

ტოიტა კავკასიის ჯგუფი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების
შესაბამისი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში

2017 წ. 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში.....

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	1
მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	2
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. შპს ტოიოტა კავკასია და მისი საქმიანობა	5
2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო	5
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის რეზიუმე	5
4. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	13
5. ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება.....	14
6. საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები	14
7. ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	19
8. მარაგები	20
9. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....	21
10. ფული და ფულის ეკვივალენტები.....	21
11. საწესდებო კაპიტალი	21
12. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	22
13. ამონაგები.....	22
14. რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	22
15. დისტრიბუციის დანახარჯები	22
16. საერთო და ადმინისტრაციის ხარჯები.....	22
17. მოგების გადასახადი	23
18. გაუთვალისწინებელი მოვლენები, მოვალეობები და საოპერაციო რისკები	24
19. ფინანსური რისკის მართვა	24
20. ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება.....	27
21. ნაშტები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	28
22. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგი მოვლენები	29

მმართველობითი ანგარიში

დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში

2018 წლის 28 მარტი
საქართველო, თბილისი

TOYOTA CAUCASUS GROUP

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
(თანხები გამოსახულია აშშ დოლარში)

	შენიშვნა	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები		8,446,571	8,552,462
სულ გრძელვადიანი აქტივები		8,446,571	8,552,462
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები		20,646,717	10,952,224
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		2,020,952	2,799,388
ფული და ფულის ეკვივალენტები	10	18,047,660	14,172,842
სულ მოკლევადიანი აქტივები		40,715,329	27,924,454
სულ აქტივები		49,161,900	36,476,916
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		10,000,000	10,000,000
გაუნაწილებელი მოგება		15,391,595	10,951,832
სავალუტო კურსის სხვაობა		(177,172)	(181,677)
სულ საკუთარი კაპიტალი		25,214,423	20,770,155
ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება		23,939,240	14,572,531
გადასახდელი კორპორატიული მოგების გადასახადი		-	755,900
სხვა გადასახდელი ვალდებულებები		8,237	378,330
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		23,947,477	15,706,761
სულ ვალდებულებები		23,947,477	15,706,761
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		49,161,900	36,476,916

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელმძღვანელობის სახელით ხელი მოეწერა 2018 წლის 28 მარტს.

მიცურუ კონიში

ირაკლი ლეკიშვილი

The accompanying notes on pages 5 to 23 are an integral part of these consolidated financial statements.

TOYOTA CAUCASUS GROUP

მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
(თანხები გამოსახულია აშშ დოლარში)

პრეზიდენტი

დირექტორი, კორპორაციული დაგეგმვა

	შენიშვნა	2017	2016
ამონაგები		145,748,079	106,491,219
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება		(130,965,229)	(95,652,414)
მთლიანი მოგება		14,782,850	10,838,805
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		384,800	120,994
დისტრიბუციის დანახარჯები		(3,145,862)	(2,609,221)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები		(4,333,442)	(4,437,728)
ნეტო ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან		(201,533)	(232,039)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(380,541)	(387,231)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	7	-	(1,024,144)
საოპერაციო მოგება		7,106,272	2,269,436
ფინანსური შემოსავალი		550,245	204,784
ფინანსური დანახარჯები		(129,107)	(75,821)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		7,527,410	2,398,399
მოგების გადასახადი	17	-	(766,438)
წლის მოგება		7,527,410	1,631,961
სხვა საოპერაციო მოგება/(ზარალი)		4,505	(27,708)
სულ წლის სრული შემოსავალი		7,531,915	1,604,253

The accompanying notes on pages 5 to 23 are an integral part of these consolidated financial statements.

TOYOTA CAUCASUS GROUP

საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
(თანხები გამოსახულია აშშ დოლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	ვალუტის გადაყვანის რეზერვი	გაუნაწილებელ ი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2016 წ. 1 იანვრისთვის	10,000,000	(153,969)	9,319,871	19,165,902
წლის მოგება	-	-	1,631,961	1,631,961
სხვა სრული ზარალი	-	(27,708)	-	(27,708)
2016 წ. 31 დეკემბრისთვის	10,000,000	(181,677)	10,951,832	20,770,155
წლის მოგება	-	-	7,527,410	7,527,410
სხვა სრული ზარალი	-	4,505	-	4,505
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	(3,087,647)	(3,087,647)
2017 წ. 31 დეკემბრისთვის	10,000,000	(177,172)	15,391,595	25,214,423

The accompanying notes on pages 5 to 23 are an integral part of these consolidated financial statements.

TOYOTA CAUCASUS GROUP

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
(თანხები გამოსახულია აშშ დოლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		7,527,410	2,398,399
შესწორებები:			
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები		653,876	836,661
მარაგის გაუფასურების ანარიცხები, ნეტო	14	(118,618)	(194,922)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ხარჯი (შემოსულობები)/ზარალი ძირითადი საშუალებებისა და	7	-	1,024,144
არამატერიალური აქტივების გასვლიდან		(74,243)	38
სავალუტო ზარალი		201,533	232,039
საპროცენტო შემოსავალი		(550,245)	(204,784)
საპროცენტო ხარჯი		129,107	75,821
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		7,768,820	4,167,396
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების (გაზრდა)/შემცირება		534,745	(732,272)
მარაგის (გაზრდა)/შემცირება		(9,575,875)	2,143,441
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებების გაზრდა/(შემცირება)		9,465,977	(1,119,142)
სხვა გადასახდელი გადასახადების გაზრდა/(შემცირება)		(370,189)	14,761
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილება		54,658	306,788
გადახდილი მოგების გადასახადი		(805,923)	(131,170)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		550,245	204,784
გადახდილი პროცენტი		(129,107)	(75,821)
წმინდა ფულადი ნაკადი საოპერაციო საქმიანობიდან		7,438,693	4,471,977
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	Error! Reference source not found.	(868,780)	(349,493)
ამონაგები ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების გასვლიდან		434,088	298
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(434,692)	(349,195)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
კომპანიის აქციონერებისათვის გადახდილი დივიდენდები		(3,087,647)	-
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(3,087,647)	-
საკურსო სხვაობა		(41,536)	(37,265)
ფულისა და ფულის ეკვივალენტების ნეტო გაზრდა		3,874,818	4,085,517
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		14,172,842	10,087,325
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს		18,047,660	14,172,842

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები, მოცემული გვერდებზე 5-23, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელი ნაწილია.

1. შპს ტოიოტა კავკასია და მისი საქმიანობა

შპს ტოიოტა კავკასია (შემდგომ „კომპანია“) 2006 წლის 18 იანვარს დაფუძნდა საქართველოში. კომპანია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საწარმოა (შპს) და საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად შეიქმნა.

კომპანიის მშობელი საწარმო და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა „ტოიოტა ცუშო კორპორაცია“, რომელიც მისი აქციების 100%-ს ფლობს.

კომპანიამ საქმიანობა 2006 წლის მარტში დაიწყო. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს-საქმიანობაა Toyota Tsusho Corporation-სა და Toyota Motor Europe-გან ტოიოტას ავტომანქანებისა და სათადარიგო ნაწილების შესყიდვა მათი საბითუმოდ მიყიდვა კავკასიის რეგიონში მოქმედი ავტორიზებული დილერებისათვის. 2015 წლის 3 დეკემბერს კომპანიამ Toyota Motor Corporation-გან ტოიოტას სადისტრიბუციო შეთანხმების ფარგლებში სამი წლით, 2018 წლის 31 დეკემბრამდე, გაუგრძელდა ტოიოტას პროდუქციის ექსკლუზიური დისტრიბუციის უფლება.

2010 წლის 30 სექტემბერს კომპანიამ შპს F&Co-ს (ერთობლივად „ჯგუფი“) აქციების 100% შეიძინა, ძირითადად ეს გახლდათ მიწის ნაკვეთი, რომელსაც კომპანია თავიდანვე ქირაობდა მისგან თავისი გასაყიდი ავტომანქანების გასაჩერებლად, რისთვისაც კომპანიამ 6,620,178 აშშ დოლარი ნაღდი ფული გადაიხადა.

2013 წლის 4 ნოემბერს შპს ტოიოტა კავკასიამ წარმომადგენლობა. დააფუძნა აზერბაიჯანის რესპუბლიკაში. წარმომადგენლობა შვილობილი საწარმო არ არის, მისი ერთადერთი საქმიანობაა კომპანიის წარმოდგენა და მისი ინტერესების დაცვა.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია ყაზბეგის ქ. #38, საქართველო, 0186, თბილისი.

2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო

საქართველოს ისევ აქვს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლები. საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს, რაც საქართველოში მოქმედი საწარმოებისთვის გამოწვევას წარმოადგენს. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მეტწილად დამოკიდებულია მთავრობის მიერ გატარებულ ეკონომიკურ, ფინანსურ და ფულად-საკრედიტო ზომებზე, საგადასახადო, იურიდიულ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოებებთან ერთად.

ხელმძღვანელობას არ შეუძლია ყველა იმ მოვლენის წინასწარგანჭვრეტა, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს ბიზნესის ამ დარგსა და ზოგადად საქართველოს ეკონომიკაზე და, შესაბამისად, არ შეუძლია წინასწარ განსაზღვროს რა გავლენა, თუ ასეთი იქნება, შეიძლება ჰქონდეს მას ჯგუფის სამომავლო ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ყველა აუცილებელ ზომას იღებს ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარების მხარდასაჭერად.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის რეზიუმე

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულ იქნა 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 გამოყენებულ იქნა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრობით იქნა გამოყენებული წარდგენილ თითოეულ პერიოდში, თუ სხვაგვარად მითითებული არ არის.

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის რეზიუმე (გაგრძელება)

შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირებულია ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (გადაცემის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან.

ჯგუფის მიერ შვილობილი საწარმოს შეძენის აღრიცხვისთვის გამოიყენება შესყიდვის მეთოდი. შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები, ასევე ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები, რომლებიც მიიღება საწარმოთა გაერთიანებისას, ფასდება მათი რეალური ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის, ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილის ოდენობის მიუხედავად.

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

გუდვილის შეფასება ხდება შესაძენი საწარმოსთვის გადახდილი ანაზღაურებიდან შეძენილი საწარმოს წმინდა აქტივების ღირებულების, არასაკონტროლო წილის და შეძენის თარიღამდე მოცემულ საწარმოში წილის გამოკლებით. ნებისმიერი უარყოფითი თანხა („უარყოფითი გუდვილი“ ან „იაფად შეძენა“) აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, მას შემდეგ რაც ხელმძღვანელობა ხელახლა შეაფასებს მოხდა თუ არა ყველა შეძენილი აქტივს და მიღებული ვალდებულების და პირობითი ვალდებულების იდენტიფიცირება, და განიხილავს მათი შეფასების სისწორეს.

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

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

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ შვილობილ საწარმოს, რომელიც საქართველოში ფუნქციონირებს:

შვილობილი საწარმო	საქმიანობის ხასიათი	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
		საკუთრება/ხმის უფლება	საკუთრება/ხმის უფლება
F&Co LLC	მიწის ნაკვეთის იჯარით გაცემა	100%	100%

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

უცხოური ვალუტის გადაანგარიშება. ჯგუფის სამუშაო ვალუტაა აშშ დოლარი ("USD").

უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ოპერაციები სამუშაო ვალუტაში გადაანგარიშდება ოპერაციის თარიღით საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები სამუშაო ვალუტაში გადაანგარიშდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსით. ოპერაციების ანგარიშსწორებისა და ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კომპანიის სამუშაო ვალუტაში საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ოფიციალური გაცვლითი კურსით გადაანგარიშების შედეგად წარმოქმნილი სავალუტო შემოსულობები და ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალში.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის რეზიუმე (გაგრძელება)

შვილობილი საწარმოს (F&Co LLC) მიერ მშობელი საწარმოსგან განსხვავებულ სამუშაო ვალუტაში გამოსახული შედეგები აშშ დოლარში გადაანგარიშდება წლის საშუალო სავალუტო კურსების გამოყენებით (გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აღნიშნული საშუალო კურსები არ წარმოადგენს ოპერაციების განხორციელების თარიღებით მოქმედი კურსების კუმულაციური გავლენის გონივრულ მიახლოებას, რა შემთხვევაშიც შემოსავალი და ხარჯები გადაანგარიშდება ოპერაციების განხორციელების თარიღით არსებული კურსების გამოყენებით). დაკავშირებული ბალანსები გადაანგარიშებულია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული სავალუტო კურსების გამოყენებით.

მშობელი საწარმოსგან განსხვავებული სამუშაო ვალუტის მქონე შვილობილი საწარმოს საქმიანობის შედეგების საშუალო სავალუტო კურსებით გადაანგარიშებისა და წმინდა აქტივების საწყისი და საბოლოო ნაშთების საბოლოო სავალუტო კურსებით გადაანგარიშების შედეგად წარმოშობილი

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Notes to the Consolidated Financial Statements
(Amounts expressed in US Dollars)

შესწორებები აისახება მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

გადაანგარიშებისას გამოყენებული სავალუტო კურსები მოცემულია ქვემოთ:

	2017 USD 1:GEL1	2016 USD 1:GEL1
სავალუტო კურსები		
საშუალო კურსი	2.5086	2.3667
საბოლოო კურსი	2.5922	2.6468

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთით. უმნიშვნელო რემონტისა და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე მინიშნება. თუ მსგავსი მინიშნება არსებობს, ხელმძღვანელობა შეაფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება აქტივის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. აქტივისთვის გასულ წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ანულირდება, თუ ადგილი ჰქონდა აქტივის გამოყენების ღირებულების ან რეალური ღირებულების, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, განსაზღვრისას გამოყენებული შეფასებების ცვლილებებს.

გასვლიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი განისაზღვრება შემოსული თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში.

ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით მათი ღირებულების ნარჩენი ღირებულების გადასანაწილებლად მათ დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა
შენობები	20 წელი
ავტომანქანები	4 წელი
კომპიუტერული მოწყობილობები	2.5 წელი
საოფისე მოწყობილობები	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. აქტივის ნარჩენი ღირებულება ნულის ტოლია, თუ ჯგუფი ვარაუდობს აქტივის გამოყენებას მისი ფიზიკური მომსახურების ვადის ბოლომდე. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. უმნიშვნელო რემონტისა და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

არამატერიალური აქტივები. ჯგუფის 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, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, უმაღლესს ღირებულებამდე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის რეზიუმე (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია. ჯგუფის ყველა ფინანსური აქტივი შეფასების შემდეგ კატეგორიას მიეკუთვნება: სესხები და მოთხოვნები. სესხები და მოთხოვნები არის არაკოტირებული, არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, გარდა იმ აქტივებისა, რომელთა ახლო მომავალში გაყიდვა აქვს განზრახული ჯგუფს. ჯგუფის ყველა სესხი და მოთხოვნა მოკლევადიანია და მოკლევადიან აქტივებშია ასახული. სესხები და მოთხოვნები ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში კლასიფიცირდება, როგორც სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა. ჯგუფი ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (i) აქტივები გამოსყიდულია ან აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღება სხვაგვარად შეწყდება; ან (ii) ჯგუფს არსებითად გადაცემული აქვს ფინანსური აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკები და უკუგება; ან (iii) ჯგუფს არა აქვს არსებითად გადაცემული ფინანსური აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკები და უკუგება, მაგრამ კონტროლი არა აქვს შენარჩუნებული.

დან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადებული აქვს საკვალიფიკაციო გამტარი გარიგება, რომლითაც (i) გადაცემულია აგრეთვე 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 პარტნიორს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ასახულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არსებული კანონმდებლობის ან საანგარიშგებო პერიოდი ბოლოსთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2017 წლის 1 იანვრამდე მოგების გადასახადის ხარჯი / (კრედიტი) მოიცავდა მიმდინარე გადასახადსა და გადავადებულ გადასახადს, რაც აღიარდებოდა წლის მოგება-ზარალში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც იგი აღიარდებოდა სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში, რადგან დაკავშირებული იყო იმ ოპერაციებთან, რომლებიც ასევე სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში აღიარდა იმავე ან სხვა პერიოდში.

მიმდინარე გადასახადია თანხა, რომელიც მოსალოდნელი იყო, რომ გადაიხდებოდა საგადასახადო ორგანოებისათვის ან მათგან მიიღებოდა მიმდინარე და გასული პერიოდების დასაბეგრ მოგებასთან ან ზარალთან დაკავშირებით. დასაბეგრი მოგება ან ზარალი ეფუძნებოდა შეფასებებს, როდესაც კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდებოდა საგადასახადო დეკლარაციის ჩაბარებამდე.

გადავადებული მოგების გადასახადი აისახებოდა ბალანსის ვალდებულებების მეთოდით საგადასახადო გადასახადის მომავალ პერიოდში გადატანისათვის და აქტივების და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზასა და ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის მათ საბალანსო ღირებულებებს შორის დროებითი განსხვავებებისათვის. საწყისი აღიარებისგან გათავისუფლების გამო გადავადებული გადასახადები არ აღირიცხებოდა აქტივის ან ვალდებულებების საწყისი აღიარებისას წარმოქმნილ დროებით სხვაობებზე,

გარდა იმ ოპერაციებისა, რომლებიც არ მოიცავს საწარმოთა გაერთიანებას, თუ ეს ოპერაციები საწყისი აღიარებისას გავლენას არ ახდენდა არც სააღრიცხვო და არც დასაბეგრ მოგებაზე. გადავადებული საგადასახადო ნაშთების შეფასება ხდებოდა იმ საპროცენტო განაკვეთებით, რომლებიც ძალაში იყო ან შემდეგში შევიდოდა ძალაში საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ გავრცელდებოდა იმ პერიოდზე, როდესაც დროებითი განსხვავებები ანულირდებოდა ან გამოყენებული იქნებოდა შემდეგ პერიოდებში გადატანილი საგადასახადო ზარალი.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები გამოქვითვადი დროებითი სხვაობებისათვის და გადატანილი საგადასახადო ზარალისათვის აღირიცხებოდა მხოლოდ იმდენად, რამდენადაც მოსალოდნელი იყო, რომ დროებითი სხვაობები მომავალში ანულირდებოდა და საკმარისი სამომავლო დასაბეგრი მოგება წარმოიქმნებოდა იმისათვის, რომ შესაძლებელი ყოფილიყო მის საპირისპიროდ აღნიშნული გამოქვითვების გამოყენება.

გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივები და ვალდებულებები გადაიფარებოდა, როდესაც არსებობდა მიმდინარე საგადასახადო აქტივების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებების გადაფარვის იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და როდესაც გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივები და ვალდებულებები დაკავშირებული იყო მოგების გადასახადთან, რომელიც დაკისრებული იყო იმავე საგადასახადო ორგანოს მიერ იმავე დასაბეგრ საწარმოზე ან სხვა დასაბეგრ საწარმოებზე, როდესაც არსებობდა ამ ნაშთების ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების განზრახვა.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვით კომპანიები (გარდა ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) ვალდებული არ არიან გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომჟღავნებულ მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან აღიარებული განაწილება დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადის განაკვეთია 15% მთლიან თანხაზე (ანუ წმინდა დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით, საჭიროების შემთხვევაში, და მთლიანი თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე) ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე 2017 წლის 1 იანვრიდან მოგებიდან გადახდილი დივიდენდები არ იბეგრება.

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.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის რეზიუმე (გაგრძელება)

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტიურად გადახდის თარიღისა, ან იმ პერიოდში, როდესაც განხორციელდა დივიდენდების გადახდა. შედეგად, ჯგუფმა შეწყვიტა ყველა გადავადებული საგადასახადო აქტივის და ვალდებულების აღიარება 2016 წლის 31 დეკემბერს და შესაბამისი გავლენა ასახა 2016 წლის მოგება-ზარალში. პირობითი მოგების საგადასახადო ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდისას, არ აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

დივიდენდების განაწილების გარდა გადასახადი გადასახდელია იმ ხარჯებსა და სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ არიან დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდება და წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა გადახდილი ავანსი საწარმოებზე, რომლებიც რეგისტრირებული არიან პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში და სხვა გარკვეული ოპერაციები მსგავს საწარმოებთან, ისევე როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, მაშინვე დაბეგვრადია. მსგავსი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში დარეგისტრირებული საწარმოებისაგან აღნიშნული გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების გამოკლებით, აღირიცხება საოპერაციო ხარჯებში ასახულ 'გადასახადებში', და არა მოგების გადასახადში.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. ავტომანქანების თვითღირებულება განისაზღვრება კონკრეტული იდენტიფიკაციის საფუძველზე, ხოლო სათადარიგო ნაწილების თვითღირებულების შეფასება ხდება ე.წ. FIFO მეთოდით (რომლის მიხედვითაც საანგარიშგებო პერიოდში, პირველ რიგში რეალიზებულად მიიჩნევა ის საქონელი, რომელიც საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისისთვის მიეკუთვნება მარაგს, ხოლო შემდეგ ის საქონელი, რომელიც წარმოებულია (შემდგომი). ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება არის შეფასებული გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივი საქმიანობისას, შემცირებული გაყიდვის ხარჯებით.

