

Toyota Caucasus LLC

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

31 December 2019



Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

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

Notes to the Financial Statements

1	Toyota Caucasus LLC and its Operations	5
2	Operating Environment of the Company	5
3	Significant Accounting Policies	5
4	Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies	12
5	Adoption of New or Revised Standards and Interpretations	13
6	New Accounting Pronouncements	14
7	Balances and Transactions with Related Parties	16
8	Property, Plant and Equipment and Intangible Assets	17
9	Right-of-use Assets and Lease Liabilities	18
10	Other Non-current Assets	18
11	Inventories	18
12	Trade and Other Receivables	19
13	Cash and Cash Equivalents	19
14	Charter Capital	19
15	Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities	20
16	Trade and Other Payables	20
17	Analysis of Revenue by Category	20
18	Cost of Sales	21
19	Distribution Costs	21
20	General and Administrative Expenses	21
21	Other Operating Expenses, Net	21
22	Contingencies and Commitments	22
23	Financial Risk Management	22
24	Management of Capital	25
25	Fair Value Disclosures	25
26	Presentation of Financial Instruments by Measurement Category	26
27	Events after the Reporting Period	26
28	Accounting Policies for Leases before 1 January 2019	26



Independent Auditor's Report

To the Owner and Management of Toyota Caucasus LLC

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Toyota Caucasus LLC (the "Company") as at 31 December 2019, and its financial performance and its 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 financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2019;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

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

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

Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

Other information

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

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

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

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.

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.

Based on the work performed in the course of our audit, in our opinion, in all material respects:

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

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

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

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

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.



- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with management 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

For and on behalf of PricewaterhouseCoopers Georgia LLC (Reg.# SARAS-F-775813)

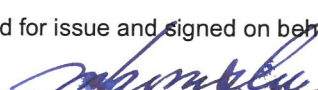
Lasha Janelidze (Reg.#SARAS-A-562091)

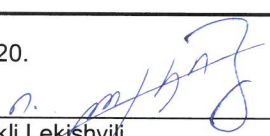
17 March 2020
Tbilisi, Georgia

Toyota Caucasus LLC
Statement of Financial Position

<i>In thousands of US Dollars</i>	<i>Note</i>	31 December 2019	31 December 2018
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	8	8,746	8,198
Right-of-use assets	9	1,130	-
Other non-current assets	10	750	750
Total non-current assets		10,626	8,948
Current assets			
Inventories	11	47,054	17,479
Trade and other receivables	12	6,408	5,136
Cash and cash equivalents	13	15,000	15,463
Total current assets		68,462	38,078
TOTAL ASSETS		79,088	47,026
EQUITY			
Charter capital	14	10,000	10,000
Retained earnings		27,738	17,675
TOTAL EQUITY		37,738	27,675
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Lease liabilities	9	738	-
Total non-current liabilities		738	-
Current liabilities			
Lease liabilities	9	435	-
Trade and other payables	16	38,794	19,301
Current income tax payable		1,349	-
Taxes payable, net		34	50
Total current liabilities		40,612	19,351
TOTAL LIABILITIES		41,350	19,351
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		79,088	47,026

Approved for issue and signed on behalf of Management 17 March 2020.


Mitsuru Konishi
President


Irakli Lekishvili
Director, Corporate Planning Division

The accompanying notes on pages 5 to 26 are an integral part of these financial statements.

Toyota Caucasus LLC
Statement of Financial Position

<i>In thousands of US Dollars</i>	Note	31 December 2019	31 December 2018
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	8	8,746	8,198
Right-of-use assets	9	1,130	-
Other non-current assets	10	750	750
Total non-current assets		10,626	8,948
Current assets			
Inventories	11	47,054	17,479
Trade and other receivables	12	6,408	5,136
Cash and cash equivalents	13	15,000	15,463
Total current assets		68,462	38,078
TOTAL ASSETS		79,088	47,026
EQUITY			
Charter capital	14	10,000	10,000
Retained earnings		27,738	17,675
TOTAL EQUITY		37,738	27,675
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Lease liabilities	9	738	-
Total non-current liabilities		738	-
Current liabilities			
Lease liabilities	9	435	-
Trade and other payables	16	38,794	19,301
Current income tax payable		1,349	-
Taxes payable, net		34	50
Total current liabilities		40,612	19,351
TOTAL LIABILITIES		41,350	19,351
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		79,088	47,026

Approved for issue and signed on behalf of Management 17 March 2020.

Mitsuru Konishi
President

Irakli Lekishvili
Director, Corporate Planning Division

Toyota Caucasus LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

<i>In thousands of US Dollars</i>	Note	2019	2018
Revenue	17	252,611	230,546
Cost of sales	18	(225,141)	(209,730)
Gross profit		27,470	20,816
Distribution costs	19	(3,473)	(2,999)
General and administrative expenses	20	(4,675)	(4,380)
Foreign exchange loss, net		(386)	(484)
Other operating expenses, net	21	(523)	(731)
Operating profit		18,413	12,222
Finance income		678	406
Finance costs		(136)	(98)
Profit before income tax		18,955	12,530
Income tax expense		(1,369)	(18)
PROFIT FOR THE YEAR		17,586	12,512
Other comprehensive income		-	177
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		17,586	12,689

The accompanying notes on pages 5 to 26 are an integral part of these financial statements.

Toyota Caucasus LLC
Statement of Changes in Equity

<i>In thousands of US Dollars</i>	Note	Charter capital	Currency translation reserve	Retained earnings	Total
Balance at 1 January 2018		10,000	(177)	15,392	25,215
Profit for the year		-	-	12,511	12,511
Other comprehensive income for the year		-	177	-	177
Total comprehensive income for 2018		-	177	12,511	12,688
Dividends declared	14	-	-	(10,229)	(10,229)
Balance at 31 December 2018		10,000	-	17,675	27,675
Profit for the year		-	-	17,586	17,586
Other comprehensive income for the year		-	-	-	-
Total comprehensive income for 2019		-	-	17,586	17,586
Dividends declared	14	-	-	(7,523)	(7,523)
Balance at 31 December 2019		10,000	-	27,738	37,738

The accompanying notes on pages 5 to 26 are an integral part of these financial statements.

Toyota Caucasus LLC
Statement of Cash Flows

<i>In thousands of US Dollars</i>	Note	2019	2018
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		18,955	12,511
Adjustments for:			
Depreciation of property, plant and equipment	8	933	537
Amortisation and impairment of other intangible assets		20	-
(Gain)/loss on disposals of property, plant and equipment, net	21	(18)	79
Recovery of provision for impairment of inventories, net	18	(21)	(98)
Finance income		(678)	(406)
Finance costs		136	98
Foreign exchange loss		386	484
Operating cash flows before working capital changes		19,713	13,205
Increase in trade and other receivables	12	(1,272)	(3,873)
(Increase)/decrease in inventories	11	(29,554)	3,266
Increase/(decrease) in trade and other payables	16	19,500	(4,807)
(Decrease)/increase in taxes payable		(36)	42
Changes in working capital		(11,362)	(5,372)
Income taxes paid		-	(129)
Interest income received		678	406
Interest paid		(104)	(73)
Net cash from operating activities		8,925	8,037
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment	8	(1,269)	(411)
Proceeds from the sale of property, plant and equipment		239	43
Net cash used in investing activities		(1,030)	(368)
Cash flows from financing activities			
Dividends paid to the Company's shareholder	14	(7,523)	(10,229)
Repayment of lease liabilities – principal	15	(410)	-
Net cash from used in financing activities		(7,933)	(10,229)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(425)	(25)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		15,463	18,048
Cash and cash equivalents at the end of the year		15,000	15,463

The accompanying notes on pages 5 to 26 are an integral part of these financial statements.

1 Toyota Caucasus LLC and its Operations

Toyota Caucasus LLC (the “Company”) was incorporated on 18 January 2006 and registered by Tbilisi Tax Inspection with identification number of 236089273. The Company is a limited liability company (LLC) and is domiciled in Georgia.

The Company’s immediate parent and ultimate controlling party is Toyota Tsusho Corporation owning 100% of the shares. The Company had on average 72 employees (2018: 71).

The Company started operations in March 2006. The Company’s principal business activity is purchase of Toyota vehicles and spare parts from Toyota Tsusho Corporation and Toyota Motor Europe, and wholesale to authorised dealers in Caucasus region. The Company operates under the distribution agreement signed between the Company and Toyota Tsusho Corporation, based on which the Company is granted exclusive distributorship rights to resale Toyota and Lexus products. Current distribution agreement signed by the parties is valid till 31 December 2021.

On 30 September 2010, the Company acquired 100% of shares in F&Co LLC, mainly the land plot which was historically leased to the Company for parking of its vehicles held for sale, at the purchase price consideration of USD 6,620,178 paid in cash. On 24 July 2018, the Company has merged with its subsidiary F&Co LLC.

The Company has representative office in the republic of Azerbaijan.

The Company’s registered address is 34 Kazbegi Avenue, Tbilisi 0186, Georgia.

Presentation currency. These financial statements are presented in US Dollars (“USD”), unless otherwise stated.

2 Operating Environment of the Company

Georgia continues to display certain characteristics of an emerging market including relatively high inflation and high interest rates. The legal, tax and regulatory frameworks continue to develop and are subject to frequent changes and varying interpretations. The operating environment has a significant impact on the Company’s operations and financial position. 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.

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

3 Significant Accounting Policies

Basis of preparation. These 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, under the historical cost convention, as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value. The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. Apart from the accounting policy changes resulting from the adoption of IFRS 16, *Leases*, effective from 1 January 2019, these policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated. Refer to Notes 5 and 28. The principal accounting policies applied to leases until 31 December 2018 are presented in Note 28.

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

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Foreign currency translation. The functional currency of the Company is the US Dollar (“USD”). The financial statements are presented in US Dollars (“USD”), which is the Company’s presentation currency.

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities are translated into the entity’s functional currency at the official exchange rate of the National Bank of 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 together with foreign exchange gains and losses that relate to cash and cash equivalents are recognised in statement of profit or loss and other comprehensive income within ‘foreign exchange loss, net’.

Property, plant and equipment. Property, plant and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and impairment, where required.

Subsequent costs are included in the asset’s carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. Costs of minor repairs and day-to-day maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property, plant and equipment items are capitalised and the replaced part is retired.

At the end of each reporting period management assesses whether there is any indication of impairment of property, plant and equipment. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset’s fair value less costs of disposal and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit or loss for the year. An impairment loss recognised for an asset in prior years is reversed where appropriate if there has been a change in the estimates used to determine the asset’s value in use or fair value less costs of disposal.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognised in profit or loss for the year.

Depreciation. Land is not depreciated. Depreciation on other items of property, plant and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives:

	<u>Useful lives in years</u>
Buildings	20 years
Motor vehicles	4 years
Computer equipment	2.5 years
Office equipment	2.5 years
Other	2.5 years

The residual value of an asset is the estimated amount that the Company would currently obtain from the disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset was already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The assets’ residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

Right-of-use assets. The Company leases office and warehouse. Contracts may contain both lease and non-lease components. The Company allocates the consideration in the contract to the lease and non-lease components based on their relative stand-alone prices.

Assets arising from a lease are initially measured on a present value basis.

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- the amount of the initial measurement of lease liability,
- any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received,
- any initial direct costs, and
- costs to restore the asset to the conditions required by lease agreements.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Right-of-use assets are generally depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis. Depreciation on the items of the right-of-use assets is calculated using the straight-line method over the lease term as follows:

	<u>Useful lives in years</u>
Buildings	2 to 3 years

Intangible assets. The Company's intangible assets have definite useful lives and primarily include capitalised computer software. Acquired computer software licences are capitalised on the basis of the costs incurred to acquire and bring them to use. All other costs associated with computer software, e.g. its maintenance, are expensed when incurred. Software licences are amortised using the straight-line method over 3 years. If impaired, the carrying amount of intangible assets is written down to the higher of value in use and fair value less costs of disposal.

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.

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available. Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs).

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.

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 and investments in debt instruments measured at FVOCI, resulting in an immediate accounting loss.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

All purchases and sales of financial assets that require delivery within the time frame established by regulation or market convention (“regular way” purchases and sales) are recorded at trade date, which is the date on which the Company commits to deliver a financial asset. All other purchases are recognised when the Company becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

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

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model. The business model reflects how the Company manages the assets in order to generate cash flows – whether the Company’s objective is: (i) solely to collect the contractual cash flows from the assets (“hold to collect contractual cash flows”), or (ii) to collect both the contractual cash flows and the cash flows arising from the sale of assets (“hold to collect contractual cash flows and sell”) or, if neither of (i) and (ii) is applicable, the financial assets are classified as part of “other” business model and measured at FVTPL.

Business model is determined for a group of assets (on a portfolio level) based on all relevant evidence about the activities that the Company undertakes to achieve the objective set out for the portfolio available at the date of the assessment. Factors considered by the Company in determining the business model include the purpose and composition of a portfolio, past experience on how the cash flows for the respective assets were collected, how risks are assessed and managed, how the assets’ performance is assessed.

Financial assets – classification and subsequent measurement – cash flow characteristics. Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to hold contractual cash flows and sell, the Company assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest (“SPPI”). Financial assets with embedded derivatives are considered in their entirety when determining whether their cash flows are consistent with the SPPI feature. In making this assessment, the Company considers whether the contractual cash flows are consistent with a basic lending arrangement, i.e. interest includes only consideration for credit risk, time value of money, other basic lending risks and profit margin. Where the contractual terms introduce exposure to risk or volatility that is inconsistent with a basic lending arrangement, the financial asset is classified and measured at FVTPL. The SPPI assessment is performed on initial recognition of an asset and it is not subsequently reassessed.

Financial assets – reclassification. Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole changes. 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 Company did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Company measures ECL and recognises net impairment losses on financial assets at each reporting date. The measurement of ECL reflects: (i) an unbiased and probability weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes, (ii) time value of money and (iii) all reasonable and supportable information that is available without undue cost and effort at the end of each reporting period about past events, current conditions and forecasts of future conditions.

Trade and other receivables are presented in the statement of financial position net of the allowance for ECL. The Company applies simplified approach for impairment of trade and lease receivable. Note 23 provides information about inputs, assumptions and estimation techniques used in measuring ECL, including an explanation of how the Company incorporates forward-looking information in the ECL models.

Financial assets – write-off. Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Company exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. The write-off represents a derecognition event.

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

3 Significant Accounting Policies (Continued)

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. Financial liabilities are classified as subsequently measured at AC, except for (i) financial liabilities at FVTPL: this classification is applied to derivatives, financial liabilities held for trading (e.g. short positions in securities), contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination and other financial liabilities designated as such at initial recognition and (ii) financial guarantee contracts and loan commitments.

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 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. Restricted balances are excluded from cash and cash equivalents for the purposes of the statement of cash flows. Balances restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period are included in other non-current assets.

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.

Lease liabilities. Liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable,
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Company exercising that option.

Extension and termination options are included in all leases across the Company. These terms are used to maximise operational flexibility in terms of managing the assets used in the Company's operations. Extension options (or period after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated). Lease payments to be made under reasonably certain extension options are also included in the measurement of the liability.

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be readily determined, which is generally the case for leases of the Company, the Company's incremental borrowing rate is used, being the rate that the Company would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment with similar terms, collateral and conditions.

To determine the incremental borrowing rate, the Company:

- where possible, uses recent third-party financing received by the Company as a starting point, adjusted to reflect changes in financing conditions since third party financing was received,
- uses a build-up approach that starts with a risk-free interest rate adjusted for credit risk, and

3 Significant Accounting Policies (Continued)

- makes adjustments specific to the lease, e.g. term, country, currency and collateral.

The Company is exposed to potential future increases in variable lease payments based on an index or rate, which are not included in the lease liability until they take effect. When adjustments to lease payments based on an index or rate take effect, the lease liability is reassessed and adjusted against the right-of-use asset.

Lease payments are allocated between principal and finance costs. The finance costs are charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

Income taxes. Income taxes have been provided for in the financial statements 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.

Dividends on earnings accumulated during the period from 1 January 2008 to 1 January 2017 is subject to income tax on grossed up value, reduced by respective tax credit calculated as a share of corporate income tax declared and paid on taxable profits vs total net profits for the same period multiplied to the dividend to be distributed. However, tax credit amount should not exceed the actual income tax imposed on dividend distribution.

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. 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.

Value added tax. Output value added tax related to sales is payable to tax authorities on the earlier of (a) collection of receivables from customers or (b) delivery of goods or services to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis. VAT related to sales and purchases is recognised in the statement of financial position on a gross basis and disclosed separately as an asset and a liability. Where provision has been made for ECL of receivables, the impairment loss is recorded for the gross amount of the debtor, including VAT.

Inventories. Inventories are recorded at the lower of cost and net realisable value. The cost of vehicles is determined on the specific identification basis and cost of spare parts and other inventories on first in first out ('FIFO') basis. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated cost of completion and selling expenses.

Goods in transit represent all the goods that are purchased and shipped, but not delivered yet. Risk and reward of goods are transferred to the Company from the point they are shipped.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Prepayments. Prepayments are carried at cost less provision for impairment. A prepayment is classified as non-current when the goods or services relating to the prepayment are expected to be obtained after one year, or when the prepayment relates to an asset which will itself be classified as non-current upon initial recognition. Prepayments to acquire assets are transferred to the carrying amount of the asset once the Company has obtained control of the asset and it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Company. Other prepayments are written off to profit or loss when the 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 amount of Company's charter capital is defined by the Company's Charter. The changes in the Company's Charter (including changes in charter capital, ownership, etc.) shall be made only based on the decision of the Company's owner.

Dividends. Dividends are recorded as a liability and deducted from equity in the period in which they are declared and approved. Any dividends declared after the reporting period and before the financial statements are authorised for issue are disclosed in the subsequent events note. The statutory accounting reports of the Company are the basis for profit distribution and other appropriations.

Revenue recognition. Revenue is income arising in the course of the Company's ordinary activities. Revenue is recognised in the amount of transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for transferring control over promised goods or services to a customer, excluding the amounts collected on behalf of third parties. Revenue is recognised net of discounts and value added taxes.

Sales of goods. Sales are recognised when control of the goods has transferred, being when the goods are delivered to the customer, the customer has full discretion over the goods, and there is no unfulfilled obligation that could affect the customer's acceptance of the goods. Delivery occurs when the goods have been shipped to the specific location, the risks of obsolescence and loss have been transferred to the customer, and either the customer has accepted the goods in accordance with the contract, the acceptance provisions have lapsed, or the Company has objective evidence that all criteria for acceptance have been satisfied. Revenue from the sales with discounts is recognised based on the price specified in the contract, net of the estimated volume discounts. Accumulated experience is used to estimate and provide for the discounts, using the expected value method, and revenue is only recognised to the extent that it is highly probable that a significant reversal will not occur.

No element of financing is deemed present as the sales are made with a credit term of 21 days, which is consistent with market practice. A receivable is recognised when the goods are delivered as this is the point in time that the consideration is unconditional because only the passage of time is required before the payment is due.

If the Company provides any additional services to the customer after control over goods has passed, revenue from such services is considered to be a separate performance obligation and is recognised over the time of the service rendering.

Sales of services. The Company provides services under variable price contracts. If the Company transfers control of a service over time and therefore satisfies a performance obligation over time, revenue from providing services is recognised in the accounting period in which the services are rendered.

Where the contracts include multiple performance obligations, the transaction price is allocated to each separate performance obligation based on the stand-alone selling prices. Where these are not directly observable, they are estimated based on expected cost-plus margin.

Financing components. The Company does not expect to have any contracts where the period between the transfer of the promised goods or services to the customer and payment by the customer exceeds one year. As a consequence, the Company does not adjust any of the transaction prices for the time value of money.

Employee benefits. Wages, salaries, contributions to the Georgian pension fund, paid annual leave and sick leave, bonuses, are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Company.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

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

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

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

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

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

Were the estimated useful lives to differ by 10% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2019 would be to increase it by USD 18 thousand or decrease it by USD 26 thousand.

Depreciation of right-of-use assets. In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated).

Extension and termination options. Extension and termination options are included in all leases across the Company. These are used to maximise operational flexibility in terms of managing the assets used in the Company's operations. In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated).

For leases of buildings, the following factors are normally the most relevant:

- If there are significant penalties to terminate (or not extend), the Company is typically reasonably certain to extend (or not terminate).
- Otherwise, the Company considers other factors including historical lease durations and the costs and business disruption required to replace the leased asset.

The lease term is reassessed if an option is actually exercised (or not exercised) or the Company becomes obliged to exercise (or not exercise) it.

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

The assessment of reasonable certainty is only revised if a significant event or a significant change in circumstances occurs, which affects this assessment, and that is within the control of the lessee. The financial effect of revising lease terms to reflect the effect of exercising extension and termination options for one year would be increase or decrease in recognised lease liabilities and right-of-use assets by USD 222 thousand.

Discount rates used for determination of lease liabilities. The Company uses its incremental borrowing rate as a base for calculation of the discount rate because the interest rate implicit in the lease cannot be readily determined.

A 10% increase or decrease in discount rate at 31 December 2019 would result in an increase in lease liabilities of USD 9 thousand (1 January 2019: USD 20 thousand).

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

IFRS 16, Leases (issued on 13 January 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The Company decided to apply the standard from its mandatory adoption date of 1 January 2019 using the modified retrospective method, without restatement of comparatives and using certain simplifications allowed by the standard. All right-of-use assets are measured at the amount of the lease liability on adoption.

In applying IFRS 16 for the first time, the Company has used the following practical expedients permitted by the standard:

- applying a single discount rate to a portfolio of leases with reasonably similar characteristics,
- relying on previous assessments on whether leases are onerous as an alternative to performing an impairment review – there were no onerous contracts as at 1 January 2019,
- using hindsight in determining the lease term where the contract contains options to extend or terminate the lease.

The Company has also elected not to reassess whether a contract is or contains a lease at the date of initial application. Instead, for contracts entered into before the transition date the Company relied on its assessment made applying IAS 17, *Leases*, and IFRIC 4, *Determining whether an Arrangement contains a Lease*. The weighted average incremental borrowing rate applied by the Company to the leased liabilities on 1 January 2019 was 7.8 %. The change in accounting policy affected the following items in the statement of financial position on 1 January 2019:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Impact of adopting IFRS 16
Increase in right-of-use assets	1,582
Increase in lease liabilities	1,582

The following amended standards became effective from 1 January 2019, but did not have any material impact on the Company:

- IFRIC 23 “Uncertainty over Income Tax Treatments” (issued on 7 June 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Prepayment Features with Negative Compensation – Amendments to IFRS 9 (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Amendments to IAS 28 “Long-term Interests in Associates and Joint Ventures” (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 cycle – amendments to IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23 (issued on 12 December 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Amendments to IAS 19 “Plan Amendment, Curtailment or Settlement” (issued on 7 February 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).

6 New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2020 or later, and which the Company has not early adopted.

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). These amendments address an inconsistency between the requirements in IFRS 10 and those in IAS 28 in dealing with the sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. The main consequence of the amendments is that a full gain or loss is recognised when a transaction involves a business. A partial gain or loss is recognised when a transaction involves assets that do not constitute a business, even if these assets are held by a subsidiary. This amendment will not have an impact on the Company's financial statements.

IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021). IFRS 17 replaces IFRS 4, which has given companies dispensation to carry on accounting for insurance contracts using existing practices. As a consequence, it was difficult for investors to compare and contrast the financial performance of otherwise similar insurance companies. IFRS 17 is a single principle-based standard to account for all types of insurance contracts, including reinsurance contracts that an insurer holds. The standard requires recognition and measurement of groups of insurance contracts at: (i) a risk-adjusted present value of the future cash flows (the fulfilment cash flows) that incorporates all of the available information about the fulfilment cash flows in a way that is consistent with observable market information; plus (if this value is a liability) or minus (if this value is an asset) (ii) an amount representing the unearned profit in the group of contracts (the contractual service margin). Insurers will be recognising the profit from a group of insurance contracts over the period they provide insurance coverage, and as they are released from risk. If a group of contracts is or becomes loss-making, an entity will be recognising the loss immediately. The Company is currently assessing the impact of the new standard on its financial statements.

Amendments to the Conceptual Framework for Financial Reporting (issued on 29 March 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020). The revised Conceptual Framework includes a new chapter on measurement; guidance on reporting financial performance; improved definitions and guidance – in particular the definition of a liability; and clarifications in important areas, such as the roles of stewardship, prudence and measurement uncertainty in financial reporting.

Definition of a business – Amendments to IFRS 3 (issued on 22 October 2018 and effective for acquisitions from the beginning of annual reporting period that starts on or after 1 January 2020). The amendments revise definition of a business. A business must have inputs and a substantive process that together significantly contribute to the ability to create outputs. The new guidance provides a framework to evaluate when an input and a substantive process are present, including for early stage companies that have not generated outputs. An organised workforce should be present as a condition for classification as a business if there are no outputs. The definition of the term 'outputs' is narrowed to focus on goods and services provided to customers, generating investment income and other income, and it excludes returns in the form of lower costs and other economic benefits. It is also no longer necessary to assess whether market participants are capable of replacing missing elements or integrating the acquired activities and assets. An entity can apply a 'concentration test'. The assets acquired would not represent a business if substantially all of the fair value of gross assets acquired is concentrated in a single asset (or a group of similar assets). The Company does not expect a material impact of the amendments on its financial statements.

Definition of materiality – Amendments to IAS 1 and IAS 8 (issued on 31 October 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020). The amendments clarify the definition of material and how it should be applied by including in the definition guidance that until now has featured elsewhere in IFRS. In addition, the explanations accompanying the definition have been improved. Finally, the amendments ensure that the definition of material is consistent across all IFRS Standards. Information is material if omitting, misstating or obscuring it could reasonably be expected to influence the decisions that the primary users of general purpose financial statements make on the basis of those financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

Interest rate benchmark reform - Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 (issued on 26 September 2019 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020). The amendments were triggered by replacement of benchmark interest rates such as LIBOR and other inter-bank offered rates ('IBORs'). The amendments provide temporary relief from applying specific hedge accounting requirements to hedging relationships directly affected by the IBOR reform. Cash flow hedge accounting under both IFRS 9 and IAS 39 requires the future hedged cash flows to be 'highly probable'. Where these cash flows depend on an IBOR, the relief provided by the amendments requires an entity to assume that the interest rate on which the hedged cash flows are based does not change as a result of the reform. Both IAS 39 and IFRS 9 require a forward-looking prospective assessment in order to apply hedge accounting. While cash flows under IBOR and IBOR replacement rates are currently expected to be broadly equivalent, which minimises any ineffectiveness, this might no longer be the case as the date of the reform gets closer. Under the amendments, an entity may assume that the interest rate benchmark on which the cash flows of the hedged item, hedging instrument or hedged risk are based, is not altered by IBOR reform. IBOR reform might also cause a hedge to fall outside the 80–125% range required by retrospective test under IAS 39. IAS 39 has therefore been amended to provide an exception to the retrospective effectiveness test such that a hedge is not discontinued during the period of IBOR-related uncertainty solely because the retrospective effectiveness falls outside this range. However, the other requirements for hedge accounting, including the prospective assessment, would still need to be met. In some hedges, the hedged item or hedged risk is a non-contractually specified IBOR risk component. In order for hedge accounting to be applied, both IFRS 9 and IAS 39 require the designated risk component to be separately identifiable and reliably measurable. Under the amendments, the risk component only needs to be separately identifiable at initial hedge designation and not on an ongoing basis. In the context of a macro hedge, where an entity frequently resets a hedging relationship, the relief applies from when a hedged item was initially designated within that hedging relationship. Any hedge ineffectiveness will continue to be recorded in profit or loss under both IAS 39 and IFRS 9. The amendments set out triggers for when the reliefs will end, which include the uncertainty arising from interest rate benchmark reform no longer being present.

The amendments require entities to provide additional information to investors about their hedging relationships that are directly affected by these uncertainties, including the nominal amount of hedging instruments to which the reliefs are applied, any significant assumptions or judgements made in applying the reliefs, and qualitative disclosures about how the entity is impacted by IBOR reform and is managing the transition process. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Classification of liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (issued on 23 January 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022). These narrow scope amendments clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Liabilities are non-current if the entity has a substantive right, at the end of the reporting period, to defer settlement for at least twelve months. The guidance no longer requires such a right to be unconditional. Management's expectations whether they will subsequently exercise the right to defer settlement do not affect classification of liabilities. The right to defer only exists if the entity complies with any relevant conditions as of the end of the reporting period. A liability is classified as current if a condition is breached at or before the reporting date even if a waiver of that condition is obtained from the lender after the end of the reporting period. Conversely, a loan is classified as non-current if a loan covenant is breached only after the reporting date. In addition, the amendments include clarifying the classification requirements for debt a company might settle by converting it into equity. 'Settlement' is defined as the extinguishment of a liability with cash, other resources embodying economic benefits or an entity's own equity instruments. There is an exception for convertible instruments that might be converted into equity, but only for those instruments where the conversion option is classified as an equity instrument as a separate component of a compound financial instrument. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

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

7 Balances and Transactions with Related Parties

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or if one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence or joint control over the other party in making financial and operational decisions.

In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form. The Company's immediate parent and ultimate controlling party is disclosed in Note 1.

At 31 December 2019, the outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Immediate parent company	Entities under common control
Gross amount of other receivables	-	329
Other non-current assets	-	750
Trade and other payables	37,968	162

At 31 December 2018, the outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Immediate parent company	Entities under common control
Gross amount of other receivables	-	1,079
Other non-current assets	-	750
Trade and other payables	18,261	34

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2019 were as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Immediate parent company	Entities under common control
Warranty claims	-	1,939
Insurance claims	-	33
Purchases of goods	(241,613)	(9,845)
Management fees	(41)	-

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2018 were as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Immediate parent company	Entities under common control
Warranty claims	-	1,373
Insurance claims	-	27
Purchase of goods	(197,013)	(7,221)
Management fees	(137)	-
Consulting and other professional services	-	(32)
Other services	-	(197)
Interest expense	-	(97)

Key management compensation. Compensation paid to key management for their services in full time executive management positions and is included within staff costs in the statement of profit or loss and other comprehensive income and amounted to USD 577 thousand and USD 578 thousand for the years ended 31 December 2019 and 2018, respectively.

8 Property, Plant and Equipment and Intangible Assets

Movements in the carrying amount of property, plant and equipment were as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Land and building	Motor vehicles	Computer equipment	Office equipment	Other	Intangible assets	Total
Cost at 1 January 2018	7,242	833	239	85	478	391	9,268
Accumulated depreciation	(137)	(217)	(84)	(70)	(244)	(68)	(820)
Carrying amount at 1 January 2018	7,105	616	155	15	234	323	8,448
Additions	-	159	18	101	2	41	321
Disposals	-	(52)	(43)	(75)	-	(20)	(190)
Depreciation charge	(5)	(174)	(90)	(12)	(112)	(143)	(536)
Depreciation charge of disposal	-	17	43	75	-	20	155
Carrying amount at 31 December 2018	7,100	566	83	104	124	221	8,198
Cost at 1 January 2019	7,242	940	214	111	480	412	9,399
Accumulated depreciation	(142)	(374)	(131)	(7)	(356)	(191)	(1,201)
Carrying amount at 1 January 2019	7,100	566	83	104	124	221	8,198
Additions	33	413	38	11	-	797	1,292
Disposals	(36)	(467)	(82)	(1)	(454)	(202)	(1,242)
Depreciation charge	(41)	(181)	(75)	(12)	(83)	(89)	(481)
Depreciation charge of disposal	-	275	82	1	419	202	979
Carrying amount at 31 December 2019	7,056	606	46	103	6	929	8,746
Cost at 31 December 2019	7,239	886	170	121	26	1,007	9,449
Accumulated depreciation	(183)	(280)	(124)	(18)	(20)	(78)	(703)
Carrying amount at 31 December 2019	7,056	606	46	103	6	929	8,746

On 24 July 2018 F&Co LLC has been merged with Toyota Caucasus LLC. The only asset owned by F&Co LLC was the land plot located on #2 Gagra Street, Tbilisi Georgia used for parking of Company's vehicles held for sale.

The Management engaged independent valuator to determine the fair value of the land plot purchased at the moment of acquiring shares in F&Co LLC (Note 1), which was significantly lower than the consideration paid for the subsidiary ownership. At the end of the financial year the Management performs impairment analysis to determine the recoverable amount of the land plot and the impairment test is performed at cash-generating unit (CGU) level. The recoverable amount of the land is assessed referring to its Value in Use in the context of the related CGU as allowed per IAS 36. Analysis of actual and projected cash flows of the Company for next five years resulted in value in use of CGU which is significantly higher than its fair value less cost to sell, and no impairment was identified for CGU, including the land plot, as at 31 December 2019.

9 Right-of-use Assets and Lease Liabilities

The Company leases office and warehouse facilities. Rental contracts are typically made for fixed periods of 2 to 3 years but may have extension options. Until 31 December 2018 leases of property, plant and equipment were classified as either finance leases or operating leases. From 1 January 2019, leases are recognised as a right-of-use asset and a corresponding liability from the date when the leased asset becomes available for use by the Company.

<i>In thousands of US Dollars</i>	Buildings
Carrying amount at 1 January 2019	1,582
Depreciation charge	452
Carrying amount at 31 December 2019	1,130

The Company recognised lease liabilities as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	31 December 2019	1 January 2019
Short-term lease liabilities	435	410
Long-term lease liabilities	738	1,173
Total lease liabilities	1,173	1,583

Interest expense included in finance costs of 2019 was USD 105 thousand. Total cash outflow for leases in 2019 was USD 514 thousand.

10 Other Non-current Assets

<i>In thousands of US Dollar</i>	2019	2018
Restricted cash	750	750
Total other non-current assets at 31 December	750	750

Restricted cash represents advance payment to Company's supplier for indefinite period to secure the payments for future purchases of goods.

11 Inventories

<i>In thousands of US Dollars</i>	2019	2018
Goods in transit	24,751	6,288
Vehicles for sale	20,492	9,924
Spare parts	1,803	1,252
Other	8	15
Total inventories at 31 December	47,054	17,479

The inventory balance is stated at lower of cost and net realisable value.

12 Trade and Other Receivables

<i>In thousands of US Dollars</i>	2019	2018
Trade receivables	5,536	4,502
Other financial receivables	243	192
Less credit loss allowance	-	-
Total financial assets within trade and other receivables	5,779	4,694
Prepayments	629	442
Less impairment provision	-	-
Total trade and other receivables at 31 December	6,408	5,136

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables. Total trade receivable balances are collateralised by the bank guarantees provided by the customers (car dealers). The guaranteed amount as at 31 December 2019 amounted to USD 5,536 thousand (2017: USD 8,153 thousand).

The financial effect of collateral is presented by disclosing collateral values separately for (i) those assets where collateral and other credit enhancements are equal to or exceed the carrying value of the asset (“over-collateralised assets”) and (ii) those assets where collateral and other credit enhancements are less than the carrying value of the asset (“under-collateralised assets”). The effect of collateral at 31 December 2019:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Over-collateralised assets	
	Carrying value of the assets	Fair value of collateral
Receivables collateralised by:		
- bank guarantee	5,536	9,350

The effect of collateral at 31 December 2018:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Over-collateralised assets	
	Carrying value of the assets	Fair value of collateral
Receivables collateralised by:		
- bank guarantee	4,502	8,153

13 Cash and Cash Equivalents

<i>In thousands of US Dollars</i>	2019	2018
Bank balances payable on demand	15,000	15,463
Total cash and cash equivalents at 31 December	15,000	15,463

Cash at banks are held with Top banks in Georgia all of which are “B rated” based on Fitch Ratings. Cash held in Georgian banks earn interest on average 1.5%-3% per annum.

14 Charter Capital

The Company is 100% owned by Toyota Tsusho Corporation and the Company’s authorized charter capital amounts to USD 10 million as at 31 December 2019 (31 December 2018: USD 10 million). In 2019 the Company declared and fully paid dividends of USD 7,521 thousand (2018: USD 10,229 thousand). The respective income tax amounted to USD 1,3 thousand (2018: zero).

