - | - | - | - |
| მოსწავლეთა დეპოზიტები | - | - | - | - |
| **სულ ფინანსური ვალდებულებები** | **-** | **2,665** | **-** | **2,119** |
| **სულ წმინდა პოზიცია** | **-** | **(2,613)** | **-** | **(2,067)** |

## 25 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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 % | გამყარება | გაუფასურება |
|---|---|---|---|
| **2023 წლის 31 დეკემბერი** | | | |
| აშშ დოლარი | 10.00% | - | - |
| ევრო | 10.00% | (261) | 261 |
| **2022 წლის 31 დეკემბერი** | | | |
| აშშ დოლარი | 10.00% | - | - |
| ევრო | 10.00% | (207) | 207 |

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

ჯგუფის ცვლადი პროცენტის შემცველი ფინანსური ინსტრუმენტები შედგებოდა ნასესხები სახსრებისგან. ქვემოთ მოცემული ცხრილი ასახავს ჯგუფის 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.

| *ათასი ლარი* | 2023 წლის 31 დეკემბერი<br>გავლენა მოგებაზე ან (ზარალზე) | 2022 წლის 31 დეკემბერი (არა-აუდიტირებული)<br>გავლენა მოგებაზე ან (ზარალზე) |
|---|---|---|
| ნასესხები სახსრები | 71 | 22 |
| **სულ** | **71** | **22** |

## 25 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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

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

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

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

2023 წლის 31 დეკემბრის და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საკრედიტო რისკისადმი დაქვემდებარებამ სულ შეადგინა 1,523 ათასი ლარი და 357 ათასი ლარი, შესაბამისად.

***მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება.*** ჯგუფი 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 2023 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2022 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 ჯგუფი ვერ შეძლებს შეასრულოს გადახდის ვალდებულებები, როდესაც მათი დაფარვის დრო მოვა, ნორმალური და სტრესული გარემოებების პირობებში. ჯგუფი 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.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მოკლევადიანმა აქტივებმა შეადგინა 1,696 ათასი ლარი, აქედან 881 ათასი ლარი წარმოადგენდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს. ჯგუფის მოკლევადიანმა აქტივებმა, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადააჭარბა მის მოკლევადიან ვალდებულებებს გადავადებული შემოსავლის გამოკლებით (რომლის ანგარიშსწორებაც არ ხდება ნაღდი ფულით). შესაბამისად, ხელმძღვანელობა მტკიცედ მიიჩნევს, რომ ჯგუფს არ შეექმნება ლიკვიდობის პრობლემა და არ არსებობს მნიშვნელოვანი რისკები, რომლებიც დაკავშირებულია ახლო მომავალში საქმიანობის გაგრძელებასთან.

## 25 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

შემდეგ ცხრილებში მოცემულია ჯგუფის დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადები მისი არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებებისათვის, დაფარვის შეთანხმებული პერიოდებით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების საფუძველზე, ჯგუფის 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 ჯგუფს შეიძლება მოეთხოვოს გადახდა.

| *ათასი ლარი* | შეწონილი საშუალო, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი % | მოთხო-ვნამდე | 3 თვეზე ნაკლები | 3 თვიდან 1 წლამდე | 1-5 წელი | 5+ წელი | სულ | საბალანსო ღირებულ-ება |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2023 წლის 31 დეკემბერი** | | | | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 7.6% | 110 | 221 | 990 | 5,280 | 5,105 | 11,706 | 7,095 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულება | | 140 | - | - | 116 | - | 256 | 256 |
| **სულ** | | **250** | **221** | **990** | **5,396** | **5,105** | **11,962** | **7,351** |
| **2022 წლის 31 დეკემბერი** | | | | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 8.5% | 16 | 23 | 107 | 1,410 | 1,886 | 3,438 | 2,571 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულება | | 45 | - | - | - | - | 45 | 45 |
| **სულ** | | **61** | **23** | **107** | **1,410** | **1,886** | **3,487** | **2,616** |

### 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.

ჯგუფის 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 სამართლიან ღირებულებას.

## 22. კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას, ჯგუფის 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, ჯგუფს შეუძლია შეცვალოს მესაკუთრეებისთვის გადახდილი დივიდენდების ოდენობა, დაუბრუნოს კაპიტალი მესაკუთრეს, ან გაყიდოს აქტივები სესხის შემცირების მიზნით. კაპიტალის ოდენობა, რომელიც ჯგუფმა მართა 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, იყო 22,581 ათასი ლარი და 7,470 ათასი ლარი, შესაბამისად.