სატრანზიტო საქონელი არის საქონელი, რომელიც შემდგომი და გაგზავნილია, მაგრამ ჯერ მიწოდებული არ არის. ჯგუფს საქონელთან დაკავშირებული რისკები და უკუგება გადაეცემა იმ მომენტიდან, როდესაც საქონელი გაიგზავნება.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით. სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი იქმნება, როდესაც ობიექტური მტკიცებულება არსებობს, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს მოთხოვნების თავდაპირველი პირობებით თანხების ამოღებას. დებიტორის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები, ალბათობა, რომ დებიტორი გაკოტრების ან ფინანსური რეორგანიზაციის რეჟიმში გადავა, ან მისი დეფოლტი ან გადახდისუუნარობა (21 დღეზე მეტი ხნით ვადაგადაცილება) მიიჩნევა სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ნიშნებად.

ანარიცხის ოდენობა არის სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და შეფასებული სამომავლო ფულადი ნაკადების ახლანდელ ღირებულებას შორის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. აქტივის საბალანსო ღირებულება მცირდება ანარიცხის ანგარიშის გამოყენებით, ხოლო ზარალის თანხა აღიარდება მოგება-ზარალში. თუ სავაჭრო მოთხოვნა ამოუღებადია, იგი ჩამოიწერება სავაჭრო მოთხოვნების ანარიცხის ანგარიშის საპირისპიროდ. ადრე ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება მოგება-ზარალზე დაკრედიტდება.

ფული და ფულის ეკვივალენტები. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფული და ფულის ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულის და ფულის ეკვივალენტებისაგან ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცვლაზე ან რომელთა მეშვეობით ვალდებულების ანგარიშსწორებაზე მინიმუმ თორმეტ თვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ, აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილი უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენების მოხდენისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) დებიტორული დავალიანებების ამოღება კლიენტებისაგან ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, ჩასათვლელი დღე ამოღებადია დარიცხული დღე-ის საპირისპიროდ, დღე-ის ანგარიშგაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღე-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. ძირითადი საშუალებების შეძენასთან დაკავშირებული დარიცხული დღე გადავადდება 5-10 წლით იმ საწარმოებისათვის, რომელთაც 20%-ზე მეტი დღე-გან გათავისუფლებული ბრუნვა აქვთ.

სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები. სავაჭრო კრედიტორული დავალიანების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ასრულებს თავის მოვალეობებს ხელშეკრულების ფარგლებში დააღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებების და ხარჯების ანარიცხები აღიარდება, როდესაც ჯგუფს აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა წარსული მოვლენების შედეგად, მოსალოდნელია, რომ საჭირო იქნება რესურსების გასვლა ამ მოვალეობის შესასრულებლად და შესაძლებელია ამ თანხის საიმედოდ შეფასება. მრავალი მსგავსი მოვალეობის შემთხვევაში იმის ალბათობის განსაზღვრა, საჭირო იქნება თუ არა რესურსების გასვლა, ეფუძნება ამ მოვალეობების ჯგუფის მთლიანობაში გათვალისწინებას. ანარიცხი აღიარდება მაშინაც კი, როდესაც მოვალეობების ამ ჯგუფში შემავალ რომელიმე ერთ მუხლთან მიმართებით რესურსების გასვლის ალბათობა მცირეა.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის რეზიუმე (გაგრძელება)

ამონაგების აღიარება. გაყიდვებიდან ამონაგები აღიარდება საქონლის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკებისა და უკუგების გადაცემის მომენტში, რაც საზოგადოდ, დანიშნულების ადგილზე მომხმარებლისთვის საქონლის გადაცემის მომენტია.

ამონაგები საქონლის გაყიდვის სანაცვლოდ ჩვეულებრივი საქმიანობისას მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით ფასდება. ამონაგები დღე-სა და ფასდათმობების გარეშე აისახება.

საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება დროის პროპორციულად, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

დივიდენდები. დივიდენდები ვალდებულების სახით აღიარდება და საკუთარი კაპიტალიდან გამოიქვითება ბალანსის შედგენის თარიღით, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ დივიდენდები ბალანსის შედგენის თარიღით ან მანამდეა გამოცხადებული. დივიდენდები გამჟღავნდება, თუ დივიდენდის შეთავაზება ბალანსის შედგენის თარიღამდე ხდება ან მათი შეთავაზება ან გამოცხადება ხდება ბალანსის შედგენის თარიღის შემდეგ, მაგრამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაცემად დამტკიცებამდე.

დასაქმებულ პირთა გასამრჯელოები. ხელფასი, სარგო, ანაზღაურებადი შვებულება, ბიულეტენი და ბონუსები დაირიცხება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეული იქნა დაკავშირებული მომსახურება ჯგუფის თანამშრომლების მიერ.

საოპერაციო იჯარა. როდესაც ჯგუფი მოიჯარეა და საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არ გადაეცემა ჯგუფის მეიჯარის მიერ, მაშინ იჯარის მთლიანი გადახდები იჯარის მომსახურების ვადის განმავლობაში წრფივი მეთოდით აისახება იჯარის ხარჯებში (მე- **Error! Reference source not found.** შენიშვნა).

4. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

ჯგუფი 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:

დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები. ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას კომპანია ოპერაციებს ახორციელებს თავის დაკავშირებულ მხარეებთან. ეს ოპერაციები ძირითადად საბაზრო ღირებულებით ფასდება. იმისათვის, რომ განისაზღვროს ოპერაციების ფასები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით განისაზღვრება თ არასაბაზრო განაკვეთებით, გამოიყენება განსჯა, როდესაც მსგავსი ოპერაციების აქტიური ბაზარი არ არსებობს. განსჯა ემყარება დაუკავშირებელ მხარეებთან მსგავსი ოპერაციების ფასებსა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს მის მოსალოდნელ მოხმარებას, ტექნიკური მოძველების შეფასებას, ფიზიკურ ცვეთას და იმ ფიზიკურ გარემოს, სადაც აქტივი გამოიყენება. ზემოაღნიშნული რომელიმე ფაქტორის ან შეფასების ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს სამომავლო ცვეთის განაკვეთების შესწორება (მე-Error! Reference source not found. შენიშვნა).

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო და საბაჟო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება (მე-18 შენიშვნა).

აქტივების გაუფასურება და ანარიცხების აღრიცხვა. ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს არის თუ არა რაიმე ნიშნების, რომ ჯგუფის აქტივებიდან ამოღებადი თანხები მათ საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია. ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. ღირებულების მსგავსი შემცირებისას საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე. შემცირების თანხა აისახება იმ პერიოდის მოგება-ზარალში, როდესაც შემცირება გამოვლინდა. თუ გარემოებები შეიცვლება და ხელმძღვანელობა დაადგენს, რომ აქტივის ღირებულება გაიზარდა, გაუფასურების ანარიცხი სრულად ან ნაწილობრივ ანუღირდება.

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

გაუფასურების აღრიცხვა მოიცავს ძირითადი საშუალებების, არამატერიალური აქტივების, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ანარიცხებს. ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები ძირითადად მოიცავს ანარიცხებს საგადასახადო ვალდებულებებისა და სასამართლო დავებისათვის. ჯგუფი გაუფასურებას აღრიცხავს ან ამ ანარიცხების დარიცხვას ახორციელებს, როდესაც მისი შეფასებები უჩვენებს, რომ მოსალოდნელია ვალდებულების წარმოქმნა ან აქტივი არ ანაზღაურდება და შესაძლებელია თანხის საიმედოდ შეფასება. ვალდებულებებისა და არჯების ანარიცხების ჯგუფის მიერ შეფასება ემყარება ამჟამად ხელმისაწვდომ ფაქტებს და მომავალში ამ ვალდებულების საბოლოო შედეგის შეფასებას ჯგუფის მიერ.

სავაჭრო მოთხოვნების ანარიცხები ემყარება ჯგუფის მიერ კონკრეტული მომხმარებლების ანგარიშების ამოღებადობის შეფასებას. თუ რომელიმე ძირითადი მომხმარებლის კრედიტუნარიანობა გაუარესდება ან ფაქტიური დეფოლტების რაოდენობა შეფასებულზე მეტია, მაშინ ფაქტიური სავაჭრო მოთხოვნები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან (მე-**Error! Reference source not found.** შენიშვნა).

მარაგის ნეტო სარეალიზაციო ღირებულების შეფასება. ჯგუფი მარაგის ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას აფასებს საერთო და კონკრეტული ანარიცხების პროცედურების მეშვეობით, რომლებიც დადგენილია Toyota Tsusho Corporation-ის „ხელმძღვანელობის სტრატეგიის სახელმძღვანელოთი“. სათანადო ნაწილებისა და ავტომანქანების მარაგების საერთო ანარიცხი იქმნება ხანდაზმული მარაგის ანარიცხების სტანდარტული განაკვეთების გამოყენებით. ავტომანქანებისთვის კონკრეტული ანარიცხები ემყარება საბაზრო ინფორმაციას (მაგ. მოსალოდნელი გასაყიდი ფასი) და გაყიდვის დანახარჯების შეფასებას (მაგ. გზაში მყოფი საქონლის ტრანსპორტირების დანახარჯი) თითოეული ერთეული მარაგისთვის. ავტომანქანების ანარიცხის ოდენობა არის საერთო ანარიცხისა და კონკრეტული ანარიცხის შეფასებულ თანხას შორის უდიდესი. ინდივიდუალური მარაგის ერთეულების საბალანსო ღირებულებები ბალანსის შედგენის თარიღით ჩამოიწერება შეფასებული ანარიცხის თანხებით.

ჯგუფს შეიძლება მოუწიოს მარაგის ღირებულების დამატებით ჩამოწერა ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე, თუ სამომავლო მოთხოვნისა და გასაყიდი ფასის შემცირება გადააჭარბებს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შედგენისას ხელმისაწვდომი ინფორმაციის საფუძველზე გაკეთებულ საპროგნოზო მაჩვენებლებს (მე-**Error! Reference source not found.** შენიშვნა).

5. ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება

2017 წლის 1 იანვარს ძალაში შევიდა შემდეგი სტანდარტები, რომლებშიც ცვლილებები შევიდა, თუმცა მათ არსებით გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფზე:

- გამჟღავნების ინიციატივა – ცვლილებები ბასს 7-ში (გამოიცა 2016 წლის 29 იანვარს და ძალაშია 2017 წლის 31 დეკემბერს ან შემდგომ დაწყებული პერიოდებისთვის).
- არარეალიზებული ზარალისთვის გადავადებული გადასახადის აღიარება – ცვლილებები ბასს 12-ში (გამოიცა 2016 წლის 19 იანვარს და ძალაშია 2017 წლის 31 დეკემბერს ან შემდგომ დაწყებული პერიოდებისთვის).
- ცვლილებები ფასს 12-ში, რომელიც შედის ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებები 2014-2016 წწ. ციკლში (გამოიცა 2016 წლის 8 დეკემბერს და ძალაშია 2017 წლის 31 დეკემბერს ან შემდგომ დაწყებული პერიოდებისთვის).

6. საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები

გამოცემული იქნა გარკვეული ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა გამოყენება სავალდებულოა 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, და რომელთა ვადაზე ადრე გამოყენება არ დაუწყია ჯგუფს.

ფას 9 “ფინანსური ინსტრუმენტები” (ცვლილებები შევიდა 2014 წლის ივლისში და ძალაშია 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ახალი სტანდარტის ძირითადი საკითხებია:

- მოითხოვება ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია შეფასების სამ კატეგორიად: ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, სხვა სრული შემოსავლის მეშვეობით რეალური ღირებულებით შეფასებული (FVOCI) და მოგება-ზარალის მეშვეობით რეალური ღირებულებით შეფასებული (FVPL).
- სავალო ინსტრუმენტების კლასიფიკაციას განსაზღვრავს საწარმოს ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნეს-მოდელი და აგრეთვე ის, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხის გადახდებს (SPPI) წარმოადგენენ თუ არა. თუ სავალო ინსტრუმენტი ფლობილია ამოღებისათვის, შესაძლებელია მისი ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხვა, თუ იგი იმავდროულად აკმაყოფილებს SPPI-ს მოთხოვნას. სავალო ინსტრუმენტები, რომლებიც აკმაყოფილებენ SPPI მოთხოვნას და ფლობილია პორტფელის შემადგენლობაში, რომელსაც საწარმო ფლობს როგორც აქტივების ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით, ისე აქტივების გასაყიდად, მაშინ შეიძლება კლასიფიცირდეს, როგორც FVOCI. ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ შეიცავენ ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენენ SPPI-ს, უნდა შეფასდეს FVPL-ით (მაგალითად, წარმოებულები). ჩართული წარმოებულების ფინანსური აქტივებისაგან განცალკევება აღარ ხდება, მაგრამ გათვალისწინებული იქნება SPPI პირობის შეფასებისას.
- წილობრივ ინსტრუმენტებში ინვესტიციები ყოველთვის რეალური ღირებულებით ფასდება. თუმცა, ხელმძღვანელობას შეუძლია გააკეთოს შეუქცევადი არჩევანი, რათა რეალური ღირებულების ცვლილებები წარადგინოს სხვა სრულ შემოსავალში, თუკი მოცემული ინსტრუმენტი გასაყიდად არ არის გამიზნული. როდესაც წილობრივი ინსტრუმენტი ფლობილია გასაყიდად, რეალური ღირებულებების ცვლილებების წარდგენა ხდება მოგება-ზარალში.
- ბასს 39-ში მოცემული ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასა და შეფასებასთან დაკავშირებული მოთხოვნების უმეტესობა უცვლელად იქნა გადატანილი ფას 9-ში. ძირითადი ცვლილება გახლავთ ის, რომ საწარმოს მოეთხოვება მოგება-ზარალის მეშვეობით რეალური ღირებულებით კლასიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებების საკუთარი საკრედიტო რისკის ცვლილებების გავლენის წარდგენა სხვა სრულ შემოსავალში.
- ფას 9-ით შემოღებულია გაუფასურების ზარალის აღიარების ახალი მოდელი - მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) მოდელი. ეს გახლავთ ‘სამეტაპიანი’ მიდგომა, რომელიც ეფუძნება საწყისი აღიარებიდან დაწყებული ფინანსური აქტივების საკრედიტო ხარისხის ცვლილებას. პრაქტიკაში ახალი წესები ნიშნავს, რომ საწარმოებმა 12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) ოდენობით უნდა აღრიცხოთ ზარალი იმ ფინანსური აქტივების საწყისი აღიარებისას, რომელთა საკრედიტო მდგომარეობა არ არის გაუფასურებული (ან მომსახურების ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) ოდენობით სავაჭრო დებიტორული დავალიანებისათვის). როდესაც საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად იზრდება, გაუფასურების შეფასება ხდება მომსახურების ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) ოდენობით და არა 12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) ოდენობით. აღნიშნული მოდელი მოიცავს საოპერაციო დონეზე გამარტივებებს საიჯარო და სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებისათვის.
- ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნები შეიცვალა, აღრიცხვის რისკის მართვასთან უფრო მეტად დასაკავშირებლად. სტანდარტი საწარმოებს უზრუნველყოფს სააღრიცხვო პოლიტიკის არჩევანით ფას 9-ში მოცემული ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნების გამოყენებასა და ბასს 39-ის მოთხოვნების გამოყენებას შორის, ყველა ჰეჯირებისათვის, ვინაიდან ამ ეტაპზე ეს სტანდარტი მაკრო ჰეჯირების აღრიცხვას არ ეხება.

2017 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფის ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების ანალიზის საფუძველზე და აგრეთვე აღნიშნული თარიღით არსებული ფაქტების და გარემოებების საფუძველზე, კომპანიის ხელმძღვანელობა არ მოელის მნიშვნელოვან გავლენას თავის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ახალი სტანდარტის 2018 წლის 1 იანვარს მიღებიდან.

ხელმძღვანელობის მიერ განხორციელებული ფინანსური აქტივების ადრინდელი, ბასს 39-ის შესაბამისი შეფასების კატეგორიების ანალიზის მიხედვით საჭირო არ არის შეფასების კატეგორიების შეცვლა 2018 წლის 1 იანვარს ფასს 9-ზე გადასვლისას, ამიტომ ჯგუფის ხელმძღვანელობამ არ მოამზადა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებების შეჯერების ცხრილი.

6. საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან (გამოიცა 2014 წლის 28 მაისს და ძალაშია 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული პერიოდებისათვის). ახალი სტანდარტით შემოღებულია ძირითადი პრინციპი, რაც გულისხმობს, რომ შემოსავალი უნდა აღიარდეს საქონლის ან მომსახურების კლიენტისათვის მიწოდებისას, გარიგების ფასით. საქონლის ან მომსახურების პაკეტი, რომელიც გამორჩეულია, ცალკე უნდა აღიარდეს, ხოლო საკონტრაქტო ფასის ნებისმიერი ფასდაკლება ან ფასდათმობა ზოგადად უნდა გადანაწილდეს ცალკეულ ელემენტებზე. როდესაც ანაზღაურება ცვალებადია რაიმე მიზეზის გამო, უნდა აღიარდეს მინიმალური თანხები, თუ მათი ანულისების მნიშვნელოვანი რისკი არ არსებობს. კლიენტებთან კონტრაქტების გაფორმებასთან დაკავშირებული ხარჯების კაპიტალიზება უნდა განხორციელდეს და იმ პერიოდის განმავლობაში უნდა მოხდეს მათი ამორტიზება, როდესაც მიიღება კონტრაქტებიდან წარმოქმნილი სარგებელი. **ცვლილებები ფასს 15-ში - კლიენტებთან კონტრაქტებიდან მიღებული ამონაგები (გამოცემულია 2016 წლის 12 აპრილს, ძალაშია 2018 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).** ამ ცვლილებებით არ იცვლება სტანდარტის საბაზისო პრინციპები, მაგრამ ახსნილია, თუ როგორ უნდა იქნეს ეს პრინციპები გამოყენებული. ცვლილებებით ახსნილია, თუ როგორ უნდა მოხდეს საქმიანობის შედეგის (საქონლის ან მომსახურების კლიენტისათვის გადაცემის დაპირება) მოვალეობის იდენტიფიცირება კონტრაქტში; როგორ უნდა განისაზღვროს კომპანია ძირითად საწარმოს წარმოადგენს (საქონლის ან მომსახურების მიმწოდებელი) თუ აგენტს (პასუხისმგებელი საქონლის ან მომსახურების მიწოდების ორგანიზებაზე); და როგორ უნდა განისაზღვროს ლიცენზიის მინიჭებიდან ამონაგები დროის მომენტში უნდა აღიარდეს, თუ დროის განმავლობაში. გარდა აღნიშნული ახსნისა, ცვლილებები მოიცავს აგრეთვე ორ დამატებით გათავისუფლებას, რათა შემცირდეს დანახარჯები და სირთულე კომპანიისათვის, რომელიც პირველად იყენებს ახალ სტანდარტს.

ფასს 15-ში მოცემული გადასვლის დებულებების შესაბამისად ჯგუფმა არჩია გადასვლის გამარტივებული მეთოდი, გადასვლის ეფექტის 2018 წლის 1 იანვარს აღიარებით ფინანსურ ანგარიშგებაში 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის, რომელიც იქნება პირველი წელი, როდესაც კომპანია გამოიყენებს ფასს 15-ს.

ჯგუფი გეგმავს ნებადართული გამარტივებული გარდამავალი პერიოდის პრაქტიკული მეთოდის გამოყენებას. ჯგუფი ფასს 15-ს რეტროსპექტულად გამოიყენებს მხოლოდ იმ ხელშეკრულებებისათვის, რომლებიც არ არის დასრულებული მისი თავდაპირველი გამოყენებისას (2018 წლის 1 იანვარი).

ფასს 15-ის მიღება გამოიწვევს ცვლილებებს სააღრიცხვო პოლიტიკაში. 2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული ჯგუფის ამონაგების ანალიზის საფუძველზე ინდივიდუალური კონტრაქტების პირობების და იმ აქტების და გარემოებების საფუძველზე, რომლებიც არსებობდა ამ თარიღით, გადასვლის გამარტივებული მეთოდის გამოყენების თვალსაზრისით, ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ

მოელის მნიშვნელოვან გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2018 წლის 1 იანვარს ახალი სტანდარტის მიღების შედეგად.

ფასს 15-ის მიღების შედეგად მოსალოდნელი ძირითადი ცვლილებები აღწერილია ქვემოთ:

- კონტრაქტების მოდიფიკაციების აღრიცხვა,
- იდენტიფიცირებული დამატებითი საქმიანობის შედეგების მოვალეობები,
- ცვალებადი ანაზღაურების აღრიცხვა,
- მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის აღრიცხვა,
- კლიენტთა ერთგულების პროგრამების აღრიცხვა,
- ამონაგების აღიარების ვადების ცვლილება (დროთა განმავლობაში აღიარებიდან დროის მომენტში აღიარებაზე გადასვლა და პირიქით),
- თანხის დაბრუნებების აღრიცხვა,
- ლიცენზიების აღრიცხვა,
- კონტრაქტის დადებისთვის გაწეული დანახარჯების აღრიცხვა,
- კონტრაქტის შესრულებისათვის გაწეული დანახარჯების აღრიცხვა,
- კონტრაქტის აქტივების და კონტრაქტის ვალდებულებების წარდგენა,
- სხვა.