15 Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities

The table below sets out an analysis of liabilities from financing activities and the movements in the Company's liabilities from financing activities for each of the periods presented. The items of these liabilities are those that are reported as financing in the statement of cash flows:

<i>In thousands or US Dollars</i>	Lease liabilities
Liabilities from financing activities at 31 December 2018	-
Adoption of new standards	(1,583)
Liabilities from financing activities at 1 January 2019	(1,583)
Cash flows, other than interests paid	410
Interest accrual	(105)
Interest payments	105
Liabilities from financing activities at 31 December 2019	(1,173)

16 Trade and Other Payables

<i>In thousands of US Dollars</i>	2019	2018
Trade payables and other payables	38,436	18,619
Accrued liabilities and other creditors	-	380
Total financial payables within trade and other payables at AC	38,436	18,999
Advances received	358	302
Trade and other payables at 31 December	38,794	19,301

17 Analysis of Revenue by Category

The Company derives revenue from the transfer of goods and services over time and at a point in time in the following major product lines:

<i>In thousands of US Dollars</i>	2019	2018
Sale of vehicles	239,940	221,169
Sale of spare parts	11,051	8,305
Sale of transportation services	1,543	1,400
Sale of catalogues and manuals	149	135
Commission for sale	(72)	(463)
Total revenue from contracts with customers	252,611	230,546

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	2019	2018
At a point in time	251,068	229,146
Over time	1,543	1,400
Total revenue from contracts with customers	252,611	230,546

18 Cost of Sales

<i>In thousands of US Dollars</i>	2019	2018
Cost of vehicles	215,065	201,897
Cost of spare parts	8,170	6,257
Cost of transportation services	1,805	1,562
Cost of catalogues and manuals	122	112
Recovery of provision for impairment of inventories, net	(21)	(98)
Total cost of sales	225,141	209,730

19 Distribution Costs

<i>In thousands of US Dollars</i>	2019	2018
Advertising and marketing services	1,932	1,713
Employee salary and benefit expenses	1,414	1,152
Homologation certificate fee	65	89
Custom expenses	62	45
Total distribution costs	3,473	2,999

20 General and Administrative Expenses

<i>In thousands of US Dollars</i>	2018	2017
Employee salary and benefit expenses	1,549	1,272
Bank Charges	630	581
Depreciation and amortisation charges	501	548
Depreciation of right-of-use asset	452	-
Travel expenses	361	376
Professional expenses *	254	245
Telecommunication expenses	193	163
Office expenses	135	126
Lease expenses	103	621
Fuel expenses	101	105
Utility expenses	57	50
Security services	44	31
Insurance expenses	43	40
Management fee	41	56
Other	211	166
Total distribution costs	4,675	4,380

(*) Professional services includes USD 125 thousand (2018: USD 114 thousand) - fees incurred for audit and other services provided by Auditor/Audit Firm as defined in the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

21 Other Operating Expenses, Net

<i>In thousands of US Dollars</i>	2019	2018
Other income	145	39
Income from transportation service provided	26	27
Net gain/(loss) on disposal of property, plant and equipment	18	(79)
Other expenses	(29)	(96)
Taxes other than on income	(52)	(52)
VAT expense	(631)	(570)
Total other operating expenses	(523)	(731)

22 Contingencies and Commitments

Tax legislation. The taxation system in Georgia is relatively new and is characterized by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are often unclear, contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to review and investigation by a number of authorities, which have the authority to impose severe fines and penalties. A tax year remains open for review by the tax authorities during the four subsequent calendar years; however, under certain circumstances a tax year may remain open longer. Management believes that its interpretation of the relevant legislation is appropriate and the Company's tax positions will be sustained. Accordingly, at 31 December 2018 and 2017 no provision for potential tax liabilities has been recorded.

Related parties. The Company is dependent on the continuing support from its parent company. Without a deferred settlement of trade payables to the parent, the Company may experience difficulties in meeting its operating cash requirements.

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

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

Operating lease commitments. Where the Company is the lessee, the future minimum lease payments under non-cancellable operating leases are as follows:

At 31 December 2018, total future sublease payments under the Company's non-cancellable operating subleases is USD 355 thousand which should be payable not later than in one-year period.

23 Financial Risk Management

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

Credit risk. The Company exposes itself to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to meet an obligation.

The Company's maximum exposure to credit risk is reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position.

Credit risk management. Credit risk is the single largest risk for the Company's business; management therefore carefully manages its exposure to credit risk. The estimation of credit risk for risk management purposes is solely based on credit risk analyses. The management sets limits to each customer/dealer and requests bank guarantees as collateral for outstanding receivable balances. Trade receivables are over-collateralised with guaranteed amounts.

Limits. Credit limit are analysed and approved by the Management. In order to monitor exposure to credit risk, regular reports are produced based on a structured analysis focusing on the customer's business and financial performance. Any significant interaction with customers with deteriorating creditworthiness are reported to and reviewed by Management. The Company's management reviews the performance of counterparties and follows up on past due balances.

23 Financial Risk Management (Continued)

Expected credit loss (ECL) measurement. The expected loss rates are based on the payment profiles of sales over a period of 24 month before 31 December 2019 or 1 January 2019 respectively and the corresponding historical credit losses experienced within this period. The historical loss rates are adjusted to reflect current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables.

Historical credit losses have been inexistent during the predetermined period. The management did not use any macroeconomic factors for further analyses as the expected credit loss based on non-existent credit loss statistics would have been insignificant.

Market risk. The Company takes on exposure to market risks. Market risks arise from open positions in (a) currency, (b) interest rates and (c) equity products, all of which are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis. However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

Currency risk. In respect of currency risk, management sets limits on the level of exposure by currency and in total for both overnight and intra-day positions, which are monitored daily. The table below summarises the Company's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the reporting period:

<i>In thousands of US Dollars</i>	At 31 December 2019			At 31 December 2018		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
Georgian Lari	52	(45)	7	17	(143)	(126)
Euros	1	(104)	(103)	-	(35)	(35)
Other	-	(54)	(54)	-	(89)	(89)
Total	53	(203)	(150)	17	(267)	(250)

The following table presents sensitivities of profit or loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied at the end of the reporting period relative to the functional currency of the respective Company entities, with all other variables held constant:

<i>In thousands of US Dollars</i>	2019		2018	
	Impact on profit or loss	Impact on equity	Impact on profit or loss	Impact on equity
Georgian Lari strengthening by 10%	1	1	(13)	(12)
Georgian Lari weakening by 10%	(1)	(1)	13	12
Euro strengthening by 10%	(10)	(9)	(4)	(3)
Euro weakening by 10%	10	9	4	3
Other strengthening by 10%	(5)	(5)	(9)	-
Other weakening by 10%	5	5	-	-

Interest rate risk. The Company takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. Interest margins may increase as a result of such changes but may reduce or create losses in the event that unexpected movements arise. Management monitors on a daily basis and sets limits on the level of mismatch of interest rate repricing that may be undertaken.

The table below summarises the Company's exposure to interest rate risks. The table presents the aggregated amounts of the Company's financial assets and liabilities at carrying amounts, categorised by the earlier of contractual interest repricing or maturity dates:

23 Financial Risk Management (Continued)

	Demand and less than 1 month	From 1 to 6 months	From 6 to 12 months	More than 1 year	Non-interest bearing	Total
<i>In thousands of US Dollars</i>						
31 December 2019						
Total financial assets	-	-	-	-	20,779	20,779
Total financial liabilities	(42)	(212)	(254)	(784)	(38,436)	(39,728)
Net interest sensitivity gap at 31 December 2019	(42)	(212)	(254)	(784)	(17,657)	(18,949)

The Company monitors interest rates for its financial instruments. The table below summarises interest rates at the respective reporting date based on reports reviewed by key management personnel. For securities, the interest rates represent yields to maturity based on market quotations at the reporting date:

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. The Company is exposed to daily calls on its available cash resources.

The Company seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of, trade and other payables and lease liabilities. The Company invests the funds in diversified portfolios of liquid assets, in order to be able to respond quickly and smoothly to unforeseen liquidity requirements.

The Company's liquidity portfolio comprises cash and cash equivalents (Note 13). Management estimates that the liquidity portfolio cash, bank deposits can be realised in cash within a day in order to meet unforeseen liquidity requirements.

The table below shows liabilities at 31 December 2019 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows and including gross finance lease obligations (before deducting future finance charges). Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the statement of financial position amount is based on discounted cash flows.

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2019 is as follows:

	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
<i>In thousands of US Dollars</i>						
Liabilities						
Lease liabilities (Note 9)	(35)	(71)	(329)	(738)	-	(1,173)
Trade payables (Note 16)	(38,436)	-	-	-	-	(38,436)
Total future payments, including future principal and interest payments	(38,471)	(71)	(329)	(738)	-	(39,609)

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2018 is as follows:

	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
<i>In thousands of US Dollars</i>						
Liabilities						
Trade payables (Note 16)	11,871	6,368	-	-	-	18,239
Other financial payables (Note 16)	380	-	-	-	-	380
Total future payments, including future principal and interest payments	12,251	6,368	-	-	-	18,619

24 Management of Capital

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders. Management ensures that when annual dividends are paid out the Company still remains healthy liquidity ratio by effective working capital management.

The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

25 Fair Value Disclosures

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in categorising financial instruments using the fair value hierarchy.

If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

Management has used all available market information in estimating the fair value of financial instruments and management believes that the fair value of its short-term receivables and payables approximates their carrying amounts.

Assets and liabilities not measured at fair value but for which fair value is disclosed

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

	31 December 2019				31 December 2018			
	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carry- ing value	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carry- ing value
<i>In thousands of US Dollars</i>								
ASSETS								
Financial assets at AC								
- Cash and cash equivalents	-	15,000	-	15,000	-	15,463	-	15,463
- Trade receivables	-	-	5,536	5,536	-	-	4,503	4,503
- Other financial receivables	-	-	243	243	-	-	191	191
- Other non-current assets	-	-	750	750	-	-	750	750
TOTAL ASSETS	-	15,000	6,529	21,529	-	15,463	5,444	20,907
LIABILITIES								
Other financial liabilities								
- Trade payables	-	-	38,436	38,436	-	-	18,999	18,999
- Other financial liabilities	-	-	-	-	-	-	380	380
TOTAL LIABILITIES	-	-	38,436	38,436	-	-	19,379	19,379

The fair values in level 3 of the fair value hierarchy were estimated using the discounted cash flows valuation technique. The fair value of floating rate instruments that are not quoted in an active market was estimated to be equal to their carrying amount.

25 Fair Value Disclosures (Continued)

The fair value of unquoted fixed interest rate instruments was estimated based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities.

Financial assets carried at amortised cost. The fair value of floating rate instruments is normally their carrying amount. The estimated fair value of fixed interest rate instruments is based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities. Discount rates used depend on the credit risk of the counterparty.

Liabilities carried at amortised cost. Fair values of trade payables were determined using valuation techniques. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturities were estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities. The fair value of liabilities repayable on demand or after a notice period ("demandable liabilities") is estimated as the amount payable on demand, discounted from the first date on which the amount could be required to be paid. The discount rates used ranged from 7.8 % p.a. to 8 % p.a. depending on the length and currency of the liability.

26 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

For the purposes of measurement, IFRS 9 "Financial Instruments" classifies financial assets into the following categories: (a) financial assets at FVTPL; (b) debt instruments at FVOCI, (c) equity instruments at FVOCI and (c) financial assets at AC. Financial assets at FVTPL have two sub-categories: (i) assets mandatorily measured at FVTPL, and (ii) assets designated as such upon initial recognition. As of 31 December 2019, and 31 December 2018, all of the Company's financial liabilities were carried at AC.

27 Events after the Reporting Period

COVID -19. Late in 2019 news first emerged from China about the COVID-19 (Coronavirus). The situation at year end, was that a limited number of cases of an unknown virus had been reported to the World Health Organisation. In the first few months of 2020 the virus had spread globally, and its negative impact had gained momentum. Management considers this outbreak to be a non-adjusting post balance sheet event. While this is still an evolving situation at the time of issuing these financial statements, the date there had been no discernible impact on the Company's sales or supply chain, however the future effects cannot be predicted. Management will continue to monitor the potential impact and will take all steps possible to mitigate any effects.

28 Accounting Policies for Leases before 1 January 2019

Accounting policies applicable to the comparative period ended 31 December 2018 that were amended by IFRS 16, *Leases*, are as follows.

Operating leases. Where the Company is a lessee in a lease which does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership from the lessor to the Company, the total lease payments are charged to profit or loss for the year on a straight-line basis over the lease term. The lease term is the non-cancellable period for which the lessee has contracted to lease the asset together with any further terms for which the lessee has the option to continue to lease the asset, with or without further payment, when at the inception of the lease it is reasonably certain that the lessee will exercise the option.

Finance lease liabilities. Where the Company is a lessee in a lease which transferred substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the Company, the assets leased are capitalised in property, plant and equipment at the commencement of the lease at the lower of the fair value of the leased asset and the present value of the minimum lease payments. Each lease payment is allocated between the liability and finance charges so as to achieve a constant rate on the finance balance outstanding. The corresponding rental obligations, net of future finance charges, are included in borrowings. The interest cost is charged to profit or loss over the lease period using the effective interest method. The assets acquired under finance leases are depreciated over their useful life or the shorter lease term, if the Company is not reasonably certain that it will obtain ownership by the end of the lease term.



Toyota Caucasus LLC

Management Report

1 Business and Company Overview 2019

General Information. Toyota Caucasus LLC (the “Company”) is domiciled in Georgia and was incorporated on 18 January 2006. The Company is a limited liability company (LLC) and was set up in accordance with Georgian regulations.

The Company’s immediate parent and ultimate controlling party is Toyota Tsusho Corporation owning 100% of the shares.

Principal Activity. The Company started operations in March 2006. The Company’s principal business activity is purchase of Toyota vehicles and spare parts from Toyota Tsusho Corporation and Toyota Motor Europe, and wholesale to authorised dealers in Caucasus region. The Company operates under the distribution agreement signed between the Company and Toyota Tsusho Corporation, based on which the Company is granted exclusive distributorship rights to resale Toyota and Lexus products.

On 30 September 2010, the Company acquired 100% of shares in F&Co LLC mainly the land plot which was historically leased to the Company for parking of its vehicles held for sale. On 24 July 2018 F&Co LLC was merged with Toyota Caucasus LLC.

The Company’s registered address is 34 Kazbegi Avenue, Tbilisi 0186, Georgia.

Company Mission. Toyota Caucasus LLC as part of global Toyota Group follows internal policies and cultural values of the parent entity. The philosophy under the Toyota brand is to make ever-better cars in order to enrich customers’ lives in the Caucasus region based on relationships of sincerity and respect. This means maintaining and further developing sound relationships with increasingly diverse business partners and local communities through fair and open communication.



Management believes that by doing so, the Company becomes most trusted, most loved company in every town where the dealership exists. In line with this approach, the Company’s management advances in a variety of initiatives to help address social issues confronting the regions where the Company’s dealership exists. Toyota as a brand plans to use the technologies and know-how it has built up in car manufacturing to contribute to local prosperity and contribute to “enriching lives of communities”.

Company Objectives. Toyota as a brand prioritizes respect for people, aiming to provide employees with opportunities to make social contributions and realize self-actualization through their work and to allow them to exercise their ability to think, create, and take action. To achieve this goal, a relationship of mutual trust and mutual responsibility between labour and management is essential. In such a relationship, the company places the highest priority on ensuring stable employment for its employees and proactively strives to improve labour conditions, while employees do their utmost to enhance the prosperity of the Company.



*Toyota has positioned the promotion of diversity and inclusion in the workplace as an important management strategy. Management works to create workplaces where human resources with diverse abilities and values can thrive and each individual can achieve positive self-actualization. **Diverse** perspectives help to generate novel ideas and uncover problems. Toyota aims to use these contributions to help enhance its competitiveness and make ever-better cars.*



2 Corporate Governance

Toyota Caucasus LLC regards sustainable growth and the stable, long-term enhancement of corporate value as essential management priorities. Building positive relationships with all stakeholders (including shareholders, customers, business partners, local communities, and employees) and consistently providing products that satisfy customers are key to addressing these priorities. To this end, Toyota constantly seeks to enhance corporate governance.

Fundamental Approach - the Guiding Principles at Toyota as a brand state that Toyota shall “honour the language and spirit of the law of every nation and undertake open and fair business activities to be a good corporate citizen of the world.” Toyota Caucasus LLC follows guidelines set by the Parent Entity (defining the brand Toyota) and believes that by adhering to this principle in its actions, it can fulfil its corporate social responsibility and ensure compliance. A booklet containing the Toyota Code of Conduct is distributed to all employees to better enable them to put the code into practice in their own lives both at work and in the community.

(i) Relationship with employees. The number of staff at Toyota Caucasus LLC is in the range of 75 - 80. The Company has a well-structured recruitment policy and only candidates with relevant qualification, experience and skills are recruited by the Company.

As an employer, Toyota Caucasus LLC provides the tools and consistent qualification training to ensure that great customer service is being provided by the staff. The Company offers exceptional advancement opportunities, a positive work environment, and competitive salary for hard-working, goal-oriented persons, where employee rights are well protected and closely monitored by relevant department of the Company.

(ii) Relationship with suppliers and dealers. The Company has established sound relationship with dealers all over the Caucasus region. Growth and strong positioning of dealers on competitive market are highly supported by the Company. Toyota Caucasus LLC has implemented internal system for dealers, which enables fast exchange of information such as order details (vehicle and spare parts specification) and delivery timing.

Toyota Caucasus LLC purchases vehicles and spare parts from Toyota Motor Europe (the manufacturer) and ensures the quality of each product is adhered on each individual purchase.

(iii) Relationship with tax authority. Tax accounting system of the Company is well established and managed. The accounting department of the Company is staffed with employees with relevant qualification and sufficient experience, which regularly attend different trainings to be on track of changes in the tax legislation affecting the Company.

Additionally, the Company uses outsourcing services for tax consultations when necessary. Annually the Company prepared transfer-pricing report to ensure compliance with local regulation. The Company has a limited history of disputes with tax authorities and no history of significant penalties and/or fines.



3 Key Financial and Non-financial Indicators:

The Company sells Toyota and Lexus branded vehicles and spare parts in Caucasus Region. The region itself considers Georgian, Armenian and Azerbaijan markets. The Company annually grants official dealership right to the entities, which satisfy certain criteria. The dealership right is granted separately for Lexus and Toyota brands.

The below schedules provide financial information of key performance indicators of the Company:

<i>In thousands of US Dollars</i>	2019	2018
Revenue	252,611	230,546
Cost of sales	225,141	209,730
Gross profit margin	11%	9%
Net profit margin	7%	6%
Total assets	79,088	47,026
Total equity	37,738	27,675

Increase in revenue (corresponding increase in cost of sales) was a resulting event of increased demand from Azerbaijan dealers and steady demand on the Georgian market. Some other factors also contributed to increase in revenue, which are:

- New official dealer coming into Georgian market at the end of prior year – Lexus Tbilisi LLC. The dealer is operating on Georgian market since September 2018;
- New official dealer coming into Azerbaijan market since January 2019 – Toyota Centre Ganja LLC;
- Addition of new hybrid vehicle models to Company's product list has diversified its portfolio. Sale of hybrid vehicles currently represent the important part of Company's sales due to significantly increased demand on hybrid models as a result of increasing environment friendly trend among customers.
- The management's strategy, based on detailed understanding of market conditions, customer preferences and offerings of competitors.

Increase in total assets is mainly due to increased inventories (vehicles for sale). Major part of inventories at stock as of 31-Dec-2019 has been sold in CY2020.

Total increase in equity is a resulting event of net profit for 2019 (in thousands of USD: 17,586) less dividends declared and fully paid during the 2019 (in thousands of USD: 7,523).

Additional explanations of amounts given in the annual financial statements

Toyota Caucasus LLC is the only official importer of Toyota vehicles and spare parts. The vehicles are mainly produced in Japan and transported by the sea. First graph below shows sale of cars by models and second graph shows revenue from sale of vehicles per country.

Graph 1

<i>In thousands of US Dollars</i>	2019	2018
Land Cruiser	120,130	123,596
Lexus	42,714	45,151
Rav 4	28,289	7,863
Camry	25,270	22,127
Corolla	13,562	6,494
C-HR	6,202	5,543
Hilux	3,969	6,831
Fortuner	1,147	3,889
Coaster	230	136
Prius	22	1,331
Hiace	-	57



Graph 2

<i>In thousands of US Dollars</i>	2019	2018
Georgia	94,750	81,754
Azerbaijan	134,197	123,773
Armenia	12,588	17,491

The strong financial performance of the Company is driven by several important factors such as:

- Toyota and Lexus brand – Toyota’s distinctive competence is its production system known as the “Toyota Production System” or TPS. TPS is based on the Lean Manufacturing concept. This concept also includes innovative practices like Just in Time, Kaizen, Six Sigma and so on. Toyota has worked tirelessly over the years to establish this distinctive competence. This distinct competence has led to a competitive advantage that has given Toyota a sustainable brand name and a market leader position.
- Service and customer satisfaction – Toyota Caucasus LLC provide warranty policy to the end customers (manufacturer’s warranty) to ensure high satisfaction level of end customer.
- Top Management of the Company – management of the Company has a sufficient experience of working in the industry and they are 100% involved in day-to-day business of the Company, which enables to be on track of changes in the business and stay flexible to the changes.

4 Future plans of the Company

The management is planning to make an investment for construction of Toyota Office premises and warehouse on land located in Avchala. The land is the owned property of the Company.

Company plans to introduce new product – Toyota Insurance to its customers and final customers. In terms of this negotiations are held with CASCO to obtain the right of “insurance” name usage. New service line will help to boost value chain rather than increase revenue or commissions from this new service. Company’s aim is not to increase revenue, but to add value. Main objective of the Company is customer satisfaction and management plans to continue operations in this direction rather than focus only on sales figure.

Company also introduced new service in CY known under name “Toyota Plus”. Service considers used car trading in a way that customers can exchange used cars to new Toyota vehicles adding some consideration. Dealers are supported from TCA to trade with used cars which is also profitable.

In future, Company considers introducing leasing service as well, though no clear action plan exists at this stage.

5 Key risks and uncertainties:

Credit risks. The Company takes on exposure to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. Credit risk arises from cash and cash equivalents, term deposits with banks, as well as credit exposures to customers, including outstanding receivables. The Company’s maximum exposure to credit risk by class of is as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	31-Dec-19	31-Dec-18
Trade receivable, net	5,536	4,503
Other receivables, net	243	191
Total maximum exposure to credit risk	5,779	4,694

Financial assets, which potentially subject the Company to credit risk, consist principally of trade receivables. The carrying amount of accounts receivable, net of provision for impairment of receivables, represents the maximum amount exposed to credit risk.



Appendix 1 – Management Report

Total trade receivable balances are collateralised by the bank guarantees provided by the customers (car dealers). The guaranteed amount as at 31 December 2019 amounted to USD 5,536 thousand (2018: USD 4,503 thousand).

Cash is placed in financial institutions, which are considered at time of deposit to have minimal risk of default. The table below shows the balances with the major banks at the balance sheet dates:

<i>In thousands of US Dollars</i>	31-Dec-19	31-Dec-18
JSC Bank of Georgia – Current account	3,354	10,479
JSC TBC Bank - Current account	11,643	4,964
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD - Current account	3	20
Total	15,000	15,463

Currency risk. The Company has exposure to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. Foreign exchange transaction exposure in the Company's financial information is mitigated by the fact that the Company tends to have the majority of its revenues and expenses denominated in the functional currency (in USD Dollar). The principal foreign exchange risk arises from fluctuations in the US Dollar value of the Company's net investment in currencies other than the US Dollar (primarily Euro and Georgian Lari).

In respect of currency risk, Management monitors the level of exposure by currency and in total. The positions are monitored on a regular basis.

<i>In thousands of US Dollars</i>	At 31 December 2019			At 31 December 2018		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
Georgian Lari	52	(45)	7	17	(143)	(125)
Euros	1	(104)	(103)	-	(35)	(34)
Other	-	(54)	(54)	-	(89)	(89)
Total	53	(203)	(150)	17	(267)	(248)

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

Political risks. Due to the specifics of the Company's business, future performance of Toyota Caucasus LLC is closely linked to the political situation in Georgia and in the neighbouring countries.

Other risks. Since the end of current year, Armenia has become part of "Eurasian Customs Union", allowing it to purchase vehicles from Russia without paying customs fee, therefore, from January 2020, Armenian dealers will no longer be official dealers of Toyota Caucasus LLC. The fact is expected to have negative impact on Company's revenue.

Mitsuru Konishi
President

Irakli Lekishvili
Director, Corporate Planning Division

Date: 17.03.2020





Appendix 1 – Management Report

Total trade receivable balances are collateralised by the bank guarantees provided by the customers (car dealers). The guaranteed amount as at 31 December 2019 amounted to USD 5,536 thousand (2018: USD 4,503 thousand).

Cash is placed in financial institutions, which are considered at time of deposit to have minimal risk of default. The table below shows the balances with the major banks at the balance sheet dates:

<i>In thousands of US Dollars</i>	31-Dec-19	31-Dec-18
JSC Bank of Georgia – Current account	3,354	10,479
JSC TBC Bank - Current account	11,643	4,964
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD - Current account	3	20
Total	15,000	15,463

Currency risk. The Company has exposure to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. Foreign exchange transaction exposure in the Company's financial information is mitigated by the fact that the Company tends to have the majority of its revenues and expenses denominated in the functional currency (in USD Dollar). The principal foreign exchange risk arises from fluctuations in the US Dollar value of the Company's net investment in currencies other than the US Dollar (primarily Euro and Georgian Lari).

In respect of currency risk, Management monitors the level of exposure by currency and in total. The positions are monitored on a regular basis.

<i>In thousands of US Dollars</i>	At 31 December 2019			At 31 December 2018		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
Georgian Lari	52	(45)	7	17	(143)	(125)
Euros	1	(104)	(103)	-	(35)	(34)
Other	-	(54)	(54)	-	(89)	(89)
Total	53	(203)	(150)	17	(267)	(248)

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

Political risks. Due to the specifics of the Company's business, future performance of Toyota Caucasus LLC is closely linked to the political situation in Georgia and in the neighbouring countries.

Other risks. Since the end of current year, Armenia has become part of "Eurasian Customs Union", allowing it to purchase vehicles from Russia without paying customs fee, therefore, from January 2020, Armenian dealers will no longer be official dealers of Toyota Caucasus LLC. The fact is expected to have negative impact on Company's revenue.


Mitsuru Konishi
President


Irakli Lekishvili
Director, Corporate Planning Division

Date: 17.03.2020

შპს ტოიოტა კავკასია

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2019 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგებები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	1
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	3
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	4
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	5

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 შპს ტოიოტა კავკასია და მისი საქმიანობა	6
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო	6
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	7
4 ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	17
5 ახალი და გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები	19
6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები	20
7 ბალანსები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან	23
8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	24
9 აქტივები გამოყენების უფლებით და იჯარის ვალდებულებები	25
10 სხვა გრძელვადიანი აქტივები	26
11 მარაგები	26
12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	26
13 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	27
14 საწესდებო კაპიტალი	27
15 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება	28
16 სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	28
17 ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით	28
18 რეალიზაციის თვითღირებულება	29
19 დისტრიბუციის ხარჯები	29
20 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	29
21 სხვა საოპერაციო ხარჯები, წმინდად	30
22 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები	30
23 ფინანსური რისკის მართვა	31
24 კაპიტალის მართვა	34
25 რეალური ღირებულების შეფასება	35
26 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით	36
27 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	36
28 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2019 წლის 1 იანვრამდე	37

შპს ტოიოტა კავკასია
მოგების ან ზარალის ანგარიშგება

ათასობით აშშ დოლარში	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	8,746	8,198
აქტივები გამოყენების უფლებით	9	1,130	-
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	10	750	750
სულ გრძელვადიანი აქტივები		10,626	8,948
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	47,054	17,479
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	6,408	5,136
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	13	15,000	15,463
სულ მოკლევადიანი აქტივები		68,462	38,078
სულ აქტივები		79,088	47,026
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	10,000	10,000
გაუნაწილებელი მოგება		27,738	17,675
სულ საკუთარი კაპიტალი		37,738	27,675
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
იჯარის ვალდებულებები	9	738	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		738	-
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
იჯარის ვალდებულებები	9	435	-
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	16	38,794	19,301
მიმდინარე საშემოსავლო გადასახადი		1,349	-
წმინდად გადასახდელი გადასახადები		34	50
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		40,612	19,351
სულ ვალდებულებები		41,350	19,351
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		79,088	47,026

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2020 წლის 17 მარტს.

მიცურუ კონიში
პრეზიდენტი

ირაკლი ლევიშვილი
დირექტორი, კორპორაციული
დაგეგმარების განყოფილება

შპს ტოიოტა კავკასია
მოგების ან ზარალის ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	2019	2018
ამონაგები	17	252,611	230,546
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	18	(225,141)	(209,730)
მთლიანი მოგება		27,470	20,816
დისტრიბუციის ხარჯები	19	(3,473)	(2,999)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	20	(4,675)	(4,380)
წმინდა ზარალი უცხოური ვალუტის გაცვლის შედეგად		(386)	(484)
სხვა წმინდა საოპერაციო ხარჯები	21	(523)	(731)
საოპერაციო მოგება		18,413	12,222
ფინანსური შემოსავალი		678	406
ფინანსური ხარჯები		(136)	(98)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		18,955	12,530
მოგების გადასახადის ხარჯი		(1,369)	(18)
წლის მოგება		17,586	12,512
სხვა სრული შემოსავალი		-	177
სულ წლის სხვა სრული შემოსავალი		17,586	12,689

შპს ტოიოტა კავკასია
საკუთარ კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება

<i>ათასი აშშ დოლარი</i>		საწესდებო კაპიტალი	ვალუტის გადაანგარიშების რეზერვი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
<i>შენიშვნა</i>					
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს		10,000	(177)	15,392	25,215
წლის მოგება		-	-	12,511	12,511
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	177	-	177
სულ სრული შემოსავალი 2018 წელს		-	177	12,511	12,688
გამოცხადებული დივიდენდები	14	-	-	(10,229)	(10,229)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		10,000	-	17,675	27,675
წლის მოგება		-	-	17,586	17,586
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-	-
სულ სრული შემოსავალი 2019 წლის		-	-	17,586	17,586
გამოცხადებული დივიდენდები	14	-	-	(7,523)	(7,523)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		10,000	-	27,738	37,738

შპს ტოიოტა კავკასია
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		18,955	12,511
კორექტირებები:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	8	933	537
სხვა არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია და გაუფასურება		20	-
წმინდა მოგება/ ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლიდან	21	(18)	79
მარაგების გაუფასურების ანარიცხის აღდგენა	18	(21)	(98)
ფინანსური შემოსავალი		(678)	(406)
ფინანსური ხარჯები		136	98
უცხოური ვალუტის გაცვლის ზარალი		386	484
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე			
		19,713	13,205
ზრდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	12	(1,272)	(3,873)
(ზრდა)/შემცირება მარაგებში	11	(29,554)	3,266
ზრდა/(შემცირება) სავაჭრო და სხვა დავალიანებებში	16	19,500	(4,807)
(შემცირება)/ზრდა გადასახდელ გადასახადებში		(36)	42
ცვლილება საბრუნავ კაპიტალში			
გადახდილი მოგების გადასახადი		-	(129)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		678	406
გადახდილი პროცენტი		(104)	(73)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები			
		8,925	8,037
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	8	(1,269)	(411)
შემოსავალი ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან		239	43
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
		(1,030)	(368)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
კომპანიის აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდები	14	(7,523)	(10,229)
იჯარის ვალდებულებების დაფარვა – ძირი თანხა	15	(410)	-
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები			
		(7,933)	(10,229)
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტზე		(425)	(25)
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის დასაწყისში			
		15,463	18,048
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის ბოლოს			
		15,000	15,463

1 შპს ტოიოტა კავკასია და მისი საქმიანობა

შპს ტოიოტა კავკასია (შემდგომში “კომპანია”) დაფუძნდა 206 წლის 18 იანვარს და რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით 236089273. კომპანია წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას (შპს) და მისი ადგილმდებარეობა საქართველოშია.

კომპანიის უშუალო მშობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის „ტოიოტა ცუშო კორპორაცია“ (Toyota Tsusho Corporation), რომელიც მისი აქციების 100%-ის მფლობელია. კომპანიას საშუალოდ 72 თანამშრომელი ჰყავდა (2018: 71)

კომპანიამ საქმიანობა 2006 წლის მარტში დაიწყო. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს-საქმიანობაა Toyota Tsusho Corporation-სა და Toyota Motor Europe-სგან ტოიოტას ავტომანქანებისა და ავტომანქანების სათადარიგო ნაწილების შესყიდვა მათი საბითუმო რეალიზაცია კავკასიის რეგიონში მოქმედი ავტორიზებული დილერებზე. კომპანია საქმიანობას აწარმოებს კომპანიასა და Toyota Motor Corporation-ს შორის გაფორმებული სადისტრიბუციო შეთანხმების ფარგლებში, რომლის მიხედვითაც კომპანიას მინიჭებული აქვს ტოიოტას და ლუქსუსის ბრენდის პროდუქციის ექსკლუზიური დისტრიბუციის უფლება. მხარეებს შორის გაფორმებული მიმდინარე დისტრიბუციის შეთანხმება ძალაშია 2021 წლის 31 დეკემბრამდე.

2010 წლის 30 სექტემბერს, კომპანიამ შეიძინა შპს F&C-ს აქციების 100 %, რაც ძირითადად წარმოადგენს მიწის ნაკვეთს, რომელიც ისტორიულად კომპანიისთვის იჯარით იყო გადაცემული მისი გასაყიდად ფლობილი ავტომობილების სადგომისთვის, შესყიდვის საფასური 6,620, 178 აშშ დოლარი იყო, რომელიც უნაღდო ანგარიშსწორებით არის გადახდილი. 2018 წლის 24 ივლისს, კომპანიამ განახორციელა მისი შეიღობილ კომპანიასთან, შპს F&C-სთან შერწყმა.

კომპანიას გააჩნია წარმომადგენლობითი ოფისი აზერბაიჯანის რესპუბლიკაში.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია ქ. თბილისი, ალ. ყაზბეგის ქ. #34, საქართველო, 0186.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია აშშ დოლარში (აშშ დოლარი), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. საქართველოს იურიდიული საგადასახადო და მარეგულირებელი კანონმდებლობა ვითარდება და ექვემდებარება ხშირ ცვლილებებსა და არაერთგვაროვან ინტერპრეტაციებს. საოპერაციო გარემოს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს კომპანიის საქმიანობასა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული მთავრობის მიერ მიღებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული გადაწყვეტილებების ეფექტურობაზე, ისევე როგორც საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებაზე.

ხელმძღვანელობას არ აქვს საშუალება ზუსტად იწინასწარმეტყველოს მოვლენათა ყველა შესაძლო განვითარება, რომელსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს საქართველოს ეკონომიკაზე და შესაბამისად, კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ის ყველა საჭირო ზომებს მიიღებს, რათა მხარი დაუჭიროს კომპანიის საქმიანობის მდგრადობასა და განვითარებას.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს სტანდარტი) შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის მიხედვით, რომელიც მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების საფუძველზე თავდაპირველი აღიარებით. ქვემოთ მოცემულია ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც გამოყენებული იყო წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად. გარდა ფასს 16-ისა „იჯარა“, რომელიც ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან, მიღებით გამოწვეული სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებისა, სხვა სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იყო გამოყენებული ყველა წარმოდგენილ პერიოდში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული (იხილეთ მე-5 და 28-ე შენიშვნები). იჯარასთან დაკავშირებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა 2018 წლის 31 დეკემბრამდე წარმოდგენილია 28-ე შენიშვნაში.