## 23. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

**ნასესხები სახსრები.** 2024 წლის 27 მარტს შპს მწვანე სკოლა - საბურთალომ თიბისი ბანკისგან 5,050 ათასი ლარის სესხი აიღო დაფარვის ვადით 10 წელი. საბურთალოს კამპუსის მოსწავლეთა ტევადობის შესაძლებლობების გაზრდის მიზნით კაპიტალური ხარჯებისთვის უკვე 3,900 ათასი ლარია გამოყენებული. სესხი მოიცავს საპროცენტო განაკვეთის სახელმწიფო სუბსიდირებას Enterprise Georgia-ს მეშვეობით.

2024 წლის 22 ივლისს შპს მწვანე სკოლამ – დიდ დიღომი თიბისი ბანკიდან 600 ათასი ლარის სესხი აიღო 10 წლის ვადით. დიდი დიღმის კამპუსის მოსწავლეთა ტევადობის შესაძლებლობების გაზრდის მიზნით კაპიტალური ხარჯებისთვის უკვე გამოყენებულია დაახლოებით 400 ათასი ლარი. სესხი მოიცავს საპროცენტო განაკვეთის სახელმწიფო სუბსიდირებას Enterprise Georgia-ს მეშვეობით.

| | |
|---|---|
| სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი | N241252859 |
| სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი | 18.09.2024 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 | 68282152711224 |

ორიათას ოცდაოთხი წლის თვრამეტ 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 - თანამედროვე სკოლა, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით მომზადებული ინდივიდუალური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2023 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 138.00 ლარი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსისი 166-ე მუხლის თაანხმად 24.84 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის 5.00 ლარი. სულ გადახდილია 167.84 ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე

საქართველო GEORGIA NOTARY PUBLIC SALOME SALUKVADZE

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 თანამედროვე სკოლის

# 2023 წლის მმართველობის ანგარიშგება

## 1. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა და განვითარების გეგმები

**შპს თანამედროვე სკოლა (ს/კ 402191365)**

შპს თანამედროვე სკოლა (შემდგომში, „ჯგუფი“) საქართველოს კანონმდებლობის ქვეშ დაარსდა 2021 წლის 18 აგვისტოს. ჯგუფის 90%-ს ფლობს შპს საქართველოს განათლების ჯგუფი, რომლის პირდაპირი მფლობელია სს საქართველოს კაპიტალი. რაც შეეხება ჯგუფის დარჩენილ 10%-ს, ფიზიკური პირი ბაკურ სულაკაური გახლავთ წილის მფლობელი.

პარტნიორული შეთანხმების საფუძველზე შპს საქართველოს განათლების ჯგუფი და ბაკურ სულაკაური ერთად ახორციელებენ ინვესტიციებს განათლების ხელმისაწვდომ სეგმენტში ახალი სკოლების შესაძენად და „მწვანე სკოლის“ ბრენდის გასაფართოებლად.

„მწვანე სკოლა“ გახლავთ ხელმისაწვდომი სეგმენტის ბრენდი შპს საქართველოს განათლების ჯგუფის პორთველში. სამომავლო გეგმები მოიცავს ხელმისაწვდომ სეგმენტში კამპუსების რაოდენობის ზრდას და გაფართოებას. „მწვანე სკოლის“ პირველი კამპუსი გახლავთ დიღმის კამპუსი, რომელიც 2011 წლიდან შპს მწვანე სკოლა-დიღომის საშუალებით ფუნქციონირებს. ამ კომპანიის მფლობელთა სტრუქტურა განსხვავდება „მწვანე სკოლის“ დანარჩენი სამი კამპუსისგან, შესაბამისად, ეს კომპანია არ ხვდება შპს თანამედროვე სკოლის ქვეშ.

ჯგუფი „მწვანე სკოლის“ ბრენდის ქვეშ ფუნციონირებად დანარჩენ სამ სკოლასა და სკოლამდელი აღზრდის დაწესებულებას აერთიანებს:

- შპს მწვანე სკოლა _ კომპანია 2019 წლის 21 ოქტომბერს დაარსდა და როგორც სკოლამ ფუნქციონირება 2021 წლის სექტემბრიდან დაიწყო. 2023 წლის აპრილამდე კომპანიის 90%-ის პირდაპირი მფლობელი შპს საქართველოს განათლების ჯგუფი გახლდათ, ხოლო 2023 წლის აპრილიდან კომპანიის ეს წილი შპს თანამედროვე სკოლის გახდა.
- შპს მწვანე სკოლა - დიდი დიღომი _ სკოლა 2021 წლის 20 აგვისტოს შემოუერთდა ჯგუფს და „მწვანე სკოლის“ ბრენდის ქვეშ ფუნქციონირება 2022 წლის სექტემბრიდან დაიწყო;
- შპს მწვანე სკოლა-საბურთალო _ სკოლა ჯგუფს 2023 წლის 15 მარტიდან შეუერთდა და „მწვანე სკოლის“ ბრენდის ქვეშ ფუნქციონირება 2023 წლის სექტემბრიდან დაიწყო.