ხელმძღვანელობა არ მოელის იმ თანხების შესწორებებს, რომლებიც აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2018 წლის 1 იანვარს, რაც წარმოადგენს ჯგუფის მიერ ფასს 15-ის საწყისი გამოყენების თარიღს 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში. ეს გახლავთ ჯგუფის ხელმძღვანელობის წინასწარი შეხედულება და შესაძლებელია, რომ 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხები განსხვავდებოდეს მისგან.

ფასს 16, იჯარა (გამოცემულია 2016 წლის 13 იანვარს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ახალი სტანდარტით დადგენილია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენის და გამჟღავნების პრინციპები. ყველა იჯარის შედეგია მოიჯარის მიერ აქტივის გამოყენების უფლების მიღება საიჯარო ურთიერთობის დასაწყისში და როდესაც საიჯარო გადახდები დროთა განმავლობაში ხორციელდება, დაფინანსების მიღებაც. შესაბამისად, ფასს 16-ით გამორიცხულია იჯარის კლასიფიკაცია საოპერაციო იჯარად და ფინანსურ იჯარად, როგორც ეს მოითხოვებოდა ბასს 17-ით და სანაცვლოდ შემოღებულია იჯარის აღრიცხვის ერთი მოდელი. მოიჯარეს მოეთხოვება აღიაროს: (ა) აქტივები და ვალდებულებები ყველა იჯარისათვის, რომელთა ხანგრძლივობა აღემატება 12 თვეს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბაზისო აქტივის ღირებულება დაბალია; და (ბ) საიჯარო აქტივების ცვეთა მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრულ შემოსავალში განაცალკევოს საიჯარო ვალდებულებების პროცენტისაგან. ფასს 16-ით არსებითად გადატანილია ბასს 17-ში მოცემული მეიჯარის აღრიცხვის მოთხოვნები. შესაბამისად, მეიჯარე განაგრძობს თავისი იჯარის კლასიფიკაციას საოპერაციო იჯარად და ფინანსურ იჯარად, და ამ ორი ტიპის იჯარის განსხვავებულად აღრიცხვას. ამჟამად ჯგუფი ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ახალი სტანდარტის გავლენის შეფასებას.

6. საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

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 სადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულებების 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 ჯგუფის ხელშეკრულებებში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). მზღვევლები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული ჯგუფი ზარალიანი გახდება, საწარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს. ამჟამად ჯგუფი ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ახალი სტანდარტის გავლენის შეფასებას.

ფაისკ 22 "უცხოური ვალუტით ოპერაციები და ავანსი" (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ამ ინტერპრეტაციაში განხილულია, თუ როგორ უნდა განისაზღვროს ოპერაციის თარიღი უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაციების შესახებ სტანდარტის, ბასს 21, გამოყენებისას. ეს ინტერპრეტაცია ვრცელდება როდესაც საწარმო ანაზღაურებს ან იხდის, ან იღებს წინასწარ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ხელშეკრულებების ფარგლებში. ინტერპრეტაციაში მითითებულია, რომ ოპერაციის თარიღი არის თარიღი, როდესაც საწარმო ახორციელებს საავანსო ანაზღაურების გადახდის ან მიღების შედეგად წარმოქმნილი არაფულადი აქტივის ან არაფულადი ვალდებულების საწყის აღიარებას. თუ ავანსად მრავალი გადახდა ან თანხის მრავალი მიღება განხორციელდა, ინტერპრეტაციით მოითხოვება, რომ საწარმომ ოპერაციის თარიღი განსაზღვროს თითოეული საავანსო ანაზღაურების გადახდის ან ავანსის თანხის მიღებისთვის. ამჟამად ჯგუფი ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ახალი სტანდარტის გავლენის შეფასებას..

ფაისკ 23 "განუსაზღვრელობა მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით" (გამოცემულია 2017 წლის 7 ივნისს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს). ბასს 12-ში მითითებულია, თუ როგორ უნდა აღირიცხოს მიმდინარე და გადავადებული გადასახადი, მაგრამ არ არის განსაზღვრული თუ როგორ უნდა აისახოს გაურკვევლობის გავლენა. ამ ინტერპრეტაციაში განმარტებულია, თუ როგორ უნდა იქნეს გამოყენებული ბასს 12-ში მოცემული აღიარების და შეფასების მოთხოვნები, როდესაც გაურკვევლობა არსებობს მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით. საწარმომ უნდა განსაზღვროს თითოეული გაურკვეველი საგადასახადო მიდგომა განიხილოს ცალ-ცალკე თუ ერთ ან მეტ გაურკვეველ საგადასახადო მიდგომასთან ერთად, იმის მიხედვით, თუ რომელი მიდგომა უზრუნველყოფს გაურკვევლობის გადაჭრის უკეთესად პროგნოზირებას. საწარმომ უნდა გააკეთოს დაშვება, რომ საგადასახადო ორგანო შეისწავლის იმ თანხებს, რომელთა შემოწმების უფლებაც გააჩნია მას და შემოწმებისას მას შესწავლილი ექნება ყველა დაკავშირებული ინფორმაცია. თუ საწარმო დაასკვნის, რომ არ არის მოსალოდნელი საგადასახადო ორგანოს მიერ გაურკვეველი საგადასახადის მოცემული მიდგომის მიღება, გაურკვევლობის ეფექტი აისახება დაკავშირებული დასაბეგრი მოგების ან ზარალის, საგადასახადო ბაზის, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტის ან საგადასახადო განაკვეთების განსაზღვრაში ყველაზე მეტად სავარაუდო თანხის ან მოსალოდნელი ღირებულების გამოყენებით, რაც დამოკიდებულია საწარმოს მოლოდინზე იმასთან დაკავშირებით, თუ რომელი მეთოდით იქნება უზრუნველყოფილი გაურკვევლობის აღმოფხვრის უკეთესად განჭვრეტა. საწარმო სააღრიცხვო შეფასების ცვლილების სახით ასახავს ფაქტების ან გარემოებების ცვლილების ან ახალი ინფორმაციის გავლენას, რაც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ განსჯაზე ან შეფასებებზე. ფაქტების და გარემოებების ცვლილებების ან ახალი ინფორმაციის, რასაც შეუძლია გამოიწვიოს განსჯის ან შეფასების ხელახლა განხორციელება, მაგალითები მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება შემოწმებებით ან სხვა ზომებით საგადასახადო ორგანოს მიერ, საგადასახადო ორგანოს მიერ დადგენილი წესების ცვლილებები ან საგადასახადოს მიერ საგადასახადო მიდგომის შემოწმების ან ხელახლა შემოწმების უფლების ვადის გასვლა. საგადასახადო მიდგომასთან დაკავშირებით საგადასახადო ორგანოსთან შეთანხმება ან უთანხმოება თავისთავად, არ არის სავარაუდო, რომ წარმოადგენდეს ფაქტების და გარემოებების ცვლილებას ან ახალ ინფორმაციას, რომელიც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ განსჯაზე და შეფასებებზე. ამჟამად ჯგუფი ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ინტერპრეტაციის გავლენის შეფასებას.

მოსალოდნელი არ არის, რომ ქვემოთ მოცემულმა ბუღალტრული აღრიცხვის ახალმა ოფიციალურმა დოკუმენტებმა არსებითი გავლენას იქონიოს ჯგუფზე:

6. საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

- აქტივების გაყიდვა ან შენატანები ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის - ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს, ძალაში შედის იმ თარიღით ან მას შემდეგ დაწყებულ წლიური პერიოდებისათვის, რომელსაც განსაზღვრავს ბასსს);
- ცვლილებები ფასს 2-ში - წილობრივი გადახდა (გამოცემულია 2016 წლის 20 ივნისს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის);
- ფასს 9-ის,- ფინანსური ინსტრუმენტები, გამოყენება ფასს 4-თან, სადაზღვევო ხელშეკრულებები - ცვლილებები ფასს 4-ში (გამოცემულია 2016 წლის 12 სექტემბერს და ძალაში შედის, გამოყენებული მიდგომის მიხედვით, 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის იმ საწარმოებისათვის, ვინც აირჩევს დროებითი გათავისუფლების გამოყენების ალტერნატივას, ან როდესაც საწარმო პირველად გამოიყენებს ფასს 9-ს იმ საწარმოებისათვის, ვინც გადაფარვის ალტერნატივას აირჩევს);
- საინვესტიციო ქონების ტრანსფერი - ცვლილებები ბასს 40-ში (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის);
- ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებები 2014-2016 წწ. ციკლში - ცვლილებები ფასს 1-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის);
- გადახდილი ავანსების მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს და ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის);
- გრძელვადიანი წილი მეკავშირე საწარმოებსა და ერთობლივ საქმიანობებში - ცვლილებები ბასს 28-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს და ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

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

7. ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Notes to the Consolidated Financial Statements
(Amounts expressed in US Dollars)

ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივები საბალანსო ღირებულების მოძრაობა გახლდათ შემდეგი:

	მიწა და შენობები	ავტომანქან ები	კომპიუტერუ ლი მოწყობილობ ები	საოფისე მოწყობილობ ები	სხვა	არამატერია ლური აქტივები	სულ
დაგროვილი ცვეთა 2015 წ. 31 დეკემბერს	8,309,410 (78,780)	994,862 (203,201)	217,593 (102,084)	621,140 (280,882)	431,177 (25,031)	376,806 (175,406)	10,950,988 (865,384)
საბალანსო ღირებულება 2015 წ. 31 დეკემბერს	8,230,630	791,661	115,509	340,258	406,146	201,400	10,085,604
შემენა	-	46,864	76,392	6,105	48,859	197,753	375,973
გასვლა	-	-	(28,395)	(7,192)	(675)	(111,880)	(148,142)
(1,024,144)							
გაუფასურების ხარჯი	-	-	-	-	-	-	(1,024,144)
ცვეთის ხარჯი	(29,877)	(244,636)	(87,545)	(248,047)	(110,271)	(116,285)	(836,661)
ცვეთის ხარჯი გასვლიდან	-	-	28,395	7,058	473	111,880	147,806
წარსადგენ ვალუტაში							
გადაანგარიშების გავლენა	(47,974)	-	-	-	-	-	(47,974)
საბალანსო ღირებულება 2016 წ. 31 დეკემბერს	7,128,635	593,889	104,356	98,182	344,532	282,868	8,552,462
თვითღირებულება 2016 წ. 31 დეკემბერს	7,237,292	1,041,726	265,590	620,053	479,361	462,679	10,106,701
დაგროვილი ცვეთა	(108,657)	(447,837)	(161,234)	(521,871)	(134,829)	(179,811)	(1,554,239)
საბალანსო ღირებულება 2016 წ. 31 დეკემბერს	7,128,635	593,889	104,356	98,182	344,532	282,868	8,552,462
შემენა	-	551,434	125,537	4,851	-	186,958	868,780
გასვლა	-	(760,476)	(152,579)	(539,761)	(1,141)	(258,815)	(1,712,772)
ცვეთის ხარჯი	(28,189)	(170,091)	(75,124)	(88,175)	(110,420)	(147,335)	(619,334)
ცვეთის ხარჯი გასვლიდან	-	400,631	152,579	539,761	1,141	258,815	1,352,927
წარსადგენ ვალუტაში							
გადაანგარიშების გავლენა	4,508	-	-	-	-	-	4,508
საბალანსო ღირებულება 2017 წ. 31 დეკემბერს	7,104,954	615,387	154,769	14,858	234,112	322,491	8,446,571
თვითღირებულება 2016 წ. 31 დეკემბერს	7,241,800	832,684	238,548	85,143	478,220	390,822	9,267,217
დაგროვილი ცვეთა	(136,846)	(217,297)	(83,779)	(70,285)	(244,108)	(68,331)	(820,646)
საბალანსო ღირებულება 2017 წ. 31 დეკემბერს	7,104,954	615,387	154,769	14,858	234,112	322,491	8,446,571

2017 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფის ხელმძღვანელობას არ განუხორციელება გაუფასურებაზე შეფასება, რადგან არ გამოვლენილა გაუფასურების ნიშნები.

2016 წლის 31 დეკემბერს ხელმძღვანელობის მიერ F&Co LLC-ს საკუთრებაში არსებული მიწის გაუფასურების ტესტირების შედეგად აღიარდა გაუფასურების ზარალი. მიწის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენების ღირებულების გამოთვლებით. ვინაიდან ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული ანაზღაურებადი ღირებულება მიწის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლები იყო, აისახა გაუფასურების ზარალი, USD 1,024,144-ის ოდენობით.

8. მარაგები

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Notes to the Consolidated Financial Statements
(Amounts expressed in US Dollars)

	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
საქონელი გზაში	16,152,889	6,162,309
გასაყიდი ავტომანქანები	3,370,761	3,749,839
სათადარიგო ნაწილები	1,102,574	1,020,429
სხვა	20,493	19,647
სულ მარაგი	20,646,717	10,952,224

მარაგის ნაშთები მოცემულია ანარიცხების გარეშე. 2016 წლის 31 დეკემბერს მარაგის ნაშთი ჩამოიწერა USD 512,079-ის ოდენობით (2015: USD 798,604).

9. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	1,630,748	2,358,207
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	278,394	226,049
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ფინანსური აქტივები	1,909,142	2,584,256
სხვა გადახდილი ავანსები	111,810	215,132
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	2,020,952	2,799,388

2017 წლის 31 დეკემბერსა და 2016 წლის 31 დეკემბერს არსებული სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არც ვადაგადაცილებულია და არც გაუფასურებული.

10. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
ნაშთები ბანკში, მოთხოვნამდე	18,047,660	14,172,842
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	18,047,660	14,172,842

ფულადი სახსრები საქართველოს საუკეთესო ბანკში ინახება. ყველა ნაშთი მოკლევადიანია და გაუფასურებული არ არის. ქართულ ბანკებში არსებულ ნაშთებს ერიცხება წლიური 1.5%- 3% საპროცენტო განაკვეთი.

11. საწესდებო კაპიტალი

2017 წლის 27 ივნისს კომპანიამ გამოაცხადა და სრულად გადაიხადა დივიდენდები USD 3,087,647-ის ოდენობით.

კომპანიის აქციების 100%-ს ფლობს Toyota Tsusho Corporation და კომპანიის დამტკიცებული საწესდებო კაპიტალია USD 10 მილიონი, 2017 წელს 31 დეკემბრისთვის (2016 წლის 31 დეკემბერი: USD 10 მილიონი).

As of 31 December 2008 წლის 31 დეკემბრისთვის კომპანიის წესდებით განსაზღვრული საწესდებო კაპიტალი იყო USD 10 მილიონი, რომელიც აქციონერმა (Toyota Tsusho Corporation) შეიტანა კომპანიაში მისი დაფუძნებისას.

12. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	23,389,180	13,524,234
დარიცხვები	151,660	72,556
სულ სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების ფინანსური ვალდებულებები	23,540,840	13,596,790
მიღებული ავანსები	398,400	975,741
სულ სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	23,939,240	14,572,531

13. ამონაგები

	2017	2016
ავტომანქანების გაყიდვა	139,055,191	101,738,135
სათადარიგო ნაწილების გაყიდვა	6,573,421	4,646,364
კატალოგებისა და სახელმძღვანელოების გაყიდვა	146,348	129,730
გაყიდვის საკომისიო	(26,881)	(23,010)
სულ ამონაგები	145,748,079	106,491,219

14. რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება

	2017	2016
ავტომანქანების თვითღირებულება	125,807,997	92,063,790
სათადარიგო ნაწილების თვითღირებულება	5,149,792	3,669,442
კატალოგებისა და სახელმძღვანელოების თვითღირებულება	126,058	114,104
გაუფასურებული მარაგის აღდგენა, ნეტო	(118,618)	(194,922)
სულ რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	130,965,229	95,652,414

15. დისტრიბუციის დანახარჯები

	2017	2016
სარეკლამო და მარკეტინგული მომსახურება	1,291,060	1,223,061
ტრანსპორტირების ხარჯები	909,644	630,986
პერსონალის ხელფასისა და გასამრჯელოების ხარჯი	869,551	671,875
სერთიფიცირების ხარჯი (EUR 4 სერთიფიცირების საზღაური)	49,073	53,775
საბაჟო ხარჯები	26,534	29,524
სულ დისტრიბუციის დანახარჯები	3,145,862	2,609,221

16. საერთო და ადმინისტრაციის ხარჯები

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Notes to the Consolidated Financial Statements
(Amounts expressed in US Dollars)

	2017	2016
პერსონალის ხელფასისა და გასამრჯელოების ხარჯი	1,481,009	1,367,997
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	653,876	836,661
იჯარის ხარჯი	652,300	669,859
საბანკო ხარჯები	416,448	216,875
მოგზაურობის ხარჯი	285,278	392,303
პროფესიული ხარჯები	249,382	195,413
ტელეკომუნიკაციის ხარჯი	106,171	135,238
ხელმძღვანელობის საზღაური	94,048	144,653
საწვავის ხარჯი	89,873	75,219
საოფისე ხარჯები	81,148	109,702
კომუნალური ხარჯები	49,848	53,090
უსაფრთხოების მომსახურება	42,740	47,162
დაზღვევის ხარჯი	40,601	57,249
სხვა ხარჯები	90,720	136,307
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	4,333,442	4,437,728

17. მოგების გადასახადი

	2017	2016
მიმდინარე მოგება	-	1,094,172
გადავადებული მოგება	-	(327,734)
წლის მოგების გადასახადის ხარჯი	-	766,438

საქართველოს საგადასახადო კოდექსში ცვლილებების შეტანამდე, როგორც ეს მე-**Error! Reference source not found.** პენიშვნაშია ახსნილი, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებულ კომპანიის აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებსა და საგადასახადო ორგანოს მიერ აღიარებულ აქტივებსა და ვალდებულებებს შორის სხვაობამ, და ამჟამად გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის და საგადასახადო კრედიტის მომდევნო პერიოდში გადატანამ წარმოქმნა დროებითი სხვაობები ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისთვის აქტივების საბალანსო ღირებულებებსა და მათ დასაბეგრ ბაზას შორის. საგადასახადო კანონმდებლობის ცვლილებების გამო ხელახალი შეფასების გავლენის შესახებ დეტალური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

17 მოგების გადასახადი (გაგრძელება)

	2016 წ. 31 დეკემბერი	მოგება-ზარალზე დაკრედიტებული/ (დარიცხული)	2016 წ. 31 დეკემბერი
გამოქვითვადი დროებითი სხვაობების საგადასახადო გავლენა			
ძირითადი საშუალებები	(991,421)	991,421	-
არამატერიალური აქტივები	16,386	(16,386)	-
მარაგი	595,865	(595,865)	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	104,776	(104,776)	-
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	(53,340)	53,340	-
წმინდა გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	(327,734)	327,734	-
აღიარებული გადავადებული მოგების გადასახადის საგადასახადო აქტივი	802,686	(802,686)	-

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Notes to the Consolidated Financial Statements
(Amounts expressed in US Dollars)

ალიარებული გადავადებული მოგების გადასახადის საგადასახადო ვალდებულება	(1,130,420)	1,130,420	-
წმინდა გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	(327,734)	327,734	-

18. გაუთვალისწინებელი მოვლენები, მოვალეობები და საოპერაციო რისკები

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება კანონმდებლობის ხშირი ცვლილებებით, ოფიციალური დოკუმენტების გამოცემით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ხშირად არ არის ცალსახა, წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტირებას ექვემდებარება სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მიერ. გადასახადები ექვემდებარება გადასინჯვას და შემოწმებას მრავალი სახელმწიფო ორგანოს მიერ, რომელთაც აქვთ მკაცრი ჯარიმებისა და საურავების დაკისრების უფლებამოსილება.

საგადასახადო წელი საგადასახადო ორგანოს მიერ განხილვისათვის ღიად რჩება მომდევნო სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ გარემოებებში საგადასახადო წელი უფრო ხანგრძლივი პერიოდითაც რჩება ღია. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული ინტერპრეტაცია სათანადოა და დაიცავს კომპანიის პოზიციას საგადასახადო კუთხით. შესაბამისად, 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს ასახული არ ყოფილა ანარიცხი პოტენციური საგადასახადო ვალდებულებისათვის.

კომპანია ჯერ არ შეუმოწმებიათ სატრანსფერო ფასების რეგულირებასთან შესაბამისობის კუთხით, შეუძლებელია სატრანსფერო ფასების რაიმე გამოწვევის გავლენის საიმედოდ შეფასება; თუმცა, აღნიშნულმა შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ზოგადად საქმიანობაზე.

დაკავშირებული მხარეები. კომპანია დამოკიდებულია მშობელი საწარმოდან დახმარების მუდმივად მიღებაზე. მშობელი საწარმოს წინაშე არასებული 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 კონსოლიდირებული 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, საქმიანობის შეფერხების დაზღვევა, ან მესამე მხარის ვალდებულების დაზღვევა კომპანიის ქონების ან კომპანიის ოპერაციებთან მიმართებით ქონების შემთხვევით დაზიანებისათვის. სანამ კომპანია მიიღებს სათანადო დაზღვევას, იარსებებს გარკვეული აქტივების დაკარგვის ან განადგურების შედეგად კომპანიის საქმიანობასა და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე არსებითი გავლენის რისკი.