ფასს-ის შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისათვის მოითხოვება ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გათვალისწინებისას. საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე, გამჟღავნებულია მე-4 შენიშვნაში.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტას წარმოადგენს აშშ დოლარი (აშშ დოლარი). ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია აშშ დოლარში, რომელიც კომპანიის წარსადგენი ვალუტაა.

ოპერაციები და ნაშთები. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) კურსით. უცხოური ვალუტის კურსთა შორის სხვაობიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალები, რომელიც წარმოქმნება ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და ასევე წლის ბოლოს ფულადი აქტივების და ვალდებულებების კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში სებ-ის სავალუტო კურსით კონვერტაციიდან, აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალის უწყისში. სავალუტო შემოსულობები და ზარალი აისახება მოგებისა და ზარალის უწყისში და სხვა სრულ შემოსავალში, როგორც 'ნეტო შემოსავალი საკუროს სხვაობიდან'.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით და საჭიროებისამებრ, გაუფასურების ანარიცხებით.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში, ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა კომპანიაში და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება. უმნიშვნელო სარემონტო და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება ბალანსიდან.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. თუ მსგავსი ინდიკატორი არსებობს, ხელმძღვანელობა შეაფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება როგორც უდიდესი აქტივის რეალურ ღირებულებასა, შემცირებულს გაყიდვის დანახარჯებით, და მისი გამოყენების ღირებულებას შორის. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

აქტივისთვის გასულ წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ანულირდება, თუ ადგილი ჰქონდა აქტივის გამოყენების ღირებულების ან რეალური ღირებულების, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, განსაზღვრისას გამოყენებული შეფასებების ცვლილებებს.

გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი განისაზღვრება შემოსული თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში სხვა საოპერაციო შემოსავალში ან ხარჯებში.

ცვეთა. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. სხვა ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, მათი ღირებულების გადანაწილებით მათ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
შენობა-ნაგებობები	20 წელი
ავტომობილები	4 წელი
კომპიუტერული აღჭურვილობა	2.5 წელი
საოფისე აღჭურვილობა	2.5 წელი
სხვა	2.5 წელი

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 ადგილი ექნებოდა მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

აქტივები გამოყენების უფლებით. კომპანია იჯარით გასცემს ოფისს და საწყობს. ხელშეკრულებები მოიცავს ორივეს, იჯარის და არასაიჯარო კომპონენტებს. კომპანია ანაწილებს საზღაურს ხელშეკრულებაში იჯარის და არასაიჯარო კომპონენტებად, მათ შესაბამის განცალკევებით გასაყიდი ფასის საფუძველზე.

იჯარისგან წარმოქმნილი აქტივები თავდაპირველად ფასდება მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე

აქტივები გამოყენების უფლებით ფასდება თვითღირებულებით და მოიცავს შემდეგს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასების თანხას
- ნებისმიერ საიჯარო გადახდებს, რომელიც განხორციელებულია დაწყების თარიღით ან დაწყების თარიღამდე, მიღებული ნებისმიერი საიჯარო წახალისების შემცირებით
- ნებისმიერ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯები, და
- საიჯარო შეთანხმებით მოთხოვნილი პირობებით აქტივის აღდგენის ღირებულება

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

აქტივები გამოყენების უფლებით ზოგადად გაუფასურდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით სასარგებლო მომსახურების ვადასა და იჯარის ვადას შორის უმოკლესით. გამოყენების უფლებით აქტივების საგნების გაუფასურება გამოიანგარიშება იჯარის ვადაზე წრფივი მეთოდის გამოყენებით შემდეგნაირად:

შენობა-ნაგებობები

სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
2 -დან 3 წლამდე

არამატერიალური აქტივები. კომპანიის ყველა არამატერიალურ აქტივს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა გააჩნია და ძირითადად მოიცავს კაპიტალიზებულ ბუღალტრულ პროგრამულ უზრუნველყოფას. შეძენილი ბუღალტრული პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები კაპიტალიზდება მათი შეძენისა და გამოსაყენებლად მომზადებისთვის გაწეული დანახარჯების საფუძველზე. კომპიუტერულ პროგრამულ უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანახარჯი, მაგალითად მოვლა-შენახვა, ხარჯებში აისახება გაწევისთანავე. პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები წრფივი მეთოდით ამორტიზდება 3 წლის განმავლობაში. გაუფასურების შემთხვევაში არამატერიალური აქტივის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება მის გაყიდვის ღირებულებასა და რეალურ ღირებულებას შორის, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, უმაღლესს ღირებულებამდე.

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

შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებები ან ინვესტიციის მიმღების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება, გამოიყენება იმ კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისთვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი. რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონე გახლავთ იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული ფასებით შეფასება, (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადი ან პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებები გახლავთ შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არა-დაკვირვებადი რესურსი). რეალური ღირებულებების იერარქიაში დონეებს შორის გადანაცვლებები არ მომხდარა საანგარიშო პერიოდის დასრულებისთვის.

გარიგების დანახარჯები გახლავთ დამატებით დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითი დანახარჯი არის დანახარჯი, რომელიც არ გაიწიოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები 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 დანახარჯები არ მოიცავენ სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ამორტიზირებული 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 დისკონტის ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საზღაურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეული იქნეს მუდმივი პროცენტი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავლი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულებით, მოგება ზარალის მეშვეობით (FVTPL) თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით, კორექტირებული ტრანზაქციების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა ტრანზაქციების ფასი. საწყის აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და ტრანზაქციის 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 ამორტიზირებული ღირებულებით (AC) და სავალო ინსტრუმენტებში ინვესტიციებისთვის, რომლებიც შეფასებულია რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI), რაც გამოიწვევს მყისიერ საბუღალტრო ზარალს. ფინანსური აქტივების ყველა შესყიდვა და გაყიდვა, რომელიც მოითხოვს საბაზრო კონვენციის ან რეგულაციის მიხედვით დროის გარკვეულ მონაკვეთში მიწოდებას („რეგულარული გზით“ შესყიდვები და გაყიდვები) გატარდება იმ სავაჭრო თარიღით, რომელზეც კომპანია ფინანსური აქტივის მიწოდებას ახორციელებს. ყველა სხვა შესყიდვები აღიარდება მაშინ, როდესაც კომპანია ხდება მხარე ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებებში.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ფინანსურ აქტივების კლასიფიცირებას ახორციელებს ამორტიზირებულ ღირებულებაში. სავალო ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასების კატეგორია დამოკიდებულია: **(i)** კომპანიის ბიზნეს მოდელზე დაკავშირებული აქტივების მართვისას; **(ii)** აქტივის ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს-მოდელი. ბიზნეს-მოდელი ასახავს, როგორ მართავს კომპანია თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - კომპანიის მიზანია (i) აქტივიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება ("სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი"), თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება ("სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილი") ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა“ ბიზნეს-მოდელში და შეფასდება „რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით“.

კომპანიას აქტივებისთვის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს-მოდელი განისაზღვრება კომპანიას მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. კომპანიას მიერ ბიზნეს-მოდელის განსაზღვრისთვის გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს პორტფელის დანიშნულებას და შემადგენლობას, წარსულ გამოცდილებას იმასთან დაკავშირებით, თუ როგორ მიიღებოდა ფულადი ნაკადები შესაბამისი აქტივებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება, მართვა და როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად, მაშინ კომპანია შეაფასებს ფულადი ნაკადები წარმოადგენენ თუ არა მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI"). ფინანსური აქტივების, ჩართული წარმოებულებით, მთლიანად გათვალისწინება ხდება იმის განსაზღვრისას, ფულადი ნაკადები შესაბამისობაშია თუ არა SPPI-მახასიათებელთან. შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია თუ არა, ანუ პროცენტში მხოლოდ საკრედიტო რისკი და ფულის დროითი ღირებულება გათვალისწინებული თუ სხვა საბაზისო რისკები და მოგების მარჟა. იქ სადაც სახელშეკრულებო პირობები წარმოქმნიან რისკებს და მერყეობას, რომელიც არათანმიმდევრულია ძირითად სასესხო შეთანხმებასთან, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირებულია და შეფასებულია რეალური ღირებულებით მათი მოგება ზარალში ასახვით. SPPI შეფასება ხორციელდება აქტივის თავდაპირველ აღიარებაზე და შემდგომ ხელახალ შეფასებას აღარ ექვემდებარება.

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. კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს აფასებს და ფინანსურ აქტივებზე წმინდა გაუფასურების ზარალს აღიარებს ყოველ საანგარიშო პერიოდზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და ალბათობით შეწონილი თანხა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii)

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ყველა მიზანშეწონილი და დასაბუთებადი ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია ზედმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს გასული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარდმოგენილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წმინდად, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის გარეშე. კომპანია სავაჭრო და იჯარის მოთხოვნების გაუფასურებისთვის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. 23-ე შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაცია მონაცემებზე, შეფასებებსა და განსჯის მეთოდებზე, რომელიც გამოყენებულ იქნა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის, მათ შორის თუ როგორ აერთიანებს კომპანია საპროგნოზო ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელებში.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა. კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულადი ნაკადებზე უფლების ვადის გასვლა ან (ბ) კომპანიამ სხვას გადასცა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადო გარიგება, რომლითაც (i) აგრეთვე გადასცა აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული. კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც მხარეს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში არადაკავშირებულ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა, გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც „შემდგომი ამორტიზებული ღირებულებით“ („AC“), გარდა (i) “რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა” (“FVTPL”): ეს კლასიფიკაცია მოიცავს წარმოებულებს, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებს (მაგ., ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიცია), პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემძენის მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური საგარანტიო ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

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

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) გადახდის უუნარობა ან გაკოტრება.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აისახება ამორტიზირებული ღირებულებით, რადგან: (i) ისინი არსებობს სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას ("SPPI") წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურის 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. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტებისგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცვლაზე ან რომელთა მემკვიდრეობით ვალდებულების ანგარიშსწორებაზე მინიმუმ თორმეტთვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით და შემდგომში გატარებული ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

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

საიჯარო მოთხოვნები . ვალდებულებები , რომლებიც წარმოიშობა იჯარიდან თავდაპირველად შეფასდება დღევანდელი ღირებულების საფუძველზე. საიჯარო ვალდებულებები მოიცავს შემდგომი წმინდა მიმდინარე საიჯარო გადახდების ღირებულებას:

- ფიქსირებული გადახდები (მათ შორის არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელები), , შემცირებული იჯარის წამახალისებელი გადახდების მოთხოვნებით
- იჯარის შეწყვეტის ჯარიმების გადახდები, თუ იჯარის ვადა ასახავს კომპანიის მიერ ამ ოფციონის გამოყენებას.

გაგრძელების და შეწყვეტის შესაძლებლობები შეყვანილია ყველა იჯარაში კომპანიის შიგნით. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის მაქსიმალურად გაზრდისთვის კომპანიის ოპერაციებში გამოყენებულ აქტივებთან დაკავშირებით. გაგრძელების და შეწყვეტის შესაძლებლობების უმეტესობით სარგებლობის უფლება მხოლოდ კომპანიას აქვს და არა შესაბამის მეიჯარეს. გაგრძელების შესაძლებლობა (ან შეწყვეტის შემდგომ პერიოდის გაგრძელების შესაძლებლობა) შესულია იჯარის პირობებში მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მტკიცებულება იმისა, რომ იჯარა გაგრძელდება (ან არ შეწყდება). იჯარის გადახდები, რომლებიც უნდა განხორციელდეს გონივრულად განსაზღვრული გაგრძელების შესაძლებლობასთან ერთად, ასევე შეტანილია ვალდებულების შეფასებაში. იჯარის გადახდები დისკონტირდება იჯარით ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ ეს განაკვეთი დროულად ვერ განისაზღვრება, რაც კომპანიის იჯარებთან დაკავშირებით ხშირად ხდება, გამოიყენება კომპანიის ზღვრული სასესხო განაკვეთი, რომელიც ის განაკვეთია, რაც კომპანიას უნდა გადაეხადა იმისათვის, რათა ესესხებინა თანხები, რომლებიც აუცილებელია იმ აქტივის მოსაპოვებლად, რომელსაც გააჩნია იგივე ღირებულება, რაც აქტივს გამოყენების უფლებით, იმავე ეკონომიკურ გარემოში, იმავე პირობებით, უზრუნველყოფით და მდგომარეობით.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტა (გაგრძელება)

ზღვრული სასესხო განაკვეთის განსასაზღვრად კომპანია:

- სადაც შესაძლებელია, იყენებს კომპანიის მიერ, ბოლო ხანებში, მესამე მხარისგან მიღებულ დაფინანსებას, როგორც საწყის წერტილს, დაკორექტირებულს ფინანსური პირობების ცვლილებების ასახვად, რადგან დაფინანსება მიღებულია მესამე მხარისაგან
- იყენებს შენების (build-up) მიდგომას, რომელიც იწყება საკრედიტო რისკისთვის კორექტირებული ურისკო საპროცენტო განაკვეთით, და
- ახორციელებს იჯარისთვის სპეციფიურ კორექტირებებს, მაგ. ვადა, ქვეყანა, ვალუტა და უზრუნველყოფა.

კომპანია ექვემდებარება იჯარის ცვლადი გადახდების სამომავლო პოტენციურ ზრდას ინდექსზე ან განაკვეთზე დაყრდნობით, რომელიც არ არის შეყვანილი იჯარის ვალდებულებაში, სანამ ისინი არ შევა ძალაში. როდესაც ინდექსზე ან განაკვეთზე დაფუძნებული იჯარის გადახდების კორექტირებები ძალაში შევა, იჯარის ვალდებულება გადაფასდება და დაკორექტირდება გამოყენების უფლებით აქტივის საწინააღმდეგოდ.

იჯარის გადახდები განაწილდება ძირ თანხასა და ფინანსურ ხარჯებს შორის. ფინანსური ხარჯები დაირიცხება მოგებაში ან ზარალში იჯარის პერიოდის განმავლობაში იმისათვის, რომ საიჯარო ვალდებულების ნაშთზე იწარმოებოდეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი თითოეული პერიოდისთვის.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ასახულია ფინანსურ ანგარიშგებაში არსებული კანონმდებლობის ან საანგარიშგებო პერიოდისთვის 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.

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

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას მთლიან თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე ფაქტიურ მოგების გადასახადს. დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც იმ პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი, რომელშიც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად დივიდენდების გადახდის რეალური თარიღისა. საგადასახადო

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდისას, არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადით კვლავ იბეგრება შემდეგი ოპერაციები და ხარჯები: (ა) ოპერაციები, რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან, (ბ) აქტივების ან მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება და (ც) წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აღემატება საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას. შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ კომპანიებზე გადახდილი ავანსები და ამ კომპანიებთან განხორციელებული სხვა გარკვეული ტრანზაქციები ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, რომლებიც შემცირებულია შესაბამისი საგადასახადო ჩათვლებით აღირიცხება მუხლში 'გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა' საოპერაციო ხარჯების ნაწილში..

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილ უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) მოთხოვნების ამოღება კლიენტებისაგან, ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისთვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღე ამოღებადია ჩასათვლელი დღე-ის საპირისპიროდ, დღე-ის ანგარიშ-ფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღე-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. შესყიდვებთან და გაყიდვებთან დაკავშირებული დღე აღიარებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მთლიანობაზე დაყრდნობით და გამჟღავნებულია ცალკე, როგორც აქტივი და ვალდებულება. სადაც ანარიცხი მიღებულია მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის, გაუფასურების ზარალი აღრიცხულია მოვალის მთლიანი თანხით დღე-ს ჩათვლით.

მარაგები. სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები აღირიცხება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. ავტომობილების ღირებულება განისაზღვრება სპეციფიურ საინდეტიფიკაციო და სათადარიგო ნაწილებისა და სხვა მარაგების ღირებულებაზე „ფიფო“ მეთოდის საფუძველზე. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას წარმოადგენს დადგენილი გასაყიდი ფასი ბიზნესის ნორმალური წარმოებისას, შემცირებული დასრულებისა ღირებულებითა და რეალიზაციისთან დაკავშირებული დადგენილი ხარჯებით.

საქონელი ტრანზიტში წარმოადგენს ყველა იმ საქონელს, რომელიც შესყიდული და გადაზიდვას დაქვემდებარებულია, თუმცა ჯერ არ არის მიწოდებული. საქონელზე რისკები და სარგებელი გადაცემულია კომპანიისთვის მათი გადაზიდვის დაწყების ადგილმდებარეობიდან.

გადახდილი ავანსი. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილი 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 კომპანიას მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ჯგუფში შემოვა. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილი ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება დაკავშირებული გადახდილი ავანსთან არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

დივიდენდები. დივიდენდები აღირიცხება როგორც ვალდებულება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება და დამტკიცება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ანგარიშგების გამოცემის დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები აისახება შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნაში. კომპანიის სავალდებულო სააღრიცხვო ანგარიშები წარმოადგენს მოგების განაწილებისა და სხვა ასიგნებების საფუძველს.

ამონაგების აღიარება. ამონაგები არის შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობისას. ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურება, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელის დაპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე. ამონაგები აღიარდება ფასდათმობების, საქონლის დაბრუნების გათვალისწინებით დღ-ის გარეშე.

საქონლის გაყიდვა. გაყიდვები აღიარებულია მაშინ, როდესაც საქონელი გადაცემულია, ანუ საქონელი მიწოდებულია კლიენტისთვის, კლიენტს სრული დისკრეციული უფლება აქვს საქონელზე, და არ არსებობს შეუსრულებელი ვალდებულებები, რომლებიც გავლენას იქონიებს კლიენტის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი გადაზიდულია კლიენტთან და მან მიიღო საქონელი ხელშეკრულების შესაბამისად, მიღების მდგომარეობა ამოიწურა ან კომპანიას აქვს დასაბუთებული მტკიცებულება იმისა, რომ მიღების ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილდა. მსგავსი გაყიდვებიდან ამონაგები აღიარებულია ხელშეკრულებაში განსაზღვრული ფასით დადგენილი ფასდაკლების მოცულობის გათვალისწინებით. დაგროვილი გამოცდილება გამოიყენება ფასდაკლების დადგენისა და მიწოდებისთვის, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით და ამონაგები აღიარდება მხოლოდ იმ დონემდე, სადამდეც იმის შესაძლებლობა, რომ მნიშვნელოვანი უკუგება არ დადგება, მაღალია.

დაფინანსების არანაირი ელემენტი არ არის წარმოდგენილი გაყიდვებში, რომლებიც განხორციელდა 21 დღიანი საკრედიტო პირობით, რომლებიც საბაზრო პრაქტიკისთვისაა დამახასიათებელი.

მოთხოვნა აღიარებულია მაშინ, როდესაც პროდუქტი მიწოდებულია, რადგანაც ეს ის დროის მონაკვეთია, როდესაც ანაზღაურება უპირობოა, იმიტომ, რომ მხოლოდ დროის გასვლაა მოთხოვნილი მანამ, სანამ გადახდის დრო მოვა.

თუ კომპანია კლიენტს გაუწევს რაიმე სახის დამატებით მომსახურებას მას შემდეგ, რაც კონტროლი საქონელზე გადაცემულია, ამონაგები მსგავსი მომსახურებიდან ითვლება ცალკე მოვალეობის შესრულებად და აღიარდება იმ დროის განმავლობაში, როდესაც მომსახურება გაიწევა.

მომსახურების გაყიდვა კომპანია მომსახურებას ცვალებადფასიანი ხელშეკრულებების საფუძველზე ეწევა. კომპანია გადასცემს მომსახურებაზე კონტროლს დროის განმავლობაში და შესაბამისად აკმაყოფილებს მათი შესრულების მოვალეობას დროის განმავლობაში, მომსახურების გაწევიდან ამონაგები იმ სააღრიცხვო პერიოდში აღიარდება, როდესაც გაწეულ იქნა მომსახურება.

როდესაც ხელშეკრულება სამუშაოს შესრულების რამდენიმე მოვალეობას შეიცავს, ოპერაციის ფასი თითოეულ სამუშაოს შესრულების მოვალეობაზე განაწილდება მათი ინდივიდუალური გასაყიდი ფასის საფუძველზე. თუ ეს ფასები პირდაპირ დაკვირვებადი არ არის, მაშინ ისინი შეფასდება მოსალოდნელი დანახარჯებზე მარჯის მიმატების საფუძველზე.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური კომპონენტები. კომპანია არ მოელის ისეთი ხელშეკრულებების გაფორმებას, სადაც დაპირებული საქონლის ან მომსახურების მიწოდებიდან კლიენტთან და კლიენტის მიერ ამ საქონლის საფასურის გადახდის პერიოდი აჭარბებს 1 წელს. შედეგად, კომპანია არ აკორექტირებს გარიგების ფასებს ფულის დროითი ღირებულებისთვის.

მომუშავეთა გასამრჯელოები. ანაზღაურება, ხელფასები, ანაზღაურებადი ყოველწლიური შვებულება, ბიულეტენი, პრემიები დაირიცხება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც აღნიშნული მომსახურება იქნა გაწეული კომპანიის თანამშრომლების მიერ.

შესწორებები ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდგომ. ნებისმიერი ცვლილება ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდგომ მოითხოვს იმ ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებას, რომელმაც ფინანსური ანგარიშგება გამოსაცემად დაამტკიცა.

4 ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე 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. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

დაკავშირებული მხარეების ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას კომპანია ოპერაციებს ახორციელებს მასთან დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი რეალური ღირებულებების საფუძველზე. განსჯა გამოიყენება იმისათვის, რომ განისაზღვროს ოპერაციების ფასები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით განისაზღვრება თუ არასაბაზრო განაკვეთებით. განსჯა ემყარება დაუკავშირებელ მხარეებთან მსგავსი ოპერაციების ფასებსა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს. დაკავშირებული მხარეების ნაშთების პირობები განმარტებულია მე-7 შენიშვნაში.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივების სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ძირითადად გამოყენებისას მოიხმარება. ხელმძღვანელობა აფასებს დარჩენილ სარგებლიან მომსახურების ვადას აქტივის მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობის და შეფასების იმ პერიოდის მიხედვით, რომელშიც აქტივებისგან კომპანიისთვის სარგებლის მოტანა არის მოსალოდნელი. გასათვალისწინებელია შემდგომი პირველადი ფაქტორები: (a) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება (b) მოსალოდნელი ცვეთა/გაფუჭება, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ექსპლუატაციის პროგრამაზე; და (c) ტექნიკური თუ კომერციული მოძველება.

დადგენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის მიერ განხორციელებული დაშვებებისგან 10%-ით, 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის გაუფასურებაზე გავლენა იქნებოდა მისი 18 ათასი აშშ დოლარით ზრდა ან 26 ათასი აშშ დოლარით შემცირება.

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

გამოყენების უფლებით აქტივების გაუფასურება. იჯარის პირობის განსაზღვრებისას, ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა იმ ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც ქმნის ისეთ ეკონომიკურ წამახალისებელს, რომელიც საშუალებას იძლევა ან გაგრძელების შესაძლებლობის გამოყენების, ან შეწყვეტის შესაძლებლობის არ გამოყენების. გაგრძელების შესაძლებლობები (ან შეწყვეტის შემდეგ პერიოდის შესაძლებლობები) შეყვანილია მხოლოდ იჯარის იმ პირობაში, თუ არსებობს გონივრული რწმუნება იმისა, რომ იჯარა შეიძლება გაგრძელდეს (ან არ შეწყდეს).

გაგრძელების და შეწყვეტის შესაძლებლობები. გაგრძელების და შეწყვეტის შესაძლებლობები შეყვანილია კომპანიის ყველა იჯარაში. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის მაქსიმალურად გაზრდისთვის კომპანიის ოპერაციებში გამოყენებულ აქტივებთან დაკავშირებით. იჯარის პირობის განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა იმ ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც ქმნის ისეთ ეკონომიკურ წამახალისებელს, რომელიც საშუალებას იძლევა ან გაგრძელების შესაძლებლობის გამოყენების, ან შეწყვეტის შესაძლებლობის არ გამოყენების. გაგრძელების შესაძლებლობები (ან შეწყვეტის შემდეგ პერიოდის შესაძლებლობები) შეყვანილია მხოლოდ იჯარის იმ პირობაში, თუ არსებობს გონივრული რწმუნება იმისა, რომ იჯარა შეიძლება გაგრძელდეს (ან არ შეწყდეს).

შენიშვნა ნაგებობების იჯარისთვის, ჩვეულებრივ, ყველაზე რელევანტური შემდეგი ფაქტორებია:

- თუ არსებობს მნიშვნელოვანი ჯარიმები შეწყვეტის შემთხვევაში (ან არ გაგრძელების) კომპანიას, ჩვეულებრივ, გააჩნია გონივრული რწმუნება გაგრძელების შესახებ (ან არ შეწყვეტის შესახებ)
- სხვაგვარად, კომპანია ითვალისწინებს სხვა ფაქტორებს, რაც მოიცავს ისტორიულ იჯარის ხანგრძლივობას და ღირებულებას და წარმოების შეჩერებას, რომელიც მოითხოვება იჯარით გაცემული აქტივის ჩასანაცვლებლად.

იჯარის პირობა გადაფასდება თუ ეს შესაძლებლობა ფაქტობრივად გამოყენებულია (ან არ არის გამოყენებული) ან, თუ კომპანია ხდება ვალდებული გამოიყენოს (ან არ გამოიყენოს) ის.

გონივრული რწმუნების შეფასება გადაიხედება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მნიშვნელოვან მოვლენას ან გარემოებებში მნიშვნელოვან ცვლილებას ექნება ადგილი, რომელიც გავლენას ახდენს ამ შეფასებაზე და ეს მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება. ერთი წლის განმავლობაში გაგრძელებისა და შეწყვეტის ოფციონების გავლენის ასახვისთვის იჯარის პირობების გადახედვის ფინანსური ეფექტი იქნებოდა ზრდა ან შემცირება 222 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის აღიარებული იჯარის ვალდებულებებში და გამოყენების უფლებით აქტივებში.

იჯარის ვალდებულების განსასაზღვრად გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი. კომპანია იყენებს მის დისკრეციულ სასესხო განაკვეთს, როგორც დისკონტირების განაკვეთის გაანგარიშების საფუძველს, იმიტომ, რომ იჯარაში ნაგულისხმევი პროცენტი არ შეიძლება მარტივად განისაზღვროს.

დისკონტირების განაკვეთში 10%-იანი ზრდა ან შემცირება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედეგად გამოიღებდა იჯარის ვალდებულებების ზრდას 9 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით (2019 წლის 1 იანვარი: 20 ათასი აშშ დოლარი)

5 ახალი და გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები

ფასს 16, „იჯარა“ (გამოიცა 2016 წლის 13 იანვარს და ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვარს). კომპანიამ სტანდარტის გამოყენება მისი სავალდებულო მიღების დღიდან, 2019 წლის 1 იანვრიდან გადაწყვიტა, მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდის გამოყენებით, შესადარისი ბალანსების გადაფასების გარეშე და სტანდარტით დაშვებული გარკვეული გამარტივების გამოყენებით. იჯარით აღებული აქტივების გამოყენების უფლება ფასდება სტანდარტის მიღების თარიღში არსებული იჯარის ვალდებულების თანხით (დაკორექტირებული ნებისმიერი წინასწარ გადახდილი ან დარიცხული დანახარჯებით).

ფასს 16-ის მიღებისას, კომპანიამ გამოიყენა შემდეგი პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომა (გამარტივებული მიდგომა), რომელიც დაშვებულია სტანდარტით:

- გონივრულად მსგავსი მახასიათებლების საიჯარო პორტფელის ერთჯერადი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენება,
- დაყრდნობა მანამდე განხორციელებულ შეფასებებზე იმის შესახებ, იჯარები წამგებიანია თუ არა, როგორც გაუფასურების მიმოხილვის შესრულების ალტერნატივა-2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, წამგებიან ხელშეკრულებებს ადგილი არ ჰქონიათ.
- რეტროსპექტიული ხედვის გამოყენება იჯარის იმ ვადების განსაზღვრისას, სადაც ხელშეკრულება მოიცავს იჯარის გაგრძელებისა და შეწყვეტის შესაძლებლობას.

კომპანიამ არჩია არ გადაეფასებინა ხელშეკრულება წარმოადგენს თუ არა, ან მოიცავს თუ არა იჯარას თავდაპირველი მიღების თარიღით. ამის ნაცვლად, იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც გაფორმდა გადასვლის თარიღამდე, ჯგუფი ეყრდნობოდა მის მიერ განხორციელებულ შეფასებას, რომელიც განხორციელდა ასს 17-ის, იჯარა, და IFRIC 4 იმის განსაზღვრება, შეთანხმება მოიცავს თუ არა იჯარას მიღებისას. კომპანიის მიერ იჯარით გაცემის ვალდებულებებისთვის გამოყენებული საშუალო შეწონილი ზღვრული სასესხო განაკვეთი 2019 წლის 1 იანვარს იყო 7.8 %. ცვლილებამ სააღრიცხვო პოლიტიკაში გავლენა იქონია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შემდეგ საგნებზე 2019 წლის 1 იანვარს:

ათასი აშშ დოლარი	ფასს 16-ის მიღების გავლენა
ზრდა აქტივებში გამოყენების უფლებით	1,582
ზრდა იჯარის ვალდებულებებში	1,582

ქვემოთ მოცემული შეცვლილი სტანდარტები კომპანიისთვის ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ არსებითი გავლენა არ ჰქონიათ კომპანიაზე:

- ფაისკ 23 - „განუსაზღვრელობა მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით“
- ცვლილებები ფასს 9-ში - „ავანსის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით“
- ცვლილებები ასს 28-ში „გრძელვადიანი წილი მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“
- ცვლილებები ფასს 3-ში, ფასს 11-ში, ასს 12-სა და ასს 23-ში - ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებების 2015-2017 ციკლი
- ცვლილებები ასს 19-ში „პროგრამის ცვლილება, შემცირება ან ანგარიშსწორება“.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ პერიოდებში და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია, არის შემდეგი:

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ასსს-ის მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შეუსაბამობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვასთან ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსავლის ან ზარალის აღიარება, როდესაც ოპერაცია ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, რომელიც ბიზნესს არ წარმოადგენს, თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი საწარმო ფლობდეს. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“-(გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, რათა გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება, არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისათვის რთული იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებებისთვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას, სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან თანმიმდევრული გზით; მიმატებული (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებას ან გამოკლებული (თუ ეს ღირებულება აქტივია); (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ამ კომპანიის ხელშეკრულებებში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). მზღვეველები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების კომპანიიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული კომპანია ზარალიანი გახდება, საწარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს. კომპანია ამჟამად აფასებს ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის კონცეპტუალურ საფუძვლებში (გამოცემულია 2018 წლის 29 მარტს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). გადასინჯული კონცეპტუალური საფუძვლები მოიცავს ახალ თავს შეფასების შესახებ; სახელმძღვანელო მითითებებს საქმიანობის ფინანსური შედეგების შესახებ; გაუმჯობესებულ განმარტებებსა და სახელმძღვანელო მითითებებს - განსაკუთრებით ვალდებულების განმარტება; ასევე მნიშვნელოვანი საკითხების ახსნას, როგორიცაა მაგალითად, ზედამხედველობის როლის, გონივრულობისა და გაურკვევლობის შეფასების როლი ფინანსურ ანგარიშგებაში.