რაც შეეხება „მწვანე სკოლის“ კამპუსების ტევადობას, ნაძალადევის კამპუსის არსებულ შენობას 600 მოსწავლის დატევა შეუძლია. 2021 წლის აგვისტოში დამატებულ დიდი დიღმის სკოლას კი 1,200 ბავშვის დატევის შესაძლებლობა აქვს. „მწვანე სკოლის“ ბრენდის მეოთხე კამპუსს, რომელიც 2023 წლის მარტიდან დაემატა „მწვანე სკოლის“ ქსელს, ასევე 1,200 მოსწავლის დატევის საშუალება აქვს. შესაბამისად, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს თანამედროვე სკოლის პორთველში არსებულ სკოლებს 3,000 მოსწავლის მიღება შეეძლო.

2023 წლის ბოლოს სკოლებში არსებული მოსწავლეების ოდენობის მიხედვით ჯგუფი ფლობს თბილისის კერძო სკოლების ბაზრის 3.5%-იან წილს. სკოლებში მოსწავლეების ტევადობის ზრდასთან ერთად, რა თქმა უნდა, მოსწავლეების უტილიზაციის მნიშვნელოვანი ზრდებიც იგეგმება. ამ კუთხით 2024-2025 აკადემიური წლის მიღებებიდან გამომდინარე გამორჩეულად პოზიტიური ტენდენცია შეინიშნება.

1. **კომპანიის ძირითადი საქმიანობა და განვითარების გეგმები (გაგრძელება)**

ქვემოთ მოცემულია დეტალური ინფორმაცია თითოეული სკოლის საქმიანობასა და განვითარების გეგმებზე ინდივიდუალურად.

**შპს მწვანე სკოლა (მწვანე სკოლის ნაძალადევის კამპუსი)**

შპს „მწვანე სკოლა“ , საიდენტიფიკაციო კოდი: 404587185 (შემდგომში „მწვანე სკოლა“), არის 2019 წლის 21 ოქტომბერს საქართველოში დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია. კომპანიის სათაო ოფისი მდებარეობს მისამართზე: საქართველო, თბილისი, ტყეკულტურის ქუჩა N3.

2021 წელს შპს საქართველოს განათლების ჯგუფმა ბაკურ სულაკაურთან ერთად მნიშვნელოვანი ინვესტიცია განახორციელა შპს მწვანე სკოლაში. შესაბამისად, 2021-2022 სასწავლო წელს გაიხსნა მწვანე სკოლის მეორე კამპუსი ნაძალადევში და კომპანიამ დაიწყო სრულფასოვანი ფუქნციონირება სკოლის სახით.

**შპს ქართულ-ავსტრიული სკოლა ფესვები  (მწვანე სკოლის დიდი დიღმის კამპუსი)**

შპს „ქართულ-ავსტრიული სკოლა ფესვები“, საიდენტიფიკაციო კოდი: 211357020 (შემდგომში „ფესვები“), არის 1995 წლის 27 სექტემბერს საქართველოში დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია. კომპანიის სათაო ოფისი მდებარეობს მისამართზე: საქართველო, თბილისი, დემეტრე თავდადებულის ქ. N12ა.

2011 წლის 22 ივლისს კომპანიის დირექტორმა და მფლობელმა, მანანა გვირჯიშვილმა, სახელმწიფოსგან შეიძინა 187-ე საჯარო სკოლის შენობა და შესაბამისი მიწა. ნასყიდობის ხელშეკრულების მიხედვით სახელმწიფოსგან აქტივების შეძენის ფარგლებში კომპანიას დაეკისრა 2012 წლიდან მომდევნო 8 წლის განმავლობაში სოციალურად დაუცველი ოჯახებიდან პირველკლასელების მიღებისა და მათთვის სკოლის დამთავრებამდე უფასო საგანმანათლებლო მომსახურებების გაწევის ვალდებულება.