საოპერაციო იჯარის ვალდებულებები. არსებული საიჯარო შეთანხმება არ აკმაყოფილებს შეუქცევადი საოპერაციო იჯარის განმარტებას.

19. ფინანსური რისკის მართვა

ჯგუფში 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.

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი. ჯგუფს გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ საქონლის კრედიტით გაყიდვით და პარტნიორებთან სხვა ოპერაციებით, რაც წარმოქმნის ფინანსურ.

ჯგუფის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების ჯგუფების მიხედვით:

	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები, ნეტო	1,630,748	2,358,207
სხვა მოთხოვნები, ნეტო	278,394	226,049
მაქსიმალური საკრედიტო რისკი	1,909,142	2,584,256

ფინანსური აქტივები, რომლებიც ჯგუფისთვის წარმოქმნიან პოტენციურ საკრედიტო რისკს, ძირითადად სავაჭრო მოთხოვნებია. სავაჭრო მოთხოვნების, მათი გაუფასურების ანარიცხების გარეშე, საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ თანხას, რომელიც რისკის ქვეშაა.

ფულადი სახსრები განთავსებულია ფინანსურ ინსტიტუტებში, რომელთაც მიჩნეულია, რომ დეპოზიტის განთავსების დროს მინიმალური დეფოლტის რისკი გააჩნდათ. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ძირითად ბანკებში განთავსებული ფულადი სახსრები ბალანსის შედგენის თარიღით:

	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
სს საქართველოს ბანკი - მიმდინარე ანგარიში	12,864,718	5,736,539
სს თიბისი ბანკი - მიმდინარე ანგარიში	5,164,831	8,430,756
აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკი - მიმდინარე ანგარიში	16,621	1,991
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD - მიმდინარე ანგარიში	1,490	3,556
სულ	18,047,660	14,172,842

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

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკი არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება ცვალებადობას განიცდის სავალუტო გაცვლითი კურსების ცვლილებების გამო. ჯგუფს გააჩნია ძირითადი ვალუტების გაცვლითი კურსების მერყეობის მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენის რისკი. ჯგუფში სავალუტო ოპერაციების რისკის შერბილება ხდება ფაქტით, რომ ჯგუფს თავისი ამონაგებისა და ხარჯების უმეტესობა სამუშაო ვალუტაში აქვს. ძირითადი სავალუტო

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Notes to the Consolidated Financial Statements
(Amounts expressed in US Dollars)

რისკი წარმოიქმნება აშშ დოლარის ღირებულების სხვა ვალუტებთან, რომლებშიც ჯგუფს ნეტო ინვესტიციები აქვს (ძირითადად ევრო და ქართული ლარი), მიმართებით ცვალებადობის გამო.

სავალუტო რისკთან დაკავშირებით ხელმძღვანელობა რისკის მონიტორინგს ახორციელებს ახორციელებს ვალუტების მიხედვით და მთლიანობაში. პოზიციების მონიტორინგი რეგულარულად ხორციელდება.

	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა ბალანსი
აშშ დოლარი	18,996,115	(23,327,439)	(4,331,324)
ქართული ლარი	925,833	(212,276)	713,557
ევრო	32,014	(1,125)	30,889
იაპონური იენი	2,840	-	2,840
სულ 2017 წლის 31 დეკემბერს	19,956,802	(23,540,840)	(3,584,038)
აშშ დოლარი	16,333,963	(13,391,205)	2,942,758
ქართული ლარი	421,962	(198,729)	223,233
ევრო	1,173	(6,856)	(5,683)
სულ 2016 წლის 31 დეკემბერს	16,757,098	(13,596,790)	3,160,308

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკი. ჯგუფს ლიკვიდურობის მნიშვნელოვანი რისკი აქვს. ჯგუფს არ ჰყავს გამსესხებელი, რომელსაც ვალდებულება აქვს, რომ მას კრედიტი მისცეს და საოპერაციო ფულად სახსრებზე მოთხოვნის დაკმაყოფილების კუთხით დამოკიდებულია თავის მშობელ საწარმოზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის, დაფარვის ვადამდე დარჩენილი ვადის მიხედვით. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ასახული თანხისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ასახული თანხა ემყარება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს.

ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო დაფარვის ვადა:

	მოთხოვნამდე და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 6 თვემდე	სულ
ვალდებულებები 2017 წ. 31 დეკემბერს			
სხვა ფინანსური კრედიტორული დავალიანება	347,600	-	347,600
ფინანსური კრედიტორული დავალიანება დაკავშირებული მხარეებისადმი	18,160,399	5,032,841	23,193,240
სულ სამომავლო გადახდები	18,507,999	5,032,841	23,540,840
ვალდებულებები 2016 წ. 31 დეკემბერს			
სხვა ფინანსური კრედიტორული დავალიანება	338,195	-	338,195
ფინანსური კრედიტორული დავალიანება დაკავშირებული მხარეებისადმი	4,170,608	9,015,431	13,186,039

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Notes to the Consolidated Financial Statements
(Amounts expressed in US Dollars)

	4,508,803	9,015,431	
სულ სამომავლო გადახდები			13,524,234

კაპიტალის რისკის მართვა. კაპიტალის რისკის მართვასთან დაკავშირებით ჯგუფის მიზნებია ჯგუფის მიერ საქმიანობის გაგრძელება, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისათვის, ასევე, შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა, რათა შეამციროს კაპიტალის ღირებულება. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისათვის ჯგუფმა შეიძლება შეცვალოს აქციონერებისათვის გადახდილი დივიდენდების ოდენობა, კაპიტალი დაუბრუნოს აქციონერებს, ახალი აქციები გამოუშვას ან აქტივები გაყიდოს ვალის შესამცირებლად.

ჯგუფი, დარგში სხვა საწარმოების თანმიმდევრულად, კაპიტალის მონიტორინგს ახორციელებს ლევერიჯის კოეფიციენტის მეშვეობით. წმინდა ვალი გამოითვლება, როგორც ფინანსური კრედიტორული დავალიანებები, შემცირებული ფულით და ფულის ეკვივალენტებით და ვადიანი ანაზღაურებით ბანკში. მთლიანი კაპიტალი გამოითვლება, როგორც საკუთარი კაპიტალი, რაც ნაჩვენებია ბალანსში, მიმატებული წმინდა ვალი.

ლევერიჯის კოეფიციენტები 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბრისთვის გახლდათ შემდეგი:

	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
ფინანსური კრედიტორული დავალიანება	23,540,840	13,596,790
შემცირებული: ფულით და ფულის ეკვივალენტებით	(18,047,660)	(14,172,842)
წმინდა ვალი	5,493,180	(576,052)
სულ საკუთარი კაპიტალი	25,214,423	20,770,155
სულ კაპიტალი	30,707,603	20,194,103
ლევერიჯის კოეფიციენტი	18%	(3%)

20. ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

ჯგუფმა ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულებები შეაფასა არსებული საბაზრო ინფორმაციისა და შესაფერისი შეფასების მეთოდოლოგიის საფუძველზე. თუმცა, განსჯის გამოყენება აუცილებელია საბაზრო ინფორმაციის ინტერპრეტირებისათვის, რათა განისაზღვროს რეალური ღირებულების შეფასება. საქართველოს ისევ ახასიათებს განვითარებადი ეკონომიკის ნიშნები და ეკონომიკური პირობებით შეზღუდულია ფინანსურ ბაზრებზე აქტივობა. საბაზრო კოტირებები შეიძლება მოძველებული იყოს ან ასახავდეს ზეწოლის ქვეშ გაყიდვის ოპერაციებს, ანუ შეიძლება არ წარმოადგენდეს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალურ ღირებულებას.

20 ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება (გაგრძელება)

ხელმძღვანელობამ ყველა ხელმისაწვდომი საბაზრო ინფორმაცია გამოიყენა ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შესაფასებლად და სჯერა, რომ მოკლევადიანი მოთხოვნებისა და კრედიტორული დავალიანებების რეალური ღირებულებები მათი საბალანსო ღირებულების მიახლოებით მნიშვნელობას წარმოადგენს.

2017 წ. 31 დეკემბერი				2016 წ. 31 დეკემბერი			
დონე 1	დონე 2	დონე 3	საბალანსო ღირებულება	დონე 1	დონე 2	დონე 3	საბალანსო ღირებულება

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Notes to the Consolidated Financial Statements
(Amounts expressed in US Dollars)

აქტივები

- ფული და ფულის ეკვივალენტები	-	18,047,660	-	18,047,660	-	14,172,842	-	14,172,842
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	2,020,952	2,020,952	-	-	2,799,388	2,799,388

სულ აქტივები	-	18,047,660	2,020,952	20,068,612	-	14,172,842	2,799,388	16,972,230
---------------------	----------	-------------------	------------------	-------------------	----------	-------------------	------------------	-------------------

ვალდებულებები

-სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები	-	-	(23,939,240)	(23,939,240)	-	-	(14,572,530)	(14,572,530)
------------------------------------	---	---	--------------	--------------	---	---	--------------	--------------

სულ ვალდებულებები	-	-	(23,939,240)	(23,939,240)	-	-	(14,572,530)	(14,572,530)
--------------------------	----------	----------	---------------------	---------------------	----------	----------	---------------------	---------------------

21. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

საზოგადოდ, მიჩნეულია, რომ მხარეები დაკავშირებული მხარეები არიან, როდესაც ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, საერთო კონტროლს ექვემდებარებიან ან შეუძლიათ მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარის ფინანსურ ან საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული დაკავშირებულ მხარესთან შესაძლო კავშირის გათვალისწინებისას ყურადღება გადატანილია ურთიერთობის შინაარსზე და არა უბრალოდ ფორმაზე. კომპანიის უშუალო მშობელ საწარმოს, საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის, შესახებ ინფორმაცია მოცემული 1-ელ განმარტებით შენიშვნაში.

ქვემოთ მოცემულია დეტალური ინფორმაცია იმ დაკავშირებულ მხარეებთან ურთიერთობის ხასიათის შესახებ, რომლებთანაც კომპანიამ განახორციელა მნიშვნელოვანი ოპერაციები ან გააჩნდა მნიშვნელოვანი ნაშთები:

	ურთიერთკავშირი*	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
ნაშთები			
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	მშობელი საწარმო	1,634	-
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	EUCC	124,566	-
საგარანტიო მოთხოვნები	EUCC	104,750	129,692
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	მშობელი საწარმო	23,193,240	10,600,849
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	EUCC	36,716	2,585,190

(*) EUCC - საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები

	ურთიერთკავშირი*	2017	2016
ოპერაციები			
საგარანტიო მოთხოვნები	EUCC	2,376,245	930,522
სადაზღვევო მოთხოვნები	EUCC	3,984	1,770
საქონლის შესყიდვა	მშობელი საწარმო	(135,022,168)	(89,953,921)
საქონლის შესყიდვა	EUCC	(6,208,671)	(4,434,461)

ხარჯები

ხელმძღვანელობის ანაზღაურება	მშობელი საწარმო	(94,048)	(144,653)
-----------------------------	-----------------	----------	-----------

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Notes to the Consolidated Financial Statements
(Amounts expressed in US Dollars)

საპროცენტო ხარჯი	EUCC	(129,107)	(75,821)
(*) EUCC - საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები			

დაკავშირებული მხარეებისადმი სავაჭრო მოთხოვნები მოიცავს მოთხოვნებს ანაზღაურებად გარანტიებსა და სადაზღვევო მოთხოვნებთან დაკავშირებით, რომლებიც ჯგუფმა მიიღო ან ხარჯი გასწია და რომლებიც შესაბამისი მხარისთვის წარდგენილია საგარანტიო ან სადაზღვევო შეთანხმებების შესაბამისად. წარდგენის მომენტში ჯგუფი მაშინვე აღიარებს ფინანსურ მოთხოვნას შესაბამისი მხარისგან და ბალანსის შედგენის თარიღით ხელმძღვანელობა ახორციელებს ვადაგადაცილებული მოთხოვნების ტესტირებას გაუფასურებაზე დაკავშირებული მხარეებიდან ფულადი ნაკადის შემოსვლის ისტორიული ტენდენციისა და მოთხოვნებიდან თანხის ამოღების შეფასებული ვადის საფუძველზე.

21 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

საპროცენტო ხარჯი ერიცხება დაკავშირებული მხარეებისგან შესყიდული სათადარიგო ნაწილების ვადაგადაცილებულ კრედიტორულ დავალიანებას (საპროცენტო განაკვეთია 1.85%, 90 დღეში).

უფროს ხელმძღვანელებს (ჯგუფის პრეზიდენტის ჩათვლით) ანაზღაურებას უხდიან სრულგანაკვეთიან ხელმძღვანელ თანამდებობებზე მათი სამსახურისთვის, რაც აისახება პერსონალის დანახარჯებში, მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლი კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, რაც შეადგენდა USD 190,060 ათასა და USD 383 ათასს 2017 წლის 31 დეკემბერსა და 2016 წლის 31 დეკემბერს დარულებულ წლებში, შესაბამისად.

22. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგი მოვლენები

2018 წლის იანვარში ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა შპს ტოიოტა კავკასიისა და შპს F&C-ს შერწყმა. ხელმძღვანელობა აქტიურად განიხილავს შერწყმისთვის გამოსაყენებელ სააღრიცხვო მიდგომასა და იურიდიული შესაბამისობის დაცვას.



შპს "ტოიოტა კავკასია"

მმართველობითი ანგარიში

ბიზნეს და კომპანიის მიმოხილვა 2017

ზოგადი ინფორმაცია: შპს ტოიოტა კავკასია ("კომპანია") დაარსდა საქართველოში 2006 წლის 18 იანვარს. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება (შპს) და შექმნილია საქართველოს რეგლამენტის შესაბამისად.

კომპანიის 100% დამფუძნებელი და მაკონტროლებელი მხარე არის ტოიოტა ცუშო კორპორეიშენი. კომპანიამ 2006 წლის მარტში დაიწყო მუშაობა. კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ტოიოტას ავტომობილების და ტოიოტა ცუშო კორპორეიშენის და ტოიოტა მორეიშენის სათადარიგო ნაწილების შესყიდვას, ასევე ვაჭრობას ავტორიზებულ დილერებთან კავკასიის რეგიონში. 2015 წლის 3 დეკემბერს, ექსკლუზიური დისტრიბუციის შეთანხმების ხელშეკრულება გახანგრძლივდა 2018 წლის 31 დეკემბრამდე, ეს ხელშეკრულება უფლებას აძლევს კომპანიას რეალიზაცია მოახდინოს ტოიოტას ბრენდის და ლექსუსის ბრენდის პროდუქტების.

2010 წლის 30 სექტემბერს, კომპანიამ შეიძინა შპს ეფ და კო -ს აქციების 100% (ძირითადად მიწის ნაკვეთი). ამ მიწის ნაკვეთი იჯარის ხელშეკრულებით კომპანია იყენებდა ტოიოტას მანქანების დასაწყობებად. 2018 წლის 24 ივლისს F&Co LLC და შპს ტოიოტა კავკასია გაერთიანდნენ.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია ყაზბეგის გამზირი #34, თბილისი 0186, საქართველო.

შპს ტოიოტა კავკასია, როგორც გლობალური ტოიოტა ჯგუფის წევრი, მშობელი კომპანიის შიდა რეგულაციების და კულტურული ფასეულობების მიმდევარია. ტოიოტას ბრენდის მთავარი პრინციპია შექმნას უკეთესი ავტომობილი კავკასიის რეგიონში მომხმარებელთა ცხოვრების გამრავალფეროვნებისთვის რომელიც გულწრფელობისა და პატივისცემის საფუძველზე მოხდება.

ეს ნიშნავს იმას რომ შენარჩუნდება და განვითარდება სამომავლო ურთიერთობები უფრო მრავალ ბიზნეს პარტნიორთან და ადგილობრივ კომპანიებთან სამართლიანი და ღია კომუნიკაციის მეშვეობით.



მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ ამ გზით, კომპანია ხდება ყველაზე სანდო, ყველაზე საყვარელი კომპანია იმ ქალაქში, სადაც სადილოდ არსებობს. ამ მიდგომის გათვალისწინებით, კომპანიის მენეჯმენტი სხვადასხვა ინიციატივით მიმართავს ყველა რეგიონს სოციალური პრობლემების მოგვარებისთვის. Toyota როგორც ბრენდი ტექნოლოგიების გამოყენებას გეგმავს არა მხოლოდ ავტომობილის წარმოებისთვის, არამედ ასევე ხელი შეუწყოს ადგილობრივი კეთილდღეობის განვითარებას და ადგილობრივი ადამიანების ცხოვრების გამრავალფეროვნებას.

ტოიოტა როგორც ბრენდი პრიორიტეტს ანიჭებს ადამიანების პატივისცემას, მიზნად ისახავს თანამშრომლებს ჰქონდეთ შესაძლებლობა უზრუნველყონ სოციალური წვლილის შეტანა და თვითმმართველობის რეალიზაცია, მათი მუშაობით ჰქონდეთ უფლება განახორციელონ თავიანთი ფიქრის უნარი, შექმნან და იმოქმედონ. ამ მიზნის მისაღწევად აუცილებელია პასუხისმგებლობისა და ნდობის ურთიერთდამოკიდებულება მენეჯმენტის და დასაქმებულებს შორის.

ასეთ ურთიერთობებში, კომპანია ინარჩუნებს ყველაზე მაღალ პრიორიტეტს სტაბილური დასაქმების უზრუნველსაყოფად თანამშრომლებისთვის და აქტიურად ცდილობს შრომის პირობების გაუმჯობესებას ხოლო თანამშრომლები მაქსიმალურად აძლიერებენ კომპანიის კეთილდღეობას.



ტოიოტას პოზიცია და მნიშვნელოვანი მენეჯერული სტრატეგია რომ ხელი შეუწყოს მრავალფეროვნებას სამუშაო გარემოში. მენეჯმენტი მუშაობს სამუშაო ადგილების შექმნისთვის სადაც ადამიანური რესურსები სხვადასხვა შესაძლებლობებით და ღირებულებებით შეიძლება განვითარდეს და თითოეულ ადამიანს შეუძლია მიაღწიოს თვითრეალიზაციას.

მრავალფეროვანი პერსპექტივები ხელს უწყობს იდეების გენერირებას და პრობლემების აღმოფხვრას. ტოიოტა მიზნად ისახავს ამ ჩართულობის გამოყენებას თავისი კონკურენტუნარიანობის გაზრდისა და უფრო უკეთესი მანქანების გამოშვებისთვის.



კორპორატიული მმართველობა

შპს ტოიოტა კავკასია მიზნად ისახავს მდგრად ზრდასა და კორპორატიული ღირებულების სტაბილურ, გრძელვადიან გაფართოებას, როგორც მნიშვნელოვან მართვის სტრატეგიას. დადებით ურთიერთობებს ამყარებს ყველა დაინტერესებულ მხარესთან (მათ შორის არიან აქციონერები, კლიენტები, ბიზნეს პარტნიორები, და თანამშრომლები) და თანმიმდევრულად უზრუნველყოფს პროდუქტების მიწოდებას, რომლებიც აკმაყოფილებენ კლიენტებს, ეს სტრატეგია კომპანიის პრიორიტეტში შედის. ამ მიზნით, ტოიოტა მუდმივად ცდილობს კორპორატიული მართვის გაძლიერებას.

ფუნდამენტური მიდგომა - სახელმძღვანელო პრინციპები ტოიოტაში, როგორც ბრენდის, რომელიც ტოიოტას ეკუთვნის მოიცავს: “ პატივი სცეს ყველა ერის კანონის და მოქმედებდეს ღიად და სამართლიანად, რომ იყოს კარგი კორპორატიული მოქალაქე მსოფლიოში.” შპს ტოიოტა კავკასია მიყვება დედა კომპანიის მიერ დაწესებულ წესებს (ბრენდის Toyota- ს განსაზღვრა) და მიიჩნევს, რომ ამ პრინციპის დაცვით მის ქმედებებში, მას შეუძლია შეასრულოს თავისი კორპორატიული სოციალური პასუხისმგებლობა და უზრუნველყოს შესაბამისობა. ტოიოტას კოდექსის ბროშურა ვრცელდება ყველა თანამშრომლისთვის, რათა მათ უკეთესად უზრუნველყონ კოდექსი პრაქტიკაში, როგორც საკუთარ სამუშაოსა და ცხოვრებაში, ასევე საზოგადოებაში.