საწარმოს განმარტება – ცვლილებები ფასს 3-ში (გამოცემულია 2018 წლის 22 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში გადასინჯულია საწარმოს განმარტება. საწარმო შედგება რესურსებისა და პროცესებისაგან, რომლებსაც მნიშვნელოვანი წვლილი შეაქვთ პროდუქციის წარმოების შესაძლებლობაში. ახალ სახელმძღვანელო მითითებებში მოცემულია ჩარჩო იმის შესაფასებლად, როდის არსებობს რესურსები და არსებითი პროცესები, მათ შორის ადრეულ ეტაპზე მყოფი საწარმოების შემთხვევაში, რომლებიც პროდუქციას არ წარმოქმნიან. როდესაც პროდუქცია არ იქმნება, საწარმოს სახით კლასიფიკაციისთვის საჭიროა ორგანიზებული სამუშაო ძალის არსებობა. „პროდუქციის“ განმარტება ისეთი ფართო აღარ არის და აქცენტი

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

გაკეთებულია მომხმარებლებისთვის მიწოდებულ პროდუქციასა და გაწეულ მომსახურებაზე, რომელიც წარმოქმნის საინვესტიციო და სხვა შემოსავალს და არ შეიცავს დაბალი დანახარჯების ან სხვა ეკონომიკური სარგებლის სახით მიღებულ უკუგებას. აგრეთვე, საჭირო აღარ არის იმის შეფასება, ბაზრის მონაწილეებს შეუძლიათ თუ არა საჭირო ელემენტების ჩანაცვლება ან შეძენილი საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირება. საწარმოს შეუძლია „კონცენტრაციის ტესტის გამოყენება. შეძენილი აქტივები საწარმოს არ წარმოადგენენ, თუ ამ აქტივების ბრუტო რეალური ღირებულება არსებითად კონცენტრირებული არ არის ერთ აქტივში (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში). კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

არსებითობის განმარტება – ცვლილებები ბასს 1-სა და ბასს 8 (გამოცემულია 2018 წლის 31 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ამ ცვლილებებით უფრო ნათლად არის ჩამოყალიბებული არსებითობის განმარტება და ახსნილია, როგორ შეიძლება მისი გამოყენება, რაც ადრე ამ ფასს-ის ტექსტში იყო მოცემული ახლა კი განმარტებაშია ასახული. ამასთან, გაუმჯობესებულია განმარტების თანმხლები ახსნა. დასასრულ, ცვლილებებით უზრუნველყოფილია არსებითობის განმარტების თანმიმდევრულობა ყველა ფასს-ში. ინფორმაცია არსებითია, თუ მისი გამოტოვების, უზუსტობის ან ბუნდოვნად წარდგენისას შეიძლება გონივრულ ფარგლებში მოსალოდნელი იყოს იმ გადაწყვეტილებებზე გავლენის მოხდენა, რომლებსაც საერთო დანიშნულების ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი მომხმარებლები იღებენ აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე, სადაც ასახულია ფინანსური ინფორმაცია კონკრეტული საანგარიშგებო საწარმოს შესახებ. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის რეფორმა-ფასს 9, ასს 39 და ფასს 7-ში შეტანილი შესწორებები (გამოშვებული 2019 წლის 26 სექტემბერს და ძალაში შესული იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2020 წლის 1 იანვრის შემდეგ). შესწორებები გამოწვეული იყო ისეთი საპროცენტო განაკვეთის ჩანაცვლებით, როგორიცაა LIBOR და სხვა შემოთავაზებული ბანკთაშორისი განაკვეთები („IBOR-ები“). ეს შესწორებები დროებით ათავისუფლებს ჰეჯირების სპეციფიკური აღრიცხვის მოთხოვნების გამოყენებისგან ჰეჯირების იმ ურთიერთობებზე, რომლებზეც IBOR-ის რეფორმის შედეგებს უშუალო გავლენა ჰქონდა. ფულადი ნაკადების ჰეჯირების აღრიცხვა ორივე, ფასს 9-ისა და ასს 39 -ის მიხედვით, მოითხოვს, რომ სამომავლო ჰეჯირებული ფულადი ნაკადები იყოს „მაღალი ალბათობით მოსალოდნელი“. მაშინ, როდესაც ეს ფულადი ნაკადები დამოკიდებულია IBOR-ზე, შესწორებებით გამოწვეული გათავისუფლება საწარმოსგან მოითხოვს იმის დაშვებას, რომ ის საპროცენტო განაკვეთი, რომელზეც ეს ჰეჯირებული ფულადი ნაკადებია დაფუძნებული, რეფორმის შედეგად არ შეიცვლება. ორივე, ასს 39 და ფასს 9 მოითხოვს საპროცენტო პერსპექტიულ შეფასებას იმისათვის, რომ გამოიყენოს ჰეჯირების აღრიცხვა. მაშინ, როდესაც ამჟამად IBOR-ის და IBOR-ის ჩანაცვლების განაკვეთების მიხედვით ფულადი ნაკადები მოსალოდნელია, რომ იქნება თანაბრად ეკვივალენტური, რასაც მინიმუმამდე დაყავს ნებისმიერი არაეფექტურობა, ამას, შესაძლოა აღარ ჰქონდეს მნიშვნელობა, რადგან რეფორმის თარიღი ახლოვდება. ამ შესწორებების მიხედვით, საწარმომ შეიძლება დაუშვას, რომ საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილი, რომელზეც ეფუძნება ჰეჯირებული მუხლის, ჰეჯირების ინსტრუმენტის ან ჰეჯირებული რისკის ფულადი ნაკადები არ შეცვლილა IBOR-ს რეფორმის შედეგად. IBOR-ის რეფორმას აგრეთვე შეუძლია გამოიწვიოს ის, რომ ჰეჯი გასცდეს 80-125%-იან ფარგლებს, რაც მოთხოვნილია ასს 39-ით, რეტროსპექტიული შემოწმებისთვის. ასს 39 შესაბამისად შესწორდა, რათა დაეშვა გამოწვევის რეტროსპექტიული ეფექტურობის შემოწმებაში ისე, რომ ჰეჯი არ წყდება მხოლოდ IBOR-თან დაკავშირებული

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

გაურკვევლობის პერიოდის განმავლობაში, იმიტომ, რომ რეტროსპექტიული ეფექტურობა სცდება ამ ფარგლებს. თუმცა, ჰეჯირების აღრიცხვასთან დაკავშირებული სხვა მოთხოვნები, მათ შორის პერსპექტიული შეფასება, უნდა დაკმაყოფილდეს. გარკვეული რაოდენობის ჰეჯირებებში, ჰეჯირებული მუხლი ან ჰეჯირებული რისკი წარმოადგენს IBOR რისკის კომპონენტს, რომელიც არ არის ხელშეკრულებაში მითითებული. იმისათვის, რომ გამოყენებული იყოს ჰეჯირების აღრიცხვა, ორივე ფასს 9 და ასს 39 მოითხოვს, რომ აღნიშნული რისკის კომპონენტი იდენტიფიცირებადი და სარწმუნოდ შეფასებადი იყოს საწყისი ჰეჯირების დანიშნულების და არა მიმდინარე საფუძველზე. მაკრო ჰეჯირების კონტექსტში, მაშინ, როდესაც საწარმო, ხშირად, ჰეჯირების ურთიერთობას აბრუნებს საწყის მდგომარეობაში, შეღავათი გამოიყენება იმ დროიდან, როდესაც ჰეჯირებული მუხლი თავდაპირველად გამიზნული იყო ამ ჰეჯირების ურთიერთობისთვის. ნებისმიერი ჰეჯირების არაეფექტურობის აღრიცხვა მოხდება მოგებასა და ზარალში ორივე, ასს 39-ის და ფასს 9-ის მიხედვით. აღნიშნული შესწორებები განაპირობებს იმას, თუ როდის დასრულდება შეღავათები, რაც მოიცავს გაურკვევლობას, რომელიც წარმოშობილია იმით, რომ ადგილი აღარ აქვს საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის რეფორმას. შესწორებები საწარმოებისგან მოითხოვს ინვესტორებისთვის დამატებითი ინფორმაციის მიწოდებას ამ გაურკვევლობების შედეგად პირდაპირი გავლენის ქვეშ მყოფი ჰეჯირების ურთიერთობების შესახებ, მათ შორისაა ჰეჯირების ინსტრუმენტების ნომინალური ოდენობა, რომელზე შეღავათების გამოიყენება, შეღავათების გამოყენებისას გაკეთებული ყველა მნიშვნელოვანი დაშვებები და განსჯა, იმის რაოდენობრივი განმარტებები, თუ როგორი გავლენა აქვთ საწარმოზე IBOR რეფორმას და თუ როგორ მართვას ის გადასვლის პროცესს. . ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია – შესწორებები ასს 1-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს და ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის 2022 წლის 1 იანვრიდან). ეს ვიწრო მასშტაბის ვალდებულებები კლასიფიცირდება ან როგორც გრძელვადიანი, ან როგორც მოკლევადიანი, რაც დამოკიდებულია იმ უფლებებზე, რომლებიც საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის არის არსებული. ვალდებულებები გრძელვადიანია თუ საწარმოს, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, გააჩნია იმის არსებითი უფლება გადაავადოს ანგარიშსწორება სულ მცირე 12 თვით. სახელმძღვანელო მითითებები აღარ მოითხოვს, რომ ეს უფლება იყოს უპირობო. ხელმძღვანელობის მოლოდინი იმის შესახებ, რომ საწარმო შემდგომში გამოიყენებს ანგარიშსწორების გადავადებას არ ახდენს გავლენას ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება მხოლოდ იმ შემთხვევაში არსებობს, თუ საწარმო აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მდგომარეობით. ვალდებულება კლასიფიცირდება მოკლევადიანად თუ პირობა დარღვეულია საანგარიშო პერიოდის მსვლელობისას ან მანამდე, იმ შემთხვევაშიც, თუ ამ პირობაზე უარი გამსესხებლისგან არის მიღებული მხოლოდ საანგარიშო პერიოდის დასრულების შემდეგ. საპირისპიროდ, სესხი კლასიფიცირდება გრძელვადიანად თუ სესხის შეთანხმება ირღვევა მხოლოდ საანგარიშო თარიღის შემდეგ. დამატებით, შესწორებები მოიცავს კლასიფიკაციის მოთხოვნების განმარტებას იმ ვალისათვის, რომლის ანგარიშსწორებასაც კომპანია მისი კაპიტალში გადაანგარიშებით შეძლებს. „ანგარიშსწორება“ განისაზღვრება, როგორც ვალის დაფარვა ფულადი სახსრებით, სხვა რესურსებით, რომელიც მოიცავს ეკონომიკურ სარგებელს ან საწარმოს საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტებით. არსებობს გამოწვევის იმ გადაანგარიშებადი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც შეიძლება გადაანგარიშებული იყოს კაპიტალში, მაგრამ მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, სადაც გადაანგარიშების შესაძლებლობა კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი–როგორც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკე შემადგენელი კომპონენტი. კომპანია ამჟამად ახორციელებს შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

თუ ზემოთ სხვაგვარად არ არის მითითებული, მოსალოდნელი არ არის, რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენენ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

7 ბალანსები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

საზოგადოდ, მხარეები დაკავშირებულად მიიჩნევა, როდესაც მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე. კომპანიის უშუალო მშობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე განმარტებულია პირველ შენიშვნაში. 2019 წლის 31 დეკემბერს დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	-	329
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	750
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	37,968	162

2018 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	-	1,079
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	750
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	18,261	34

შემოსავლებისა და დანახარჯები მუხლები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შემდეგია:

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
საგარანტიო მოთხოვნები	-	1,939
სადაზღვევო მოთხოვნები	-	33
საქონლის შესყიდვა	(241,613)	(9,845)
ხელმძღვანელობის საფასური	(41)	-

შემოსავლებისა და დანახარჯები მუხლები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შემდეგია:

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
საგარანტიო მოთხოვნები	-	1,373
სადაზღვევო მოთხოვნები	-	27
საქონლის შესყიდვა	(197,013)	(7,221)
ხელმძღვანელობის საფასური	(137)	-
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურება	-	(32)
სხვა მომსახურებები	-	(197)
საპროცენტო დანახარჯი	-	(97)

ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია. კომპენსაცია, რომელიც ხელმძღვანელ პირებზე გაიცემა მათი მიერ გაწეული მომსახურებისთვის, სრული განაკვეთით აღმასრულებელი მმართველების პოზიციაზე შეყვანილია თანამშრომლების ხარჯებში მოგება ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და შეადგენს 577 ათას აშშ დოლარს და 578 ათას აშშ დოლარს 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის.

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების მოძრაობა იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ავტომობი ლები	კომპიუტერული აღჭურვილობა	საოფისე აღჭურვილობა	სხვა	არამატერიალ ური აქტივები	სულ
ღირებულება 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	7,242	833	239	85	478	391	9,268
დაგროვილი ცვეთა	(137)	(217)	(84)	(70)	(244)	(68)	(820)
2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით საბალანსო ღირებულება	7,105	616	155	15	234	323	8,448
დამატებები	-	159	18	101	2	41	321
გასვლები	-	(52)	(43)	(75)	-	(20)	(190)
ცვეთის ხარჯი	(5)	(174)	(90)	(12)	(112)	(143)	(536)
ცვეთის ხარჯი გასვლიდან	-	17	43	75	-	20	155
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საბალანსო ღირებულება	7,100	566	83	104	124	221	8,198
ხარჯი 2019 წლის 31 დეკემბერს	7,242	940	214	111	480	412	9,399
დაგროვილი ცვეთა	(142)	(374)	(131)	(7)	(356)	(191)	(1,201)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს	7,100	566	83	104	124	221	8,198
დამატებები	33	413	38	11	-	797	1,292
გასვლები	(36)	(467)	(82)	(1)	(454)	(202)	(1,242)
ცვეთის ხარჯი	(41)	(181)	(75)	(12)	(83)	(89)	(481)
ცვეთის ხარჯი გასვლიდან	-	275	82	1	419	202	979
2019 წლის 31 დეკემბერს საბალანსო ღირებულება	7,056	606	46	103	6	929	8,746
ხარჯი 2019 წლის 31 დეკემბერს	7,239	886	170	121	26	1,007	9,449
დაგროვილი ცვეთა	(183)	(280)	(124)	(18)	(20)	(78)	(703)
საბალანსო ღირებულება at 2019 წლის 31 დეკემბერს	7,056	606	46	103	6	929	8,746

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

2018 წლის 24 ივლისს შპს F&Co შეერწყა შპს ტოიოტა კავკასიას. ერთადერთი აქტივი, რომელსაც ფლობდა შპს F&Co იყო მიწის ნაკვეთი, რომლის მდებარეობაა გაგრის ქ. #2, თბილისი, საქართველო, რომელიც გამოიყენება კომპანიის გასაყიდად განკუთვნილი ავტომობილების სადგომად.

ხელმძღვანელობამ დაიქირავა დამოუკიდებელი შემფასებელი შემენილი მიწის ნაკვეთის რეალური ღირებულების განსასაზღვრად შპს F&Co-ს აქციების შესყიდვის მომენტში (შენიშვნა 1), რაც მნიშვნელოვნად დაბალი იყო, ვიდრე შვილობილი საწარმოს ფლობისათვის გადახდილი ანაზღაურება. ფინანსური წლის დასასრულს ხელმძღვანელობა ახორციელებს გაუფასურების ანალიზს მიწის ნაკვეთის აღდგენადი თანხის განსასაზღვრად და გაუფასურების ტესტი ხორციელდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის დონეზე. მიწის აღდგენადი თანხა ფასდება მის გამოყენების ღირებულებასთან მიმართებით, შესაბამისი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის კონტექსტში, როგორც ეს დაშვებულია ასს 36-ის მიხედვით. კომპანიის შემდგომი ხუთი წლის ფაქტობრივი და პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების ანალიზის შედეგი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გამოყენების ღირებულებაა, რომელიც მნიშვნელოვნად მეტია ვიდრე მისი რეალური ღირებულება, შემცირებული რეალიზაციის ღირებულებით და ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულებისთვის, მათ შორის მიწის ნაკვეთისთვის, გაუფასურებას ადგილი არ ჰქონია 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

9 აქტივები გამოყენების უფლებით და იჯარის ვალდებულებები

კომპანია იჯარით იღებს ოფისსა და საწყობის ფართებს. ქირავნობის ხელშეკრულებები, როგორც წესი, იდება ფიქსირებულ პერიოდებზე- ორიდან სამ წლამდე, მაგრამ შესაძლებელია გააჩნდეს გაგრძელების შესაძლებლობაც. 2019 წლის 31 დეკემბრამდე, ძირითადი საშუალებების იჯარები კლასიფიცირდებოდა ან როგორც ფინანსური იჯარა, ან საოპერაციო იჯარა. 2019 წლის 1 იანვრიდან, იჯარები აღიარდება, როგორც აქტივი გამოყენების უფლებით და შესაბამისი ვალდებულება იმ თარიღიდან, როდესაც იჯარით გაცემული აქტივი კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი ხდება.

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა-ნაგებობები
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს	1,582
ცვეთის საფასური	452
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	1,130

კომპანიის მიერ აღიარებული საიჯარო ვალდებულებები შემდეგია:

აშშ დოლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 1 იანვარი
მოკლევადიანი საიჯარო ვალდებულებები	435	410
გრძელვადიანი საიჯარო ვალდებულებები	738	1,173
სულ საიჯარო ვალდებულებები	1,173	1,583

საპროცენტო ხარჯებმა, რომლებიც შესულია 2019 წლის საფინანსო ხარჯებში შეადგინა 105 ათასი აშშ დოლარი.

10 სხვა გრძელვადიანი აქტივები

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
შეზღუდული ფულადი სახსრები	750	750
სულ სხვა გრძელვადიანი აქტივები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	750	750

შეზღუდული ფულადი სახსრები წარმოადგენს კომპანიის მიერ მიმწოდებლისათვის ავანსად გადახდილ თანხებს განუსაზღვრელი დროით, იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იყოს გადახდების უსაფრთხოება სამომავლო საქონლის შესყიდვისთვის.

11 მარაგები

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
საქონელი ტრანზიტში	24,751	6,288
გასაყიდი ავტომობილები	20,492	9,924
სათადარიგო ნაწილები	1,803	1,252
სხვა	8	15
სულ მარაგები 31 დეკემბერს	47,054	17,479

მარაგების ნაშთი გაცხადებულია თვითღირებულებასა და სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უდაბლესით.

12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
სავაჭრო მოთხოვნები	5,536	4,502
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	243	192
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	-	-
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	5,779	4,694
ავანსად გადახდილი	629	442
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხი	-	-
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	6,408	5,136

კომპანია იყენებს ფასს 9 გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რომელიც იყენებს სიცოცხლის ხანგრძლივობის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო მოთხოვნისთვის.

12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

სულ სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთები უზრუნველყოფილია საბანკო გარანტიებით, რომელიც კლიენტების (ავტომობილების დილერები) მიერ არის მოწოდებული. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გარანტირებული თანხა შეადგენდა 5,536 ათას აშშ დოლარს (2017: 8,153 ათასი აშშ დოლარი)

უზრუნველყოფის ფინანსური ეფექტი წარმოდგენილია უზრუნველყოფის ღირებულების გამჟღავნებით ცალკე (i) იმ აქტივებისთვის, სადაც უზრუნველყოფა და სხვა დამატებითი საკრედიტო უზრუნველყოფა უტოლდება ან აჭარბებს აქტივის საბალანსო ღირებულებას („ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები“) და (ii) იმ აქტივებისთვის, სადაც უზრუნველყოფა და სხვა დამატებითი საკრედიტო უზრუნველყოფა უფრო მცირეა, ვიდრე აქტივის საბალანსო ღირებულება („არასაკმარისად უზრუნველყოფილი აქტივები“). უზრუნველყოფის გავლება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

ათასი აშშ დოლარი	ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები	
	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება
მოთხოვნები, რომლებიც უზრუნველყოფილია:		
- საბანკო გარანტიით	5,536	9,350

უზრუნველყოფის გავლენა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ათასი აშშ დოლარი	ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები	
	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება
მოთხოვნები, რომლებიც უზრუნველყოფილია:		
- საბანკო გარანტიით	4,502	8,153

13 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
საბანკო ნაშთები მოთხოვნამდე	15,000	15,463
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	15,000	15,463

ფულადი სახსრები ბანკში ინახება საქართველოს საუკეთესო ბანკებში, რომელთაგან ყველას გააჩნია “B რეიტინგი” Fitch რეიტინგების საფუძველზე. საქართველოს ბანკებში არსებული ფულადი სახსრები გამოიმუშავებს საშუალოდ 1.5%-დან 3 %-მდე ყოველწლიურად,

14 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის 100% მფლობელია „ტოიოტა ცუშო კორპორაცია“ და კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 10 მილიონ აშშ დოლარს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2018 წლის 31 დეკემბერს: 10 მილიონი აშშ დოლარი). 2019 წელს, კომპანიამ გამოაცხადა და სრულად გადაიხადა 7,521 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის დივიდენდები (2018: 10,229 ათასი აშშ დოლარი). შესატყვისმა მოგების გადასახადმა შეადგინა 1,3 ათასი აშშ დოლარი. (2018: ნული).

15 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში განმარტებულია იმ ვალდებულებების ანალიზი, რომელიც საფინანსო საქმიანობიდან არის წარმოქმნილი და ასევე ასახავს კომპანიის საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების მოძრაობას ყველა წარდგენილი პერიოდისთვის. ამ ვალდებულებების მუხლები წარმოადგენს იმ მუხლებს, რომლებიც ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში მოხსენებულია როგორც საფინანსო:

ათასი აშშ დოლარი	იჯარის ვალდებულებები
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	-
ახალი სტანდარტების მიღება	(1,583)
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(1,583)
ფულადი ნაკადები, გადახდილი პროცენტების გარდა	410
დაგროვილი პროცენტი	(105)
საპროცენტო გადახდები	105
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(1,173)

16 სავაჭრო და სხვა დავალიანებები

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	38,436	18,619
დაგროვილი ვალდებულებები და სხვა კრედიტორები	-	380
სულ ფინანსური დავალიანება სავაჭრო და სხვა დავალიანებებში ამორტიზირებული ღირებულებით	38,436	18,999
მიღებული ავანსები	358	302
სავაჭრო და სხვა დავალიანებები 31 დეკემბერს	38,794	19,301

17 ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით

კომპანია აწარმოებს ამონაგებს საქონლის და მომსახურების გადაცემის შედეგად დროის განმავლობაში ან დროის გარკვეულ მოწავეთში შემდეგი მსხვილი სასაქონლო ხაზებით:

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
ავტომობილების რეალიზაცია	239,940	221,169
სათადარიგო ნაწილების რეალიზაცია	11,051	8,305
სატრანსპორტო მომსახურების რეალიზაცია	1,543	1,400
კატალოგების და სახელმძღვანელოების რეალიზაცია	149	135
რეალიზაციის საკომისიო	(72)	(463)
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	252,611	230,546

ამონაგების აღიარების დრო (ამონაგების ყველა წყაროსთვის) არის შემდეგი:

17 ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით (გაგრძელება)

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
დროის გარკვეულ მონაკვეთში	251,068	229,146
დროის განმავლობაში	1,543	1,400
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	252,611	230,546

18 რეალიზაციის თვითღირებულება

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
ავტომობილების ღირებულება	215,065	201,897
სათადარიგო ნაწილების ღირებულება	8,170	6,257
სატრანსპორტო მომსახურების ღირებულება	1,805	1,562
კატალოგების და სახელმძღვანელოების ღირებულება	122	112
მარაგების წმინდა გაუფასურების ანარიცხის აღდგენა	(21)	(98)
სულ რეალიზაციის თვითღირებულება	225,141	209,730

19 დისტრიბუციის ხარჯები

აშშ დოლარი	2019	2018
სარეკლამო და მარკეტინგის მომსახურება	1,932	1,713
თანამშრომელთა ხელფასისა და სარგებლის ხარჯები	1,414	1,152
ავტომობილის სერტიფიკატის გამცემი ქვეყნის სტანდარტებთან შესაბამისობის სერტიფიკატის საფასური	65	89
საბაჟო ხარჯები	62	45
სულ დისტრიბუციის ხარჯები	3,473	2,999

20 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასი აშშ დოლარი	2018	2017
პერსონალის ხელფასისა და გასამრჯელოების ხარჯი	1,549	1,272
საბანკო ხარჯები	630	581
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯი	501	548
აქტივების გამოყენების უფლებით გაუფასურება	452	-
მოგზაურობის ხარჯი	361	376
პროფესიული მომსახურების საფასური *	254	245
სატელეკომუნიკაციო ხარჯები	193	163
საოფისე ხარჯები	135	126
იჯარის ხარჯი	103	621
საწვავის ხარჯი	101	105
კომუნალური ხარჯები	57	50
უსაფრთხოების მომსახურება	44	31
დაზღვევის ხარჯი	43	40
ხელმძღვანელობის სახლადური	41	56
სხვა	211	166
სულ დისტრიბუციის ხარჯი	4,675	4,380

20 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები (გაგრძელება)

(*). პროფესიული მომსახურება მოიცავს 125 ათას აშშ დოლარს (2018: 114 ათასი აშშ დოლარი)- რაც წარმოადგენს აუდიტისა და სხვა მომსახურების საფასურს, რომელიც მოწოდებულია აუდიტორის/აუდიტის ფირმის მიერ, როგორც ეს განსაზღვრულია საქართველოს საბუღალტრო აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონის მიერ.

21 სხვა საოპერაციო ხარჯები, წმინდად

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
სხვა შემოსავალი	145	39
შემოსავალი გაწეული სატრანსპორტო მომსახურებიდან	26	27
წმინდა შემოსულობა/(ზარალი) ძირითადი საშუალებების გასვლიდან	18	(79)
სხვა ხარჯები	(29)	(96)
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	(52)	(52)
დღგ-ს ხარჯი	(631)	(570)
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	(523)	(731)

22 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ურთიერთსაწინააღმდეგოა და მრავალგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. გადასახადები სხვადასხვა ორგანოების მიერ განხილვას და გამოძიებას ექვემდებარება, რომლებსაც აქვთ მკაცრი ჯარიმების და საპროცენტო ხარჯების დაწესების ძალაუფლება. საგადასახადო წელი ღიაა საგადასახადო ორგანოების მიერ შესამოწმებლად სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, შესაძლებელია აღნიშნული პერიოდი გაიზარდოს. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული ინტერპრეტაცია სათანადოა და დაიცავს კომპანიის პოზიციას საგადასახადო კუთხით. შესაბამისად, 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს ასახული არ ყოფილა ანარიცხი პოტენციური საგადასახადო ვალდებულებისათვის.

დაკავშირებული მხარეები. კომპანია დამოკიდებულია მშობელი საწარმოდან დახმარების მუდმივად მიღებაზე. მშობელი საწარმოს წინაშე არსებული სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებების ანგარიშსწორების გადავადების გარეშე კომპანიას შეიძლება გაუჭირდეს თავის საოპერაციო ფულად სახსრებზე მოთხოვნის დაკმაყოფილება.

სასამართლო დავა. საანგარიშგებო თარიღით კომპანიის ხელმძღვანელობისათვის ცნობილი არ არის რაიმე ფაქტობრივი ან მოსალოდნელი სასამართლო დავის საფრთხის შესახებ, ანუ ფინანსური ანგარიშგების თარიღით არ არსებობს სასამართლო დავის საფრთხე, რამაც შეიძლება არსებითი გავლენა იქონიოს კომპანიაზე.

დაზღვევა. საქართველოში სადაზღვევო საქმიანობა განვითარების ეტაპზეა და მსოფლიოს სხვა ქვეყნებში გავრცელებული მრავალი სახის დაზღვევა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ გააჩნია თავისი ქონების სრულად და საქმიანობის შეფერხების დაზღვევა, ან მესამე მხარის ვალდებულება კომპანიის ქონების ან კომპანიის ოპერაციებთან მიმართებით ქონების შემთხვევით დაზიანებისათვის.

22 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

სანამ კომპანია მიიღებს სათანადო დაზღვევას, იარსებებს გარკვეული აქტივების დაკარგვის ან განადგურების შედეგად კომპანიის საქმიანობასა და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე არსებითი უარყოფითი გავლენის რისკი.

საოპერაციო იჯარის ვალდებულება. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სულ სამომავლო ქვეიჯარის გადახდები, კომპანიის შეუქცევად, საოპერაციო ქვეიჯარის მიხედვით 355 ათასი აშშ დოლარია რომელიც უნდა დაიფაროს არაუგვიანეს 1 წლის პერიოდისა.

23 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან (საკრედიტო, ბაზრის, გეოგრაფიული, სავალუტო, ლიკვიდობისა და საპროცენტო განაკვეთის რისკები), საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკის ჩათვლით), 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 უზრუნველყოფისათვის, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისთვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით. კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ასახულია ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი კომპანიას სამეურნეო საქმიანობის უდიდესი რისკია; ამიტომ, ხელმძღვანელობა ყურადღებით ახორციელებს საკრედიტო რისკის მართვას. საკრედიტო რისკის შეფასება რისკის მართვისთვის ეყრდნობა მხოლოდ საკრედიტო რისკის ანალიზს. ხელმძღვანელობა აწესებს ზღვრებს ყველა კლიენტისთვის/დილერისთვის და ითხოვს საბანკო გარანტიებს, როგორც გირაოს, გასანაღდებელი მოთხოვნების ნაშთებისთვის. სავაჭრო მოთხოვნები ჭარბად უზრუნველყოფილია საგარანტიო თანხებით.

ზღვრები. საკრედიტო ზღვრები ექვემდებარება ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებულ ანალიზს და მტკიცდება მის მიერ. საკრედიტო რისკის წარმოქმნის მონიტორინგისთვის, ხორციელდება რეგულარული ანგარიშები, რომლებიც ემყარება სტრუქტურულ ანალიზს კლიენტის ბიზნესს და ფინანსურ წარმადობაზე. ხელმძღვანელობა განიხილავს და ახორციელებს ანგარიშს ნებისმიერ მნიშვნელოვან ურთიერთკავშირზე უარყოფითი კრედიტუნარიანობის მქონე კლიენტებთან. კომპანიის ხელმძღვანელობა განიხილავს პარტნიორების წარმადობას და აკვირდება მათ ვადაგადაცემულ ნაშთებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება (ECL). მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეიტინგი ემყარება გაყიდვების გადახდების პროფილს 24 თვეზე მეტ პერიოდზე 2019 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2019 წლის 1 იანვრამდე, ასევე შესაბამის ისტორიულ საკრედიტო ზარალს, რომელსაც ადგილი ჰქონდა ამ პერიოდის განმავლობაში. ისტორიული ზარალის რეიტინგები კორექტირებულია იმ მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაციის ასახვისთვის, რომელიც ეხება მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს, რომლებსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს კლიენტების უნარზე დაფარონ მოთხოვნები.

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ისტორიული საკრედიტო ზარალი წინასწარ განსაზღვრულ პერიოდში არ არსებობდა. ხელმძღვანელობას არ გამოუყენებია მაკროეკონომიკური ფაქტორები შემდგომი ანალიზისთვის, რადგან მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც ეფუძნება არარსებული საკრედიტო ზარალის სტატისტიკას უმნიშვნელო იქნებოდა.

საბაზრო რისკი. კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) აქტივებსა და ვალდებულებებთან მიმართებით, რომელთაც პროცენტი ერიცხებათ. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს ვალუტების მიხედვით და მთლიანობაში. მისი მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

ათასი აშშ დოლარი	2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ქართული ლარი	52	(45)	7	17	(143)	(126)
ევრო	1	(104)	(103)	-	(35)	(35)
სხვა	-	(54)	(54)	-	(89)	(89)
სულ	53	(203)	(150)	17	(267)	(250)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია მოგება-ზარალის და კაპიტალის მგრძნობელობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულად შესაძლებელი ცვლილებებისადმი კომპანიის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებით, როდესაც დანარჩენი ცვლადები უცვლელია:

ათასი აშშ დოლარი	2019		2018	
	გავლენა მოგება ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგება ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
ქართული ლარის გამყარება 10% -ით	1	1	(13)	(12)
ქართული ლარის გაუფასურება 10% -ით	(1)	(1)	13	12
ევროს გამყარება 10%-ით	(10)	(9)	(4)	(3)
ევროს გაუფასურება 10% -ით	10	9	4	3
სხვა ვალუტის გამყარება 10%-ით	(5)	(5)	(9)	-
სხვა ვალუტის გაუფასურება 10%-ით	5	5	-	-

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანიას გააჩნია გავრცელებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენის რისკი. მსგავსი ცვლილებების შედეგად შეიძლება გაიზარდოს საპროცენტო მარჟა, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს ან ზარალი წარმოქმნას მოულოდნელი ცვლილებების შემთხვევაში. ხელმძღვანელობა ყოველდღიურ მონიტორინგს აწარმოებს და ზღვრებს აწესებს საპროცენტო განაკვეთის შესაძლო ფასწარმოქმნის შეუსაბამობის დონეზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკები. ცხრილში ნაჩვენებია კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების მთლიანი თანხა საბალანსო ღირებულებით, რომელიც დაჯგუფებულია საპროცენტო განაკვეთის სახელშეკრულებო გადაფასების ან დაფარვის ვადების მიხედვით:

ათასი აშშ დოლარი	მოთხოვნა 1 თვემდე	1-6 თვე	6-12 თვე	1 წელზე მეტ	არასაპროცე ნტო	სულ
2019წ. 31 დეკემბერი						
სულ ფინანსური აქტივები	-	-	-	-	20,779	20,779
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(42)	(212)	(254)	(784)	(38,436)	(39,728)
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის სხვაობა 2019 წ. 31 დეკემბერს	(42)	(212)	(254)	(784)	(17,657)	(18,949)

კომპანია ახორციელებს საპროცენტო განაკვეთების მონიტორინგს თავისი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია საპროცენტო განაკვეთები შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების თარიღებით, ხელმძღვანელი პირების მიერ განხილული ანგარიშების საფუძველზე. ფასიანი ქაღალდებისთვის საპროცენტო განაკვეთია დაფარვის ვადამდე შემოსავლიანობა, რომელიც ეფუძნება საანგარიშგებო თარიღით საბაზრო კოტირებებს:

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ საწარმოს პრობლემები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. კომპანია ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. კომპანია ცდილობს დაფინანსების სტაბილური საფუძვლის შენარჩუნებას, რაც ძირითადად სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებს მოიცავს. კომპანია თანხების ინვესტირებას ახდენს ლიკვიდური აქტივების დიფერენცირებულ პორტფელში, იმისათვის, რომ უნარი ჰქონდეს სწრაფად და უპრობლემოდ უპასუხოს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდურობის მოთხოვნებს. კომპანიის ლიკვიდურობის პორტფელი შედგება ფულისა და ფულის ექვივალენტებისგან (შენიშვნა 13). ხელმძღვანელობა აფასებს იმას, რომ ლიკვიდურობის პორტფელის ფული და საბანკო დეპოზიტები შეიძლება რეალიზებული იყოს ნაღდ ფულზე ერთ დღეში, ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაფარად. ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჩვენებს 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ვალდებულებებს, მათი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადების ცხრილში გამჟღავნებულია თანხები, რომლებიც სახელშეკრულებო არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებია. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში შესული თანხებისგან, იმიტომ, რომ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება დამყარებულია არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებზე.

ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო დაფარვის ვადის ანალიზი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი აშშ დოლარი	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წლის ზემოთ	სულ
ვალდებულებები						
იჯარის ვალდებულებები (შენიშვნა 9)	(35)	(71)	(329)	(738)	-	(1,173)
სავაჭრო დავალიანებები (შენიშვნა 16)	(38,436)	-	-	-	-	(38,436)
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო ძირითადი თანხების და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	(38,471)	(71)	(329)	(738)	-	(39,609)

ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო დაფარვის ვადის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

ათასი აშშ დოლარი	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წლის ზემოთ	სულ
ვალდებულებები						
სავაჭრო დავალიანებები (შენიშვნა 16)	11,871	6,368	-	-	-	18,239
სხვა ფინანსური დავალიანებები (Note 16)	380	-	-	-	-	380
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო ძირითადი თანხების და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	12,251	6,368	-	-	-	18,619

24 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვა. კაპიტალის მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისთვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის, ასევე, შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა, რათა შეამციროს კაპიტალის ღირებულება. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისთვის კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდების ოდენობა. ხელმძღვანელობა უზრუნველყოფს ჯანსაღ ლიკვიდურობის კოეფიციენტს სამუშაო კაპიტალის ეფექტური მართვით, როდესაც წლიური დივიდენდები უკვე გადახდილია.

კომპანიას არ გააჩნია გარედან დაკისრებული მოთხოვნები კაპიტალზე.

25 რეალური ღირებულების შეფასება

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

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ ფასდება რეალური ღირებულებით, მაგრამ რომლებისთვისაც რეალური ღირებულება შეფასებულია. იმ აქტივების, რომლებიც არ ფასდება რეალური ღირებულებით, რეალური ღირებულების ანალიზი, რეალური ღირებულების იერარქიის მიხედვით და საბალანსო ღირებულება შემდეგია:

	2019 წლის 31 დეკემბერი				2018 წლის 31 დეკემბერი			
	1-ლი დონის რეალური ღირებულ ება	მე-2 დონის რეალური ღირებულება	მე-3 დონის რეალუ რი ღირებუ ლება	საბალან სო ღირებუ ლება	1-ლი დონის რეალუ რი ღირებუ ლება	მე-2 დონის რეალუ რი ღირებუ ლება	მე-3 დონის რეალუ რი ღირებუ ლება	საბალან სო ღირებუ ლება
<i>ათასი აშშ დოლარი</i>								
ASSETS								
აქტივები								
- ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	-	15,000	-	15,000	-	15,463	-	15,463
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	5,536	5,536	-	-	4,503	4,503
- სხვა ფინანსური მოთხოვნები	-	-	243	243	-	-	191	191
- სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	-	750	750	-	-	750	750
სულ აქტივები	-	15,000	6,529	21,529	-	15,463	5,444	20,907
ვალდებულებები								
<i>სხვა ფინანსური ვალდებულებები</i>								
- სავაჭრო დავალიანებები	-	-	38,436	38,436	-	-	18,999	18,999
- სხვა ფინანსური დავალიანებები	-	-	-	-	-	-	380	380
სულ ვალდებულებები	-	-	38,436	38,436	-	-	19,379	19,379

25 რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

რეალური ღირებულების იერარქიაში მე-3 დონის რეალური ღირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. მცოცავი განაკვეთის ინსტრუმენტების, რომლებიც არ არიან კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, რეალური ღირებულება დადგინდა როგორც მათი საბალანსო ღირებულების ტოლი. არაკოტირებული, ფიქსირებულ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია რომ იქნება მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები.. მცოცავ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია რომ იქნება მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. სავაჭრო დავალიანებების რეალური ღირებულება განისაზღვრა შეფასების ტექნიკის გამოყენებით. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების, გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტები შეფასებულ იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ. იმ ვალდებულებების რეალური ღირებულება, რომლებიც დასაფარია მოთხოვნამდე ან შეტყობინების შემდგომ პერიოდში („მოთხოვნი ვალდებულებები“) შეადგენს მოთხოვნამდე გადასახდელ თანხას, დისკონტირებულს იმ პირველი თარიღიდან, როდესაც თანხის გადახდა შესაძლოა მოთხოვნილი იყოს. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები მერყეობს წლიური 7.8%-დან წლიურ 8 %-მდე, ვალდებულების ხანგრძლივობის და ვალუტის მიხედვით.

ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით. შეფასების მიზნებისთვის ფასს 9-ით „ფინანსური ინსტრუმენტები“, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიებად: (a) ფინანსური აქტივები FVTPL-ით; (b) სავალ ინსტრუმენტები FVOCI-ით, (c) წილობრივი ინსტრუმენტები FVOCI-ით და (c) ფინანსური ინსტრუმენტები ამორტიზირებული ღირებულებით. FVTPL-ით შეფასებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს ორი ქვე-კატეგორია აქვს: (i) აქტივები, რომელთა შეფასება სავალდებულოა FVTPL-ით, და (ii) აქტივები, რომლებიც ამგვარად არის კლასიფიცირებული თავდაპირველი აღიარებისას.

26 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის ბოლოს გავრცელდა ინფორმაცია ჩინეთიდან COVID-19-ის (კორონავირუსის) შესახებ. წლის ბოლოსთვის შეზღუდული რაოდენობის უცნობი ვირუსით დაინფიცირების შემთხვევების შესახებ მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციას აცნობეს. 2020 წლის პირველ რამდენიმე თვეში ვირუსი გავრცელდა გლობალურ დონეზე და მისმა ნეგატიურმა გავლენამაც არ დააყოვნა. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ეს გავრცელება იქნება საბალანსო უწყისის შემდგომი არაკორექტირებადი მოვლენა. ვინაიდან ეს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების გამოცემისას ჯერ ისევ განვითარების ეტაპზე მყოფი გარემოებაა, მითითებულ თარიღს არ ჰქონია კომპანიის გაყიდვებზე ან მიწოდების ქსელზე რაიმე სახის შესამჩნევი გავლენა, თუმცა სამომავლო გავლენა ვერ იქნება პროგნოზირებადი. ხელმძღვანელობა გააგრძელებს პოტენციური გავლენის მონიტორინგს და მიიღებს ყველა შესაძლო ზომებს ნებისმიერი გავლენის თავიდან ასაცილებლად.

27 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2019 წლის 1 იანვრამდე

სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც ეხება 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ შესადარის პერიოდს და რომელიც შეიცვალა ფასს 16, იჯარა-ს ძალაში შესვლის შედეგად, შემდეგია:

საოპერაციო იჯარა. როდესაც კომპანია მოიჯარეა და საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არ გადაეცემა კომპანიას მეიჯარის მიერ, მაშინ იჯარის მთლიანი გადახდები იჯარის მომსახურების ვადის განმავლობაში წრფივი მეთოდით აისახება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. იჯარის ვადა არის უწყვეტი პერიოდი, რომლისთვისაც მოიჯარემ ხელშეკრულება გააფორმა მოცემული აქტივის იჯარით გაცემაზე, იმ დამატებით ვადასთან ერთად, რომლის განმავლობაშიც მეიჯარეს ამ აქტივის იჯარით ფლობის გაგრძელების ოფციონი აქვს, შემდგომი გადახდებით თუ გადახდების გარეშე, როდესაც საიჯარო ურთიერთობის დაწყებისას გონივრულად სარწმუნოა, რომ მეიჯარე გამოიყენებს ამ ოფციონს.

ფინანსური იჯარის ვალდებულებები. როდესაც კომპანია არის მოიჯარე და საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება გადაეცემა კომპანიას, საიჯარო აქტივები კაპიტალიზდება ძირითად საშუალებებში იჯარის დაწყებისას, საიჯარო აქტივების რეალურ ღირებულებასა და მინიმალური საიჯარო გადასახდელების დისკონტირებულ ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. თითოეული საიჯარო გადახდა გადანაწილდება ვალდებულებასა და ფინანსურ ხარჯებს შორის ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი განაკვეთი დასაფარ საფინანსო ნაშთზე. შესაბამისი საიჯარო ვალდებულებები, სამომავლო ფინანსური ხარჯების გარეშე, აისახება სხვა ნასესხებ სახსრებში. საპროცენტო ხარჯი მოცემული წლის მოგება-ზარალს დაერიცხება იჯარის ვადის განმავლობაში, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ფინანსური იჯარის ფარგლებში შეძენილ აქტივებს ცვეთა ერიცხება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ან უფრო ხანმოკლე საიჯარო ვადის განმავლობაში, თუ ჯგუფი არ არის საკმარისად დარწმუნებული, რომ იგი მიიღებს აქტივის საკუთრებას იჯარის ვადის დასრულებისას.

შპს „ტოიოტა კავკასია“

ხელმძღვანელობის ანგარიში

1. კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა 2019

ზოგადი ინფორმაცია: შპს „ტოიოტა კავკასია“ („კომპანია“) მდებარეობს საქართველოში და დაარსდა 2006 წლის 18 იანვარს. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება (შპს) და დაფუძნდა საქართველოს რეგულაციების მიხედვით.

კომპანიის უშუალო მშობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე „ტოიოტა ცუშო კორპორაცია“, რომელიც აქციების 100% -ის მფლობელია.

ძირითადი საქმიანობა საქმიანობა 2006 წლის მარტში დაიწყო. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს-საქმიანობაა „Toyota Tsusho Corporation“-სა და „Toyota Motor Europe“-სგან ტოიოტას ავტომანქანებისა და სათადარიგო ნაწილების შესყიდვა და მათი საბითუმოდ რეალიზაცია კავკასიის რეგიონში მოქმედი ავტორიზებული დილერებისთვის. კომპანია მოქმედებს „ტოიოტა ცუშო კორპორაცია“-სა და კომპანიას შორის დადებული შეთანხმების მიხედვით, რის საფუძველზეც კომპანიას ენიჭება ექსკლუზიური სადისტრიბუციო უფლება ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდის პროდუქციის გაყიდვაზე.

2010 წლის 30 სექტემბერს კომპანიამ შპს „ევ და კო“-ს აქციების 100% შეიძინა, ძირითადად ეს გახლდათ მიწის ნაკვეთი, რომელსაც კომპანია თავიდანვე ქირაობდა კომპანიას გასაყიდი ავტომანქანების სადგომისთვის. 2018 წლის 24 ივლისს, კომპანია შეერწყა თავის შვილობილ შპს „ევ და კო“-ს.

კომპანიის რეგისტრაციის მისამართია ქ. თბილისი, ალ.ყაზბეგის გამზ. #34, საქართველო, 0186.

კომპანიის მისია. შპს „ტოიოტა კავკასია“, როგორც ტოიოტას გლობალური ჯგუფის ნაწილი, მშობელი საწარმოს შიდა პოლიტიკისა და კულტურული ღირებულებების მიმდევარია. ტოიოტას ბრენდის ფილოსოფია ყოველთვის უკეთესი მანქანების დამზადებაა, იმისათვის, რომ გულახდილობის პატივისცემის ცნებებზე დაყრდნობით, კავკასიის რეგიონის კლიენტების ცხოვრება გაამდიდროს. ეს, გულისხმობს ჯანსაღი ურთიერთობების შენარჩუნებას და შემდგომ განვითარებას სხვადასხვა სახის ბიზნეს პარტნიორებთან და ადგილობრივ გაერთიანებებთან სამართლიანი და ღია კომუნიკაციის საშუალებით.



ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ამ მოქმედებით, კომპანია ხდება ყველაზე მეტად სანდო და საყვარელი ყველა იმ ქალაქში, სადაც მისი წარმომადგენლობა არსებობს. ამ მიდგომასთან თანმიმდევრულად, კომპანიის ხელმძღვანელობა წარმოადგენს მრავალფეროვან ინიციატივებს, იმ სოციალურ პრობლემების დასაძლევად, რომლებიც თავს იჩენენ იმ რეგიონებში, სადაც კომპანიის წარმომადგენლობა არსებობს. ტოიოტა, როგორც ბრენდი, აპირებს ავტომობილების



წარმოებაში მისი გამოცდილებისა და ტექნოლოგიების გამოყენებას ადგილობრივ დონეზე კეთილდღეობის განვითარებაში და „ადგილობრივი გაერთიანებების ცხოვრების გამდიდრებაში“ თავისი წვლილის შესატანად.

კომპანიის მიზნები. ტოიოტა, როგორც ბრენდი, პრიორიტეტს ანიჭებს ადამიანებს, მიზნად ისახავს თანამშრომლებისთვის შესაძლებლობის მიცემას, რათა მათ შეძლონ სოციალური წვლილის შენატანა საზოგადოებაში, მოახერხონ თვითრეალიზაცია სამუშაოს მეშვეობით და უფლება მისცეს მათ გამოსცადონ მათი აზროვნების, შექმნისა და მოქმედების უნარი. ამ მიზნის მისაღწევად, ორმხრივი ნდობითა და პასუხისმგებლობით სავსე ურთიერთობა ხელმძღვანელობასა და დაქირავებულ თანამშრომლებს შორის არსებითია. ასეთი ურთიერთობებისას, კომპანია უმაღლეს პრიორიტეტად აწესებს მისი თანამშრომლების სტაბილურ დასაქმებას და აქტიურად ცდილობს გააუმჯობესოს შრომითი გარემო, ამავდროულად დაქირავებული თანამშრომლები აკეთებენ ყველაფერს, იმისთვის, რომ კომპანიის წარმატება გაზარდონ.

კომპანიამ, ხელმძღვანელობის მნიშვნელოვან სტრატეგიად მრავალფეროვნებისა და ჩართულობის წინ წაწევა დასახა. ხელმძღვანელობა მუშაობს იმაზე, რომ შექმნას ისეთი სამუშაო გარემო, სადაც მრავალფეროვანი შესაძლებლობის და ღირებულებების მქონე კადრებს და თითოეულ ინდივიდს შეუძლია მიაღწიოს დადებით თვითრეალიზაციას. **მრავალფეროვანი** პერსპექტივები ხელს უწყობს ახალი იდეების წარმოქმნას და პრობლემების გამოვლენას. ტოიოტა მიზნად ისახავს, გამოიყენოს ეს კონტრიბუციები კონკურენტუნარიანობის გაზრდისთვის, რათა დაამზადოს ყოველთვის უკეთესი ავტომობილები.

2. კორპორაციული მმართველობა

შპს ტოიოტა კავკასია, ხელმძღვანელობის ძირითად პრიორიტეტად მდგრად ზრდას და კორპორაციული ღირებულების, სტაბილურ, გრძელვადიან გაუმჯობესებას ისახავს. დადებითი ურთიერთობების შენება ყველა დაინტერესებულ მხარეებთან (აქციონერების, კლიენტების, ბიზნეს პარტნიორების, ადგილობრივი გაერთიანებების და თანამშრომლების ჩათვლით) და თანმიმდევრულად ისეთი პროდუქციის მიწოდება, როგორც კლიენტებს აკმაყოფილებს, არის ამ პრიორიტეტების მთავარი ასპექტები. ამ კუთხით, ტოიოტა მუდმივად კორპორაციული მმართველობის გაუმჯობესებაზე მუშაობს.

ფუნდამენტური მიდგომა - ტოიოტას, როგორც ბრენდის სახელმძღვანელო პრინციპები ადგენს, რომ ტოიოტამ, „პატივი უნდა მიაგოს ყველა ეროვნების ენას, სულიერებასა და კანონს და აწარმოოს ღია და სამართლიანი საქმიანობა, იმისათვის, რომ იყოს მსოფლიოს კარგი კორპორაციული მოქალაქე“.

შპს ტოიოტა კავკასია, მშობელი საწარმოს (იგულისხმება ბრენდი ტოიოტა) მიერ დადგენილ სახელმძღვანელოებს მიყვება და სჯერა, რომ ამ პრინციპის საქმიანობაში დანერგვით, ის შეასრულებს მის კორპორაციულ სოციალურ პასუხისმგებლობას და დაიცავს ნორმებს. ტოიოტას ქცევის კოდექსის ბუკლეტი ურიგდება ყველა თანამშრომელს, რათა ისინი, უკეთ უზრუნველყოფილები იყვნენ ამ კოდექსის მათ ცხოვრებაში და სამსახურში პრაქტიკაში გამოსაყენებლად.

(i) ურთიერთობა თანამშრომლებთან. შპს ტოიოტა კავკასიის თანამშრომლების რაოდენობა 70-დან 75-მდეა. კომპანიას კარგად სტრუქტურირებული თანამშრომლების აყვანის პოლიტიკა აქვს და მხოლოდ ის კანდიდატები აყავს თანამშრომლებად, რომლებსაც გააჩნიათ შესაბამისი კვალიფიკაცია, გამოცდილება და უნარები.

როგორც დამქირავებელი, შპს ტოიოტა კავკასია უზრუნველყოფს საჭირო ინსტრუმენტებს და საკვალიფიკაციო ტრენინგებს, რათა თანამშრომლებმა შეძლონ შესანიშნავი მომსახურების გაწევა კლიენტებისთვის. კომპანიას გააჩნია განსაკუთრებული დაწინაურების შესაძლებლობები, დადებითი სამუშაო გარემო, კონკურენტული ხელფასები მიზანდასახული, შრომისმოყვარე პიროვნებებისთვის, სადაც დაქირავებული თანამშრომლის უფლებები კარგადაა დაცული და კომპანიის შესაბამისი დეპარტამენტების მიერ კარგად შემოწმებული.



(ii) ურთიერთობები მომწოდებლებთან და წარმომადგენლობებთან კომპანიამ ჩამოაყალიბა ჯანსაღი ურთიერთობები კავკასიის რეგიონის ყველა წარმომადგენლობასთან. კონკურენტუნარიან ბაზარზე წარმომადგენლობების ძლიერი პოზიცილება კომპანიის მიერ განსაკუთრებულად მხარდაჭერილია. შპს ტოიოტა კავკასიამ დანერგა შიდა სისტემა წარმომადგენლობებისთვის, რომელიც ისეთი ინფორმაციის სწრაფად გაცვლის საშუალებას იძლევა, როგორიცაა შეკვეთის დეტალები (ავტომობილებისა და სათადარიგო ნაწილების სპეციფიკაცია) და მიწოდების განრიგი.

შპს ტოიოტა კავკასია შეისყიდის ავტომობილებს ტოიოტა ცუშო კორპორაციისგან (მშობელი საწარმო) და რწმუნდება, რომ ყოველი პროდუქტის ხარისხი ებმება თითოეულ ინდივიდუალურ შესყიდვას.

(iii) საგადასახადო ორგანოსთან ურთიერთობა.

კომპანიის საგადასახდო აღრიცხვის სისტემა კარგად ჩამოყალიბებული და მართულია. კომპანიის საბუღალტრო აღრიცხვის დეპარტამენტი დაკომპლექტებულია შესაბამისი კვალიფიკაციისა და საკმარისი გამოცდილების მქონე თანამშრომლებით, რომლებიც რეგულარულად ესწრებიან სხვადასხვა ტრენინგებს, რათა იყვნენ საქმის კურსში საკანონმდებლო ცვლილებების შესახებ, რომლებმაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიაზე. დამატებით, კომპანია იყენებს გარე რესურსების მომსახურებას საგადასახდო კონსულტაციებისთვის საჭიროებისამებრ. კომპანია ყოველწლიურად ამზადებს სატრანზფერო-ფასწარმოქმნის ანგარიშს ადგილობრივ რეგულაციებთან შესაბამისობაში მოსვლისთვის. კომპანიას აქვს საგადასახდო ორგანოებთან დავის შეზღუდული ისტორია, და არ გააჩნია არავითარი მნიშვნელოვანი ჯარიმის ან სანქციის ისტორია.

3. მთავარი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები:

კომპანია ყიდის ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდირებულ ავტომობილებს და სათადარიგო ნაწილებს კავკასიის რეგიონში. რეგიონი გულისხმობს საქართველოს, სომხეთისა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის ბაზარს. კომპანია ყოველწლიურად აძლევს წარმომადგენლობის უფლებას იმ საწარმოებს, რომლებიც აკმაყოფილებენ გარკვეულ კრიტერიუმებს. წარმომადგენლობის უფლება ლექსუსისა და ტოიოტას ბრენდებზე გაიცემა ცალკე.

ქვემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ინფორმაციას კომპანიის მთავარ წარმადობის ინდიკატორებზე:

ათასობით აშშ დოლარი	2019	2018
ამონაგები	252,611	230,546
გაყიდვების ხარჯი	225,141	209,730
მთლიანი მოგების მარჟა	11%	9%
ნეტო მოგების მარჟა	7%	6%
სულ აქტივები	79,088	47,026
სულ კაპიტალი	37,738	27,675

ამონაგების ზრდა (შესაბამისი ზრდა რეალიზაციის ღირებულებაში) იყო გაზრდილი მოთხოვნის შედეგობრივი მოვლენა აზერბაიჯანის წარმომადგენლობისგან, რაც გამოიწვია ზრდადმა იმპორტის საკომისიოს გადასახადმა მდიდრულ ავტომობილებზე. ამონაგების ზრდა სხვა ფაქტორებმაც გამოიწვია:

- გასული წლის ბოლოს ახალი ოფიციალური დილერის საქართველოს ბაზარზე შემოსვლა- შპს ლექსუს თბილისი. დილერი საქართველოს ბაზარზე 2018 წლის სექტემბრიდან ოპერირებს;
- ახალი ოფიციალური დილერის აზერბაიჯანის ბაზარზე შემოსვლა 2019 წლის იანვრიდან-შპს ტოიოტა ცენტრი განჯა;
- ახალი ჰიბრიდული ავტომობილების მოდელების დამატებამ კომპანიის პროდუქციის სიაში გაამრავალფეროვნა მისი პორტფელი. ჰიბრიდული ავტომობილები ამჟამად წარმოადგენს



კომპანიის გაყიდვების მსხვილ ნაწილს ჰიბრიდულ მოდელებზე გაზრდილი მოთხოვნის გამო, რაც, კლიენტებში გარემოს დაცვის საკითხების მიმართ მეგობრული ტენდენციის დამსახურებაა.

- ხელმძღვანელობის სტრატეგია, რომელიც დაფუძნებულია საბაზრო პირობების, მომხმარებელთა უპირატესობების და კონკურენტების შეთავაზებების დეტალურად გააზრებაზე

მთლიანი აქტივების ზრდა ძირითადად გამოწვეულია მარაგების (გასაყიდი ავტომობილების) ზრდით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული მარაგების დიდი ნაწილი გაიყიდა 2020 ფინანსურ წელს.

ზრდა კაპიტალში სულ წარმოადგენს 2019 წლის წმინდა მოგებას (ათასობით აშშ დოლარში: 17,586) ნაკლებია ვიდრე 2019 წლის განმავლობაში დეკლარირებული დივიდენდი და სრულად არის გადახდილი (ათასობით აშშ დოლარი: 7,523).

წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები.

შპს „ტოიოტა კავკასია“ არის ერთადერთი ტოიოტასა და ლექსუსის ავტომობილების და სათადარიგო ნაწილების ოფიციალური იმპორტიორი . ავტომობილები ძირითადად მზადდება იაპონიაში და ტრასპორტირდება ზღვით. ქვემოთ მოცემული პირველი გრაფა აჩვენებს ავტომობილების მოდელების გაყიდვების მიხედვით და მეორე გრაფა აჩვენებს ქვეყნების მიხედვით მიღებულ ამონაგებს გაყიდვებიდან.

გრაფა 1

ათასობით აშშ დოლარი	2019	2018
Land Cruiser	120,130	123,596
Lexus	42,714	45,151
Rav 4	28,289	7,863
Camry	25,270	22,127
Corolla	13,562	6,494
C-HR	6,202	5,543
Hilux	3,969	6,831
Fortuner	1,147	3,889
Coaster	230	136
Prius	22	1,331
Hiace	-	57

გრაფა 2

ათასობით აშშ დოლარში	2019	2018
საქართველო	94,750	81,754
აზერბაიჯანი	134,197	123,773
სომხეთი	12,588	17,491

კომპანიის ძლიერი ფინანსური წარმადობა ქვემოთ მოცემული რამოდენიმე მნიშვნელოვანი ფაქტორითაა გამოწვეული:

- ტოიოტას და ლექსუსის ბრენდი - ტოიოტას გამორჩეული კომპეტენცია მისი წარმოების სისტემაა, რომელიც ცნობილია, როგორც „ტოიოტას წარმოების სისტემა“ ან TPS, TPS-ი ეფუძნება დანაკარგის გარეშე წარმოების კონცეფციას. ეს კონცეფცია ასევე მოიცავს ისეთ ინოვაციურ მეთოდებს, როგორებიცაა Just in Time, Kaizen, Six Sigma და ა.შ. ტოიოტამ



დაუღალავად იმუშავა წლების განმავლობაში, რათა ჩამოეყალიბებინა მისი გამორჩეული კომპეტენცია. ამ გამორჩეულმა კომპეტენციამ მისცა ტოიოტას მდგრადი ბრენდის სახელი და ბაზრის ლიდერის პოზიცია.

- მომსახურება და კლიენტის კმაყოფილება- შპს „ტოიოტა კავკასია“ საბოლოო კლიენტს სთავაზობს საგარანტიო პოლიტიკას (მწარმოებლის გარანტია) რათა უზრუნველყოს კლიენტის კმაყოფილების მაღალი დონე.
- კომპანიის მთავარი ხელმძღვანელი პირები- კომპანიის ხელმძღვანელობას აქვს ინდუსტრიაში მუშაობის საკმარისი გამოცდილება და ჩართული არიან კომპანიის ყოველდღიურ საქმიანობაში 100%-ით, რაც ცვლილებებისთვის მოქნილობის საშუალებას იძლევა.

4 კომპანიის სამომავლო გეგმები

ხელმძღვანელობა გეგმავს ინვესტიციების განხორციელებას ტოიოტას ოფისის მშენებლობაში მიწაზე, რომელიც მდებარეობს ქ. თბილისში, ავჭალაში. მიწა კომპანიის საკუთრებაშია.

კომპანია გეგმავს ახალი პროდუქტის წარდგენას-ტოიოტას დაზღვევა მისი კლიენტებისა და საბოლოო მომხმარებლებისთვის. ამასთან დაკავშირებით, მიმდინარეობს მოლაპარაკებები CASCO-სთან სახელწოდება „დაზღვევის“ გამოყენების უფლების მისაღებად. ახალი მომსახურების ხაზი უფრო მეტად დაეხმარება ღირებულების ჯაჭვის გაზრდას, ვიდრე ამ ახალი მომსახურებიდან ამონაგებს ან საკომისიოს. კომპანიის მიზანია არა ამონაგების გაზრდა, არამედ ღირებულების დამატება. კომპანიის მთავარი მიზანი მომხმარებლის კმაყოფილებაა და ხელმძღვანელობა გეგმავს ამ მიმართულებით საქმიანობის გაგრძელებას უფრო მეტად, ვიდრე მხოლოდ გაყიდვებზე კონცენტრაციას.

კომპანიამ წარადგინა ახალი მომსახურება ფინანსურ წელიწადში, რაც ცნობილია „ტოიოტა პლიუსის“ სახელით. მომსახურება ითვალისწინებს მეორადი ავტომობილებით ვაჭრობას ისე, რომ კლიენტებს შესაძლებლობა ეძლევათ გაცვალონ მეორადი ავტომობილი ახალ ტოიოტას ავტომობილში გარკვეული საზღაურის დამატებით. „კომპანია“ ასევე მხარს უჭერს დილერებს ივაჭრონ მეორადი ავტომობილებით, რაც, ასევე, მომგებიანია.

სამომავლოდ, „კომპანია“ ლიზინგის მომსახურების წარდგენასაც ფიქრობს, თუმცა ამ ეტაპზე ჯერ არ არსებობს გარკვეული სამოქმედო გეგმა.

5 მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები:

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, ეს რისკი იმისაა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისთვის ვალდებულების შეუსრულებლობით. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება ფული და ფულის ექვივალენტებიდან, ბანკის ვადიანი დეპოზიტებიდან, ასევე კლიენტების საკრედიტო რისკებიდან, რაც ასევე მოიცავს დასაფარ მოთხოვნებს.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი კლასის მიხედვით შემდეგია:

ათასობით აშშ დოლარი	31-Dec-19	31-Dec-18
სავაჭრო მოთხოვნები, ნეტო	5,536	4,503
სხვა მოთხოვნები, ნეტო	243	191
სულ საკრედიტო რისკისადმი დაქვემდებარება	5,779	4,694

ფინანსური აქტივები, რომლებიც პოტენციურად საკრედიტო რისკის ჯგუფს ექვემდებარება, შედგება ძირითადად სავაჭრო მოთხოვნებისგან. ანგარიშების მოთხოვნის საბალანსო ღირებულება, მოთხოვნის გაუფასურების ანარიცხის ნეტო წარმოადგენს მაქსიმალურ თანხას, რომელსაც გააჩნია საკრედიტო



რისკი.

კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნები მთლიანად უზრუნველყოფილია საბანკო გარანტიებით, რომლებიც მოწოდებული კლიენტების მიერ (ავტომობილების დილერები). გარანტირებულმა თანხამ 2019 წლის 31 დეკემბერს 5,536 ათასი აშშ დოლარი შეადგინა.

ფულადი სახსრები ინახება ფინანსურ ინსტიტუტებში, რომლებიც იქ განთავსებისას ითვლება მინიმალური დეფოლტის რისკის მქონეებად. ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჩვენებს ნაშთებს მთავარ ბანკებთან საბალანსო თარიღისთვის:

ათასი აშშ დოლარი	31-დეკ-19	31-დეკ-18
სს საქართველოს ბანკი – მიმდინარე ანგარიში	3,354	10,479
სს თიბისი ბანკი-მიმდინარე ანგარიში	11,643	4,964
ტოკიოს ბანკი-შპს მიცუბიში UFJ, - მიმდინარე ანგარიში	3	20
სულ	15,000	15,463

სავალუტო რისკი. კომპანიას გააჩნია უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის რყევების მის ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფულად ნაკადებზე გავლენის რისკი. სავალუტო კურსის ტრანზაქციის რისკის არსებობა კომპანიის ფინანსურ ინფორმაციაში შემცირებულია იმ ფაქტით, რომ კომპანიას, მისი ბრუნვისა და ხარჯების დიდი ნაწილი დენომინირებული აქვს ფუნქციურ ვალუტაში (აშშ დოლარში). ძირითადი სავალუტო რისკი წარმოიქმნება აშშ დოლარის ღირებულების რყევისას კომპანიის წმინდა ინვესტიციებში აშშ დოლარის გარდა სხვა ვალუტაში (უპირველესად ევრო და ქართული ლარი)

სავალუტო რისკის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობა მონიტორინგს უწევს რისკის გაჩენის დონეს ვალუტის მიხედვით და სულ. პოზიციების მონიტორინგი ხორციელდება რეგულარულად.

ათასი აშშ დოლარი	2019 წლის 31 დეკემბერს			2018 წლის 31 დეკემბერს		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია
ქართული ლარი	52	(45)	7	17	(143)	(125)
ევრო	1	(104)	(103)	-	(35)	(34)
სხვა	-	(54)	(54)	-	(89)	(89)
სულ	53	(203)	(150)	17	(267)	(248)

კომპანიის ამოცანა კაპიტალის მართვის დროს არის ის, რომ შეინარჩუნოს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც მოქმედმა საწარმომ, იმისთვის, რომ უზრუნველყოს აქციონერებისა და სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის სარგებლის დაბრუნება და შეინარჩუნოს ოპტიმალური კაპიტალის სტრუქტურა კაპიტალის ხარჯის შესამცირებლად.

პოლიტიკური რისკები . კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე, შპს „ტოიოტა კავკასია“-ს სამომავლო წარმადობა მჭიდროდაა დაკავშირებული საქართველოში და მის მეზობელ ქვეყნებში არსებულ პოლიტიკურ სიტუაციასთან.

სხვა რისკები.. მიმდინარე წლის ბოლოდან, სომხეთი გახდა „საბაჟო გაერთიანების“ წევრი, რაც მას უფლებას აძლევს შეისყიდოს ავტომობილები რუსეთიდან საბაჟო საფასურის გადაუხდელოად 2020 წლის იანვრიდან, სომხეთის დილერები აღარ იქნებიან შპს „ტოიოტა კავკასია“-ს ოფიციალური დილერები. მოსალოდნელია, რომ ამ ფაქტს უარყოფითი გავლენა ექნება კომპანიის ამონაგებზე.



მიცურუ კონიში
პრეზიდენტი

ირაკლი ლეკიშვილი
დირექტორი, კორპორაციული
დაგეგმარების განყოფილება

თარიღი 17.03.2020

შპს ტოიოტა კავკასია

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2019 წლის 31 დეკემბერი

ბილალ ზაითუნაშვილი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგებები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	1
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	3
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	4
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	5

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 შპს ტოიოტა კავკასია და მისი საქმიანობა	7
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო	7
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	8
4 ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	18
5 ახალი და გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები	20
6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები	21
7 ბალანსები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან	24
8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	25
9 აქტივები გამოყენების უფლებით და იჯარის ვალდებულებები	26
10 სხვა გრძელვადიანი აქტივები	27
11 მარაგები	27
12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	27
13 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	27
14 საწესდებო კაპიტალი	28
15 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება	28
16 სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	29
17 ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით	29
18 რეალიზაციის თვითღირებულება	29
19 დისტრიბუციის ხარჯები	30
20 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	30
21 სხვა საოპერაციო ხარჯები, წმინდად	30
22 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები	31
23 ფინანსური რისკის მართვა	31
24 კაპიტალის მართვა	32
25 რეალური ღირებულების შეფასება	35
26 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით	36
27 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	37
28 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2019 წლის 1 იანვრამდე	37

ბიზნეს შეფასება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ტოიოტა კავკასიის მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი მოსაზრებით, ფინანსური ანგარიშგება (შემდგომში „ფინანსური ანგარიშგება“) ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ტოიოტა კავკასიის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას.

მოსაზრების საფუძველი

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

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს წარმოადგენს.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლობები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშავებული პროფესიულ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის („IESBA“-ის კოდექსი) მოთხოვნების შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ აღნიშნული ნორმებით და IESBA-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

ბიზნეს ცენტრი

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშგებას, და განვიხილოთ მმართველობითი ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის შესაბამისად სრულ ინფორმაციას.

თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- მმართველობით ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლის ფინანსური ანგარიშგებაც წარმოდგენილია, მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად; და
- მმართველობითი ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია შესაფერის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

ხელმძღვანელობის და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფასს-ის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

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

მოწმე ჩიორიჭიშკი

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას 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 ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავეგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადექვატური არ არის, ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა

ბიუჯეტის დამატება

ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან 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 საქართველოს სახელით (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი.#SARAS-A-562091)

2020 წლის 17 მარტი
თბილისი, საქართველო

ლევან ზეიბუაშვილი

შპს ტოიოტა კავკასია
მოგების ან ზარალის ანგარიშგება

ათასობით აშშ დოლარში	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
მირითადი საშუალებები	8	8,746	8,198
აქტივები გამოყენების უფლებით	9	1,130	-
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	10	750	750
სულ გრძელვადიანი აქტივები		10,626	8,948
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	11	47,054	17,479
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	12	6,408	5,136
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	13	15,000	15,463
სულ მოკლევადიანი აქტივები		68,462	38,078
სულ აქტივები		79,088	47,026
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	10,000	10,000
გაუნაწილებელი მოგება		27,738	17,675
სულ საკუთარი კაპიტალი		37,738	27,675
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
იჯარის ვალდებულებები	9	738	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		738	-
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
იჯარის ვალდებულებები	9	435	-
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	16	38,794	19,301
მიმდინარე საშემოსავლო გადასახადი		1,349	-
წმინდად გადასახდელი გადასახადები		34	50
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		40,612	19,351
სულ ვალდებულებები		41,350	19,351
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		79,088	47,026

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2020 წლის 17 მარტს.

მიცურუ კონიში
პრეზიდენტი

ირაკლი ლევიშვილი
დირექტორი, კორპორაციული
დაგეგმარების განყოფილება

ჩოქაძე ზაქარიაშვილი

შპს ტოიოტა კავკასია
მოგების ან ზარალის ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	2019	2018
ამონაგები	17	252,611	230,546
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	18	(225,141)	(209,730)
მთლიანი მოგება		27,470	20,816
დისტრიბუციის ხარჯები	19	(3,473)	(2,999)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	20	(4,675)	(4,380)
წმინდა ზარალი უცხოური ვალუტის გაცვლის შედეგად		(386)	(484)
სხვა წმინდა საოპერაციო ხარჯები	21	(523)	(731)
საოპერაციო მოგება		18,413	12,222
ფინანსური შემოსავალი		678	406
ფინანსური ხარჯები		(136)	(98)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		18,955	12,530
მოგების გადასახადის ხარჯი		(1,369)	(18)
წლის მოგება		17,586	12,512
სხვა სრული შემოსავალი		-	177
სულ წლის სხვა სრული შემოსავალი		17,586	12,689

თორბ ნიკოშვილი

შპს ტოიოტა კავკასია
საკუთარ კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	ვალუტის გადანაწილების რეზერვი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს		10,000	(177)	15,392	25,215
წლის მოგება		-	-	12,511	12,511
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	177	-	177
სულ სრული შემოსავალი 2018 წელს		-	177	12,511	12,688
გამოცხადებული დივიდენდები	14	-	-	(10,229)	(10,229)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		10,000	-	17,675	27,675
წლის მოგება		-	-	17,586	17,586
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-	-
სულ სრული შემოსავალი 2019 წლის		-	-	17,586	17,586
გამოცხადებული დივიდენდები	14	-	-	(7,523)	(7,523)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		10,000	-	27,738	37,738

ქეთევან ნუცუაშვილი

შპს ტოიოტა კავკასია
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		18,955	12,511
კორექტირებები:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთა	8	933	537
სხვა არამატერიალური აქტივების ამორტიზაცია და გაუფასურება		20	-
წმინდა მოგება/ ზარალი ძირითადი საშუალებების გასვლიდან	21	(18)	79
მარაგების გაუფასურების ანარიცხის აღდგენა	18	(21)	(98)
ფინანსური შემოსავალი		(678)	(406)
ფინანსური ხარჯები		136	98
უცხოური ვალუტის გაცვლის ზარალი		386	484
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი			
კაპიტალის ცვლილებამდე			
ზრდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	12	19,713	13,205
(ზრდა)/შემცირება მარაგებში	11	(1,272)	(3,873)
ზრდა/(შემცირება) სავაჭრო და სხვა დავალიანებებში	16	(29,554)	3,266
(შემცირება)/ზრდა გადასახდელ გადასახადებში		19,500	(4,807)
		(36)	42
ცვლილება საბრუნავ კაპიტალში			
გადახდილი მოგების გადასახადი		(11,362)	(5,372)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		-	(129)
გადახდილი პროცენტი		678	406
		(104)	(73)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები			
		8,925	8,037
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შესყიდვა	8	(1,269)	(411)
შემოსავალი ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან		239	43
წმინდა ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
		(1,030)	(368)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
კომპანიის აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდები	14	(7,523)	(10,229)
იჯარის ვალდებულებების დაფარვა – ძირი თანხა	15	(410)	-
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები			
		(7,933)	(10,229)
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტზე			
		(425)	(25)
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის დასაწყისში			
		15,463	18,048
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის ბოლოს			
		15,000	15,463

ქეთევან ბუჩიშვილი

1 შპს ტოიოტა კავკასია და მისი საქმიანობა

შპს ტოიოტა კავკასია (შემდგომში "კომპანია") დაფუძნდა 206 წლის 18 იანვარს და რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით 236089273. კომპანია წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას (შპს) და მისი ადგილმდებარეობა საქართველოშია.

კომპანიის უშუალო მშობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის „ტოიოტა ცუშო კორპორაცია“ (Toyota Tsusho Corporation), რომელიც მისი აქციების 100%-ის მფლობელია. კომპანიას საშუალოდ 72 თანამშრომელი ჰყავდა (2018: 71)

კომპანიამ საქმიანობა 2006 წლის მარტში დაიწყო. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს-საქმიანობაა Toyota Tsusho Corporation-სა და Toyota Motor Europe-სგან ტოიოტას ავტომანქანებისა და ავტომანქანების სათადარიგო ნაწილების შესყიდვა მათი საბითუმო რეალიზაცია კავკასიის რეგიონში მოქმედი ავტორიზებული დილერებზე. კომპანია საქმიანობას აწარმოებს კომპანიასა და Toyota Motor Corporation-ს შორის გაფორმებული სადისტრიბუციო შეთანხმების ფარგლებში, რომლის მიხედვითაც კომპანიას მინიჭებული აქვს ტოიოტას და ლუქსუსის ბრენდის პროდუქციის ექსკლუზიური დისტრიბუციის უფლება. მხარეებს შორის გაფორმებული მიმდინარე დისტრიბუციის შეთანხმება ძალაშია 2021 წლის 31 დეკემბრამდე.