2021 წლის 20 აგვისტოს ბაკურ სულაკაურმა და შპს საქართველოს განათლების ჯგუფმა ხელმისაწვდომი სეგმენტის გაფართოების მიზნით შეიძინეს ფესვების 90%-იანი წილი. მიმდინარე აკადემიურ წელს სკოლა კვლავ პირვანდელი სახელწოდებით აგრძელებს ფუნქციონირებას.

2022 წლის აგვისტოში, ბაკურ სულაკაურმა და შპს საქართველოს განათლების ჯგუფმა ერთობლივი ძალებით კომპანიის დარჩენილი 10%-იც შეიძინეს პირვანდელი მფლობელის, მანანა გვირჯიშვილისგან. 2022 წლის სექტემბერში კომპანიას შეეცვალა სახელწოდება და გახდა შპს მწვანე სკოლა - დიდი დიღომი. კომპანიის იურიდიული სახელის ცვლილებასთან ერთად, მოხდა სკოლის რებრენდინგი და 2022-2023 აკადემიური წლიდან როგორც მწვანე სკოლის დიდი დიღმის კამპუსმა გააგრძელა ფუნქციონირება.

შპს „ქართულ-ავსტრიული სკოლა ფესვების“ სახელწოდება 2022 წლის 12 სექტემბერს შეიცვალა და გახდა შპს „მწვანე სკოლა - დიდი დიღომი“.

1. **კომპანიის ძირითადი საქმიანობა და განვითარების გეგმები (გაგრძელება)**

**შპს მწვანე სკოლა-საბურთალო (მწვანე სკოლის საბურთალოს კამპუსი)**

2023 წლის 15 მარტს შპს „მწვანე სკოლა - დიდმა დიღომმა“ შეიძინა მომწოდებელი კომპანიის დამოუკიდებლად ფუნქციონირებადი ქვედანაყოფი - ფუნციონირებადი 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 ფუნციონირება 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.

სამივე 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.

სამივე სკოლა მათი ცენტრალური ლოკაციების მიუხედავად, პოზიციონირდება გამორჩეული ეკოლოგიური ინფრასტრუქტურით. ისინი განთავსებულნი არიან ბუნებრივად გამწვანებულ ტერიტორიებზე, რაც ხელს უწყობს ბავშვებმა განათლება და სხვა საგანმანათლებლო სერვისები მიიღონ სუფთა, ჯანსაღ სასკოლო გარემოში. სკოლების ეზოებში განთავსებულია სკვერები, ღია სასწავლო და სათამაშო სივრცეები – ფანჩატურები.

## 1. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა და განვითარების გეგმები (გაგრძელება)

„მწვანე სკოლის“ ბრენდის 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.

ჯგუფმა საკმაოდ მნიშვნელოვანი ინვესტიციები განახორციელა, რათა კეთილმოწყობილ ინფრასტრუქტურაში დიდი რაოდენობის მოსწავლეების მიღება და მათთვის ხარისხიანი განათლების სერვისის შეთავაზება ყოფილიყო შესაძლებელი. აქედან გამომდინარე, სკოლების 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

### შპს მწვანე სკოლა

შპს მწვანე სკოლამ ფუნქციონირება სკოლის სახით 2021-2022 სასწავლო წელს დაიწყო, ხოლო 2023 წლის აპრილიდან შპს თანამედროვე სკოლის ქვეშ განაგრძო ოპერირება. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სკოლას ჰყავდა 572, რომელთაგან 82.3% 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 | 2023-2024 | 2022-2023 |
|---|---|---|
| მოსწავლეთა რაოდენობა | 581 | 0 |

შემოსავლებისა და წმინდა მოგების დინამიკა კი გამოიყურებოდა შემდეგნაირად:

| თანხები ათას ლარში | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| შემოსავალი სწავლის ღირებულებიდან | 2,272 | 0 |
| წმინდა მოგება | 425 | 0 |

### შპს მწვანე სკოლა - დიდი დიღომი

კომპანია ჯგუფს 2021-2022 სასწავლო წლიდან შეუერთდა. 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით სკოლას ჰყავდა 766 და 621 მოსწავლე, რომელთაგან 95.7% და 92.8% 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 | 2023-2024 | 2022-2023 |
|---|---|---|
| მოსწავლეთა რაოდენობა | 774 | 629 |

### 3. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები (გაგრძელება)

შემოსავლებისა და წმინდა მოგების დინამიკა კი გამოიყურებოდა შემდეგნაირად:

| თანხები ათას ლარში | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| შემოსავალი სწავლის ღირებულებიდან | 3,950 | 2,074 |
| წმინდა მოგება | 741 | 374 |