ძირითადი საქმიანო და პროდუქციის პორტფელი

კომპანია ყიდის ტოიოტას და ლექსუსის მარკის ავტომობილებსა და სათადარიგო ნაწილებს კავკასიის რეგიონში. რეგიონი მოიცავს ქართულ, სომხურ და აზერბაიჯანულ ბაზრებს. კომპანია ყოველწლიურად ანიჭებს ოფიციალური დილერის უფლებას, რომელიც გარკვეულ კრიტერიუმებს აკმაყოფილებს. დილერობის უფლების მინიჭება ხდება ცალკე ლექსუსისთვის და ცალკე ტოიოტას ბრენდისთვის. კომპანიის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები მოცემულია ქვემოთ ცხრილში:

აშშ დოლარში.	2017	2016
შემოსავალი	145,748,079	106,491,219
თვითღირებულება	130,965,229	95,652,414
საერთო მოგების მარჟა	10%	10%
წმინდა მოგების მარჟა	5%	2%*
მთლიანი აქტივები **	49,161,900	36,476,916
მთლიანი კაპიტალი	25,214,423	20,770,155

*2016 წლის წმინდა მოგების მარჟის დათვლაში გათვალისწინებულია მიწის ნაკვეთის გაუფასურება რომელიც F&Co LLC ეკუთვნოდა

**მთლიანი აქტივები მოიცავს მიწის ნაკვეთს რომელიც F&Co LLC-ის ეკუთვნის.

ძირითადი ცვლილებების განმარტება

შემოსავლების ზრდა (თვითღირებულების შესაბამისი ზრდა) იყო მენეჯმენტის სტრატეგიის შედეგი, გააანალიზა რა ბაზრის პირობები, განაპირობა კონკურენტული შეთავაზებები მომხმარებელთათვის. კომპანიამ თავისი პორტფელის დივერსიფიცირება მოახდინა ჰიბრიდული მანქანების ახალი მოდელების გაყიდვით (RAV4, C-HR, Prius and Coaster).



აზერბაიჯანულ ბაზარზე ასეთ ავტომანქანებზე მოთხოვნა მნიშვნელოვნად გაიზარდა.

მთლიანი აქტივების ზრდა ძირითადად გამოწვეული იყო კომპანიის მიერ მარაგების შეძენით, რომელიც აზერბაიჯანელი დილერის წინასწარ გაკეთებული შეკვეთების მიხედვით განხორციელდა (ჯამში 12 მილიონი დოლარი).

2017 წელს კაპიტალი გაიზარდა პერიოდის წმინდა მოგებით (7,527,410 აშშ დოლარი) და ასევე შემცირდა გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდით (3,087,647 აშშ დოლარი). კაპიტალში ასევე შედის 4,505 აშშ დოლარის სხვა შემოსავალი.

კომპანიის სამომავლო გეგმები.

კომპანია გეგმავს მეტი ლექსუსის ბრენდირებული ავტომობილების გაყიდვას საქართველოში, ასევე გეგმავს ახალი ლექსუსის სადილეროს გახსნას 2018 წელს. პროდუქციის ნაირსახეობა არ შეიცვლება მაგრამ მეტი ყურადღება დაეთმობა ჰიბრიდული ავტომობილების გაყიდვას, თუმცა კომპანია გააგრძელებს ტოიოტას ახალ მოდელებს Toyota Camry NG და ლექსუსის ბრენდის ავტომობილებს: Lexus ES, Lexus LS.

მენეჯმენტის მოლოდინი არის რომ გაზარდოს გაყიდვები და მეტი ყურადღება დაუთმოს აზერბაიჯანულ ბაზარს და შეინარჩუნოს გაყიდვები სომხეთში სტაბილურ დონეზე.

კომპანიის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები. კომპანიის ძირითადი ფინანსური ინდიკატორები და შესაბამისი შენიშვნები , 2016 წელთან შედარებით რიცხვების ცვლილებებზე აღწერილია ზევით მდებარე „ძირითადი საქმიანობა და პროდუქტების პორტფელი“ სექციაში.

- (i) **ურთიერთობა თანამშრომლებთან.** თანამშრომლების რიცხვი შპს ტოიოტა კავკასიაში მერყეობს 70-75 მდე. თანამშრომელთა დაქირავების პოლიტიკა კარგად სტრუქტურირებულია, კომპანია ქირაობს მხოლოდ იმ კანდიდატებს რომელთაც აქვთ სათანადო გამოცდილება, კვალიფიკაცია და უნარ-ჩვევები.

იმისთვის რომ დარწმუნდეს , თანამშრომლები გასწევენ საუკეთესო მომხმარებლის სერვისს, შპს ტოიოტა კავკასია -როგორც დამსაქმებელი, უზრუნველყოფს მათ შესაბამისი იარაღებითა და თანმიმდევრული საკვალიფიკაციო ტრენინგებით. კომპანია სთავაზობს გამორჩეულ განვითარების შესაძლებლობებს, პოზიტიურ სამუშაო გარემოს და კონკურენტულ ხელფასს შრომისმოყვარე და მიზანზე ორიენტირებულ ადამიანებს. თანამშრომლების უფლებები იქნება კარგად დაცული და ამის ზედმიწევნით მონიტორინგს უზრუნველყოფს კომპანიის შესაბამისი დეპარტამენტი.

- (ii) **ურთიერთობა მომწოდებლებსა და დილერებთან.** კომპანიამ ჩამოაყალიბა **საუკეთესო ურთიერთობა** კავკასიის რეგიონის დილერებთან. დილერების ზრდას და ძლიერ პოზიციონირებას კონკურენტულ ბაზარზე დიდი მხარდაჭერა აქვს კომპანიისგან. შპს ტოიოტა კავკასიამ განხორციელა შიდა სისტემა დილერებისთვის, რომელიც საშუალებას აძლევს მათ სწრაფად გაცვალონ ისეთი ინფორმაცია როგორიცაა : შეკვეთის დეტალები (ტრანსპორტისა და სათადარიგო ნაწილების სპეციფიკაციები) და მიტანის დრო.



შპს ტოიოტა კავკასია ყიდულობს ტრანსპორტსა და სათადარიგო ნაწილებს კორპორაცია ტოიოტა ცუშო კორპორეიშენისგან (დედა კომპანია) რაც უზრუნველყოფს, იმას რომ ყოველი შეკვეთისას თითოეული პროდუქტის ხარისხი დაცულია. ექსკლუზიური დისტრიბუციის ხელშეკრულება პერიოდულად ახლდება მომწოდებლის მიერ, საბოლოო შეთანხმება ძალაშია 2018 წლის 31 დეკემბრამდე.

(iii) ურთიერთობა საგადასახადო ორგანოებთან. კომპანიის საგადასახადო აღრიცხვის სისტემა კარგადაა ჩამოყალიბებული და მართული. კომპანიის ბუღალტერიის დეპარტამენტი შედგება შესაბამისი კვალიფიკაციის და გამოცდილების თანამშრომლებისგან, რომლებიც რეგულარულად ესწრებიან სხვადასხვა ტრენინგებს და არიან საგადასახადო კანონმდებლობაში ცვლილებების საქმის კურსში, რომლებიც ეხება კომპანიას.

დამატებით, კომპანია იყენებს საგადასახადო კონსულტაციის აუთსორსინგის სერვისს საჭიროებისამებრ. ყოველწლიურად კომპანია ამზადებს ტრანსფერული ფასწარმოქმნის ანგარიშს, რათა იყოს საგადასახადო რეგულაციებთან შესაბამისობაში. შპს ტოიოტა კავკასიას აქვს საგადასახადო დავების იშვიათი შემთხვევები და არ აქვს დაკისრებული ჯარიმები/სანქციები.

დამატებითი ახსნა იმ თანხებზე რომელიც მოცემულია ფინანსურ ანგარიშგებებში. შპს ტოიოტა კავკასია არის ტოიოტას ტრანსპორტისა და სათადარიგო ნაწილების ოფიციალური იმპორტიორი. სატრანსპორტო მოწყობილობები ძირითადად იწყობა იაპონიაში და მისი ჩამოტანა ხდება საზღვაო ტრანსპორტით. პირველ გრაფიკში მოცემულია მანქანების 5 ტოპ მოდელი , გაყიდვების მიხედვით. მეორე გრაფიკი აჩვენებს შემოსავალს ტრანსპორტის გაყიდვიდან თითოეულ ქვეყანაში.

გრაფიკი 1

მანქანები აშშ დოლარში	2017	2016
Land Cruiser	(74,906,214)	(45,716,271)
Rav 4	(9,582,218)	(4,771,587)
COROLLA	(7,960,960)	(6,489,176)
CAMRY	(4,426,486)	(4,712,424)
Fortuner	(3,432,559)	(2,987,373)
Lexus	(30,919,464)	(32,834,416)

გრაფიკი 2

მანქანები აშშ დოლარში	2017	2016
საქართველო	(60,743,564)	(45,602,707)
აზერბაიჯანი	(63,681,419)	(17,474,373)
სომხეთი	(14,630,119)	(11,452,525)



კომპანიის ძლიერი ფინანსური მაჩვენებლები განპირობებულია რამდენიმე მნიშვნელოვანი ფაქტორით, როგორცაა:

- ტოიოტა და ლექსუს ბრენდი- ტოიოტას გამორჩეული კომპეტენცია არის მისი პროდუქციის სისტემა, ცნობილი როგორც „ ტოიოტა პროდუქციის სისტემა“ ან TPS . TPS დაფუძნებულია სწრაფი წარმადობის კონცეფციაზე. ეს კონცეფცია ასევე მოიცავს ისეთ ინოვაციურ პრაქტიკას როგორიცაა ე.წ „ჯასთ ინ თაიმი“, „კაიზენი“ „სიქს სიგმა“ და ასე შემდეგ. ტოიოტა დაუღალავად შრომობდა წლების განმავლობაში, რომ ჩამოეყალიბებინა ეს გამორჩეული კომპეტენცია. ამ გამორჩეულმა კომპეტენციამ გამოიწვია კონკურენტული უპირატესობა, რამაც მისცა ტოიოტას მდგრადი ბრენდის სახელი და მარკეტის ლიდერის პოზიცია.
- სერვისი და მომხმარებლის კმაყოფილება- შპს ტოიოტა კავკასია სთავაზობს საბოლოო მომხმარებლებს საგარანტიო პოლიტიკას (მწარმოებლის გარანტია) რომ უზრუნველყოფს მაღალი კმაყოფილების დონე საბოლოო მომხმარებლისთვის
- კომპანიის ტოპ მენეჯმენტი- კომპანიის მენეჯმენტს აქვს ინდუსტრიაში მუშაობის საკმარისი გამოცდილება და ისინი არიან 100 % ით ჩართული კომპანიის ყოველდღიურ საქმეებში, რაც იძლევა ბიზნესში ყველა ცვლილების საქმის კურსში ყოფნის და ამ ცვლილებებზე მოქნილი რეაგირების საშუალებას.

ძირითადი რისკები:

საკრედიტო რისკი. კომპანია საკუთარ თავზე იღებს საკრედიტო რისკების შესაძლო დანაკარგებს . საკრედიტო რისკი გულისხმობს შემდეგს: ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებულმა ერთმა მხარემ შეიძლება მოუტანოს ფინანსური ზარალი მეორე მხარეს, ვალდებულების ვერ შესრულებით. საკრედიტო რისკი ჩნდება ნაღდი ფულისა და მისი ექვივალენტების, ბანკებთან ვადიანი დეპოზიტების და ასევე მომხმარებლებისგან შესაძლო საკრედიტო დანაკარგებისგან (რომელიც მოიცავს ვადაგადაცილებულ მოთხოვნებს).

კომპანიის მაქსიმალური შესაძლო დანაკარგები საკრედიტო რისკისგან კლასების მიხედვით არის :

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ნეტო სავაჭრო მოთხოვნები	1,630,748	2,358,207
ნეტო სხვა მოთხოვნები	278,394	226,049
მთლიანი მაქსიმალური შესაძლო დაკანარგები	1,909,142	2,584,256
საკრედიტო რისკებისგან:		

ფინანსური აქტივები, რომლებიც პოტენციურად ექვემდებარება ჯგუფის საკრედიტო რისკს ძირითადად შედგება სავაჭრო მოთხოვნებისგან. მოთხოვნების წმინდა საბალანსო ღირებულება, მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვების გამოკლებით, წარმოადგენს მაქსიმალურ შესაძლო დანაკარგებს საკრედიტო რისკებისგან.



ნაღდი ფული ინახება საფინანსო ინსტიტუტებში, ამ დროისთვის ითვლება რომ ამ ინსტიტუტებს აქვთ დეფოლტის მინიმალური რისკი. ქვემოთ ცხრილი აჩვენებს ბალანსებს ძირითად ბანკებთან ბალანსის თარიღებისათვის:

აშშ დოლარში	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
სააქციო საზოგადოება საქართველოს ბანკი – მიმდინარე ანგარიში	12,864,718	5,736,539
სააქციო საზოგადოება თიბისი ბანკი – მიმდინარე ანგარიში	5,164,831	8,430,756
საერთაშორისო აზერბაიჯანის ბანკი- მიმდინარე ანგარიში	16,621	1,991
Tokyo-Mitsubishi UFJ ის ბანკი - მიმდინარე ანგარიში	1,490	3,556
ჯამი	18,047,660	14,172,842

სავალუტო რისკი. კომპანიის ფინანსური პოზიციასა და ფულად ნაკადებს აქვთ შესაძლო დანაკარგები, ძირითადი ვალუტის გაცვლითი კურსების მერყეობაზე. ვალუტის გაცვლის ტრანზაქციის გავლენა კომპანიის ფინანსურ ინფორმაციაში შემცირებულია იმ ფაქტით რომ კომპანიას აქვს ტენდენცია, შემოსავლის დიდი ნაწილი და ხარჯები დენომინირებული ჰქონდეს ფუნქციურ ვალუტაში (აშშ დოლარი) ძირითადი გაცვლითი კურსის რისკი წარმოიშვება წმინდა ინვესტიციების აშშ დოლარის ღირებულების მერყეობაში სხვა ვალუტებში გარდა აშშ დოლარისა (ძირითადად ევრო და ქართული ლარი).

სავალუტო რისკთან დაკავშირებით მენეჯმენტი მონიტორინგს უწევს შესაძლო ზეგავლენის დონეს ვალუტების მიხედვით და მთლიანად. პოზიციები მოწმდება რეგულარულად

	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	ნეტ ბალანსის პოზიცია
აშშ დოლარი	18,996,115	(23,327,439)	(4,331,324)
ქართული ლარი	925,833	(212,276)	713,557
ევრო	32,014	(1,125)	30,889
იაპონური იენი	2,840	-	2,840
ჯამი 31 დეკემბერი 2017 -ისთვის	19,956,802	(23,540,840)	(3,584,038)
აშშ დოლარი	16,333,963	(13,391,205)	2,942,758
ქართული ლარი	421,962	(198,729)	223,233
ევრო	1,173	(6,856)	(5,683)
ჯამი 31 დეკემბერი 2016 -ისთვის	16,757,098	(13,596,790)	3,160,308



კომპანიის მიზანია კაპიტალის მართვისას დაიცვას კომპანიის უწყვეტი საქმიანობის პრინციპი, იმისათვის რომ უზრუნველყოს აქციონერებისთვის და დაინტერესებული მხარეებისთვის სარგებლის მოტანა და შეინარჩუნოს ოპტიმალური კაპიტალის სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შემცირებით.

პოლიტიკური რისკები. კომპანიის ბიზნესის სპეციფიკიდან გამომდინარე ტოიოტა კავკასიის სამომავლო საქმიანობა მჭიდრო კავშირშია საქართველოსა და მეზობელ ქვეყნების პოლიტიკურ სიტუაციასთან.

შენიშვნა*: კომპანიას არ განუხორციელებია კვლევასა და განვითარებასთან დაკავშირებული აქტივობები (R&D) 2017 წელს

.

მიცემი კონიში

ირაკლი ლეკიშვილი

პრეზიდენტი

დირექტორი,

კორპორატიული დაგეგმვის განყოფილება

რიცხვი: 4 ოქტომბერი 2018

TOYOTA CAUCASUS GROUP

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

31 December 2017



Independent Auditor's Report

To the Shareholder and Management of Toyota Caucasus LLC

Our opinion

In our opinion, the consolidated financial statements (the 'financial statements') present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Toyota Caucasus LLC and its subsidiary (together -the 'Group') as at 31 December 2017, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 December 2017;
- the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated statement of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include summary of significant accounting policies.

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 Group 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. 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; and
- the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing and complies with respective regulatory normative acts.

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 Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditor's responsibilities for the audit of the 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 Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.



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

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

Pricewaterhouse Coopers Georgia LLC

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

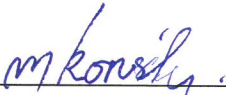
Lasha Janelidze (Reg.#SARAS-A-562091)

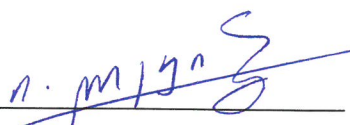
28 March 2018, except for Reporting on other information, for which the date of our report is 3 October 2018
Tbilisi, Georgia

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Consolidated Statement of Financial Position
(Amounts expressed in US Dollars)

	Note	31 December 2017	31 December 2016
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment & Intangible assets	7	8,446,571	8,552,462
Total non-current assets		8,446,571	8,552,462
Current assets			
Inventories	8	20,646,717	10,952,224
Trade and other receivables	9	2,020,952	2,799,388
Cash and cash equivalents	10	18,047,660	14,172,842
Total current assets		40,715,329	27,924,454
TOTAL ASSETS		49,161,900	36,476,916
EQUITY			
Charter capital	11	10,000,000	10,000,000
Retained earnings		15,391,595	10,951,832
Currency translation difference		(177,172)	(181,677)
TOTAL EQUITY		25,214,423	20,770,155
LIABILITIES			
Current liabilities			
Trade and other payables	12	23,939,240	14,572,531
Corporate income tax payable		-	755,900
Other taxes payable		8,237	378,330
Total current liabilities		23,947,477	15,706,761
TOTAL LIABILITIES		23,947,477	15,706,761
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		49,161,900	36,476,916

Approved for issue and signed on behalf of Management on 28 March 2018


Mitsuru Konishi
President


Irakli Lekishvili
Director, Corporate Planning Division

The accompanying notes on pages 5 to 23 are an integral part of these consolidated financial statements.

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Consolidated Statement of Cash Flows
(Amounts expressed in US Dollars)

	Note	2017	2016
Cash flows from operating activities			
Profit/(loss) before income tax		7,527,410	2,398,399
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation charges	16	653,876	836,661
Provision for impairment of inventories, net	14	(118,618)	(194,922)
Impairment charge on property, plant and equipment	7	-	1,024,144
(Gain)/loss on disposal of property, plant and equipment & intangible assets		(74,243)	38
Foreign exchange loss		201,533	232,039
Interest income		(550,245)	(204,784)
Interest expense		129,107	75,821
Operating cash flows before working capital changes		7,768,820	4,167,396
Decrease/(increase) in trade and other receivables		534,745	(732,272)
(Increase)/decrease in inventories		(9,575,875)	2,143,441
Increase/(decrease) in trade and other payables		9,465,977	(1,119,142)
(Decrease)/increase in other taxes payable		(370,189)	14,761
Changes in working capital		54,658	306,788
Income tax paid		(805,923)	(131,170)
Interest income received		550,245	204,784
Interest paid		(129,107)	(75,821)
Net cash from operating activities		7,438,693	4,471,977
Cash flows from investing activities			
Purchase of property, plant and equipment & intangible assets	7	(868,780)	(349,493)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment & intangible assets		434,088	298
Net cash used in investing activities		(434,692)	(349,195)
Cash flows from financing activities			
Dividends paid to the Company's shareholders		(3,087,647)	-
Net cash used in financing activities		(3,087,647)	-
Exchange difference		(41,536)	(37,265)
Net increase in cash and cash equivalents		3,874,818	4,085,517
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		14,172,842	10,087,325
Cash and cash equivalents at the end of the year		18,047,660	14,172,842

The accompanying notes on pages 5 to 23 are an integral part of these consolidated financial statements.

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Notes to the Consolidated Financial Statements
(Amounts expressed in US Dollars)

that relate to fundamental changes of investee's activities or apply only in exceptional circumstances, do not prevent the Group from controlling an investee.

3. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

Subsidiaries are consolidated from the date on which control is transferred to the Group (acquisition date) and are deconsolidated from the date that control ceases.

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

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

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

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

Intercompany transactions, balances and unrealised gains on transactions between group companies are eliminated; unrealised losses are also eliminated unless the cost cannot be recovered. The Company and all of its subsidiaries use uniform accounting policies consistent with the Group's policies. Non-controlling interest is that part of the net results and of the equity of a subsidiary attributable to interests which are not owned, directly or indirectly, by the Company. Non-controlling interest forms a separate component of the Group's equity.

The consolidated financial statements include the following principal subsidiary incorporated in Georgia:

Subsidiary	Nature of business	31 December 2017 ownership/voting	31 December 2016 ownership/voting
F&Co LLC	Leasing land plot	100%	100%

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

Foreign currency translation. The Group's functional and presentation currency is the US Dollar ("USD").

Transactions denominated in foreign currencies are translated into the functional currency at the official exchange rate determined for Georgian Lari of the National Bank of Georgia ("NBG") at the transaction date. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Company's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of Georgia ("NBG") at the 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 Company's functional currency at the official exchange rates of the NBG effective at the balance sheet date are recognised in profit and loss.

3. Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Results of subsidiary (F&Co LLC) undertakings with different functional currency to the parent are translated into USD using average exchange rates during the year (unless this average is not a reasonable approximation of the cumulative effect of the rates prevailing on the transaction dates, in which case income and expenses are translated at the rates prevailing on the transaction dates). The related balance sheets have been translated using the rates of exchange ruling at the end of the reporting period.

Adjustments arising on translation of the results of subsidiary undertakings with different functional currency to the parent at average rates, and on the restatement of the opening net assets at closing rates, are recorded in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income.