2010 წლის 30 სექტემბერს, კომპანიამ შეიძინა შპს F&Co-ს აქციების 100 %, რაც ძირითადად წარმოადგენს მიწის ნაკვეთს, რომელიც ისტორიულად კომპანიისთვის იჯარით იყო გადაცემული მისი გასაყიდად ფლობილი ავტომობილების სადგომისთვის, შესყიდვის საფასური 6,620, 178 აშშ დოლარი იყო, რომელიც უნაღდო ანგარიშსწორებით არის გადახდილი. 2018 წლის 24 ივლისს, კომპანიამ განახორციელა მის შვილობილ კომპანიასთან, შპს F&Co-სთან შერწყმა.

კომპანიას გააჩნია წარმომადგენლობითი ოფისი აზერბაიჯანის რესპუბლიკაში.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია ქ. თბილისი, ალ. ყაზბეგის ქ. #34, საქართველო, 0186.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია აშშ დოლარში (აშშ დოლარი), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. საქართველოს იურიდიული საგადასახადო და მარეგულირებელი კანონმდებლობა ვითარდება და ექვემდებარება ხშირ ცვლილებებსა და არაერთგვაროვან ინტერპრეტაციებს. საოპერაციო გარემოს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს კომპანიის საქმიანობასა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული მთავრობის მიერ მიღებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული გადაწყვეტილებების ეფექტურობაზე, ისევე როგორც საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებაზე. ხელმძღვანელობას არ აქვს საშუალება ზუსტად იწინასწარმეტყველოს მოვლენათა ყველა შესაძლო განვითარება, რომელსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს საქართველოს ეკონომიკაზე და შესაბამისად, კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ის ყველა საჭირო ზომებს მიიღებს, რათა მხარი დაუჭიროს კომპანიის საქმიანობის მდგრადობასა და განვითარებას.

ქეთევან ზეიბაშვილი

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს სტანდარტი) შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის მიხედვით, რომელიც მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების საფუძველზე თავდაპირველი აღიარებით. ქვემოთ მოცემულია ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც გამოყენებული იყო წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად. გარდა ფასს 16-ისა „იჯარა“, რომელიც ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან, მიღებით გამოწვეული სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებისა, სხვა სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იყო გამოყენებული ყველა წარმოდგენილ პერიოდში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული (იხილეთ მე-5 და 28-ე შენიშვნები). იჯარასთან დაკავშირებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა 2018 წლის 31 დეკემბრამდე წარმოდგენილია 28-ე შენიშვნაში.

ფასს-ის შესაბამისად ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისათვის მოითხოვება ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის გათვალისწინებისას. საკითხები, რომლებიც მოიცავს უფრო მაღალი დონის ან სირთულის განსჯას, ან, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე, გამუდმებულია მე-4 შენიშვნაში.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტას წარმოადგენს აშშ დოლარი (აშშ დოლარი). ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია აშშ დოლარში, რომელიც კომპანიის წარსადგენი ვალუტაა.

ოპერაციები და ნაშთები. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) კურსით. უცხოური ვალუტის კურსთა შორის სხვაობიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალები, რომელიც წარმოქმნება ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და ასევე წლის ბოლოს ფულადი აქტივების და ვალდებულებების კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში სებ-ის სავალუტო კურსით კონვერტაციიდან, აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალის უწყისში. სავალუტო შემოსულობები და ზარალი აისახება მოგებისა და ზარალის უწყისში და სხვა სრულ შემოსავალში, როგორც 'ნეტო შემოსავალი საკურსო სხვაობიდან'.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით და საჭიროებისამებრ, გაუფასურების ანარიცხებით.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში, ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა კომპანიაში და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება. უმნიშვნელო სარემონტო და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწვევითანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება ბალანსიდან.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. თუ მსგავსი ინდიკატორი არსებობს, ხელმძღვანელობა შეაფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება როგორც უდიდესი აქტივის რეალურ ღირებულებასა, შემცირებულს გაყიდვის დანახარჯებით, და მისი გამოყენების ღირებულებას შორის. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში.

ქეთევან ჭეიშვილი

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

აქტივისთვის გასულ წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ანულირდება, თუ ადგილი ჰქონდა აქტივის გამოყენების ღირებულების ან რეალური ღირებულების, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, განსაზღვრისას გამოყენებული შეფასებების ცვლილებებს.

გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი განისაზღვრება შემოსული თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში სხვა საოპერაციო შემოსავალში ან ხარჯებში.

ცვეთა. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. სხვა ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, მათი ღირებულების გადანაწილებით მათ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
შენობა-ნაგებობები	20 წელი
ავტომობილები	4 წელი
კომპიუტერული აღჭურვილობა	2.5 წელი
საოფისე აღჭურვილობა	2.5 წელი
სხვა	2.5 წელი

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 ადგილი ექნებოდა მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

აქტივები გამოყენების უფლებით. კომპანია იჯარით გასცემს ოფისს და საწყობს. ხელშეკრულებები მოიცავს ორივეს, იჯარის და არასაიჯარო კომპონენტებს. კომპანია ანაწილებს საზღაურს ხელშეკრულებაში იჯარის და არასაიჯარო კომპონენტებად, მათ შესაბამის განცალკევებით გასაყიდი ფასის საფუძველზე.

იჯარისგან წარმოქმნილი აქტივები თავდაპირველად ფასდება მიმდინარე ღირებულების საფუძველზე აქტივები გამოყენების უფლებით ფასდება თვითღირებულებით და მოიცავს შემდეგს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველ შეფასების თანხას
- ნებისმიერ საიჯარო გადახდებს, რომელიც განხორციელებულია დაწყების თარიღით ან დაწყების თარიღამდე, მიღებული ნებისმიერი საიჯარო წახალისების შემცირებით
- ნებისმიერ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯები, და
- საიჯარო შეთანხმებით მოთხოვნილი პირობებით აქტივის აღდგენის ღირებულება

ქეთევან ზეიწყაშვილი

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

აქტივები გამოყენების უფლებით ზოგადად გაუფასურდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით სასარგებლო მომსახურების ვადასა და იჯარის ვადას შორის უმოკლესით. გამოყენების უფლებით აქტივების საგნების გაუფასურება გამოიანგარიშება იჯარის ვადაზე წრფივი მეთოდის გამოყენებით შემდეგნაირად:

შენობა-ნაგებობები

სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
2 -დან 3 წლამდე

არამატერიალური აქტივები. კომპანიის ყველა არამატერიალურ აქტივს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა გააჩნია და ძირითადად მოიცავს კაპიტალიზებულ ბუღალტრულ პროგრამულ უზრუნველყოფას. შეძენილი ბუღალტრული პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები კაპიტალიზდება მათი შეძენისა და გამოსაყენებლად მომზადებისთვის გაწეული დანახარჯების საფუძველზე. კომპიუტერულ პროგრამულ უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანახარჯი, მაგალითად მოვლა-შენახვა, ხარჯებში აისახება გაწევისთანავე. პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები წრფივი მეთოდით ამორტიზდება 3 წლის განმავლობაში. გაუფასურების შემთხვევაში არამატერიალური აქტივის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება მის გაყიდვის ღირებულებასა და რეალურ ღირებულებას შორის, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, უმაღლეს ღირებულებამდე.

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

შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელი ან თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებები ან ინვესტიციის მიმღების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება, გამოიყენება იმ კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისთვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი. რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონე გახლავთ იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული ფასებით შეფასება, (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებები გახლავთ შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არა-დაკვირვებადი რესურსი). რეალური ღირებულებების იერარქიაში დონეებს შორის გადანაცვლებები არ მომხდარა საანგარიშო პერიოდის დასრულებისთვის.

გარიგების დანახარჯები გახლავთ დამატებით დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითი დანახარჯი არის დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები 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 დანახარჯები არ მოიცავენ სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

ქეთევან ტყეშელაშვილი

3 მნიშვნელოვანი საღრიცხო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ამორტიზირებული 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 დისკონტის ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საზღაურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეული იქნეს მუდმივი პროცენტი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავლი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულებით, მოგება ზარალის მეშვეობით (FVTPL) თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, კორექტირებული ტრანზაქციების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა ტრანზაქციების ფასი. საწყისი აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და ტრანზაქციის 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 ამორტიზირებული ღირებულებით (AC) და სავალო ინსტრუმენტებში ინვესტიციებისთვის, რომლებიც შეფასებულია რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI), რაც გამოიწვევს მყისეულ საბუღალტრო ზარალს. ფინანსური აქტივების ყველა შესყიდვა და გაყიდვა, რომელიც მოითხოვს საბაზრო კონვენციის ან რეგულაციის მიხედვით დროის გარკვეულ მონაკვეთში მიწოდებას („რეგულარული გზით“ შესყიდვები და გაყიდვები) გატარდება იმ სავაჭრო თარიღით, რომელზეც კომპანია ფინანსური აქტივის მიწოდებას ახორციელებს. ყველა სხვა შესყიდვები აღიარდება მაშინ, როდესაც კომპანია ხდება მხარე ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებებში.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ფინანსურ აქტივების კლასიფიცირებას ახორციელებს ამორტიზირებულ ღირებულებაში. სავალო ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასების კატეგორია დამოკიდებულია: (i) კომპანიის ბიზნეს მოდელზე დაკავშირებული აქტივების მართვისას; (ii) აქტივის ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

ქეთევან ჭეიშვილი

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს-მოდელი. ბიზნეს-მოდელი ასახავს, როგორ მართავს კომპანია თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - კომპანიის მიზანია (i) აქტივიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება ("სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი"), თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება ("სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილი") ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა“ ბიზნეს-მოდელში და შეფასდება "რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით".

კომპანიას აქტივებისთვის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს-მოდელი განისაზღვრება კომპანიას მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. კომპანიას მიერ ბიზნეს-მოდელის განსაზღვრისთვის გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს პორტფელის დანიშნულებას და შემადგენლობას, წარსულ გამოცდილებას იმასთან დაკავშირებით, თუ როგორ მიიღებოდა ფულადი ნაკადები შესაბამისი აქტივებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება, მართვა და როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად, მაშინ კომპანია შეაფასებს ფულადი ნაკადები წარმოადგენენ თუ არა მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI"). ფინანსური აქტივების, ჩართული წარმოებულებით, მთლიანად გათვალისწინება ხდება იმის განსაზღვრისას, ფულადი ნაკადები შესაბამისობაშია თუ არა SPPI-მახასიათებელთან. შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია თუ არა, ანუ პროცენტში მხოლოდ საკრედიტო რისკი და ფულის დროითი ღირებულება გათვალისწინებული თუ სხვა საბაზისო რისკები და მოგების მართვა. იქ სადაც სახელშეკრულებო პირობები წარმოქმნიან რისკებს და მერყეობას, რომელიც არათანმიმდევრულია ძირითად სასესხო შეთანხმებასთან, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირებულია და შეფასებულია რეალური ღირებულებით მათი მოგება ზარალში ასახვით. SPPI შეფასება ხორციელდება აქტივის თავდაპირველ აღიარებაზე და შემდგომ ხელახალ შეფასებას აღარ ექვემდებარება.

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. კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს აფასებს და ფინანსურ აქტივებზე წმინდა გაუფასურების ზარალს აღიარებს ყოველ საანგარიშო პერიოდზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და ალბათობით შეწონილი თანხა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii)

ქეთევან ჭყეიშვილი

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ყველა მიზანშეწონილი და დასაბუთებადი ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია ზედმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს გასული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარდმოგენილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წმინდად, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის გარეშე. კომპანია სავაჭრო და იჯარის მოთხოვნების გაუფასურებისთვის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. 23-ე შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაცია მონაცემებზე, შეფასებებსა და განსჯის მეთოდებზე, რომელიც გამოყენებულ იქნა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის, მათ შორის თუ როგორ აერთიანებს კომპანია საპროგნოზო ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელებში.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა. კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულადი ნაკადებზე უფლების ვადის გასვლა ან (ბ) კომპანიამ სხვას გადასცა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადო გარიგება, რომლითაც (i) აგრეთვე გადასცა აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული. კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც მხარეს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში არადაკავშირებულ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა, გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც „შემდგომი ამორტიზებული ღირებულებით“ („AC“), გარდა (i) „რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა“ („FVTPL“): ეს კლასიფიკაცია მოიცავს წარმოებულებს, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებს (მაგ., ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიცია), პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემძენის მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური საგარანტიო ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

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

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.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აისახება ამორტიზირებული ღირებულებით, რადგან: (i) ისინი არსებობს სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას ("SPPI") წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურის 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. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტებისგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცვლაზე ან რომელთა მეშვეობით ვალდებულების ანგარიშსწორებაზე მინიმუმ თორმეტთვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით და შემდგომში გატარებული ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

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

საიჯარო მოთხოვნები. ვალდებულებები, რომლებიც წარმოიშება იჯარიდან თავდაპირველად შეფასდება დღევანდელი ღირებულების საფუძველზე. საიჯარო ვალდებულებები მოიცავს შემდგომი წმინდა მიმდინარე საიჯარო გადახდების ღირებულებას:

- ფიქსირებული გადახდები (მათ შორის არსებითად ფიქსირებული საიჯარო გადასახდელები), შემცირებული იჯარის წამახალისებელი გადახდების მოთხოვნებით
- იჯარის შეწყვეტის ჯარიმების გადახდები, თუ იჯარის ვადა ასახავს კომპანიის მიერ ამ ოფციონის გამოყენებას.

გაგრძელების და შეწყვეტის შესაძლებლობები შეყვანილია ყველა იჯარაში კომპანიის შიგნით. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის მაქსიმალურად გაზრდისთვის კომპანიის ოპერაციებში გამოყენებულ აქტივებთან დაკავშირებით. გაგრძელების და შეწყვეტის შესაძლებლობების უმეტესობით სარგებლობის უფლება მხოლოდ კომპანიას აქვს და არა შესაბამისი მეიჯარეს. გაგრძელების შესაძლებლობა (ან შეწყვეტის შემდგომ პერიოდის გაგრძელების შესაძლებლობა) შესულია იჯარის პირობებში მხოლოდ მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მტკიცებულება იმისა, რომ იჯარა გაგრძელდება (ან არ შეწყდება). იჯარის გადახდები, რომლებიც უნდა განხორციელდეს გონივრულად განსაზღვრული გაგრძელების შესაძლებლობასთან ერთად, ასევე შეტანილია ვალდებულების შეფასებაში. იჯარის გადახდები დისკონტირდება იჯარით ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ ეს განაკვეთი დროულად ვერ განისაზღვრება, რაც კომპანიის იჯარებთან დაკავშირებით ხშირად ხდება, გამოიყენება კომპანიის ზღვრული სასესხო განაკვეთი, რომელიც ის განაკვეთია, რაც კომპანიას უნდა გადაეხადა იმისათვის, რათა ესესხებინა თანხები, რომლებიც აუცილებელია იმ აქტივის მოსაპოვებლად, რომელსაც გააჩნია იგივე ღირებულება, რაც აქტივს გამოყენების უფლებით, იმავე ეკონომიკურ გარემოში, იმავე პირობებით, უზრუნველყოფით და მდგომარეობით.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტა (გაგრძელება)

ზღვრული სასესხო განაკვეთის განსასაზღვრად კომპანია:

- სადაც შესაძლებელია, იყენებს კომპანიის მიერ, ბოლო ხანებში, მესამე მხარისგან მიღებულ დაფინანსებას, როგორც საწყის წერტილს, დაკორექტირებულს ფინანსური პირობების ცვლილებების ასახვად, რადგან დაფინანსება მიღებულია მესამე მხარისგან
- იყენებს შენების (build-up) მიდგომას, რომელიც იწყება საკრედიტო რისკისთვის კორექტირებული ურისკო საპროცენტო განაკვეთით, და
- ახორციელებს იჯარისთვის სპეციფიურ კორექტირებებს, მაგ. ვადა, ქვეყანა, ვალუტა და უზრუნველყოფა.

კომპანია ექვემდებარება იჯარის ცვლადი გადახდების სამომავლო პოტენციურ ზრდას ინდექსზე ან განაკვეთზე დაყრდნობით, რომელიც არ არის შეყვანილი იჯარის ვალდებულებაში, სანამ ისინი არ შევა ძალაში. როდესაც ინდექსზე ან განაკვეთზე დაფუძნებული იჯარის გადახდების კორექტირებები ძალაში შევა, იჯარის ვალდებულება გადაფასდება და დაკორექტირდება გამოყენების უფლებით აქტივის საწინააღმდეგოდ.

იჯარის გადახდები განაწილდება ძირ თანხასა და ფინანსურ ხარჯებს შორის. ფინანსური ხარჯები დაირიცხება მოგებაში ან ზარალში იჯარის პერიოდის განმავლობაში იმისათვის, რომ საიჯარო ვალდებულების ნაშთზე იწარმოებოდეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი თითოეული პერიოდისთვის.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ასახულია ფინანსურ ანგარიშგებაში არსებული კანონმდებლობის ან საანგარიშგებო პერიოდისთვის 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.

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

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას მთლიან თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე ფაქტიურ მოგების გადასახადს. დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი დაირიცხება როგორც იმ პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი, რომელშიც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად დივიდენდების გადახდის რეალური თარიღისა. საგადასახადო

ქეთევან ზეიწყაძე

3 მნიშვნელოვანი საღრიცხო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდისას, არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადით კვლავ იბეგრება შემდეგი ოპერაციები და ხარჯები: (ა) ოპერაციები, რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან, (ბ) აქტივების ან მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება და (ც) წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აღემატება საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას. შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ კომპანიებზე გადახდილი ავანსები და ამ კომპანიებთან განხორციელებული სხვა გარკვეული ტრანზაქციები ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგვრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, რომლებიც შემცირებულია შესაბამისი საგადასახადო ჩათვლებით აღირიცხება მუხლში 'გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა' საოპერაციო ხარჯების ნაწილში..

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილ უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) მოთხოვნების ამოღება კლიენტებისაგან, ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისთვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღე ამოღებადია ჩასათვლედი დღე-ის საპირისპიროდ, დღე-ის ანგარიშ-ფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღე-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. შესყიდვებთან და გაყიდვებთან დაკავშირებული დღე აღიარებულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მთლიანობაზე დაყრდნობით და გამჟღავნებულია ცალკე, როგორც აქტივი და ვალდებულება. სადაც ანარიცხი მიღებულია მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის, გაუფასურების ზარალი აღირიცხულია მოვალის მთლიანი თანხით დღე-ს ჩათვლით.

მარაგები. სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები აღირიცხება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. ავტომობილების ღირებულება განისაზღვრება სპეციფიურ საინდეტიფიკაციო და სათადარიგო ნაწილებისა და სხვა მარაგების ღირებულებაზე „ფიფო“ მეთოდის საფუძველზე. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას წარმოადგენს დადგენილი გასაყიდი ფასი ბიზნესის ნორმალური წარმოებისას, შემცირებული დასრულებისა ღირებულებითა და რეალიზაციისთან დაკავშირებული დადგენილი ხარჯებით.

საქონელი ტრანზიტში წარმოადგენს ყველა იმ საქონელს, რომელიც შესყიდული და გადაზიდვას დაქვემდებარებულია, თუმცა ჯერ არ არის მიწოდებული. საქონელზე რისკები და სარგებელი გადაცემულია კომპანიისთვის მათი გადაზიდვის დაწყების ადგილმდებარეობიდან.

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 კომპანიას 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.

ქეთევან ბერიშვილი

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

საწესდებო კაპიტალი. საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდების მიხედვით. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები (რომლებიც მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, მფლობელობას და ა.შ) განხორციელება მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

დივიდენდები. დივიდენდები აღირიცხება როგორც ვალდებულება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება და დამტკიცება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ანგარიშგების გამოცემის დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები აისახება შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნაში. კომპანიის სავალდებულო სააღრიცხვო ანგარიშები წარმოადგენს მოგების განაწილებისა და სხვა ასიგნებების საფუძველს.

ამონაგების აღიარება. ამონაგები არის შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობისას. ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურება, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელის დაპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე. ამონაგები აღიარდება ფასდათმობების, საქონლის დაბრუნების გათვალისწინებით დღგ-ის გარეშე.

საქონლის გაყიდვა. გაყიდვები აღიარებულია მაშინ, როდესაც საქონელი გადაცემულია, ანუ საქონელი მიწოდებულია კლიენტისთვის, კლიენტს სრული დისკრეციული უფლება აქვს საქონელზე, და არ არსებობს შესრულებელი ვალდებულებები, რომლებიც გავლენას იქონიებს კლიენტის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი გადაზიდულია კლიენტთან და მან მიიღო საქონელი ხელშეკრულების შესაბამისად, მიღების მდგომარეობა ამოიწურა ან კომპანიას აქვს დასაბუთებული მტკიცებულება იმისა, რომ მიღების ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილდა. მსგავსი გაყიდვებიდან ამონაგები აღიარებულია ხელშეკრულებაში განსაზღვრული ფასით დადგენილი ფასდაკლების მოცულობის გათვალისწინებით. დაგროვილი გამოცდილება გამოიყენება ფასდაკლებების დადგენისა და მიწოდებისთვის, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით და ამონაგები აღიარდება მხოლოდ იმ დონეზე, სადამდეც იმის შესაძლებლობა, რომ მნიშვნელოვანი უკუგება არ დადგება, მაღალია.

დაფინანსების არანაირი ელემენტი არ არის წარმოდგენილი გაყიდვებში, რომლებიც განხორციელდა 21 დღიანი საკრედიტო პირობით, რომლებიც საბაზრო პრაქტიკისთვისაა დამახასიათებელი.

მოთხოვნა აღიარებულია მაშინ, როდესაც პროდუქტი მიწოდებულია, რადგანაც ეს ის დროის მონაკვეთია, როდესაც ანაზღაურება უპირობოა, იმიტომ, რომ მხოლოდ დროის გასვლაა მოთხოვნილი მანამ, სანამ გადახდის დრო მოვა.

თუ კომპანია კლიენტს გაუწევს რაიმე სახის დამატებით მომსახურებას მას შემდეგ, რაც კონტროლი საქონელზე გადაცემულია, ამონაგები მსგავსი მომსახურებიდან ითვლება ცალკე მოვალეობის შესრულებად და აღიარდება იმ დროის განმავლობაში, როდესაც მომსახურება გაიწევა.

მომსახურების გაყიდვა კომპანია მომსახურებას ცვალებადფასიანი ხელშეკრულებების საფუძველზე ეწევა. კომპანია გადასცემს მომსახურებაზე კონტროლს დროის განმავლობაში და შესაბამისად აკმაყოფილებს მათი შესრულების მოვალეობას დროის განმავლობაში, მომსახურების გაწევიდან ამონაგები იმ სააღრიცხვო პერიოდში აღიარდება, როდესაც გაწეულ იქნა მომსახურება.

როდესაც ხელშეკრულება სამუშაოს შესრულების რამდენიმე მოვალეობას შეიცავს, ოპერაციის ფასი თითოეულ სამუშაოს შესრულების მოვალეობაზე გადანაწილდება მათი ინდივიდუალური გასაყიდი ფასის საფუძველზე. თუ ეს ფასები პირდაპირ დაკვირვებადი არ არის, მაშინ ისინი შეფასდება მოსალოდნელი დანახარჯებზე მარჯის მიმატების საფუძველზე.

ქეთევან ზეიწყაშვილი

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური კომპონენტები. კომპანია არ მოელის ისეთი ხელშეკრულებების გაფორმებას, სადაც დაპირებული საქონლის ან მომსახურების მიწოდებიდან კლიენტთან და კლიენტის მიერ ამ საქონლის საფასურის გადახდის პერიოდი აჭარბებს 1 წელს. შედეგად, კომპანია არ აკორექტირებს გარიგების ფასებს ფულის დროითი ღირებულებისთვის.

მომუშავეთა გასამრჯელოები. ანაზღაურება, ხელფასები, ანაზღაურებადი ყოველწლიური შვებულება, ბიულეტენი, პრემიები დაირიცხება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც აღნიშნული მომსახურება იქნა გაწეული კომპანიის თანამშრომლების მიერ.

შესწორებები ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდგომ. ნებისმიერი ცვლილება ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდგომ მოითხოვს იმ ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებას, რომელმაც ფინანსური ანგარიშგება გამოსაცემად დაამტკიცა.

4 ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე 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. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

დაკავშირებული მხარეების ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას კომპანია ოპერაციებს ახორციელებს მასთან დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი რეალური ღირებულებების საფუძველზე. განსჯა გამოიყენება იმისათვის, რომ განისაზღვროს ოპერაციების ფასები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით განისაზღვრება თუ არასაბაზრო განაკვეთებით. განსჯა ემყარება დაუკავშირებელ მხარეებთან მსგავსი ოპერაციების ფასებსა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს. დაკავშირებული მხარეების ნაშთების პირობები განმარტებულია მე-7 შენიშვნაში.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივების სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ძირითადად გამოყენებისას მოიხმარება. ხელმძღვანელობა აფასებს დარჩენილ სარგებლიან მომსახურების ვადას აქტივის მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობის და შეფასების იმ პერიოდის მიხედვით, რომელშიც აქტივებისგან კომპანიისთვის სარგებლის მოტანა არის მოსალოდნელი. გასათვალისწინებელია შემდგომი პირველადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება (ბ) მოსალოდნელი ცვეთა/გაფუჭება, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ექსპლუატაციის პროგრამაზე; და (ც) ტექნიკური თუ კომერციული მოძველება.

დადგენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის მიერ განხორციელებული დაშვებებისგან 10%-ით, 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის გაუფასურებაზე გავლენა იქნებოდა მისი 18 ათასი აშშ დოლარით ზრდა ან 26 ათასი აშშ დოლარით შემცირება.

ქეთევან ზეიბაძე

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

გამოყენების უფლებით აქტივების გაუფასურება. იჯარის პირობის განსაზღვრებისას, ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა იმ ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც ქმნის ისეთ ეკონომიკურ წამახალისებელს, რომელიც საშუალებას იძლევა ან გაგრძელების შესაძლებლობის გამოყენების, ან შეწყვეტის შესაძლებლობის არ გამოყენების. გაგრძელების შესაძლებლობები (ან შეწყვეტის შემდეგ პერიოდის შესაძლებლობები) შეყვანილია მხოლოდ იჯარის იმ პირობაში, თუ არსებობს გონივრული რწმუნება იმისა, რომ იჯარა შეიძლება გაგრძელდეს (ან არ შეწყდეს).

გაგრძელების და შეწყვეტის შესაძლებლობები. გაგრძელების და შეწყვეტის შესაძლებლობები შეყვანილია კომპანიის ყველა იჯარაში. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის მაქსიმალურად გაზრდისთვის კომპანიის ოპერაციებში გამოყენებულ აქტივებთან დაკავშირებით. იჯარის პირობის განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს ყველა იმ ფაქტსა და გარემოებას, რომელიც ქმნის ისეთ ეკონომიკურ წამახალისებელს, რომელიც საშუალებას იძლევა ან გაგრძელების შესაძლებლობის გამოყენების, ან შეწყვეტის შესაძლებლობის არ გამოყენების. გაგრძელების შესაძლებლობები (ან შეწყვეტის შემდეგ პერიოდის შესაძლებლობები) შეყვანილია მხოლოდ იჯარის იმ პირობაში, თუ არსებობს გონივრული რწმუნება იმისა, რომ იჯარა შეიძლება გაგრძელდეს (ან არ შეწყდეს).

შენიშვნა ნაგებობების იჯარისთვის, ჩვეულებრივ, ყველაზე რელევანტური შემდეგი ფაქტორებია:

- თუ არსებობს მნიშვნელოვანი ჯარიმები შეწყვეტის შემთხვევაში (ან არ გაგრძელების) კომპანიას, ჩვეულებრივ, გააჩნია გონივრული რწმუნება გაგრძელების შესახებ (ან არ შეწყვეტის შესახებ)
- სხვაგვარად, კომპანია ითვალისწინებს სხვა ფაქტორებს, რაც მოიცავს ისტორიულ იჯარის ხანგრძლივობას და ღირებულებას და წარმოების შეჩერებას, რომელიც მოითხოვება იჯარით გაცემული აქტივის ჩასანაცვლებლად.

იჯარის პირობა გადაფასდება თუ ეს შესაძლებლობა ფაქტობრივად გამოყენებულია (ან არ არის გამოყენებული) ან, თუ კომპანია ხდება ვალდებული გამოიყენოს (ან არ გამოიყენოს) ის.

გონივრული რწმუნების შეფასება გადაიხედება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მნიშვნელოვან მოვლენას ან გარემოებებში მნიშვნელოვან ცვლილებას ექნება ადგილი, რომელიც გავლენას ახდენს ამ შეფასებაზე და ეს მოიჯარის კონტროლს ექვემდებარება. ერთი წლის განმავლობაში გაგრძელებისა და შეწყვეტის ოფციონების გავლენის ასახვისთვის იჯარის პირობების გადახედვის ფინანსური ეფექტი იქნებოდა ზრდა ან შემცირება 222 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის აღიარებული იჯარის ვალდებულებებში და გამოყენების უფლებით აქტივებში.

იჯარის ვალდებულების განსაზღვრად გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი. კომპანია იყენებს მის დისკრეციულ სასესხო განაკვეთს, როგორც დისკონტირების განაკვეთის გაანგარიშების საფუძველს, იმიტომ, რომ იჯარაში ნაგულისხმევი პროცენტი არ შეიძლება მარტივად განისაზღვროს.

დისკონტირების განაკვეთში 10%-იანი ზრდა ან შემცირება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შედეგად გამოიღებდა იჯარის ვალდებულებების ზრდას 9 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით (2019 წლის 1 იანვარი: 20 ათასი აშშ დოლარი)

ჩიკვან ზეიუძე

5 ახალი და გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები

ფასს 16, „იჯარა“ (გამოცემა 2016 წლის 13 იანვარს და ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვარს). კომპანიამ სტანდარტის გამოყენება მისი სავალდებულო მიღების დღიდან, 2019 წლის 1 იანვრიდან გადაწყვიტა, მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდის გამოყენებით, შესადარისი ბალანსების გადაფასების გარეშე და სტანდარტით დაშვებული გარკვეული გამარტივების გამოყენებით. იჯარით აღებული აქტივების გამოყენების უფლება ფასდება სტანდარტის მიღების თარიღში არსებული იჯარის ვალდებულების თანხით (დაკორექტირებული ნებისმიერი წინასწარ გადახდილი ან დარიცხული დანახარჯებით).

ფასს 16-ის მიღებისას, კომპანიამ გამოიყენა შემდეგი პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომა (გამარტივებული მიდგომა), რომელიც დაშვებულია სტანდარტით:

- გონივრულად მსგავსი მახასიათებლების საიჯარო პორტფელის ერთჯერადი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენება,
- დაყრდნობა მანამდე განხორციელებულ შეფასებებზე იმის შესახებ, იჯარები წამგებიანია თუ არა, როგორც გაუფასურების მიმოხილვის შესრულების ალტერნატივა-2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, წამგებიან ხელშეკრულებებს ადგილი არ ჰქონიათ.
- რეტროსპექტიული ხედვის გამოყენება იჯარის იმ ვადების განსაზღვრისას, სადაც ხელშეკრულება მოიცავს იჯარის გაგრძელებისა და შეწყვეტის შესაძლებლობას.

კომპანიამ არჩია არ გადაეფასებინა ხელშეკრულება წარმოადგენს თუ არა, ან მოიცავს თუ არა იჯარას თავდაპირველი მიღების თარიღით. ამის ნაცვლად, იმ ხელშეკრულებებისთვის, რომლებიც გაფორმდა გადასვლის თარიღამდე, ჯგუფი ეყრდნობოდა მის მიერ განხორციელებულ შეფასებას, რომელიც განხორციელდა ასს 17-ის, იჯარა, და IFRIC 4 იმის განსაზღვრება, შეთანხმება მოიცავს თუ არა იჯარას მიღებისას. კომპანიის მიერ იჯარით გაცემის ვალდებულებებისთვის გამოყენებული საშუალო შეწონილი ზღვრული სასესხო განაკვეთი 2019 წლის 1 იანვარს იყო 7.8 %. ცვლილებამ სააღრიცხვო პოლიტიკაში გავლენა იქონია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შემდეგ საგნებზე 2019 წლის 1 იანვარს:

ათასი აშშ დოლარი	ფასს 16-ის მიღების გავლენა
ზრდა აქტივებში გამოყენების უფლებით	
ზრდა იჯარის ვალდებულებებში	1,582
	1,582

ქვემოთ მოცემული შეცვლილი სტანდარტები კომპანიისთვის ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ არსებითი გავლენა არ ჰქონიათ კომპანიაზე:

- ფასს 23 - „განუსაზღვრელობა მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით“
- ცვლილებები ფასს 9-ში - „ავანსის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით“
- ცვლილებები ასს 28-ში „გრძელვადიანი წილი მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“
- ცვლილებები ფასს 3-ში, ფასს 11-ში, ასს 12-სა და ასს 23-ში - ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებების 2015-2017 ციკლი
- ცვლილებები ასს 19-ში „პროგრამის ცვლილება, შემცირება ან ანგარიშსწორება“

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ პერიოდებში და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია, არის შემდეგი:

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა - ცვლილებები ფასს 10-ში და ასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის ასსს-ის მიერ დადგენილი თარიღით ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შეუსაბამობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვასთან ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსავლის ან ზარალის აღიარება, როდესაც ოპერაცია ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, რომელიც ბიზნესს არ წარმოადგენს, თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი საწარმო ფლობდეს. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ - (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, რათა გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება, არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისათვის რთული იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებებისთვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას, სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან თანმიმდევრული გზით; მიმატებული (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებაა) ან გამოკლებული (თუ ეს ღირებულება აქტივია); (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ამ კომპანიის ხელშეკრულებებში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). მზღვეველები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების კომპანიიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული კომპანია ზარალიანი გახდება, საწარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს. კომპანია ამჟამად აფასებს ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის კონცეპტუალურ საფუძვლებში (გამოცემულია 2018 წლის 29 მარტს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). გადასინჯული კონცეპტუალური საფუძვლები მოიცავს ახალ თავს შეფასების შესახებ; სახელმძღვანელო მითითებებს საქმიანობის ფინანსური შედეგების შესახებ; გაუმჯობესებულ განმარტებებსა და სახელმძღვანელო მითითებებს - განსაკუთრებით ვალდებულების განმარტება; ასევე მნიშვნელოვანი საკითხების ახსნას, როგორიცაა მაგალითად, ზედამხედველობის როლის, გონივრულობისა და გაურკვევლობის შეფასების როლი ფინანსურ ანგარიშგებაში.