**შპს მწვანე სკოლა-საბურთალო**

კომპანია ჯგუფს როგორც მწვანე სკოლა 2023-2024 სასწავლო წლიდან შეუერთდა. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სკოლას ჰყავდა 753 მოსწავლე, რომელთაგან 86.7% 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 | 2023-2024 | 2022-2023 |
|---|---|---|
| მოსწავლეთა რაოდენობა | 756 | 0 |

შემოსავლებისა და წმინდა მოგების დინამიკა კი გამოიყურებოდა შემდეგნაირად:

| თანხები ათას ლარში | 2023 | 2022 |
|---|---|---|
| შემოსავალი სწავლის ღირებულებიდან | 1,747 | 0 |
| წმინდა მოგება | 415 | 0 |

2023 წლის შემოსავლებში წარმოდგენილია 2023 წლის 15 მარტიდან, კამპუსის შესყიდვის მომენტიდან, ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაში დაკონსოლიდირებული მონაცემები.

*ამ რეპორტის მიზნებისთვუს საშუალო მოსწავლეების რაოდენობის კალკულაცია მწვანე სკოლაში ხდება 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიმდინარე აკადემიური წლის პირველი 4 თვის (სექტემბერი-დეკემბერი) მონაცემების მიხედვით.

**4. სკოლის საქმიანობასთან დაკავშირებული ძირითადი რისკები**

ყველა სკოლა საქმიანობს საქართველოში და მათი აქტივები 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 კომპანიების მომსახურებაზე, ისევე როგორც კომპანიების 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, სკოლების ფინანსური სტაბილურობა შესაძლოა საფრთხის წინაშე დადგეს, რადგან ამ პროცესებს პოტენციურად მოყვება ეკონომიური არასტაბილურობა და მოსახლეობის მიგრაცია.

სკოლებს არ გააჩნია მნიშვნელოვანი, საკრედიტო, ლიკვიდურობის ან ფულადი ნაკადების რისკები. სკოლები ახდენენ თავიანთი 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 სკოლებს საბანკო ვალდებულებები აქვთ დოლარში / ევროში, უცხოური ვალუტის კურსის მნიშვნელოვანი რყევა შესაძლოა ფინანსურად დამაზარალებელი იყოს სკოლებისათვის. უპირველესი მექანიზმი რომელიც სკოლას აქვს ამ რისკის დასაზღვევად არის სკოლის საფასურის (ბრიტანულ-ქართულ აკადემიაში - სრულად, ხოლო ბაქსვუდსა და მწვანე სკოლაში - ნაწილობრივ) 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.

სკოლებს არ გააჩნია ბიზნეს რისკები რომელიც დაკავშირებული სამუშაო პროცესთან ან ეკოლოგიური გარემოს დაბუნძურებასთან.

_____

ბაკურ სულაკაური

დირექტორი

7 აგვისტო 2024 წელი

4. სკოლის საქმიანობასთან დაკავშირებული ძირითადი რისკები

ყველა სკოლა საქმიანობს საქართველოში და მათი აქტივები 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 კომპანიების მომსახურებაზე, ისევე როგორც კომპანიების 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, სკოლების ფინანსური სტაბილურობა შესაძლოა საფრთხის წინაშე დადგეს, რადგან ამ პროცესებს პოტენციურად მოყვება ეკონომიური არასტაბილურობა და მოსახლეობის მიგრაცია.

სკოლებს არ გააჩნია მნიშვნელოვანი, საკრედიტო, ლიკვიდურობის ან ფულადი ნაკადების რისკები. სკოლები ახდენენ თავიანთი 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 სკოლებს საბანკო ვალდებულებები აქვთ დოლარში / ევროში, უცხოური ვალუტის კურსის მნიშვნელოვანი რყვევა შესაძლოა ფინანსურად დამაზარალებელი იყოს სკოლებისათვის. უპირველესი მექანიზმი რომელიც სკოლას აქვს ამ რისკის დასაზღვევად არის სკოლის საფასურის (ბრიტანულ-ქართულ აკადემიაში - სრულად, ხოლო ბაქსვუდსა და მწვანე სკოლაში - ნაწილობრივ) 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.

სკოლებს არ გააჩნია ბიზნეს რისკები რომელიც დაკავშირებული სამუშაო პროცესთან ან ეკოლოგიური გარემოს დაბუნძურებასთან.

ბაკურ სულაკაური

დირექტორი

7 აგვისტო 2024 წელი