Respective foreign exchange rates used for translation are presented below:

Foreign exchange rates	2017	2016
	USD 1:GEL1	USD 1:GEL1
Average rate	2.5086	2.3667
Closing rate	2.5922	2.6468

Property, plant and equipment. Property, plant and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation. Costs of minor repairs and 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 each reporting date the management assess whether there is any indication of impairment of property, plant and equipment. If any such indication exists, the management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit and loss. An impairment loss recognised for an asset in prior years is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs to sell.

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

Depreciation of 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</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 Group would currently obtain from disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset were already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The residual value of an asset is nil if the Group expects to use the asset until the end of its physical life. The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at each reporting date. Costs of minor repairs and 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.

Intangible assets. All of the Group's Intangible assets have definite useful lives and primarily include capitalised accounting software. Acquired accounting software licenses 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 to sell.

3. Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

outflow of resources will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount can be made. Where there are a number of similar obligations, the likelihood that an outflow will be required in settlement is determined by considering the class of obligations as a whole. A provision is recognised even if the likelihood of an outflow with respect to any one item included in the same class of obligations may be small.

Revenue recognition. Revenues from sales of goods are recognised at the point of transfer of risks and rewards of ownership of the goods, normally when the goods are passed to the customer at the destination point.

Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable for the sale of goods in the ordinary course of the Group's activities. Revenue is shown net of value-added tax and discounts.

Interest income is recognised on a time-proportion basis using the effective interest method.

Dividends. Dividends are recognised as a liability and deducted from equity at the balance sheet date only if they are declared before or on the balance sheet date. Dividends are disclosed when they are proposed before the balance sheet date or proposed or declared after the balance sheet date but before the consolidated financial statements are authorised for issue.

Employee benefits. Wages, salaries, paid annual leave and sick leave and bonuses are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Group.

Operating leases. Where the Group is a lessee in a lease which does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership from the lessor to the Group, the total lease payments are charged to rent expenses (Note 16) on a straight-line basis over the period of the lease.

4. Critical Accounting Estimates, and Judgements in Applying Accounting Policies

The Group makes estimates and assumptions that affect the reported 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:

Related party transactions. In the normal course of business the Group enters into transactions with its related parties. These transactions are priced predominantly at market rates. 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.

Useful lives of property, plant and equipment. The estimation of the useful life of an item of property, plant and equipment is a matter of management judgement based upon experience with similar assets. In determining the useful life of an asset, management considers the expected usage, estimated technical obsolescence, physical wear and tear and the physical environment in which the asset is operated. Changes in any of these conditions or estimates may result in adjustments for future depreciation rates (Note 7).

Tax legislation. Georgian tax and customs legislation is subject to varying interpretations (Note 18).

Impairment of assets and accounting for provisions. At each balance sheet date the Group assesses whether there is any indication that the recoverable amount of the Group's assets has declined below the carrying value. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use. When such a decline is identified, the carrying amount is reduced to the recoverable amount. The amount of the reduction is recorded in profit and loss in the period in which the reduction is identified. If conditions change and management determines that the assets' value has increased, the impairment provision will be fully or partially reversed.

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

Accounting for impairment includes provisions against property, plant and equipment, intangible assets, trade and other receivables. The provisions for liabilities and charges primarily include provisions for tax liabilities and legal proceedings. The Group records impairment or accrues these provisions when its assessments indicate that it is probable that a liability has been incurred or an asset will not be recovered and an amount can be reasonably estimated. The Group's estimates for provisions for liabilities and charges are based on currently available facts and the Group's estimates of the ultimate outcome or resolution of the liability in the future.

The impairment provision for accounts receivable is based on the Group's assessment of the collectability of specific customer accounts. If there is deterioration in a major customer's creditworthiness or actual defaults are higher than the estimates, the actual accounts receivable could differ from these estimates (Note 9).

Estimation of net realisable values of inventories. The Group estimates the net realisable values of inventories by application of general and specific provisioning procedures as specified in the Manual for Management Strategy provided by Toyota Tsusho Corporation. General provision for inventory obsolescence is established for spare part inventories and vehicles, based on application of standard provision rates for aged inventories. Specific provision is established only for vehicles for sale based on the market information (eg expected sales price) and analysis of costs to be incurred to make the sale (eg cost of transportation for goods in transit) for each item of inventory. The provision amount for vehicles is the higher of provision amounts based on general and specific assessments. The carrying amounts of individual inventory items are written down by estimated provision amounts as at balance sheet date.

The Group may be required to book additional write down of inventories to their net realisable values in the event if declines in future demand and sales prices exceed projections made based on the information available at the date of these consolidated financial statements (Note 8).

5. Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

The following amended standards became effective for the Group from 1 January 2017, but did not have any material impact on the Group.

- Disclosure Initiative – Amendments to IAS 7 (issued on 29 January 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017). The new disclosures are included in Note 28.
- Recognition of Deferred Tax Assets for Unrealised Losses – Amendment to IAS 12 (issued on 19 January 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017).
- Amendments to IFRS 12 included in Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 Cycle (issued on 8 December 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017).

6. New Accounting Pronouncements (Continued)

IFRS 15, Revenue from Contracts with Customers (issued on 28 May 2014 and effective for the periods beginning on or after 1 January 2018). The new standard introduces the core principle that revenue must be recognized when the goods or services are transferred to the customer, at the transaction price. Any bundled goods or services that are distinct must be separately recognized, and any discounts or rebates on the contract price must generally be allocated to the separate elements. When the consideration varies for any reason, minimum amounts must be recognised if they are not at significant risk of reversal. Costs incurred to secure contracts with customers have to be capitalised and amortised over the period when the benefits of the contract are consumed. **Amendments to IFRS 15, Revenue from Contracts with Customers (issued on 12 April 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).** The amendments do not change the underlying principles of the Standard but clarify how those principles should be applied. The amendments clarify how to identify a performance obligation (the promise to transfer a good or a service to a customer) in a contract; how to determine whether a company is a principal (the provider of a good or service) or an agent (responsible for arranging for the good or service to be provided); and how to determine whether the revenue from granting a licence should be recognised at a point in time or over time. In addition to the clarifications, the amendments include two additional reliefs to reduce cost and complexity for a company when it first applies the new Standard.

In accordance with the transition provisions in IFRS 15 the Group has elected simplified transition method with the effect of transition to be recognised as at 1 January 2018 in the financial statements for the year ending 31 December 2018 which will be the first year when the Group will apply IFRS 15.

The Group plans to apply the practical expedient available for simplified transition method. The Group applies IFRS 15 retrospectively only to contracts that are not completed at the date of initial application (1 January 2018).

The adoption of IFRS 15 will result in changes in accounting policies. Based on the analysis of the Group's revenue streams for the year ended 31 December 2017, individual contracts' terms and on the basis of the facts and circumstances that exist at that date, in view of simplified transition method application, the management of the Group is not expecting a significant impact on its financial statements from the adoption of the new standard on 1 January 2018.

The main changes expected from adoption of IFRS 15 are explained below:

- Accounting for contract modifications,
- Additional performance obligations identified,
- Accounting for variable consideration,
- Accounting for significant financing component,
- Accounting for customer loyalty programs,
- Changes in timing of revenue recognition (from over time to point in time or vice versa),
- Accounting for refunds,
- Accounting for licences,
- Accounting for costs to obtain a contract,
- Accounting for costs to fulfil a contract,
- Presentation of contract assets and contract liabilities,
- Other.

In summary, management does not expect the adjustments to be made to the amounts that will be recognized in the statement of financial position as at 1 January 2018 which is the date of initial application of IFRS 15 by the Group in the financial statements for the year ending 31 December 2018. This is the preliminary view of the Management of the Group and it is possible that the final impact included in the financial statements for the year ending 31 December 2018 may differ from those preliminary view.

IFRS 16, Leases (issued on 13 January 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The new standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases. All leases result in the lessee obtaining the right to use an asset at the start of the lease and, if lease payments are made over time, also obtaining financing. Accordingly,

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Notes to the Consolidated Financial Statements
(Amounts expressed in US Dollars)

7. Property, Plant and Equipment and Intangible Assets

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

	Land and buildings	Motor Vehicles	Computer equipment	Office equipment	Other	Intangible assets	Total
Cost at 31 December 2015	8,309,410	994,862	217,593	621,140	431,177	376,806	10,950,988
Accumulated depreciation	(78,780)	(203,201)	(102,084)	(280,882)	(25,031)	(175,406)	(865,384)
Carrying amount at 31 December 2015	8,230,630	791,661	115,509	340,258	406,146	201,400	10,085,604
Additions	-	46,864	76,392	6,105	48,859	197,753	375,973
Disposals	-	-	(28,395)	(7,192)	(675)	(111,880)	(148,142)
Impairment charge	(1,024,144)	-	-	-	-	-	(1,024,144)
Depreciation charge	(29,877)	(244,636)	(87,545)	(248,047)	(110,271)	(116,285)	(836,661)
Depreciation charge of disposal	-	-	28,395	7,058	473	111,880	147,806
Effect of translation to presentation currency	(47,974)	-	-	-	-	-	(47,974)
Carrying amount at 31 December 2016	7,128,635	593,889	104,356	98,182	344,532	282,868	8,552,462
Cost at 31 December 2016	7,237,292	1,041,726	265,590	620,053	479,361	462,679	10,106,701
Accumulated depreciation	(108,657)	(447,837)	(161,234)	(521,871)	(134,829)	(179,811)	(1,554,239)
Carrying amount at 31 December 2016	7,128,635	593,889	104,356	98,182	344,532	282,868	8,552,462
Additions	-	551,434	125,537	4,851	-	186,958	868,780
Disposals	-	(760,476)	(152,579)	(539,761)	(1,141)	(258,815)	(1,712,772)
Depreciation charge	(28,189)	(170,091)	(75,124)	(88,175)	(110,420)	(147,335)	(619,334)
Depreciation charge of disposal	-	400,631	152,579	539,761	1,141	258,815	1,352,927
Effect of translation to presentation currency	4,508	-	-	-	-	-	4,508
Carrying amount at 31 December 2017	7,104,954	615,387	154,769	14,858	234,112	322,491	8,446,571
Cost at 31 December 2016	7,241,800	832,684	238,548	85,143	478,220	390,822	9,267,217
Accumulated depreciation	(136,846)	(217,297)	(83,779)	(70,285)	(244,108)	(68,331)	(820,646)
Carrying amount at 31 December 2017	7,104,954	615,387	154,769	14,858	234,112	322,491	8,446,571

As at 31 December 2017 Management of the Group did not perform assessment of impairment as no impairment indicator have been identified.

Impairment losses were recognised as a result of the impairment test performed by the Management as at 31 December 2016 on Land owned by F&Co LLC. The recoverable value of the Land has been determined using value-in-use calculations. Since the recoverable amount as determined by the Management was lower than the carrying value of the land, an impairment charge of USD 1,024,144 has been recorded.

8. Inventories

	31 December 2017	31 December 2016
Goods in transit	16,152,889	6,162,309
Vehicles for sale	3,370,761	3,749,839
Spare parts	1,102,574	1,020,429
Other	20,493	19,647
Total inventories	20,646,717	10,952,224

The inventory balances represent net of provision. As at 31 December 2016 the inventory balance was written down by USD 512,079 (2015: USD 798,604).

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Notes to the Consolidated Financial Statements
(Amounts expressed in US Dollars)

9. Trade and Other Receivables

	31 December 2017	31 December 2016
Trade receivables	1,630,748	2,358,207
Other financial receivables	278,394	226,049
Total financial assets within trade and other receivables	1,909,142	2,584,256
Other prepayments	111,810	215,132
Total trade and other receivables	2,020,952	2,799,388

The trade and other receivable balances as at 31 December 2017 and as at 31 December 2016 are neither due nor impaired.

10. Cash and Cash Equivalents

	31 December 2017	31 December 2016
Bank balances payable on demand	18,047,660	14,172,842
Total cash and cash equivalents	18,047,660	14,172,842

Cash at banks are held with Top bank in Georgia. All balances are classified as current and not impaired. Cash held in Georgian banks earn interest on average between 1.5%- 3% per annum.

11. Charter Capital

On 27 June 2017 the Company declared and fully paid dividends of USD 3,087,647.

The Company is 100% owned by Toyota Tsusho Corporation and the Company's authorised charter capital amounts to USD 10 million as at 31 December 2017 (31 December 2016: USD 10 million).

As of 31 December 2008, the Company's charter capital was US Dollar 1 million authorised charter capital defined by the Company's Charter and contributed by the shareholder (Toyota Tsusho Corporation) to the Company since its incorporation.

12. Trade and Other Payables

	31 December 2017	31 December 2016
Trade and other payables	23,389,180	13,524,234
Accruals	151,660	72,556
Total financial payables within trade and other payables	23,540,840	13,596,790
Advances received	398,400	975,741
Total trade and other payables	23,939,240	14,572,531

13. Revenues

	2017	2016
Sales of vehicles	139,055,191	101,738,135
Sales of spare parts	6,573,421	4,646,364
Sales of catalogues and manuals	146,348	129,730
Commission for sales	(26,881)	(23,010)
Total revenues	145,748,079	106,491,219

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Notes to the Consolidated Financial Statements
(Amounts expressed in US Dollars)

liabilities for financial reporting purposes and their tax bases. The effect of the re-measurement due to the changes in tax law is detailed as follows:

17 Income Taxes (Continued)

	1 January 2016	Credited/(charged) to profit and loss	31 December 2016
Tax effect of deductible temporary differences			
Property, plant and equipment	(991,421)	991,421	-
Intangible assets	16,386	(16,386)	-
Inventories	595,865	(595,865)	-
Trade and other receivables	104,776	(104,776)	-
Trade and other payables	(53,340)	53,340	-
Net deferred income tax liability	(327,734)	327,734	-
Recognised deferred income tax asset	802,686	(802,686)	-
Recognised deferred income tax liability	(1,130,420)	1,130,420	-
Net deferred income tax liability	(327,734)	327,734	-

18. Contingencies, Commitments and Operating Risks

Tax legislation. The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised 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 2017 and 2016 no provision for potential tax liabilities has been recorded.

The Company has not been examined for compliance with transfer pricing regulation yet, the impact of any challenge of the Company's transfer prices cannot be reliably estimated; however, it may be significant to the financial condition and/or the overall operations of the Company.

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 consolidated 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. The lease agreements existing do not satisfy definition of non-cancellable operating leases.

19. Financial Risk Management

The risk management function within the Group is carried out in respect of financial risks (credit, market, geographical, currency, liquidity and interest rate), operational risks and legal risks. The primary objectives of the financial risk management function are to establish risk limits, and then ensure that exposure to risks stays within these limits. The operational and legal risk management functions are intended to ensure proper functioning of internal policies and procedures to minimise operational and legal risks.

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Notes to the Consolidated Financial Statements
(Amounts expressed in US Dollars)

Total as at 31 December 2016	16,757,098	(13,596,790)	3,160,308
-------------------------------------	-------------------	---------------------	------------------

19 Financial Risk Management (Continued)

Liquidity risk. The Group is significantly exposed to liquidity risk. The Group has no committed credit facilities and is dependent on continuing support from its parent in meeting operating cash requirements.

The table below shows liabilities at 31 December 2017 and 31 December 2016 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the consolidated statement of financial position because the consolidated statement of financial position amount is based on discounted cash flows.

The following are the contractual maturities of financial liabilities:

	Demand and less than 1 month	From 1 to 6 months	Total
Liabilities as at 31 December 2017			
Other financial payables	347,600	-	347,600
Financial payables to related parties	18,160,399	5,032,841	23,193,240
Total future payments	18,507,999	5,032,841	23,540,840
Liabilities as at 31 December 2016			
Other financial payables	338,195	-	338,195
Financial payables to related parties	4,170,608	9,015,431	13,186,039
Total future payments	4,508,803	9,015,431	13,524,234

Capital risk management. The Group's objectives when managing capital are to safeguard the Group's ability to continue as a going concern in order to provide returns for 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 Group may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to shareholders, issue new shares or sell assets to reduce debt.

Consistent with others in the industry, the Group monitors capital on the basis of the gearing ratio. This ratio is calculated as net debt divided by total capital. Net debt is calculated as financial payables less cash and cash equivalents and term deposit in bank. Total capital is calculated as equity, as shown in the balance sheet, plus net debt.

The gearing ratios at 31 December 2017 and 2016 and were as follows:

	31 December 2017	31 December 2016
Financial payables	23,540,840	13,596,790
Less: Cash and cash equivalents	(18,047,660)	(14,172,842)
Net debt	5,493,180	(576,052)
Total equity	25,214,423	20,770,155
Total capital	30,707,603	20,194,103
Gearing ratio	18%	(3%)

20. Fair Value of Financial Instruments

The estimated fair values of financial instruments have been determined by the Group using available market information, where it exists, and appropriate valuation methodologies. However, judgement is necessarily required to interpret market data to determine the estimated fair value. Georgia continues to display some characteristics of an emerging market and economic conditions continue to limit the volume of activity in the financial markets. Market quotations may be outdated or reflect distress sale transactions and therefore not represent fair values of financial instruments.

21 Balances and Transactions with Related Parties (Continued)

the financial receivable from the respective parties and as at balance sheet date management tests the outstanding receivable for impairment based on the historical pattern of cash inflow and estimated timing for cash collection of receivables from the related parties.

Interest expense is charged on overdue amounts payable for purchase of spare parts from the related parties (with interest rate of 1.85% set for 90 days).

Compensation paid to key management (includes the President of the Group) for their services in full time executive management positions and is included within staff costs in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income and amounted to USD 190,060 thousand and USD 383 thousand for the years ended 31 December 2017 and 2016, respectively.

22. Events after the End of the Reporting Period

In January 2018 Management of the Group decided to merge Toyota Caucasus LLC and F&Co LLC. The Management is actively discussing the accounting treatment of the merger and legal compliance.



Toyota Caucasus LLC

Management Report

Business and Company Overview 2017

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.

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. On 3 December 2015, the Company was granted a further extension period of three years until 31 December 2018 for the exclusive distributorship of Toyota products by Toyota Motor Corporation under the Toyota Distributor Agreement.

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.

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”.



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 labor 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 labor 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.*

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 "honor 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 fulfill 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.



Principal Activities and Portfolio of Products

The Company sells Toyota and Lexus branded vehicles and spare parts in Caucasus Region. The region itself considers Georgian, Armenian and Azerbaijani 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 US Dollar</i>	2017	2016
Revenue	145,748,079	106,491,219
Cost of sales	130,965,229	95,652,414
Gross profit margin	10%	10%
Net profit margin	5%	2%*
Total assets **	49,161,900	36,476,916
Total equity	25,214,423	20,770,155

*Net profit margin calculated for 2016 year includes impairment charge of land owned by F&Co LLC

**Total assets includes Land owned by F&Co LLC

Explanation for key changes

Increase in revenue (corresponding increase in cost of sales) was a resulting event of the management's strategy, based on detailed understanding of market conditions, customer preferences and offerings of competitors. The Company has diversified its portfolio by selling new models of hybrid vehicles (RAV4, C-HR, Prius and Coaster) and demand on such vehicles on Azerbaijani market increased significantly.

Total assets increased mainly due to extra inventory stock of 12 million USD compared to prior year. The reason behind the high level stocking was based on pre-agreed orders from Azerbaijani dealer.

Total increase in equity is a resulting event of net profit for 2017 (USD 7,527,410) less dividends declared and fully paid during the 2017 (USD 3,087,647). Other comprehensive income of USD 4,505 is also included in the Equity.

Future plans of the Company

The Company plans to expand sale of Lexus branded vehicles in Georgia, thus plans to open new Lexus dealership in 2018. Product mix will not be changed significantly orientation is to sell more hybrid vehicles, however the Company will introduce new models of Toyota branded vehicles Toyota Camry NG and Lexus branded vehicles: Lexus ES, Lexus LS.

Management's expectation is to increase sales and concentrate more on Azerbaijani market and maintain sales in Armenia at stable level.



Key financial and non-financial indicators of the Company. Key financial indicators of the Company including relevant explanations for changes compared to 2016 figures is described in the "Principal Activity and Portfolio of Products" section above.

(i) Relationship with employees. The number of staff at Toyota Caucasus LLC is in the range of 70 - 75. 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 Tsusho Corporation (the parent entity) and ensures the quality of each product is adhered on each individual purchase. The exclusive distribution agreement renewed occasionally by the supplier, and latest one is effective until 31 December 2018.

(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.

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 top 5 models of cars by sale and second graph shows revenue from sale of vehicles per country.

Graph 1

Toyota Vehicles In US Dollar	2017	2016
Land Cruiser	(74,906,214)	(45,716,271)
Rav 4	(9,582,218)	(4,771,587)
COROLLA	(7,960,960)	(6,489,176)
CAMRY	(4,426,486)	(4,712,424)
Fortuner	(3,432,559)	(2,987,373)



	2017	2016
Lexus	(30,919,464)	(32,834,416)

Graph 2

All Vehicles in US Dollar	2017	2016
Georgia	(60,743,564)	(45,602,707)
Azerbaijan	(63,681,419)	(17,474,373)
Armenia	(14,630,119)	(11,452,525)

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, and 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 provides 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.

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:

	31 December 2017	31 December 2016
Trade receivable, net	1,630,748	2,358,207
Other receivables, net	278,394	226,049
Total maximum exposure to credit risk	1,909,142	2,584,256



Financial assets, which potentially subject Group 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.