საწარმოს განმარტება - ცვლილებები ფასს 3-ში (გამოცემულია 2018 წლის 22 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში გადასინჯულია საწარმოს განმარტება. საწარმო შედგება რესურსებისა და პროცესებისაგან, რომლებსაც მნიშვნელოვანი წვლილი შეაქვთ პროდუქციის წარმოების შესაძლებლობაში. ახალ სახელმძღვანელო მითითებებში მოცემულია ჩარჩო იმის შესაფასებლად, როდის არსებობს რესურსები და არსებითი პროცესები, მათ შორის ადრეულ ეტაპზე მყოფი საწარმოების შემთხვევაში, რომლებიც პროდუქციას არ წარმოქმნიან. როდესაც პროდუქცია არ იქმნება, საწარმოს სახით კლასიფიკაციისთვის საჭიროა ორგანიზებული სამუშაო ძალის არსებობა. „პროდუქციის“ განმარტება ისეთი ფართო აღარ არის და აქცენტი

ქეთევან ზეიწყაშვილი

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

გაკეთებულია მომხმარებლებისთვის მიწოდებულ პროდუქციასა და გაწეულ მომსახურებაზე, რომელიც წარმოქმნის საინვესტიციო და სხვა შემოსავალს და არ შეიცავს დაბალი დანახარჯების ან სხვა ეკონომიკური სარგებლის სახით მიღებულ უკუგებას. აგრეთვე, საჭირო აღარ არის იმის შეფასება, ბაზრის მონაწილეებს შეუძლიათ თუ არა საჭირო ელემენტების ჩანაცვლება ან შეძენილი საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირება. საწარმოს შეუძლია „კონცენტრაციის ტესტის გამოყენება. შეძენილი აქტივები საწარმოს არ წარმოადგენენ, თუ ამ აქტივების ბრუტო რეალური ღირებულება არსებითად კონცენტრირებული არ არის ერთ აქტივში (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში). კომპანია არ მოელოს, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

არსებითობის განმარტება – ცვლილებები ბაზს 1-სა და ბაზს 8 (გამოცემულია 2018 წლის 31 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ამ ცვლილებებით უფრო ნათლად არის ჩამოყალიბებული არსებითობის განმარტება და ახსნილია, როგორ შეიძლება მისი გამოყენება, რაც ადრე ამ ფასს-ის ტექსტში იყო მოცემული ახლა კი განმარტებაშია ასახული. ამასთან, გაუმჯობესებულია განმარტების თანმხლები ახსნა. დასასრულ, ცვლილებებით უზრუნველყოფილია არსებითობის განმარტების თანმიმდევრულობა ყველა ფასს-ში. ინფორმაცია არსებითია, თუ მისი გამოტოვების, უზუსტობის ან ბუნდოვნად წარდგენისას შეიძლება გონივრულ ფარგლებში მოსალოდნელი იყოს იმ გადაწყვეტილებებზე გავლენის მოხდენა, რომლებსაც საერთო დანიშნულების ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი მომხმარებლები იღებენ აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე, სადაც ასახულია ფინანსური ინფორმაცია კონკრეტული საანგარიშგებო საწარმოს შესახებ. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის რეფორმა-ფასს 9, ასს 39 და ფასს 7-ში შეტანილი შესწორებები (გამოშვებული 2019 წლის 26 სექტემბერს და ძალაში შესული იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2020 წლის 1 იანვრის შემდეგ). შესწორებები გამოწვეული იყო ისეთი საპროცენტო განაკვეთის ჩანაცვლებით, როგორიცაა LIBOR და სხვა შემოთავაზებული ბანკთაშორისი განაკვეთები („IBOR-ები“). ეს შესწორებები დროებით ათავისუფლებს ჰეჯირების სპეციფიკური აღრიცხვის მოთხოვნების გამოყენებისგან ჰეჯირების იმ ურთიერთობებზე, რომლებზეც IBOR-ის რეფორმის შედეგებს უშუალო გავლენა ჰქონდა. ფულადი ნაკადების ჰეჯირების აღრიცხვა ორივე, ფასს 9-ისა და ასს 39 -ის მიხედვით, მოითხოვს, რომ სამომავლო ჰეჯირებული ფულადი ნაკადები იყოს „მაღალი ალბათობით მოსალოდნელი“. მაშინ, როდესაც ეს ფულადი ნაკადები დამოკიდებულია IBOR-ზე, შესწორებებით გამოწვეული გათავისუფლება საწარმოსგან მოითხოვს იმის დაშვებას, რომ ის საპროცენტო განაკვეთი, რომელზეც ეს ჰეჯირებული ფულადი ნაკადებია დაფუძნებული, რეფორმის შედეგად არ შეიცვლება. ორივე, ასს 39 და ფასს 9 მოითხოვს საპროცენტო პერსპექტიულ შეფასებას იმისათვის, რომ გამოიყენოს ჰეჯირების აღრიცხვა. მაშინ, როდესაც ამჟამად IBOR-ის და IBOR-ის ჩანაცვლების განაკვეთების მიხედვით ფულადი ნაკადები მოსალოდნელია, რომ იქნება თანაბრად ეკვივალენტური, რასაც მინიმუმამდე დაყავს ნებისმიერი არაეფექტურობა, ამას, შესაძლოა აღარ ჰქონდეს მნიშვნელობა, რადგან რეფორმის თარიღი ახლოვდება. ამ შესწორებების მიხედვით, საწარმომ შეიძლება დაუშვას, რომ საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილი, რომელზეც ეფუძნება ჰეჯირებული მუხლის, ჰეჯირების ინსტრუმენტის ან ჰეჯირებული რისკის ფულადი ნაკადები არ შეცვლილა IBOR-ს რეფორმის შედეგად. IBOR-ის რეფორმას აგრეთვე შეუძლია გამოიწვიოს ის, რომ ჰეჯი გასცდეს 80-125%-იან ფარგლებს, რაც მოთხოვნილია ასს 39-ით, რეტროსპექტიული შემოწმებისთვის. ასს 39 შესაბამისად შესწორდა, რათა დაეშვა გამოწვევის რეტროსპექტიული ეფექტურობის შემოწმებაში ისე, რომ ჰეჯი არ წყდება მხოლოდ IBOR-თან დაკავშირებული

ქეთევან ნუშიაშვილი

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

გაურკვევლობის პერიოდის განმავლობაში, იმიტომ, რომ რეტროსპექტიული ეფექტურობა სცდება ამ ფარგლებს. თუმცა, ჰეჯირების აღრიცხვასთან დაკავშირებული სხვა მოთხოვნები, მათ შორის პერსპექტიული შეფასება, უნდა დაკმაყოფილდეს. გარკვეული რაოდენობის ჰეჯირებებში, ჰეჯირებული მუხლი ან ჰეჯირებული რისკი წარმოადგენს IBOR რისკის კომპონენტს, რომელიც არ არის ხელშეკრულებაში მითითებული. იმისათვის, რომ გამოყენებული იყოს ჰეჯირების აღრიცხვა, ორივე ფასს 9 და ასს 39 მოითხოვს, რომ აღნიშნული რისკის კომპონენტი იდენტიფიცირებადი და სარწმუნოდ შეფასებადი იყოს საწყისი ჰეჯირების დანიშნულების და არა მიმდინარე საფუძველზე. მაკრო ჰეჯირების კონტექსტში, მაშინ, როდესაც საწარმო, ხშირად, ჰეჯირების ურთიერთობას აბრუნებს საწყის მდგომარეობაში, შედავათი გამოიყენება იმ დროიდან, როდესაც ჰეჯირებული მუხლი თავდაპირველად გამოიწველი იყო ამ ჰეჯირების ურთიერთობისთვის. ნებისმიერი ჰეჯირების არაეფექტურობის აღრიცხვა მოხდება მოგებასა და ზარალში ორივე, ასს 39-ის და ფასს 9-ის მიხედვით. აღნიშნული შესწორებები განაპირობებს იმას, თუ როდის დასრულდება შედავათები, რაც მოიცავს გაურკვევლობას, რომელიც წარმოშობილია იმით, რომ ადგილი აღარ აქვს საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის რეფორმას. შესწორებები საწარმოებისგან მოითხოვს ინვესტორებისთვის დამატებითი ინფორმაციის მიწოდებას ამ გაურკვევლობების შედეგად პირდაპირი გავლენის ქვეშ მყოფი ჰეჯირების ურთიერთობების შესახებ, მათ შორისაა ჰეჯირების ინსტრუმენტების ნომინალური ოდენობა, რომელზე შედავათების გამოიყენება, შედავათების გამოყენებისას გაკეთებული ყველა მნიშვნელოვანი დაშვებები და განსჯა, იმის რაოდენობრივი განმარტებები, თუ როგორი გავლენა აქვთ საწარმოზე IBOR რეფორმას და თუ როგორ მართვას ის გადასვლის პროცესს. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია – შესწორებები ასს 1-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს და ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის 2022 წლის 1 იანვრიდან). ეს ვიწრო მასშტაბის ვალდებულებები კლასიფიცირდება ან როგორც გრძელვადიანი, ან როგორც მოკლევადიანი, რაც დამოკიდებულია იმ უფლებებზე, რომლებიც საანგარიშო პერიოდის ბოლოსთვის არის არსებული. ვალდებულებები გრძელვადიანია თუ საწარმოს, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, გააჩნია იმის არსებითი უფლება გადავადოს ანგარიშსწორება სულ მცირე 12 თვით. სახელმძღვანელო მითითებები აღარ მოითხოვს, რომ ეს უფლება იყოს უპირობო. ხელმძღვანელობის მოლოდინი იმის შესახებ, რომ საწარმო შემდგომში გამოიყენებს ანგარიშსწორების გადავადებას არ ახდენს გავლენას ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება მხოლოდ იმ შემთხვევაში არსებობს, თუ საწარმო აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მდგომარეობით. ვალდებულება კლასიფიცირდება მოკლევადიანად თუ პირობა დარღვეულია საანგარიშო პერიოდის მსვლელობისას ან მანამდე, იმ შემთხვევაშიც, თუ ამ პირობაზე უარი გამსესხებლისგან არის მიღებული მხოლოდ საანგარიშო პერიოდის დასრულების შემდეგ. საანგარიშო თარიღის შემდეგ. დამატებით, შესწორებები მოიცავს კლასიფიკაციის მოთხოვნების განმარტებას იმ ვალისათვის, რომლის ანგარიშსწორებასაც კომპანია მისი კაპიტალში გადაანგარიშებით შეძლებს. „ანგარიშსწორება“ განისაზღვრება, როგორც ვალის დაფარვა ფულადი სახსრებით, სხვა რესურსებით, რომელიც მოიცავს ეკონომიკურ სარგებელს ან საწარმოს საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტებით. არსებობს გამოწაკლისი იმ გადაანგარიშებადი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც შეიძლება გადაანგარიშებული იყოს კაპიტალში, მაგრამ მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, სადაც გადაანგარიშების შესაძლებლობა კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი-როგორც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკე შემადგენელი კომპონენტი. კომპანია ამჟამად ახორციელებს შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

თუ ზემოთ სხვაგვარად არ არის მითითებული, მოსალოდნელი არ არის, რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენენ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ხათუნა ჭეიშვილი

7 ბალანსები და ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

საზოგადოდ, მხარეები დაკავშირებულად მიიჩნევა, როდესაც მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე. კომპანიის უშუალო მშობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე განმარტებულია პირველ შენიშვნაში. 2019 წლის 31 დეკემბერს დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	-	329
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	750
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	37,968	162

2018 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	-	1,079
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	750
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	18,261	34

შემოსავლებისა და დანახარჯები მუხლები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შემდეგია:

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის დაქვემდებარებული საწარმოები
საგარანტიო მოთხოვნები	-	1,939
სადაზღვევო მოთხოვნები	-	33
საქონლის შესყიდვა	(241,613)	(9,845)
ხელმძღვანელობის საფასური	(41)	-

შემოსავლებისა და დანახარჯები მუხლები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შემდეგია:

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის დაქვემდებარებული საწარმოები
საგარანტიო მოთხოვნები	-	1,373
სადაზღვევო მოთხოვნები	-	27
საქონლის შესყიდვა	(197,013)	(7,221)
ხელმძღვანელობის საფასური	(137)	-
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურება	-	(32)
სხვა მომსახურებები	-	(197)
საპროცენტო დანახარჯი	-	(97)

ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია. კომპენსაცია, რომელიც ხელმძღვანელ პირებზე გაიცემა მათი მიერ გაწეული მომსახურებისთვის, სრული განაკვეთით აღმასრულებელი მმართველების პოზიციაზე შეყვანილია თანამშრომლების ხარჯებში მოგება ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და შეადგენს 577 ათას აშშ დოლარს და 578 ათას აშშ დოლარს 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის.

რეზონანსი

შპს ტოიოტა კავკასია
ფინანსური ანგარიშგებები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების მოძრაობა იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ავტომობი ლები	კომპიუტერული აღჭურვილობა	საოფისე აღჭურვილობა	სხვა	არამატერიალ ური აქტივები	სულ
ღირებულება 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით დაგროვილი ცვეთა	7,242 (137)	833 (217)	239 (84)	85 (70)	478 (244)	391 (68)	9,268 (820)
2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით საბალანსო ღირებულება	7,105	616	155	15	234	323	8,448
დამატებები	-	159	18	101	2	41	321
გასვლები	-	(52)	(43)	(75)	-	(20)	(190)
ცვეთის ხარჯი	(5)	(174)	(90)	(12)	(112)	(143)	(536)
ცვეთის ხარჯი გასვლიდან	-	17	43	75	-	20	155
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საბალანსო ღირებულება	7,100	566	83	104	124	221	8,198
ხარჯი 2019 წლის 31 დეკემბერს დაგროვილი ცვეთა	7,242 (142)	940 (374)	214 (131)	111 (7)	480 (356)	412 (191)	9,399 (1,201)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს	7,100	566	83	104	124	221	8,198
დამატებები	33	413	38	11	-	797	1,292
გასვლები	(36)	(467)	(82)	(1)	(454)	(202)	(1,242)
ცვეთის ხარჯი	(41)	(181)	(75)	(12)	(83)	(89)	(481)
ცვეთის ხარჯი გასვლიდან	-	275	82	1	419	202	979
2019 წლის 31 დეკემბერს საბალანსო ღირებულება	7,056	606	46	103	6	929	8,746
ხარჯი 2019 წლის 31 დეკემბერს დაგროვილი ცვეთა	7,239 (183)	886 (280)	170 (124)	121 (18)	26 (20)	1,007 (78)	9,449 (703)
საბალანსო ღირებულება at 2019 წლის 31 დეკემბერს	7,056	606	46	103	6	929	8,746

ქეთევან ჭყეშელაშვილი

შპს ტოიოტა კავკასია
ფინანსური ანგარიშგებები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

2018 წლის 24 ივლისს შპს F&C-ი შეერწყა შპს ტოიოტა კავკასიას. ერთადერთი აქტივი, რომელსაც ფლობდა შპს F&C-ი იყო მიწის ნაკვეთი, რომლის მდებარეობაა გაგრის ქ. #2, თბილისი, საქართველო, რომელიც გამოიყენება კომპანიის გასაყიდად განკუთვნილი ავტომობილების სადგომად.

ხელმძღვანელობამ დაიქირავა დამოუკიდებელი შემფასებელი შეძენილი მიწის ნაკვეთის რეალური ღირებულების განსაზღვრად შპს F&C-ის აქტივების შესყიდვის მომენტში (შენიშვნა 1), რაც მნიშვნელოვნად დაბალი იყო, ვიდრე შვილობილი საწარმოს ფლობისათვის გადახდილი ანაზღაურება. ფინანსური წლის დასასრულს ხელმძღვანელობა ახორციელებს გაუფასურების ანალიზს მიწის ნაკვეთის აღდგენადი თანხის განსაზღვრად და გაუფასურების ტესტი ხორციელდება ფულადი ღირებულებასთან მიმართებით, შესაბამისი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის კონტექსტში, როგორც ეს დაშვებულია ასს 36-ის მიხედვით. კომპანიის შემდგომი ხუთი წლის ფაქტობრივი და პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების ანალიზის შედეგი ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გამოყენების ღირებულებაა, რომელიც მნიშვნელოვნად მეტია ვიდრე მისი რეალური ღირებულება, შემცირებული რეალიზაციის ღირებულებით და ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულებისთვის, მათ შორის მიწის ნაკვეთისთვის, გაუფასურებას ადგილი არ ჰქონია 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

9 აქტივები გამოყენების უფლებით და იჯარის ვალდებულებები

კომპანია იჯარით იღებს ოფისსა და საწყობის ფართებს. ქირავნობის ხელშეკრულებები, როგორც წესი, იდება ფიქსირებულ პერიოდებზე - ორიდან სამ წლამდე, მაგრამ შესაძლებელია გააჩნდეს გაგრძელების შესაძლებლობაც. 2019 წლის 31 დეკემბრამდე, ძირითადი საშუალებების იჯარები კლასიფიცირდებოდა ან როგორც ფინანსური იჯარა, ან საოპერაციო იჯარა. 2019 წლის 1 იანვრიდან, იჯარები აღიარდება, როგორც აქტივი გამოყენების უფლებით და შესაბამისი ვალდებულება იმ თარიღიდან, როდესაც იჯარით გაცემული აქტივი კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი ხდება.

ათასი აშშ დოლარი

საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს

შენიშვნა-ნაგებობები

ცვეთის საფასური

1,582

საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის

452

1,130

კომპანიის მიერ აღიარებული საიჯარო ვალდებულებები შემდეგია:

აშშ დოლარი

მოკლევადიანი საიჯარო ვალდებულებები

2019 წლის 31
დეკემბერი

2019 წლის 1 იანვარი

გრძელვადიანი საიჯარო ვალდებულებები

435

410

სულ საიჯარო ვალდებულებები

738

1,173

1,173

1,583

საპროცენტო ხარჯებმა, რომლებიც შესულია 2019 წლის საფინანსო ხარჯებში შეადგინა 105 ათასი აშშ დოლარი.

ხელმოწერა

შპს ტოიოტა კავკასია
ფინანსური ანგარიშგებები - 2019 წლის 31 დეკემბერი

10 სხვა გრძელვადიანი აქტივები

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
შეზღუდული ფულადი სახსრები	750	750
სულ სხვა გრძელვადიანი აქტივები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	750	750

შეზღუდული ფულადი სახსრები წარმოადგენს კომპანიის მიერ მიმწოდებლისათვის ავანსად გადახდილ თანხებს განუსაზღვრელი დროით, იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილი იყოს გადახდების უსაფრთხოება სამომავლო საქონლის შესყიდვისთვის.

11 მარაგები

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
საქონელი ტრანზიტში	24,751	6,288
გასაყიდი ავტომობილები	20,492	9,924
სათადარიგო ნაწილები	1,803	1,252
სხვა	8	15
სულ მარაგები 31 დეკემბრის	47,054	17,479

მარაგების ნაშთი გაცხადებულია თვითღირებულებასა და სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უდაბლესით.

12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
სავაჭრო მოთხოვნები	5,536	4,502
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	243	192
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხი	-	-
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	5,779	4,694
ავანსად გადახდილი	629	442
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხი	-	-
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	6,408	5,136

კომპანია იყენებს ფასს 9 გამარტივებულ მდგომარეობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რომელიც იყენებს სიცოცხლის ხანგრძლივობის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო მოთხოვნისთვის.

ხუკან ბუკიძე

12 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

სულ სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთები უზრუნველყოფილია საბანკო გარანტიებით, რომელიც კლიენტების (ავტომობილების დილერები) მიერ არის მოწოდებული. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გარანტირებული თანხა შეადგენდა 5,536 ათას აშშ დოლარს (2017: 8,153 ათასი აშშ დოლარი)

უზრუნველყოფის ფინანსური ეფექტი წარმოდგენილია უზრუნველყოფის ღირებულების გამჟღავნებით ცალკე (i) იმ აქტივებისთვის, სადაც უზრუნველყოფა და სხვა დამატებითი საკრედიტო უზრუნველყოფა უტოლდება ან აჭარბებს აქტივის საბალანსო ღირებულებას („ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები“) და (ii) იმ აქტივებისთვის, სადაც უზრუნველყოფა და სხვა დამატებითი საკრედიტო უზრუნველყოფა უფრო მცირეა, ვიდრე აქტივის საბალანსო ღირებულება („არასაკმარისად უზრუნველყოფილი აქტივები“). უზრუნველყოფის გავლება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

ათასი აშშ დოლარი	ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები	
	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება
მოთხოვნები, რომლებიც უზრუნველყოფილია: - საბანკო გარანტიით	5,536	9,350

უზრუნველყოფის გავლენა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

ათასი აშშ დოლარი	ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები	
	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის რეალური ღირებულება
მოთხოვნები, რომლებიც უზრუნველყოფილია: - საბანკო გარანტიით	4,502	8,153

13 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
საბანკო ნაშთები მოთხოვნამდე	15,000	15,463
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	15,000	15,463

ფულადი სახსრები ბანკში ინახება საქართველოს საუკეთესო ბანკებში, რომელთაგან ყველას გააჩნია "B რეიტინგი" Fitch რეიტინგების საფუძველზე. საქართველოს ბანკებში არსებული ფულადი სახსრები გამოიმუშავებს საშუალოდ 1.5%-დან 3 %-მდე ყოველწლიურად.

14 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის 100% მფლობელია „ტოიოტა ცუშო კორპორაცია“ და კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 10 მილიონ აშშ დოლარს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2018 წლის 31 დეკემბერს: 10 მილიონი აშშ დოლარი). 2019 წელს, კომპანიამ გამოაცხადა და სრულად გადაიხადა 7,521 ათასი აშშ დოლარის ოდენობის დივიდენდები (2018: 10,229 ათასი აშშ დოლარი). შესატყვისმა მოგების გადასახადმა შეადგინა 1,3 ათასი აშშ დოლარი. (2018: ნული).

ქეთევან ჭეიშოშვილი

შპს ტოიოტა კავკასია
ფინანსური ანგარიშგებები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

15 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში განმარტებულია იმ ვალდებულებების ანალიზი, რომელიც საფინანსო საქმიანობიდან არის წარმოქმნილი და ასევე ასახავს კომპანიის საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების მოძრაობას ყველა წარდგენილი პერიოდისთვის. ამ ვალდებულებების მუხლები წარმოადგენს იმ მუხლებს, რომლებიც ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში მოხსენებულია როგორც საფინანსო:

ათასი აშშ დოლარი	იჯარის ვალდებულებები	
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
ახალი სტანდარტების მიღება		
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(1,583)	
ფულადი ნაკადები, გადახდილი პროცენტების გარდა	(1,583)	
დაგროვილი პროცენტი		410
საპროცენტო გადახდები		(105)
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		105
	(1,173)	

16 სავაჭრო და სხვა დავალიანებები

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
სავაჭრო და სხვა დავალიანებები		
დაგროვილი ვალდებულებები და სხვა კრედიტორები	38,436	18,619
სულ ფინანსური დავალიანება სავაჭრო და სხვა დავალიანებებში ამორტიზირებული ღირებულებით		380
მიღებული ავანსები	38,436	18,999
სავაჭრო და სხვა დავალიანებები 31 დეკემბრის	358	302
	38,794	19,301

17 ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით

კომპანია აწარმოებს ამონაგებს საქონლის და მომსახურების გადაცემის შედეგად დროის განმავლობაში ან დროის გარკვეულ მონაკვეთში შემდეგი მსხვილი სასაქონლო ხაზებით:

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
ავტომობილების რეალიზაცია	239,940	221,169
სათადარიგო ნაწილების რეალიზაცია	11,051	8,305
სატრანსპორტო მომსახურების რეალიზაცია	1,543	1,400
კატალოგების და სახელმძღვანელოების რეალიზაცია	149	135
რეალიზაციის საკომისიო	(72)	(463)
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	252,611	230,546

ამონაგების აღიარების დრო (ამონაგების ყველა წყაროსთვის) არის შემდეგი:

ქეთევან ჭეიფიძე

შპს ტოიოტა კავკასია
ფინანსური ანგარიშგებები – 2019 წლის 31 დეკემბერი

17 ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით (გაგრძელება)

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
დროის გარკვეულ მონაკვეთში	251,068	229,146
დროის განმავლობაში	1,543	1,400
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	252,611	230,546

18 რეალიზაციის თვითღირებულება

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
ავტომობილების ღირებულება	215,065	201,897
სათადარიგო ნაწილების ღირებულება	8,170	6,257
სატრანსპორტო მომსახურების ღირებულება	1,805	1,562
კატალოგების და სახელმძღვანელოების ღირებულება	122	112
მარაგების წმინდა გაუფასურების ანარიცხის აღდგენა	(21)	(98)
სულ რეალიზაციის თვითღირებულება	225,141	209,730

19 დისტრიბუციის ხარჯები

აშშ დოლარი	2019	2018
სარეკლამო და მარკეტინგის მომსახურება	1,932	1,713
თანამშრომელთა ხელფასისა და სარგებლის ხარჯები	1,414	1,152
ავტომობილის სერტიფიკატის გამცემი ქვეყნის სტანდარტებთან შესაბამისობის სერტიფიკატის საფასური	65	89
საბაჟო ხარჯები	62	45
სულ დისტრიბუციის ხარჯები	3,473	2,999

20 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასი აშშ დოლარი	2018	2017
პერსონალის ხელფასისა და გასამრჯელოების ხარჯი	1,549	1,272
საბანკო ხარჯები	630	581
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯი	501	548
აქტივების გამოყენების უფლებით გაუფასურება	452	-
მოგზაურობის ხარჯი	361	376
პროფესიული მომსახურების საფასური *	254	245
სატელეკომუნიკაციო ხარჯები	193	163
საოფისე ხარჯები	135	126
ოჯარის ხარჯი	103	621
საწვავის ხარჯი	101	105
კომუნალური ხარჯები	57	50
უსაფრთხოების მომსახურება	44	31
დაზღვევის ხარჯი	43	40
ხელმძღვანელობის საზღაური	41	56
სხვა	211	166
სულ დისტრიბუციის ხარჯი	4,675	4,380

ქეთევან ჭყიშვილი

20 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები (გაგრძელება)

(*). პროფესიული მომსახურება მოიცავს 125 ათას აშშ დოლარს (2018: 114 ათასი აშშ დოლარი)- რაც წარმოადგენს აუდიტისა და სხვა მომსახურების საფასურს, რომელიც მოწოდებულია აუდიტორის/აუდიტის ფირმის მიერ, როგორც ეს განსაზღვრულია საქართველოს საბუღალტრო აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონის მიერ.

21 სხვა საოპერაციო ხარჯები, წმინდად

ათასი აშშ დოლარი	2019	2018
სხვა შემოსავალი		
შემოსავალი გაწეული სატრანსპორტო მომსახურებიდან	145	39
წმინდა შემოსულობა/(ზარალი) ძირითადი საშუალებების გასვლიდან	26	27
სხვა ხარჯები	18	(79)
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	(29)	(96)
დღგ-ს ხარჯი	(52)	(52)
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	(631)	(570)
	(523)	(731)

22 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ურთიერთსაწინააღმდეგოა და მრავალგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. გადასახადები სხვადასხვა ორგანოების მიერ განხილვას და გამოძიებას ექვემდებარება, რომლებსაც აქვთ მკაცრი ჯარიმების და საპროცენტო ხარჯების დაწესების ძალაუფლება. საგადასახადო წელი ღიაა საგადასახადო ორგანოების მიერ შესამოწმებლად სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, შესაძლებელია აღნიშნული პერიოდი გაიზარდოს. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული ინტერპრეტაცია სათანადოა და დაიცავს კომპანიის პოზიციას საგადასახადო კუთხით. შესაბამისად, 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს ასახული არ ყოფილა ანარიცხი პოტენციური საგადასახადო ვალდებულებისათვის.

დაკავშირებული მხარეები. კომპანია დამოკიდებულია მშობელი საწარმოდან დახმარების მუდმივად მიღებაზე. მშობელი საწარმოს წინაშე არსებული სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებების ანგარიშსწორების გადავადების გარეშე კომპანიას შეიძლება გაუჭირდეს თავის საოპერაციო ფულად სახსრებზე მოთხოვნის დაკმაყოფილება.

სასამართლო დავა. საანგარიშგებო თარიღით კომპანიის ხელმძღვანელობისათვის ცნობილი არ არის რაიმე ფაქტობრივი ან მოსალოდნელი სასამართლო დავის საფრთხის შესახებ, ანუ ფინანსური ანგარიშგების თარიღით არ არსებობს სასამართლო დავის საფრთხე, რამაც შეიძლება არსებითი გავლენა იქონიოს კომპანიაზე.

დაზღვევა. საქართველოში სადაზღვევო საქმიანობა განვითარების ეტაპზეა და მსოფლიოს სხვა ქვეყნებში გავრცელებული მრავალი სახის დაზღვევა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ გააჩნია თავისი ქონების სრულად და საქმიანობის შეფერხების დაზღვევა, ან მესამე მხარის ვალდებულება კომპანიის ქონების ან კომპანიის ოპერაციებთან მიმართებით ქონების შემთხვევით დაზიანებისათვის.

ქეთევან ჭყეშელაშვილი

22 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

სანამ კომპანია მიიღებს სათანადო დაზღვევას, იარსებებს გარკვეული აქტივების დაკარგვის ან განადგურების შედეგად კომპანიის საქმიანობასა და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე არსებითი უარყოფითი გავლენის რისკი.

საოპერაციო იჯარის ვალდებულება. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სულ სამომავლო ქვეიჯარის გადახდები, კომპანიის შეუქცევად, საოპერაციო ქვეიჯარის მიხედვით 355 ათასი აშშ დოლარია რომელიც უნდა დაიფაროს არაუგვიანეს 1 წლის პერიოდისა.

23 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან (საკრედიტო, ბაზრის, გეოგრაფიული, სავალუტო, ლიკვიდობისა და საპროცენტო განაკვეთის რისკები), საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკის ჩათვლით), 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 უზრუნველყოფისათვის, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისთვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით. კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ასახულია ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი კომპანიას სამეურნეო საქმიანობის უდიდესი რისკია; ამიტომ, ხელმძღვანელობა ყურადღებით ახორციელებს საკრედიტო რისკის მართვას. საკრედიტო რისკის შეფასება რისკის მართვისთვის ეყრდნობა მხოლოდ საკრედიტო რისკის ანალიზს. ხელმძღვანელობა აწესებს ზღვრებს ყველა კლიენტისთვის/დილერისთვის და ითხოვს საბანკო გარანტიებს, როგორც გირაოს, გასაანაღლებელი მოთხოვნების ნაშთებისთვის. სავაჭრო მოთხოვნები ქარბად უზრუნველყოფილია საგარანტიო თანხებით.

ზღვრები. საკრედიტო ზღვრები ექვემდებარება ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებულ ანალიზს და მტკიცდება მის მიერ. საკრედიტო რისკის წარმოქმნის მონიტორინგისთვის, ხორციელდება რეგულარული ანგარიშები, რომლებიც ემყარება სტრუქტურულ ანალიზს კლიენტის ბიზნესს და ფინანსურ წარმადობაზე. ხელმძღვანელობა განიხილავს და ახორციელებს ანგარიშს ნებისმიერ მნიშვნელოვან ურთიერთკავშირზე უარყოფითი კრედიტუნარიანობის მქონე კლიენტებთან. კომპანიის ხელმძღვანელობა განიხილავს პარტნიორების წარმადობას და აკვირდება მათ ვადაგადაცილებულ ნაშთებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება (ECL). მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეიტინგი ემყარება გაყიდვების გადახდების პროფილს 24 თვეზე მეტ პერიოდზე 2019 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2019 წლის 1 იანვრამდე, ასევე შესაბამის ისტორიულ საკრედიტო ზარალს, რომელსაც ადგილი ჰქონდა ამ პერიოდის განმავლობაში. ისტორიული ზარალის რეიტინგები კორექტირებულია იმ მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაციის ასახვისთვის, რომელიც ეხება მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს, რომლებსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს კლიენტების უნარზე დაფარონ მოთხოვნები.

ჩიორან ჭეიშვილი

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ისტორიული საკრედიტო ზარალი წინასწარ განსაზღვრულ პერიოდში არ არსებობდა. ხელმძღვანელობას არ გამოუყენებია მაკროეკონომიკური ფაქტორები შემდგომი ანალიზისთვის, რადგან მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც ეფუძნება არარსებული საკრედიტო ზარალის სტატისტიკას უმნიშვნელო იქნებოდა.

საბაზრო რისკი. კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) აქტივებსა და ვალდებულებებთან მიმართებით, რომელთაც პროცენტი ერიცხებათ. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს ვალუტების მიხედვით და მთლიანობაში. მისი მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეგამებულია კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

ათასი აშშ დოლარი	2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ქართული ლარი	52	(45)	7	17	(143)	(126)
ევრო	1	(104)	(103)	-	(35)	(35)
სხვა	-	(54)	(54)	-	(89)	(89)
სულ	53	(203)	(150)	17	(267)	(250)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია მოგება-ზარალის და კაპიტალის მგრძნობელობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულად შესაძლებელი ცვლილებებისადმი კომპანიის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებით, როდესაც დანარჩენი ცვლადები უცვლელია:

ათასი აშშ დოლარი	2019		2018	
	გავლენა მოგება ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგება ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
ქართული ლარის გამყარება 10% -ით	1	1	(13)	(12)
ქართული ლარის გაუფასურება 10% -ით	(1)	(1)	13	12
ევროს გამყარება 10%-ით	(10)	(9)	(4)	(3)
ევროს გაუფასურება 10% -ით	10	9	4	3
სხვა ვალუტის გამყარება 10%-ით	(5)	(5)	(9)	-
სხვა ვალუტის გაუფასურება 10%-ით	5	5	-	-

ბიუჯეტი

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანიას გააჩნია გავრცელებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენის რისკი. მსგავსი ცვლილებების შედეგად შეიძლება გაიზარდოს საპროცენტო მარჟა, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს ან ზარალი წარმოქმნას მოულოდნელი ცვლილებების შემთხვევაში. ხელმძღვანელობა ყოველდღიურ მონიტორინგს აწარმოებს და ზღვრებს აწესებს საპროცენტო განაკვეთის შესაძლო ფასწარმოქმნის შეუსაბამობის დონეზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკები. ცხრილში ნაჩვენებია კომპანიის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების მთლიანი თანხა საბალანსო ღირებულებით, რომელიც დაჯგუფებულია საპროცენტო განაკვეთის სახელშეკრულებო გადაფასების ან დაფარვის ვადების მიხედვით:

ათასი აშშ დოლარი	მოთხოვნა 1 თვემდე	1-6 თვე	6-12 თვე	1 წელზე მეტ	არასაპროცენ- ტო	სულ
2019წ. 31 დეკემბერი						
სულ ფინანსური აქტივები	-	-	-	-	20,779	20,779
სულ ფინანსური ვალდებულებები	(42)	(212)	(254)	(784)	(38,436)	(39,728)
წმინდა საპროცენტო მგრძნობელობის სხვაობა 2019 წ. 31 დეკემბერს	(42)	(212)	(254)	(784)	(17,657)	(18,949)

კომპანია ახორციელებს საპროცენტო განაკვეთების მონიტორინგს თავისი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია საპროცენტო განაკვეთები შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების თარიღებით, ხელმძღვანელი პირების მიერ განხილული ანგარიშების საფუძველზე. ფასიანი ქაღალდებისთვის საპროცენტო განაკვეთია დაფარვის ვადამდე შემოსავლიანობა, რომელიც ეფუძნება საანგარიშგებო თარიღით საბაზრო კოტირებებს:

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ საწარმოს პრობლემები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. კომპანია ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. კომპანია ცდილობს დაფინანსების სტაბილური საფუძვლის შენარჩუნებას, რაც ძირითადად სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებს მოიცავს. კომპანია თანხების ინვესტირებას ახდენს ლიკვიდური აქტივების დიფერენცირებულ პორტფელში, იმისათვის, რომ უნარი ჰქონდეს სწრაფად და უპრობლემოდ უპასუხოს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდურობის მოთხოვნებს. კომპანიის ლიკვიდურობის პორტფელი შედგება ფულისა და ფულის ექვივალენტებისგან (შენიშვნა 13). ხელმძღვანელობა აფასებს იმას, რომ ლიკვიდურობის პორტფელის ფული და საბანკო დეპოზიტები შეიძლება რეალიზებული იყოს ნაღდ ფულზე ერთ დღეში, აჩვენებს 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ვალდებულებებს, მათი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადების ცხრილში გამჟღავნებულია თანხები, რომლებიც სახელშეკრულებო არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებია. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში შესული თანხებისგან, იმიტომ, რომ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება დამყარებულია არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებზე.

ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო დაფარვის ვადის ანალიზი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

ხელმოწერა

შპს ტოიოტა კავკასია
ფინანსური ანგარიშგებები - 2019 წლის 31 დეკემბერი

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი აშშ დოლარი	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წლის ზემოთ	სულ
ვალდებულებები						
ოჯარის ვალდებულებები (შენიშვნა 9)	(35)	(71)	(329)	(738)	-	(1,173)
სავაჭრო დავალიანებები (შენიშვნა 16)	(38,436)	-	-	-	-	(38,436)
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო ძირითადი თანხების და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	(38,471)	(71)	(329)	(738)	-	(39,609)

ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო დაფარვის ვადის ანალიზი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

ათასი აშშ დოლარი	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წლის ზემოთ	სულ
ვალდებულებები						
სავაჭრო დავალიანებები (შენიშვნა 16)	11,871	6,368	-	-	-	18,239
სხვა ფინანსური დავალიანებები (Note 16)	380	-	-	-	-	380
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო ძირითადი თანხების და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	12,251	6,368	-	-	-	18,619

24 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვა. კაპიტალის მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისთვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის, ასევე, შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა, რათა შეამციროს კაპიტალის ღირებულება. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისთვის კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდების ოდენობა. ხელმძღვანელობა უზრუნველყოფს ჯანსაღ ლიკვიდურობის კოეფიციენტს სამუშაო კაპიტალის ეფექტური მართვით, როდესაც წლიური დივიდენდები უკვე გადახდილია.

კომპანიას არ გააჩნია გარედან დაკისრებული მოთხოვნები კაპიტალზე.

ქეთევან ბუიურაძე

25 რეალური ღირებულების შეფასება

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

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ ფასდება რეალური ღირებულებით, მაგრამ რომლებსთვისაც რეალური ღირებულება შეფასებულია. იმ აქტივების, რომლებიც არ ფასდება რეალური ღირებულებით, რეალური ღირებულების ანალიზი, რეალური ღირებულების იერარქიის მიხედვით და საბალანსო ღირებულება შემდეგია:

	2019 წლის 31 დეკემბერი				2018 წლის 31 დეკემბერი			
	1-ლი დონის რეალური ღირებულება	მე-2 დონის რეალური ღირებულება	მე-3 დონის რეალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	1-ლი დონის რეალური ღირებულება	მე-2 დონის რეალური ღირებულება	მე-3 დონის რეალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
<i>ათასი აშშ დოლარი</i>								
ASSETS								
აქტივები								
- ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	-	15,000	-	15,000	-	15,463	-	15,463
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	5,536	5,536	-	-	4,503	4,503
- სხვა ფინანსური მოთხოვნები	-	-	243	243	-	-	191	191
- სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	-	750	750	-	-	750	750
სულ აქტივები	-	15,000	6,529	21,529	-	15,463	5,444	20,907
ვალდებულებები								
სხვა ფინანსური ვალდებულებები								
- სავაჭრო დავალიანებები	-	-	38,436	38,436	-	-	18,999	18,999
- სხვა ფინანსური დავალიანებები	-	-	-	-	-	-	380	380
სულ ვალდებულებები	-	-	38,436	38,436	-	-	19,379	19,379

ჩოჯან ბუიუშვილი

25 რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

რეალური ღირებულების იერარქიაში მე-3 დონის რეალური ღირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. მცოცავი განაკვეთის ინსტრუმენტების, რომლებიც არ არიან კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, რეალური ღირებულება დადგინდა როგორც მათი საბალანსო ღირებულების ტოლი. არაკოტირებული, ფიქსირებულ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია რომ იქნება მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. მცოცავ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია რომ იქნება მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. სავაჭრო დავალიანებების რეალური ღირებულება განისაზღვრა შეფასების ტექნიკის გამოყენებით. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების, გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტები შეფასებულ იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ. იმ ვალდებულებების რეალური ღირებულება, რომლებიც დასაფარია მოთხოვნამდე ან შეტყობინების შემდგომ პერიოდში („მოთხოვნადი ვალდებულებები“) შეადგენს მოთხოვნამდე გადასახდელ თანხას, დისკონტირებულს იმ პირველი თარიღიდან, როდესაც თანხის გადახდა შესაძლოა მოთხოვნილი იყოს. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები მერყეობს წლიური 7.8%-დან წლიურ 8 %-მდე, ვალდებულების ხანგრძლივობის და ვალუტის მიხედვით.

ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით. შეფასების მიზნებისთვის ფასს 9-ით „ფინანსური ინსტრუმენტები“, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიებად: (a) ფინანსური აქტივები FVTPL-ით; (b) სავალო ინსტრუმენტები FVOCI-ით, (c) წილობრივი ინსტრუმენტები FVOCI-ით და (c) ფინანსური ინსტრუმენტები ამორტიზირებული ღირებულებით. FVTPL-ით შეფასებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს ორი ქვე-კატეგორია აქვს: (i) აქტივები, რომელთა შეფასება სავალდებულოა FVTPL-ით, და (ii) აქტივები, რომლებიც ამგვარად არის კლასიფიცირებული თავდაპირველი აღიარებისას.

26 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის ბოლოს გავრცელდა ინფორმაცია ჩინეთიდან COVID-19-ის (კორონავირუსის) შესახებ. წლის ბოლოსთვის შეზღუდული რაოდენობის უცხოში ვირუსით დაინფიცირების შემთხვევების შესახებ მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციას აცნობეს. 2020 წლის პირველ რამდენიმე თვეში ვირუსი გავრცელდა გლობალურ დონეზე და მისმა ნეგატიურმა გავლენამაც არ დააყოვნა. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ეს გავრცელება იქნება საბალანსო უწყისის შემდგომი არაკორექტირებადი მოვლენა. ვინაიდან ეს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების გამოცემისას ჯერ ისევ განვითარების ეტაპზე მყოფი გარემოებაა, მითითებულ თარიღს არ ჰქონია კომპანიის გაყიდვებზე ან მიწოდების ქსელზე რაიმე სახის შესამჩნევი გავლენა, თუმცა სამომავლო გავლენა ვერ იქნება პროგნოზირებადი. ხელმძღვანელობა გააგრძელებს პოტენციური გავლენის მონიტორინგს და მიიღებს ყველა შესაძლო ზომებს ნებისმიერი გავლენის თავიდან ასაცილებლად.

ქეთევან ჭეიშვილი

27 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2019 წლის 1 იანვრამდე

სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც ეხება 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ შესადარის პერიოდს და რომელიც შეიცვალა ფასს 16, იჯარა-ს ძალაში შესვლის შედეგად, შემდეგია:

საოპერაციო იჯარა. როდესაც კომპანია მოიჯარეა და საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არ გადაეცემა კომპანიას მეიჯარის მიერ, მაშინ იჯარის მთლიანი გადახდები იჯარის მომსახურების ვადის განმავლობაში წრფივი მეთოდით აისახება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. იჯარის ვადა არის უწყვეტი პერიოდი, რომლისთვისაც მოიჯარემ ხელშეკრულება გააფორმა მოცემული აქტივის იჯარით გაცემაზე, იმ დამატებით ვადასთან ერთად, რომლის განმავლობაშიც მეიჯარეს ამ აქტივის იჯარით ფლობის გაგრძელების ოფციონი აქვს, შემდგომი გადახდებით თუ გადახდების გარეშე, როდესაც საიჯარო ურთიერთობის დაწყებისას გონივრულად სარწმუნოა, რომ მეიჯარე გამოიყენებს ამ ოფციონს.

ფინანსური იჯარის ვალდებულებები. როდესაც კომპანია არის მოიჯარე და საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება გადაეცემა კომპანიას, საიჯარო აქტივები კაპიტალიზდება ძირითად საშუალებებში იჯარის დაწყებისას, საიჯარო აქტივების რეალურ ღირებულებასა და მინიმალური საიჯარო გადასახდელების დისკონტირებულ ღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. თითოეული საიჯარო გადახდა გადანაწილდება ვალდებულებასა და ფინანსურ ხარჯებს შორის ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი განაკვეთი დასაფარ საფინანსო ნაშთზე. შესაბამისი საიჯარო ვალდებულებები, სამომავლო ფინანსური ხარჯების გარეშე, აისახება სხვა ნასესხებ სახსრებში. საპროცენტო ხარჯი მოცემული წლის მოგება-ზარალს დაერიცხება იჯარის ვადის განმავლობაში, ექვეტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ფინანსური იჯარის ფარგლებში შეძენილ აქტივებს ცვეთა ერიცხება მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ან უფრო ხანმოკლე საიჯარო ვადის განმავლობაში, თუ ჯგუფი არ არის საკმარისად დარწმუნებული, რომ იგი მიიღებს აქტივის საკუთრებას იჯარის ვადის დასრულებისას.

ბეთკან ზეიდაშვილი

შპს „ტოიოტა კავკასია“

ხელმძღვანელობის ანგარიში

1. კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა 2019

ზოგადი ინფორმაცია: შპს „ტოიოტა კავკასია“ („კომპანია“) მდებარეობს საქართველოში და დაარსდა 2006 წლის 18 იანვარს. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება (შპს) და დაფუძნდა საქართველოს რეგულაციების მიხედვით.

კომპანიის უშუალო მშობელი და საბოლოო მკონტროლებელი მხარე „ტოიოტა ცუშო კორპორაცია“, რომელიც აქციების 100% -ის მფლობელია.

ძირითადი საქმიანობა საქმიანობა 2006 წლის მარტში დაიწყო. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს-საქმიანობაა „Toyota Tsusho Corporation“-სა და „Toyota Motor Europe“-სგან ტოიოტას ავტომანქანებისა და სათადარიგო ნაწილების შესყიდვა და მათი საბითუმოდ რეალიზაცია კავკასიის რეგიონში მოქმედი ავტორიზებული დილერებისთვის. კომპანია მოქმედებს „ტოიოტა ცუშო კორპორაცია“-სა და კომპანიას შორის დადებული შეთანხმების მიხედვით, რის საფუძველზეც კომპანიას ენიჭება ექსკლუზიური სადისტრიბუციო უფლება ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდის პროდუქციის გაყიდვაზე.

2010 წლის 30 სექტემბერს კომპანიამ შპს „ეფ და კო“-ს აქციების 100% შეიძინა, ძირითადად ეს გახლდათ მიწის ნაკვეთი, რომელსაც კომპანია თავიდანვე ქირაობდა კომპანიას გასაყიდი ავტომანქანების სადგომისთვის. 2018 წლის 24 ივლისს, კომპანია შეერყა თავის შვილობილ შპს „ეფ და კო“-ს.

კომპანიის რეგისტრაციის მისამართია ქ. თბილისი, ალ.ყაზბეგის გამზ. #34, საქართველო, 0186.

კომპანიის მისია. შპს „ტოიოტა კავკასია“, როგორც ტოიოტას გლობალური ჯგუფის ნაწილი, მშობელი საწარმოს შიდა პოლიტიკისა და კულტურული ღირებულებების მიმდევარია. ტოიოტას ბრენდის ფილოსოფია ყოველთვის უკეთესი მანქანების დამზადებაა, იმისათვის, რომ გულახდილობისა პატივისცემის ცნებებზე დაყრდნობით, კავკასიის რეგიონის კლიენტების ცხოვრება გაამდიდროს. ეს, გულისხმობს ჯანსაღი ურთიერთობების შენარჩუნებას და შემდგომ განვითარებას სხვადასხვა სახის ბიზნეს პარტნიორებთან და ადგილობრივ გაერთიანებებთან სამართლიანი და ღია კომუნიკაციის საშუალებით.



ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ამ მოქმედებით, კომპანია ხდება ყველაზე მეტად სანდო და საყვარელი ყველა იმ ქალაქში, სადაც მისი წარმომადგენლობა არსებობს. ამ მიდგომასთან თანმიმდევრულად, კომპანიის ხელმძღვანელობა წარმოადგენს მრავალფეროვან ინიციატივებს, იმ სოციალურ პრობლემების დასაძლევად, რომლებიც თავს იჩენენ იმ რეგიონებში, სადაც კომპანიის წარმომადგენლობა არსებობს. ტოიოტა, როგორც ბრენდი, აპირებს ავტომობილების

ქეთევან ნუყოშვილი



წარმოებაში მისი გამოცდილებისა და ტექნოლოგიების გამოყენებას ადგილობრივ დონეზე კეთილდღეობის განვითარებაში და „ადგილობრივი გაერთიანებების ცხოვრების გამდიდრებაში“ თავისი წვლილის შესატანად.

კომპანიის მიზნები. ტოიოტა, როგორც ბრენდი, პრიორიტეტს ანიჭებს ადამიანებს, მიზნად ისახავს თანამშრომლებისთვის შესაძლებლობის მიცემას, რათა მათ შეძლონ სოციალური წვლილის შენატანა საზოგადოებაში, მოახერხონ თვითრეალიზაცია სამუშაოს მეშვეობით და უფლება მისცეს მათ გამოსცადონ მათი აზროვნების, შექმნისა და მოქმედების უნარი. ამ მიზნის მისაღწევად, ორმხრივი ნდობითა და პასუხისმგებლობით სავსე ურთიერთობა ხელმძღვანელობასა და დაქირავებულ თანამშრომლებს შორის არსებითია. ასეთი ურთიერთობებისას, კომპანია უმაღლეს პრიორიტეტად აწესებს მისი თანამშრომლების სტაბილურ დასაქმებას და აქტიურად ცდილობს გააუმჯობესოს შრომითი გარემო, ამაღდროულად დაქირავებული თანამშრომლები აკეთებენ ყველაფერს, იმისთვის, რომ კომპანიის წარმატება გაზარდონ.

კომპანიამ, ხელმძღვანელობის მნიშვნელოვან სტრატეგიად მრავალფეროვნებისა და ჩართულობის წინ წაწევა დასახა. ხელმძღვანელობა მუშაობს იმაზე, რომ შექმნას ისეთი სამუშაო გარემო, სადაც მრავალფეროვანი შესაძლებლობის და ღირებულებების მქონე კადრებს და თითოეულ ინდივიდს შეუძლია მიაღწიოს დადებით თვითრეალიზაციას. **მრავალფეროვანი** პერსპექტივები ხელს უწყობს ახალი იდეების წარმოქმნას და პრობლემების გამოვლენას. ტოიოტა მიზნად ისახავს, გამოიყენოს ეს კონტრიბუციები კონკურენტუნარიანობის გაზრდისთვის, რათა დაამზადოს ყოველთვის უკეთესი ავტომობილები.

2. კორპორაციული მმართველობა

შპს ტოიოტა კავკასია, ხელმძღვანელობის ძირითად პრიორიტეტად მდგრად ზრდას და კორპორაციული ღირებულების, სტაბილურ, გრძელვადიან გაუმჯობესებას ისახავს. დადებითი ურთიერთობების შენება ყველა დაინტერესებულ მხარეებთან (აქციონერების, კლიენტების, ბიზნეს პარტნიორების, ადგილობრივი გაერთიანებების და თანამშრომლების ჩათვლით) და თანმიმდევრულად ისეთი პროდუქციის მიწოდება, როგორც კლიენტებს აკმაყოფილებს, არის ამ პრიორიტეტების მთავარი ასპექტები. ამ კუთხით, ტოიოტა მუდმივად კორპორაციული მმართველობის გაუმჯობესებაზე მუშაობს.

ფუნდამენტური მიდგომა - ტოიოტას, როგორც ბრენდის სახელმძღვანელო პრინციპები ადგენს, რომ ტოიოტამ, „პატივი უნდა მიაგოს ყველა ეროვნების ენას, სულიერებასა და კანონს და აწარმოოს ღია და სამართლიანი საქმიანობა, იმისათვის, რომ იყოს მსოფლიოს კარგი კორპორაციული მოქალაქე“.

შპს ტოიოტა კავკასია, მშობელი საწარმოს (იგულისხმება ბრენდი ტოიოტა) მიერ დადგენილ სახელმძღვანელოებს მიყვება და სჯერა, რომ ამ პრინციპის საქმიანობაში დანერგვით, ის შეასრულებს მის კორპორაციულ სოციალურ პასუხისმგებლობას და დაიცავს ნორმებს. ტოიოტას ქცევის კოდექსის ბუკლეტი ურიგდება ყველა თანამშრომელს, რათა ისინი, უკეთ უზრუნველყოფილები იყვნენ ამ კოდექსის მათ ცხოვრებაში და სამსახურში პრაქტიკაში გამოსაყენებლად.

(i) ურთიერთობა თანამშრომლებთან. შპს ტოიოტა კავკასიის თანამშრომლების რაოდენობა 70-დან 75-მდეა. კომპანიას კარგად სტრუქტურირებული თანამშრომლების აყვანის პოლიტიკა აქვს და მხოლოდ ის კანდიდატები აყავს თანამშრომლებად, რომლებსაც გააჩნიათ შესაბამისი კვალიფიკაცია, გამოცდილება და უნარები.

როგორც დაქირავებული, შპს ტოიოტა კავკასია უზრუნველყოფს საჭირო ინსტრუმენტებს და საკვალიფიკაციო ტრენინგებს, რათა თანამშრომლებმა შეძლონ შესანიშნავი მომსახურების გაწევა კლიენტებისთვის. კომპანიას გააჩნია განსაკუთრებული დაწინაურების შესაძლებლობები, დადებითი სამუშაო გარემო, კონკურენტული ხელფასები მიზანდასახული, შრომისმოყვარე პიროვნებებისთვის, სადაც დაქირავებული თანამშრომლის უფლებები კარგადაა დაცული და კომპანიის შესაბამისი დეპარტამენტების მიერ კარგად შემოწმებული.

ჩოქვაზ ზეიოძე

(ii) ურთიერთობები მომწოდებლებთან და წარმომადგენლობებთან კომპანიამ ჩამოაყალიბა ჯანსაღი ურთიერთობები კავკასიის რეგიონის ყველა წარმომადგენლობასთან. კონკურენტუნარიან ბაზარზე წარმომადგენლობების ძლიერი პოზიცილება კომპანიის მიერ განსაკუთრებულად მხარდაჭერილია. შპს ტოიოტა კავკასიამ დაწერა შიდა სისტემა წარმომადგენლობებისთვის, რომელიც ისეთი ინფორმაციის სწრაფად გაცვლის საშუალებას იძლევა, როგორიცაა შეკვეთის დეტალები (ავტომობილებისა და სათადარიგო ნაწილების სპეციფიკაცია) და მიწოდების განრიგი.

შპს ტოიოტა კავკასია შეისყიდის ავტომობილებს ტოიოტა ცუშო კორპორაციისგან (მშობელი საწარმო) და რწმუნდება, რომ ყოველი პროდუქტის ხარისხი ემთხვევა თითოეულ ინდივიდუალურ შესყიდვას.

(iii) საგადასახადო ორგანოსთან ურთიერთობა.

კომპანიის საგადასახდო აღრიცხვის სისტემა კარგად ჩამოყალიბებული და მართულია. კომპანიის საბუღალტრო აღრიცხვის დეპარტამენტი დაკომპლექტებულია შესაბამისი კვალიფიკაციისა და საკმარისი გამოცდილების მქონე თანამშრომლებით, რომლებიც რეგულარულად ესწრებიან სხვადასხვა ტრენინგებს, რათა იყენენ საქმის კურსში საკანონმდებლო ცვლილებების შესახებ, რომლებმაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიაზე. დამატებით, კომპანია იყენებს გარე რესურსების მომსახურებას საგადასახდო კონსულტაციებისთვის საჭიროებისამებრ. კომპანია ყოველწლიურად ამზადებს სატრანზფერო-ფასწარმოქმნის ანგარიშს ადგილობრივ რეგულაციებთან შესაბამისობაში მოსვლისთვის. კომპანიას აქვს საგადასახდო ორგანოებთან დავის შეზღუდული ისტორია, და არ გააჩნია არავითარი მნიშვნელოვანი ჯარიმის ან სანქციის ისტორია.

3. მთავარი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები:

კომპანია ყიდის ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდირებულ ავტომობილებს და სათადარიგო ნაწილებს კავკასიის რეგიონში. რეგიონი გულისხმობს საქართველოს, სომხეთისა და აზერბაიჯანის რესპუბლიკის ბაზარს. კომპანია ყოველწლიურად აძლევს წარმომადგენლობის უფლებას იმ საწარმოებს, რომლებიც აკმაყოფილებენ გარკვეულ კრიტერიუმებს. წარმომადგენლობის უფლება ლექსუსისა და ტოიოტას ბრენდებზე გაიცემა ცალკე.

ქვემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ინფორმაციას კომპანიის მთავარ წარმადობის ინდიკატორებზე:

ათასობით აშშ დოლარი	2019	2018
ამონაგები	252,611	230,546
გაყიდვების ხარჯი	225,141	209,730
მთლიანი მოგების მარჟა	11%	9%
ნეტო მოგების მარჟა	7%	6%
სულ აქტივები	79,088	47,026
სულ კაპიტალი	37,738	27,675

ამონაგების ზრდა (შესაბამისი ზრდა რეალიზაციის ღირებულებაში) იყო გაზრდილი მოთხოვნის შედეგობრივი მოვლენა აზერბაიჯანის წარმომადგენლობისგან, რაც გამოიწვია ზრდადმა იმპორტის საკომისიოს გადასახადმა მდიდრულ ავტომობილებზე. ამონაგების ზრდა სხვა ფაქტორებმაც გამოიწვია:

- გასული წლის ბოლოს ახალი ოფიციალური დილერის საქართველოს ბაზარზე შემოსვლა- შპს ლექსუს თბილისი. დილერი საქართველოს ბაზარზე 2018 წლის სექტემბრიდან ოპერირებს;
- ახალი ოფიციალური დილერის აზერბაიჯანის ბაზარზე შემოსვლა 2019 წლის იანვრიდან-შპს ტოიოტა ცენტრი განჯა;
- ახალი ჰიბრიდული ავტომობილების მოდელების დამატებამ კომპანიის პროდუქციის სიაში გაამრავალფეროვნა მისი პორტფელი. ჰიბრიდული ავტომობილები ამჟამად წარმოადგენს

ქეთევან ბუთიაშვილი



დანართი 1 – ხელმძღვანელობის ანგარიში

კომპანიის გაყიდვების მსხვილ ნაწილს ჰიბრიდულ მოდელებზე გაზრდილი მოთხოვნის გამო, რაც, კლიენტებში გარემოს დაცვის საკითხების მიმართ მეგობრული ტენდენციის დამსახურებაა.

- ხელმძღვანელობის სტრატეგია, რომელიც დაფუძნებულია საბაზრო პირობების, მომხმარებელთა უპირატესობების და კონკურენტების შეთავაზებების დეტალურად გააზრებაზე

მთლიანი აქტივების ზრდა ძირითადად გამოწვეულია მარაგების (გასაყიდი ავტომობილების) ზრდით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული მარაგების დიდი ნაწილი გაიყიდა 2020 ფინანსურ წელს.

ზრდა კაპიტალში სულ წარმოადგენს 2019 წლის წმინდა მოგებას (ათასობით აშშ დოლარში: 17,586) ნაკლებია ვიდრე 2019 წლის განმავლობაში დეკლარირებული დივიდენდი და სრულად არის გადახდილი (ათასობით აშშ დოლარი: 7,523).

წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები.

შპს „ტოიოტა კავკასია“ არის ერთადერთი ტოიოტასა და ლექსუსის ავტომობილების და სათადარიგო ნაწილების ოფიციალური იმპორტიორი. ავტომობილები ძირითადად მზადდება იაპონიაში და ტრასპორტირდება ზღვით. ქვემოთ მოცემული პირველი გრაფა აჩვენებს ავტომობილების მოდელების გაყიდვების მიხედვით და მეორე გრაფა აჩვენებს ქვეყნების მიხედვით მიღებულ ამონაგებს გაყიდვებიდან.

გრაფა 1

ათასობით აშშ დოლარი	2019	2018
Land Cruiser	120,130	123,596
Lexus	42,714	45,151
Rav 4	28,289	7,863
Camry	25,270	22,127
Corolla	13,562	6,494
C-HR	6,202	5,543
Hilux	3,969	6,831
Fortuner	1,147	3,889
Coaster	230	136
Prius	22	1,331
Hiace		57

გრაფა 2

ათასობით აშშ დოლარში	2019	2018
საქართველო	94,750	81,754
აზერბაიჯანი	134,197	123,773
სომხეთი	12,588	17,491

კომპანიის ძლიერი ფინანსური წარმადობა ქვემოთ მოცემული რამოდენიმე მნიშვნელოვანი ფაქტორითაა გამოწვეული:

- ტოიოტას და ლექსუსის ბრენდი – ტოიოტას გამორჩეული კომპეტენცია მისი წარმოების სისტემა, რომელიც ცნობილია, როგორც „ტოიოტას წარმოების სისტემა“ ან TPS, TPS-ი ეფუძნება დანაკარგის გარეშე წარმოების კონცეფციას. ეს კონცეფცია ასევე მოიცავს ისეთ ინოვაციურ მეთოდებს, როგორებიცაა Just in Time, Kaizen, Six Sigma და ა.შ. ტოიოტამ

ხათუნ ტყეშელაშვილი

დაუღალავად იმუშავა წლების განმავლობაში, რათა ჩამოეყალიბებინა მისი გამორჩეული კომპეტენცია. ამ გამორჩეულმა კომპეტენციამ მისცა ტოიოტას მდგრადი ბრენდის სახელი და ბაზრის ლიდერის პოზიცია.

- მომსახურება და კლიენტის კმაყოფილება- შპს „ტოიოტა კავკასია“ საბოლოო კლიენტს სთავაზობს საგარანტიო პოლიტიკას (მწარმოებლის გარანტია) რათა უზრუნველყოს კლიენტის კმაყოფილების მაღალი დონე.
- კომპანიის მთავარი ხელმძღვანელი პირები- კომპანიის ხელმძღვანელობას აქვს ინდუსტრიაში მუშაობის საკმარისი გამოცდილება და ჩართული არიან კომპანიის ყოველდღიურ საქმიანობაში 100%-ით, რაც ცვლილებებისთვის მოქნილობის საშუალებას იძლევა.

4 კომპანიის სამომავლო გეგმები

ხელმძღვანელობა გეგმავს ინვესტიციების განხორციელებას ტოიოტას ოფისის მშენებლობაში მიწაზე, რომელიც მდებარეობს ქ. თბილისში, ავჭალაში. მიწა კომპანიის საკუთრებაშია.

კომპანია გეგმავს ახალი პროდუქტის წარდგენას-ტოიოტას დაზღვევა მისი კლიენტებისა და საბოლოო მომხმარებლებისთვის. ამასთან დაკავშირებით, მიმდინარეობს მოლაპარაკებები CASCO-სთან სახელწოდება „დაზღვევის“ გამოყენების უფლების მისაღებად. ახალი მომსახურების ხაზი უფრო მეტად დაეხმარება ღირებულების ჯაჭვის გაზრდას, ვიდრე ამ ახალი მომსახურებიდან ამონაგებს ან საკომისიოს. კომპანიის მიზანია არა ამონაგების გაზრდა, არამედ ღირებულების დამატება. კომპანიის მთავარი მიზანი მომხმარებლის კმაყოფილებაა და ხელმძღვანელობა გეგმავს ამ მიმართულებით საქმიანობის გაგრძელებას უფრო მეტად, ვიდრე მხოლოდ გაყიდვებზე კონცენტრაციას.

კომპანიამ წარადგინა ახალი მომსახურება ფინანსურ წელიწადში, რაც ცნობილია „ტოიოტა პლიუსის“ სახელით. მომსახურება ითვალისწინებს მეორადი ავტომობილებით ვაჭრობას ისე, რომ კლიენტებს შესაძლებლობა ეძლევათ გაცვალონ მეორადი ავტომობილი ახალ ტოიოტას ავტომობილში გარკვეული საზღაურის დამატებით. „კომპანია“ ასევე მხარს უჭერს დილერებს ივაჭრონ მეორადი ავტომობილებით, რაც, ასევე, მომგებიანია.

სამომავლოდ, „კომპანია“ ლიზინგის მომსახურების წარდგენასაც ფიქრობს, თუმცა ამ ეტაპზე ჯერ არ არსებობს გარკვეული სამოქმედო გეგმა.

5 მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები:

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, ეს რისკი იმისაა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისთვის ვალდებულების შეუსრულებლობით. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება ფული და ფულის ექვივალენტებიდან, ბანკის ვადიანი დეპოზიტებიდან, ასევე კლიენტების საკრედიტო რისკებიდან, რაც ასევე მოიცავს დასაფარ მოთხოვნებს.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი კლასის მიხედვით შემდეგია:

ათასობით აშშ დოლარი	31-Dec-19	31-Dec-18
სავაჭრო მოთხოვნები, ნეტო	5,536	4,503
სხვა მოთხოვნები, ნეტო	243	191
სულ საკრედიტო რისკისადმი დაქვემდებარება	5,779	4,694

ფინანსური აქტივები, რომლებიც პოტენციურად საკრედიტო რისკის ჯგუფს ექვემდებარება, შედგება ძირითადად სავაჭრო მოთხოვნებისგან. ანგარიშების მოთხოვნის საბალანსო ღირებულება, მოთხოვნის გაუფასურების ანარიცხის ნეტო წარმოადგენს მაქსიმალურ თანხას, რომელსაც გააჩნია საკრედიტო

ქეთევან ზედაძე



რისკი.

კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნები მთლიანად უზრუნველყოფილია საბანკო გარანტიებით, რომლებიც მოწოდებული კლიენტების მიერ (ავტომობილების დილერები). გარანტირებულმა თანხამ 2019 წლის 31 დეკემბერს 5,536 ათასი აშშ დოლარი შეადგინა.

ფულადი სახსრები ინახება ფინანსურ ინსტიტუტებში, რომლებიც იქ განთავსებისას ითვლება მინიმალური დეფოლტის რისკის მქონეებად. ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჩვენებს ნაშთებს მთავარ ბანკებთან საბალანსო თარიღისთვის:

ათასი აშშ დოლარი	31-დეკ-19	31-დეკ-18
სს საქართველოს ბანკი – მიმდინარე ანგარიში	3,354	10,479
სს თიბისი ბანკი-მიმდინარე ანგარიში	11,643	4,964
ტოკიოს ბანკი-შპს მიცუბიში UFJ, - მიმდინარე ანგარიში	3	20
სულ	15,000	15,463

სავალუტო რისკი. კომპანიას გააჩნია უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის რყევების მის ფინანსურ მდგომარეობაზე და ფულად ნაკადებზე გავლენის რისკი. სავალუტო კურსის ტრანზაქციის რისკის არსებობა კომპანიის ფინანსურ ინფორმაციაში შემცირებულია იმ ფაქტით, რომ კომპანიას, მისი ბრუნვისა და ხარჯების დიდი ნაწილი დენომინირებული აქვს ფუნქციურ ვალუტაში (აშშ დოლარში). ძირითადი სავალუტო რისკი წარმოიქმნება აშშ დოლარის ღირებულების რყევისას კომპანიის წმინდა ინვესტიციებში აშშ დოლარის გარდა სხვა ვალუტაში (უპირველესად ევრო და ქართული ლარი)

სავალუტო რისკის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობა მონიტორინგს უწევს რისკის გაჩენის დონეს ვალუტის მიხედვით და სულ. პოზიციების მონიტორინგი ხორციელდება რეგულარულად.

ათასი აშშ დოლარი	2019 წლის 31 დეკემბერს			2018 წლის 31 დეკემბერს		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია
ქართული ლარი	52	(45)	7	17	(143)	(125)
ევრო	1	(104)	(103)	-	(35)	(34)
სხვა	-	(54)	(54)	-	(89)	(89)
სულ	53	(203)	(150)	17	(267)	(248)

კომპანიის ამოცანა კაპიტალის მართვის დროს არის ის, რომ შეინარჩუნოს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც მოქმედმა საწარმომ, იმისთვის, რომ უზრუნველყოს აქციონერებისა და სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის სარგებლის დაბრუნება და შეინარჩუნოს ოპტიმალური კაპიტალის სტრუქტურა კაპიტალის ხარჯის შესამცირებლად.

პოლიტიკური რისკები. კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე, შპს „ტოიოტა კავკასია“-ს სამომავლო წარმადობა მჭიდროდაა დაკავშირებული საქართველოში და მის მეზობელ ქვეყნებში არსებულ პოლიტიკურ სიტუაციასთან.

სხვა რისკები. მიმდინარე წლის ბოლოდან, სომხეთი გახდა „საბაჟო გაერთიანების“ წევრი, რაც მას უფლებას აძლევს შეისყიდოს ავტომობილები რუსეთიდან საბაჟო საფასურის გადაუხდელოდ 2020 წლის იანვრიდან, სომხეთის დილერები აღარ იქნებიან შპს „ტოიოტა კავკასია“-ს ოფიციალური დილერები. მოსალოდნელია, რომ ამ ფაქტს უარყოფითი გავლენა ექნება კომპანიის ამონაგებზე.

თეიმურაზ ტყეშელაშვილი



დანართი 1 – ხელმძღვანელობის ანგარიში

მიცურუ კონიში
პრეზიდენტი

ირაკლი ლეკიშვილი
დირექტორი, კორპორაციული
დაგეგმარების განყოფილება

თარიღი 17.03.2020

ჩუკან ზეიძე

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N200733296



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

21.09.2020 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

597999990

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

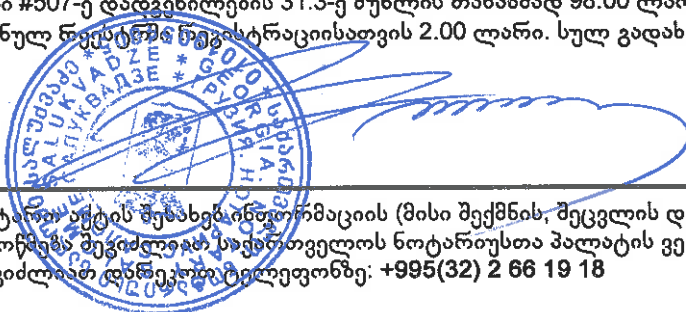
77943392022520



ორიათას ოცი წლის ოცდაერთ სექტემბერს მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის
სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, 1
სართული, კომერციულ ფართი #4, 3ა-ში, გამოწვებ თარგმანის ქეთევან ზეფიტაშვილის, დაბ. 09.04.1979წ.
პირადი #01018003510, პირადობის მოწმობა #11IB13032 /დიპლომი #AA 0067541, გაცემული ილია
ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 2001წ./
ხელმოწერის ნამდვილობას, მის მიერ წარმოდგენილი დოკუმენტის - შპს ტოიოტა კავკასია ფინანსური
ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2019 წლის 31 დეკემბერი, თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა
გავაფრთხილე თარგმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სისწორეზე. მან დამიდასტურა, რომ
ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს. თარგმანი შესრულებულია
ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე.

გადახდილია საზღაური: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებებისათვის საზღაურისა და
საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი
გადახდვების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის
2011 წლის 29 დეკემბერს მიღებული #507-ე დადგენილების 31.3-ე მუხლის თანახმად 98.00 ლარი და
39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეგისტრაციისათვის 2.00 ლარი. სულ გადახდილია
100 (ასი) ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე



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