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 US Dollar</i>	31 December 2017	31 December 2016
JSC Bank of Georgia – Current account	12,864,718	5,736,539
JSC TBC Bank - Current account	5,164,831	8,430,756
International Bank of Azerbaijan - Current account	16,621	1,991
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD - Current account	1,490	3,556
Total	18,047,660	14,172,842

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.

	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net balance sheet position
US Dollar	18,996,115	(23,327,439)	(4,331,324)
Georgian Lari	925,833	(212,276)	713,557
Euros	32,014	(1,125)	30,889
Japanese Yen	2,840	-	2,840
Total as at 31 December 2017	19,956,802	(23,540,840)	(3,584,038)
US Dollar	16,333,963	(13,391,205)	2,942,758
Georgian Lari	421,962	(198,729)	223,233
Euros	1,173	(6,856)	(5,683)
Total as at 31 December 2016	16,757,098	(13,596,790)	3,160,308



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 neighboring countries.

Note: the Company was not involved in any Research and Development (R&D) activities for 2017.*

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "mkonishi", is written over a horizontal line.

Mitsuru Konishi
President

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Irakli Lekishvili", is written over a horizontal line.

Irakli Lekishvili
Director, Corporate Planning Division

Date: 3 October 2018

ტოიოტა კავკასიის ჯგუფი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების
შესაბამისი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
და დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში

2017 წ. 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	1
მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	2
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. შპს ტოიოტა კავკასია და მისი საქმიანობა	5
2. ჯგუფის საოპერაციო გარემო	5
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის რეზიუმე	5
4. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	13
5. ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება	14
6. საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები	14
7. ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	19
8. მარაგები	20
9. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	21
10. ფული და ფულის ეკვივალენტები	21
11. საწესდებო კაპიტალი	21
12. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	22
13. ამონაგები	22
14. რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	22
15. დისტრიბუციის დანახარჯები	22
16. საერთო და ადმინისტრაციის ხარჯები	22
17. მოგების გადასახადი	23
18. გაუთვალისწინებელი მოვლენები, მოვალეობები და საოპერაციო რისკები	24
19. ფინანსური რისკის მართვა	24
20. ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება	27
21. ნაშტები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	28
22. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგი მოვლენები	29

მმართველობითი ანგარიში

თქმე ხედავს

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ტოიოტა კავკასიის“ აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას

დასკვნა

ჩვენი მოსაზრებით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება (შემდგომში, „ფინანსური ანგარიშგება“) წარმოადგენს შპს „ტოიოტა კავკასიის“ და მისი შვილობილის (ერთად მოხსენიებული, როგორც „ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მაჩვენებლებსა და ფულად ნაკადებს იმ წლისთვის, რომელიც დასრულდა საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტებისა და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ არსებული საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტი ჩატარდა:

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობის არსებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას
- მოგების ან ზარალის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას და სხვა შემოსავლებს დასრულებული წლისთვის
- აქციებში არსებული ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას დასრულებული წლისთვის
- ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას დასრულებული წლისთვის და
- ფინანსურ ანგარიშგებაზე კომენტარებს, რომელიც მოიცავს მნიშვნელოვან პოლიტიკას ბუღალტრული აღრიცხვის შესახებ

დასკვნის საფუძველი

შპს „პრაისვოთერჰაუს კუპერს ჯორჯია“ / “Pricewaterhouse Coopers Georgia” LLC, ბიზნეს ცენტრი „კინგ დევიდი“, მერაბ აღლეხიძის ქუჩა N12, მეშვიდე სართული, თბილისი, 0160, საქართველო, ტელეფონი: +995(32) 2508050, www.pwc.com/ge

Handwritten signature in blue ink.

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების გათვალისწინებით (ISA). ჩვენი პასუხისმგებლობა აღნიშნულ სტანდარტებთან მიმართებით დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის ნაწილში „ აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“.

ჩვენ მივიჩნევთ, რომ ის აუდიტორული მტკიცებულება, რომელიც მოვიპოვეთ არის საკმარისი და შესაბამისი ჩვენი მოსაზრების გასამყარებლად.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ჯგუფისგან საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის შესაბამისად პროფესიონალ ბუღალტერთათვის (IESBA კოდექსი). ჩვენ შევასრულეთ ჩვენი ეთიკური პასუხისმგებლობა IESBA კოდექსის შესაბამისად.

სხვა ინფორმაცია

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე, რაც მოიცავს ხელმძღვანელობის დასკვნას (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებას და შესაბამისად, აუდიტორის დასკვნას).

ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენი დასკვნა არ მოიცავს ხელმძღვანელობის დასკვნას.

ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენს მიერ ჩატარებულ აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა გახლავთ ხელმძღვანელობის დასკვნის წაკითხვა და განხილვა, შეესაბამება თუ აღნიშნული დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებას ან ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში გამოკვლეულ ინფორმაციას ან შეიცავს თუ არა მატერიალურ უზუსტობებს.

ამასთან, საქართველოს კანონის მიხედვით ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ , ვალდებულები ვართ გამოვთქვათ აზრი შეესაბამება თუ არა ხელმძღვანელობის დასკვნის კონკრეტული ნაწილები შესაბამის რეგულაციებსა და ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა იმ ინფორმაციას, რომელიც სავალდებულოდ

შპს „პრაისვოთერჰაუზ კუპერს ჯორჯია“/ “Pricewaterhouse Coopers Georgia” LLC, ბიზნეს ცენტრი „კინგ დევიდი“, მერაბ აღიშვილის ქუჩა N12, მეშვიდე სართული, თბილისი, 0160, საქართველო, ტელეფონი: +995(32) 2508050, www.pwc.com/ge

თქვენი ხელმოწერა

უნდა იყოს წარდგენილი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ არსებული საქართველოს კანონის შესაბამისად.

თუ ჩვენს მიერ შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე ვასკვნით რომ არის ფინანსური შეუსაბამობა ხელმძღვანელობის დასკვნასთან მიმართებით, ჩვენ ვალდებულებები ვართ აღვნიშნოთ მხოლოდ ეს ფაქტი და არაფერი სხვა.

აუდიტის პროცესში შესრულებული სამუშაოს მიხედვით, ჩვენი აზრით ფინანსური თვალსაზრისით:

- ხელმძღვანელობის დასკვნაში მოცემული ინფორმაცია ფინანსურ წელთან მიმართებით, რომლის პერიოდისთვის მომზადდა ანგარიშგება შესაბამისობაშია ფინანსურ ანგარიშებთან, და
- ხელმძღვანელობის დასკვნა მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც სავალდებულოა საქართველოს კანონის მიხედვით ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ და შეესაბამება რეგულაციებსა და ნორმატიულ აქტებს.

ხელმძღვანელობისა და ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელი პირთა მოვალეობები

ხელმძღვანელობა მოვალეა, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს ფინანსური ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ არსებული საქართველოს კანონის შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით აზრით, აუცილებელია ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს. ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა მოვალეა, შეაფასოს ჯგუფის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული უწყვეტი საწარმოს პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძველად

შპს „პრაისვოთერჰაუს კუპერს ჯორჯია“ / “Pricewaterhouse Coopers Georgia” LLC, ბიზნეს ცენტრი „კინგ დევიდი“, მერაბ ალექსიძის ქუჩა N12, მეშვიდე სართული, თბილისი, 0160, საქართველო, ტელეფონი: +995(32) 2508050, www.pwc.com/ge

Handwritten signature in blue ink.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ჩატარებისას

გარდა ამისა:

- ჩვენ აღმოვაჩინეთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და

შპს „პრაისვოთერჰაუს კუპერს ჯორჯია“/ “Pricewaterhouse Coopers Georgia” LLC, ბიზნეს ცენტრი „კინგ დევიდი“, მერაბ აღლეშაძის ქუჩა N12, მეშვიდე სართული, თბილისი, 0160, საქართველო, ტელეფონი: +995(32) 2508050, www.pwc.com/ge

мрмр ба-га-би

ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;

- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;

- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და

ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;

- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე წარმოების შესაფერისობას და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ მოსაზრებას, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის არასარწმუნოება ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ბანკის უნარი, უწყვეტად გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი შეფასების მიხედვით, არსებითი არასარწმუნოება არსებობს, ჩვენ ვალდებული ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე,

ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, მოვახდინოთ დასკვნის მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მომავალში

Handwritten signature in blue ink.

დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგებაში, შესაბამისი ტრანზაქციებსა და მოვლენების ასახვა ინფორმაციის ობიექტურად წარმოდგენის პრინციპებს.
- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა საკითხებთან ერთად, ჩვენ გვაქვს კომუნიკაცია მართვის უფლების აღჭურვილ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებზე და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

შპს „პრაისვოთერჰაუს კუპერს ჯორჯია“/ “Pricewaterhouse Coopers Georgia” LLC-ის სახელით (რეგისტრაციის ნომერი #SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (რეგისტრაციის ნომერი #SARAS-A-562091

28 მარტი 2018

სხვა ინფორმაციაზე არსებული ანგარიშების გარდა, ჩვენი დასკვნა დათარიღებული 2018 წლის 3 ოქტომბრით

თბილისი, საქართველო.

შპს „პრაისვოთერჰაუს კუპერს ჯორჯია“/ “Pricewaterhouse Coopers Georgia” LLC, ბიზნეს ცენტრი „კინგ დევიდი“, მერაბ ალექსიძის ქუჩა N12, მეშვიდე სართული, თბილისი, 0160, საქართველო, ტელეფონი: +995(32) 2508050, www.pwc.com/ge

ლ. ჯანელიძე

TOYOTA CAUCASUS GROUP

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
(თანხები გამოსახულია აშშ დოლარში)

	შენიშნა	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები		8,446,571	8,552,462
სულ გრძელვადიანი აქტივები		8,446,571	8,552,462
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები		20,646,717	10,952,224
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		2,020,952	2,799,388
ფული და ფულის ეკვივალენტები	10	18,047,660	14,172,842
სულ მოკლევადიანი აქტივები		40,715,329	27,924,454
სულ აქტივები		49,161,900	36,476,916
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		10,000,000	10,000,000
გაუნაწილებელი მოგება		15,391,595	10,951,832
სავალუტო კურსის სხვაობა		(177,172)	(181,677)
სულ საკუთარი კაპიტალი		25,214,423	20,770,155
ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება		23,939,240	14,572,531
გადასახდელი კორპორატიული მოგების გადასახადი		-	755,900
სხვა გადასახდელი გადასახადები		8,237	378,330
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		23,947,477	15,706,761
სულ ვალდებულებები		23,947,477	15,706,761
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		49,161,900	36,476,916

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელმძღვანელობის სახელით ხელი მოეწერა 2018 წლის 28 მარტს.

The accompanying notes on pages 5 to 23 are an integral part of these consolidated financial statements.

Handwritten signature

TOYOTA CAUCASUS GROUP

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
(თანხები გამოსახულია აშშ დოლარში)

	შენიშვნა	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები		8,446,571	8,552,462
სულ გრძელვადიანი აქტივები		8,446,571	8,552,462
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები		20,646,717	10,952,224
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		2,020,952	2,799,388
ფული და ფულის ეკვივალენტები	10	18,047,660	14,172,842
სულ მოკლევადიანი აქტივები		40,715,329	27,924,454
სულ აქტივები		49,161,900	36,476,916
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		10,000,000	10,000,000
გაუნაწილებელი მოგება		15,391,595	10,951,832
სავალუტო კურსის სხვაობა		(177,172)	(181,677)
სულ საკუთარი კაპიტალი		25,214,423	20,770,155
ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება		23,939,240	14,572,531
გადასახდელი კორპორატიული მოგების გადასახადი		-	755,900
სხვა გადასახდელი გადასახადები		8,237	378,330
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		23,947,477	15,706,761
სულ ვალდებულებები		23,947,477	15,706,761
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		49,161,900	36,476,916

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელმძღვანელობის სახელით ხელი მოეწერა 2018 წლის 28 მარტს.

The accompanying notes on pages 5 to 23 are an integral part of these consolidated financial statements.

TOYOTA CAUCASUS GROUP

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
(თანხები გამოსახულია აშშ დოლარში)

	შენიშნა	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები		8,446,571	8,552,462
სულ გრძელვადიანი აქტივები		8,446,571	8,552,462
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები		20,646,717	10,952,224
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		2,020,952	2,799,388
ფული და ფულის ეკვივალენტები	10	18,047,660	14,172,842
სულ მოკლევადიანი აქტივები		40,715,329	27,924,454
სულ აქტივები		49,161,900	36,476,916
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		10,000,000	10,000,000
გაუნაწილებელი მოგება		15,391,595	10,951,832
სავალუტო კურსის სხვაობა		(177,172)	(181,677)
სულ საკუთარი კაპიტალი		25,214,423	20,770,155
ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება		23,939,240	14,572,531
გადასახდელი კორპორატიული მოგების გადასახადი		-	755,900
სხვა გადასახდელი გადასახადები		8,140	378,330
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		23,947,380	15,706,761
სულ ვალდებულებები		23,947,380	15,706,761
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		49,161,803	36,476,916

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელმძღვანელობის სახელით ხელი მოეწერა 2018 წლის 28 მარტს.

The accompanying notes on pages 5 to 23 are an integral part of these consolidated financial statements.

Handwritten signature: mpm-kr5a-61

TOYOTA CAUCASUS GROUP

მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
(თანხები გამოსახულია აშშ დოლარში)

მიცურე კონიში
პრეზიდენტი

ირაკლი ლეკიშვილი
დირექტორი, კორპორაციული დაგეგმვა

	შენიშვნა	2017	2016
ამონაგები		145,748,079	106,491,219
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება		(130,965,229)	(95,652,414)
მთლიანი მოგება		14,782,850	10,838,805
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		384,800	120,994
დისტრიბუციის დანახარჯები		(3,145,862)	(2,609,221)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები		(4,333,442)	(4,437,728)
ნეტო ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან		(201,533)	(232,039)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(380,541)	(387,231)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურება	7	-	(1,024,144)
საოპერაციო მოგება		7,106,272	2,269,436
ფინანსური შემოსავალი		550,245	204,784
ფინანსური დანახარჯები		(129,107)	(75,821)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		7,527,410	2,398,399
მოგების გადასახადი	17	-	(766,438)
წლის მოგება		7,527,410	1,631,961
სხვა საოპერაციო მოგება/(ზარალი)		4,505	(27,708)
სულ წლის სრული შემოსავალი		7,531,915	1,604,253

The accompanying notes on pages 5 to 23 are an integral part of these consolidated financial statements.

ირაკლი ლეკიშვილი 2

TOYOTA CAUCASUS GROUP

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
(თანხები გამოსახულია აშშ დოლარში)

	შენიშვნა	2017	2016
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		7,527,410	2,398,399
შესწორებები:			
ცვთვის და ამორტიზაციის ხარჯები		653,876	836,661
მარაგის გაუფასურების ანარიცხები, ნეტო	14	(118,618)	(194,922)
ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ხარჯი	7	-	1,024,144
(შემოსულობები)/ზარალი ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების გასვლიდან		(74,243)	38
სავალუტო ზარალი		201,533	232,039
საპროცენტო შემოსავალი		(550,245)	(204,784)
საპროცენტო ხარჯი		129,107	75,821
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		7,768,820	4,167,396
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების (გაზრდა)/შემცირება		534,745	(732,272)
მარაგის (გაზრდა)/შემცირება		(9,575,875)	2,143,441
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებების გაზრდა/(შემცირება)		9,465,977	(1,119,142)
სხვა გადასახდელი გადასახადების გაზრდა/(შემცირება)		(370,189)	14,761
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილება		54,658	306,788
გადახდილი მოგების გადასახადი		(805,923)	(131,170)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		550,245	204,784
გადახდილი პროცენტი		(129,107)	(75,821)
წმინდა ფულადი ნაკადი საოპერაციო საქმიანობიდან		7,438,693	4,471,977
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	Error! Reference source not found.	(868,780)	(349,493)
ამონაგები ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების გასვლიდან		434,088	298
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(434,692)	(349,195)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
კომპანიის აქციონერებისათვის გადახდილი დივიდენდები		(3,087,647)	-
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(3,087,647)	-
საკურსო სხვაობა		(41,536)	(37,265)
ფულისა და ფულის ეკვივალენტების ნეტო გაზრდა		3,874,818	4,085,517
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		14,172,842	10,087,325
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს		18,047,660	14,172,842

თანდართული განმარტებითი შენიშვნები, მოცემული გვერდებზე 5-23, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელი ნაწილია.

ოქტომბერი 2017 4

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების საფუძველი. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულ იქნა 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 გამოყენებულ იქნა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრობით იქნა გამოყენებული წარდგენილ თითოეულ პერიოდში, თუ სხვაგვარად მითითებული არ არის.

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

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის რეზიუმე (გაგრძელება)

შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირებულია ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (გადაცემის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან.

ჯგუფის მიერ შვილობილი საწარმოს შეძენის აღრიცხვისთვის გამოიყენება შესყიდვის მეთოდი. შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები, ასევე ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები, რომლებიც მიიღება საწარმოთა გაერთიანებისას, ფასდება მათი რეალური ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის, ნებისმიერი არამაკონტროლებელი წილის ოდენობის მიუხედავად.

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

გუდვილის შეფასება ხდება შესაძენი საწარმოსთვის გადახდილი ანაზღაურებიდან შეძენილი საწარმოს წმინდა აქტივების ღირებულების, არასაკონტროლო წილის და შეძენის თარიღამდე მოცემულ საწარმოში წილის გამოკლებით. ნებისმიერი უარყოფითი თანხა („უარყოფითი გუდვილი“ ან „იაფად შეძენა“) აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, მას შემდეგ რაც ხელმძღვანელობა ხელახლა შეაფასებს მოხდა თუ არა ყველა შეძენილი აქტივის და მიღებული ვალდებულების და პირობითი ვალდებულების იდენტიფიცირება, და განიხილავს მათი შეფასების სისწორეს.

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Notes to the Consolidated Financial Statements
(Amounts expressed in US Dollars)

შესწორებები აისახება მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

გადაანგარიშებისას გამოყენებული სავალუტო კურსები მოცემულია ქვემოთ:

	2017 USD 1:GEL1	2016 USD 1:GEL1
სავალუტო კურსები		
საშუალო კურსი	2.5086	2.3667
საბოლოო კურსი	2.5922	2.6468

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთით. უმნიშვნელო რემონტისა და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე მინიშნება. თუ მსგავსი მინიშნება არსებობს, ხელმძღვანელობა შეაფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება აქტივის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. აქტივისთვის გასულ წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ანულირდება, თუ ადგილი ჰქონდა აქტივის გამოყენების ღირებულების ან რეალური ღირებულების, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, განსაზღვრისას გამოყენებული შეფასებების ცვლილებებს.

გასვლიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი განისაზღვრება შემოსული თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში.

ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით მათი ღირებულების ნარჩენი ღირებულების გადასანაწილებლად მათ დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა
შენობები	20 წელი
ავტომანქანები	4 წელი
კომპიუტერული მოწყობილობები	2.5 წელი
საოფისე მოწყობილობები	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. აქტივის ნარჩენი ღირებულება ნულის ტოლია, თუ ჯგუფი ვარაუდობს აქტივის გამოყენებას მისი ფიზიკური მომსახურების ვადის ბოლომდე. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. უმნიშვნელო რემონტისა და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

არამატერიალური აქტივები. ჯგუფის 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

გარდა იმ ოპერაციებისა, რომლებიც არ მოიცავს საწარმოთა გაერთიანებას, თუ ეს ოპერაციები საწყისი აღიარებისას გავლენას არ ახდენდა არც სააღრიცხვო და არც დასაბეგრ მოგებაზე. გადავადებული საგადასახადო ნაშთების შეფასება ხდებოდა იმ საპროცენტო განაკვეთებით, რომლებიც ძალაში იყო ან შემდეგში შევიდოდა ძალაში საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ გავრცელდებოდა იმ პერიოდზე, როდესაც დროებითი განსხვავებები ანუღირდებოდა ან გამოყენებული იქნებოდა შემდეგ პერიოდებში გადატანილი საგადასახადო ზარალი.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები გამოქვითვადი დროებითი სხვაობებისათვის და გადატანილი საგადასახადო ზარალისათვის აღირიცხებოდა მხოლოდ იმდენად, რამდენადაც მოსალოდნელი იყო, რომ დროებითი სხვაობები მომავალში ანუღირდებოდა და საკმარისი სამომავლო დასაბეგრი მოგება წარმოიქმნებოდა იმისათვის, რომ შესაძლებელი ყოფილიყო მის საპირისპიროდ აღნიშნული გამოქვითვების გამოყენება.

გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივები და ვალდებულებები გადაიფარებოდა, როდესაც არსებობდა მიმდინარე საგადასახადო აქტივების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებების გადაფარვის იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და როდესაც გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივები და ვალდებულებები დაკავშირებული იყო მოგების გადასახადთან, რომელიც დაკისრებული იყო იმავე საგადასახადო ორგანოს მიერ იმავე დასაბეგრ საწარმოზე ან სხვა დასაბეგრ საწარმოებზე, როდესაც არსებობდა ამ ნაშთების ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების განზრახვა.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვით კომპანიები (გარდა ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) ვალდებული არ არიან გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომუშავებულ მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან აღიარებული განაწილება დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადის განაკვეთია 15% მთლიან თანხაზე (ანუ წმინდა დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით, საჭიროების შემთხვევაში, და მთლიანი თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე) ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. რეზიდენტი იურიდიულ პირებზე 2017 წლის 1 იანვრიდან მოგებიდან გადახდილი დივიდენდები არ იბეგრება.

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.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის რეზიუმე (გაგრძელება)

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტიურად გადახდის თარიღისა, ან იმ პერიოდში, როდესაც განხორციელდა დივიდენდების გადახდა. შედეგად, ჯგუფმა შეწყვიტა ყველა გადავადებული საგადასახადო აქტივის და ვალდებულების აღიარება 2016 წლის 31 დეკემბერს და შესაბამისი გავლენა ასახა 2016 წლის მოგება-ზარალში. პირობითი მოგების საგადასახადო ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდისას, არ აღიარდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

Handwritten signature

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილი უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენების მოხდენისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) დებიტორული დავალიანებების ამოღება კლიენტებისაგან ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, ჩასათვლელი დღე ამოღებადია დარიცხული დღე-ის საპირისპიროდ, დღე-ის ანგარიშგაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღე-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. ძირითადი საშუალებების შეძენასთან დაკავშირებული დარიცხული დღე გადავადდება 5-10 წლით იმ საწარმოებისათვის, რომელთაც 20%-ზე მეტი დღე-გან გათავისუფლებული ბრუნვა აქვთ.

სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები. სავაჭრო კრედიტორული დავალიანების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ასრულებს თავის მოვალეობებს ხელშეკრულების ფარგლებში და აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებების და ხარჯების ანარიცხები აღიარდება, როდესაც ჯგუფს აქვს მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა წარსული მოვლენების შედეგად, მოსალოდნელია, რომ საჭირო იქნება რესურსების გასვლა ამ მოვალეობის შესასრულებლად და შესაძლებელია ამ თანხის საიმედოდ შეფასება. მრავალი მსგავსი მოვალეობის შემთხვევაში იმის ალბათობის განსაზღვრა, საჭირო იქნება თუ არა რესურსების გასვლა, ეფუძნება ამ მოვალეობების ჯგუფის მთლიანობაში გათვალისწინებას. ანარიცხი აღიარდება მაშინაც კი, როდესაც მოვალეობების ამ ჯგუფში შემავალ რომელიმე ერთ მუხლთან მიმართებით რესურსების გასვლის ალბათობა მცირეა.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის რეზიუმე (გაგრძელება)

ამონაგების აღიარება. გაყიდვებიდან ამონაგები აღიარდება საქონლის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკებისა და უკუგების გადაცემის მომენტში, რაც საზოგადოდ, დანიშნულების ადგილზე მომხმარებლისთვის საქონლის გადაცემის მომენტია.

ამონაგები საქონლის გაყიდვის სანაცვლოდ ჩვეულებრივი საქმიანობისას მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით ფასდება. ამონაგები დღე-სა და ფასდათმობების გარეშე აისახება.

საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება დროის პროპორციულად, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

დივიდენდები. დივიდენდები ვალდებულების სახით აღიარდება და საკუთარი კაპიტალიდან გამოიქვითება ბალანსის შედგენის თარიღით, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ დივიდენდები ბალანსის შედგენის თარიღით ან მანამდეა გამოცხადებული. დივიდენდები გამჟღავნდება, თუ დივიდენდის შეთავაზება ბალანსის შედგენის თარიღამდე ხდება ან მათი შეთავაზება ან გამოცხადება ხდება ბალანსის შედგენის თარიღის შემდეგ, მაგრამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაცემად დამტკიცებამდე.

დასაქმებულ პირთა გასამრჯელოები. ხელფასი, სარგო, ანაზღაურებადი შვებულება, ბიულეტენი და ბონუსები დაირიცხება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეული იქნა დაკავშირებული მომსახურება ჯგუფის თანამშრომლების მიერ.

საოპერაციო იჯარა. როდესაც ჯგუფი მოიჯარეა და საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არ გადაეცემა ჯგუფის მეიჯარის მიერ, მაშინ იჯარის მთლიანი გადახდები იჯარის მომსახურების ვადის განმავლობაში წრფივი მეთოდით აისახება იჯარის ხარჯებში (მე- Error! Reference source not found. შენიშვნა).

Handwritten signature

სავაჭრო მოთხოვნების ანარიცხები ემყარება ჯგუფის მიერ კონკრეტული მომხმარებლების ანგარიშების ამოღებადობის შეფასებას. თუ რომელიმე ძირითადი მომხმარებლის კრედიტუნარიანობა გაუარესდება ან ფაქტიური დეფოლტების რაოდენობა შეფასებულზე მეტია, მაშინ ფაქტიური სავაჭრო მოთხოვნები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან (მე-**Error! Reference source not found.** შენიშვნა).

მარაგის ნეტო სარეალიზაციო ღირებულების შეფასება. ჯგუფი მარაგის ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას აფასებს საერთო და კონკრეტული ანარიცხების პროცედურების მეშვეობით, რომლებიც დადგენილია Toyota Tsusho Corporation-ის „ხელმძღვანელობის სტრატეგიის სახელმძღვანელოთი“. სათანადო ნაწილებისა და ავტომანქანების მარაგების საერთო ანარიცხი იქმნება ხანდაზმული მარაგის ანარიცხების სტანდარტული განაკვეთების გამოყენებით. ავტომანქანებისთვის კონკრეტული ანარიცხები ემყარება საბაზრო ინფორმაციას (მაგ. მოსალოდნელი გასაყიდი ფასი) და გაყიდვის დანახარჯების შეფასებას (მაგ. გზაში მყოფი საქონლის ტრანსპორტირების დანახარჯი) თითოეული ერთეული მარაგისთვის. ავტომანქანების ანარიცხის ოდენობა არის საერთო ანარიცხისა და კონკრეტული ანარიცხის შეფასებულ თანხას შორის უდიდესი. ინდივიდუალური მარაგის ერთეულების საბალანსო ღირებულებები ბალანსის შედგენის თარიღით ჩამოიწერება შეფასებული ანარიცხის თანხებით.

ჯგუფს შეიძლება მოუწიოს მარაგის ღირებულების დამატებით ჩამოწერა ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე, თუ სამომავლო მოთხოვნისა და გასაყიდი ფასის შემცირება გადააჭარბებს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შედგენისას ხელმისაწვდომი ინფორმაციის საფუძველზე გაკეთებულ საპროგნოზო მარჯვენაობებს (მე-**Error! Reference source not found.** შენიშვნა).

5. ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება

2017 წლის 1 იანვარს ძალაში შევიდა შემდეგი სტანდარტები, რომლებშიც ცვლილებები შევიდა, თუმცა მათ არსებით გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფზე:

- გამჟღავნების ინიციატივა – ცვლილებები ბასს 7-ში (გამოიცა 2016 წლის 29 იანვარს და ძალაშია 2017 წლის 31 დეკემბერს ან შემდგომ დაწყებული პერიოდებისთვის).
- არარეალიზებული ზარალისთვის გადავადებული გადასახადის აღიარება – ცვლილებები ბასს 12-ში (გამოიცა 2016 წლის 19 იანვარს და ძალაშია 2017 წლის 31 დეკემბერს ან შემდგომ დაწყებული პერიოდებისთვის).
- ცვლილებები ფასს 12-ში, რომელიც შედის ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებები 2014-2016 წწ. ციკლში (გამოიცა 2016 წლის 8 დეკემბერს და ძალაშია 2017 წლის 31 დეკემბერს ან შემდგომ დაწყებული პერიოდებისთვის).

6. საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები

Handwritten signature

2017 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფის ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების ანალიზის საფუძველზე და აგრეთვე აღნიშნული თარიღით არსებული ფაქტების და გარემოებების საფუძველზე, კომპანიის ხელმძღვანელობა არ მოელის მნიშვნელოვან გავლენას თავის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ახალი სტანდარტის 2018 წლის 1 იანვარს მიღებიდან.

ხელმძღვანელობის მიერ განხორციელებული ფინანსური აქტივების ადრინდელი, ბასს 39-ის შესაბამისი შეფასების კატეგორიების ანალიზის მიხედვით საჭირო არ არის შეფასების კატეგორიების შეცვლა 2018 წლის 1 იანვარს ფასს 9-ზე გადასვლისას, ამიტომ ჯგუფის ხელმძღვანელობამ არ მოამზადა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებების შეჯერების ცხრილი.

6. საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან (გამოიცა 2014 წლის 28 მაისს და ძალაშია 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული პერიოდებისათვის). ახალი სტანდარტით შემოღებულია ძირითადი პრინციპი, რაც გულისხმობს, რომ შემოსავალი უნდა აღიარდეს საქონლის ან მომსახურების კლიენტისათვის მიწოდებისას, გარიგების ფასით. საქონლის ან მომსახურების პაკეტი, რომელიც გამორჩეულია, ცალკე უნდა აღიარდეს, ხოლო საკონტრაქტო ფასის ნებისმიერი ფასდაკლება ან ფასდათმობა ზოგადად უნდა გადანაწილდეს ცალკეულ ელემენტებზე. როდესაც ანაზღაურება ცვალებადია რაიმე მიზეზის გამო, უნდა აღიარდეს მინიმალური თანხები, თუ მათი ანულისების მნიშვნელოვანი რისკი არ არსებობს. კლიენტებთან კონტრაქტების გაფორმებასთან დაკავშირებული ხარჯების კაპიტალიზება უნდა განხორციელდეს და იმ პერიოდის განმავლობაში უნდა მოხდეს მათი ამორტიზება, როდესაც მიიღება კონტრაქტებიდან წარმოქმნილი სარგებელი. **ცვლილებები ფასს 15-ში - კლიენტებთან კონტრაქტებიდან მიღებული ამონაგები (გამოცემულია 2016 წლის 12 აპრილს, ძალაშია 2018 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).** ამ ცვლილებებით არ იცვლება სტანდარტის საბაზისო პრინციპები, მაგრამ ახსნილია, თუ როგორ უნდა იქნეს ეს პრინციპები გამოყენებული. ცვლილებებით ახსნილია, თუ როგორ უნდა მოხდეს საქმიანობის შედეგის (საქონლის ან მომსახურების კლიენტისათვის გადაცემის დაპირება) მოვალეობის იდენტიფიცირება კონტრაქტში; როგორ უნდა განისაზღვროს კომპანია ძირითად საწარმოს წარმოადგენს (საქონლის ან მომსახურების მიმწოდებელი) თუ აგენტს (პასუხისმგებელი საქონლის ან მომსახურების მიწოდების ორგანიზებაზე); და როგორ უნდა განისაზღვროს ლიცენზიის მინიჭებიდან ამონაგები დროის მომენტში უნდა აღიარდეს, თუ დროის განმავლობაში. გარდა აღნიშნული ახსნისა, ცვლილებები მოიცავს აგრეთვე ორ დამატებით გათავისუფლებას, რათა შემცირდეს დანახარჯები და სირთულე კომპანიისათვის, რომელიც პირველად იყენებს ახალ სტანდარტს.

ფასს 15-ში მოცემული გადასვლის დებულებების შესაბამისად ჯგუფმა არჩია გადასვლის გამარტივებული მეთოდი, გადასვლის ეფექტის 2018 წლის 1 იანვარს აღიარებით ფინანსურ ანგარიშგებაში 2018 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის, რომელიც იქნება პირველი წელი, როდესაც კომპანია გამოიყენებს ფასს 15-ს.

ჯგუფი გეგმავს ნებადართული გამარტივებული გარდამავალი პერიოდის პრაქტიკული მეთოდის გამოყენებას. ჯგუფი ფასს 15-ს რეტროსპექტულად გამოიყენებს მხოლოდ იმ ხელშეკრულებებისათვის, რომლებიც არ არის დასრულებული მისი თავდაპირველი გამოყენებისას (2018 წლის 1 იანვარი).

ფასს 15-ის მიღება გამოიწვევს ცვლილებებს სააღრიცხვო პოლიტიკაში. 2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული ჯგუფის ამონაგების ანალიზის საფუძველზე ინდივიდუალური კონტრაქტების პირობების და იმ აფქტების და გარემოებების საფუძველზე, რომლებიც არსებობდა ამ თარიღით, გადასვლის გამარტივებული მეთოდის გამოყენების თვალსაზრისით, ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ

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 ჯგუფის ხელშეკრულებებში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). მზღვევლები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული ჯგუფი ზარალიანი გახდება, საწარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს. ამჟამად ჯგუფი ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ახალი სტანდარტის გავლენის შეფასებას.

ფაისკ 22 "უცხოური ვალუტით ოპერაციები და ავანსი" (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ამ ინტერპრეტაციაში განხილულია, თუ როგორ უნდა განისაზღვროს ოპერაციის თარიღი უცხოური ვალუტით შესრულებული ოპერაციების შესახებ სტანდარტის, ბასს 21, გამოყენებისას. ეს ინტერპრეტაცია ვრცელდება როდესაც საწარმო ანაზღაურებას ან იხდის, ან იღებს წინასწარ უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ხელშეკრულებების ფარგლებში. ინტერპრეტაციაში მითითებულია, რომ ოპერაციის თარიღი არის თარიღი, როდესაც საწარმო ახორციელებს საავანსო ანაზღაურების გადახდის ან მიღების შედეგად წარმოქმნილი არაფულადი აქტივის ან არაფულადი ვალდებულების საწყის აღიარებას. თუ ავანსად მრავალი გადახდა ან თანხის მრავალი მიღება განხორციელდა, ინტერპრეტაციით მოითხოვება, რომ საწარმომ ოპერაციის თარიღი განსაზღვროს თითოეული საავანსო ანაზღაურების გადახდის ან ავანსის თანხის მიღებისთვის. ამჟამად ჯგუფი ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ახალი სტანდარტის გავლენის შეფასებას..

ფაისკ 23 "განსაზღვრელობა მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით" (გამოცემულია 2017 წლის 7 ივნისს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს). ბასს 12-ში მითითებულია, თუ როგორ უნდა აღირიცხოს მიმდინარე და გადავადებული გადასახადი, მაგრამ არ არის განსაზღვრული თუ როგორ უნდა აისახოს გაურკვევლობის გავლენა. ამ ინტერპრეტაციაში განმარტებულია, თუ როგორ უნდა იქნეს გამოყენებული ბასს 12-ში მოცემული აღიარების და შეფასების მოთხოვნები, როდესაც გაურკვევლობა არსებობს მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით. საწარმომ უნდა განსაზღვროს თითოეული გაურკვეველი საგადასახადო მიდგომა განიხილოს ცალ-ცალკე თუ ერთ ან მეტ გაურკვეველ საგადასახადო მიდგომასთან ერთად, იმის მიხედვით, თუ რომელი მიდგომა უზრუნველყოფს გაურკვევლობის გადაჭრის უკეთესად პროგნოზირებას. საწარმომ უნდა გააკეთოს დაშვება, რომ საგადასახადო ორგანო შეისწავლის იმ თანხებს, რომელთა შემოწმების უფლებაც გააჩნია მას და შემოწმებისას მას შესწავლილი ექნება ყველა დაკავშირებული ინფორმაცია. თუ საწარმო დაასკვნის, რომ არ არის მოსალოდნელი საგადასახადო ორგანოს მიერ გაურკვეველი გადასახადის მოცემული მიდგომის მიღება, გაურკვევლობის ეფექტი აისახება დაკავშირებული დასაბეგრი მოგების ან ზარალის, საგადასახადო ბაზის, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტის ან საგადასახადო განაკვეთების განსაზღვრაში ყველაზე მეტად სავარაუდო თანხის ან მოსალოდნელი ღირებულების გამოყენებით, რაც დამოკიდებულია საწარმოს მოლოდინზე იმასთან დაკავშირებით, თუ რომელი მეთოდით იქნება უზრუნველყოფილი გაურკვევლობის აღმოფხვრის უკეთესად განჭვრეტა. საწარმო სააღრიცხვო შეფასების ცვლილების სახით ასახავს ფაქტების ან გარემოებების ცვლილების ან ახალი ინფორმაციის გავლენას, რაც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ განსჯაზე ან შეფასებებზე. ფაქტების და გარემოებების ცვლილებების ან ახალი ინფორმაციის, რასაც შეუძლია გამოიწვიოს განსჯის ან შეფასების ხელახლა განხორციელება, მაგალითები მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება შემოწმებებით ან სხვა ზომებით საგადასახადო ორგანოს მიერ, საგადასახადო ორგანოს მიერ დადგენილი წესების ცვლილებები ან საგადასახადოს მიერ საგადასახადო მიდგომის შემოწმების ან ხელახლა შემოწმების უფლების ვადის გასვლა. საგადასახადო მიდგომასთან დაკავშირებით საგადასახადო ორგანოსთან შეთანხმება ან უთანხმოება თავისთავად, არ არის სავარაუდო, რომ წარმოადგენდეს ფაქტების და გარემოებების ცვლილებას ან ახალ ინფორმაციას, რომელიც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ განსჯაზე და შეფასებებზე. ამჟამად ჯგუფი ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ინტერპრეტაციის გავლენის შეფასებას.

მოსალოდნელი არ არის, რომ ქვემოთ მოცემულმა ბუღალტრული აღრიცხვის ახალმა ოფიციალურმა დოკუმენტებმა არსებითი გავლენას იქონიოს ჯგუფზე:

თქვენი ხელმოწერა

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Notes to the Consolidated Financial Statements
(Amounts expressed in US Dollars)

ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივები საბალანსო ღირებულების მოძრაობა გახლდათ შემდეგი:

	მიწა და შენობები	ავტომანქან ები	კომპიუტერუ ლი მოწყობილობ ები	საოფისე მოწყობილობ ები	სხვა	არამატერია ლური აქტივები	სულ
დაგროვილი ცვეთა 2015 წ. 31 დეკემბერს	8,309,410 (78,780)	994,862 (203,201)	217,593 (102,084)	621,140 (280,882)	431,177 (25,031)	376,806 (175,406)	10,950,988 (865,384)
საბალანსო ღირებულება 2015 წ. 31 დეკემბერს	8,230,630	791,661	115,509	340,258	406,146	201,400	10,085,604
შეძენა	-	46,864	76,392	6,105	48,859	197,753	375,973
გასვლა	-	-	(28,395)	(7,192)	(675)	(111,880)	(148,142)
გაუფასურების ხარჯი (1,024,144)		-	-	-	-	-	(1,024,144)
ცვეთის ხარჯი	(29,877)	(244,636)	(87,545)	(248,047)	(110,271)	(116,285)	(836,661)
ცვეთის ხარჯი გასვლიდან	-	-	28,395	7,058	473	111,880	147,806
წარსადგენ ვალუტაში გადაანგარიშების გავლენა	(47,974)	-	-	-	-	-	(47,974)
საბალანსო ღირებულება 2016 წ. 31 დეკემბერს	7,128,635	593,889	104,356	98,182	344,532	282,868	8,552,462
თვითღირებულება 2016 წ. 31 დეკემბერს	7,237,292	1,041,726	265,590	620,053	479,361	462,679	10,106,701
დაგროვილი ცვეთა	(108,657)	(447,837)	(161,234)	(521,871)	(134,829)	(179,811)	(1,554,239)
საბალანსო ღირებულება 2016 წ. 31 დეკემბერს	7,128,635	593,889	104,356	98,182	344,532	282,868	8,552,462
შეძენა	-	551,434	125,537	4,851	-	186,958	868,780
გასვლა	-	(760,476)	(152,579)	(539,761)	(1,141)	(258,815)	(1,712,772)
ცვეთის ხარჯი	(28,189)	(170,091)	(75,124)	(88,175)	(110,420)	(147,335)	(619,334)
ცვეთის ხარჯი გასვლიდან	-	400,631	152,579	539,761	1,141	258,815	1,352,927
წარსადგენ ვალუტაში გადაანგარიშების გავლენა	4,508	-	-	-	-	-	4,508
საბალანსო ღირებულება 2017 წ. 31 დეკემბერს	7,104,954	615,387	154,769	14,858	234,112	322,491	8,446,571
თვითღირებულება 2016 წ. 31 დეკემბერს	7,241,800	832,684	238,548	85,143	478,220	390,822	9,267,217
დაგროვილი ცვეთა	(136,846)	(217,297)	(83,779)	(70,285)	(244,108)	(68,331)	(820,646)
საბალანსო ღირებულება 2017 წ. 31 დეკემბერს	7,104,954	615,387	154,769	14,858	234,112	322,491	8,446,571

2017 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფის ხელმძღვანელობას არ განუხორციელება გაუფასურებაზე შეფასება, რადგან არ გამოვლენილა გაუფასურების ნიშნები.

2016 წლის 31 დეკემბერს ხელმძღვანელობის მიერ F&Co LLC-ს საკუთრებაში არსებული მიწის გაუფასურების ტესტირების შედეგად აღიარდა გაუფასურების ზარალი. მიწის ანაზღაურებადი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენების ღირებულების გამოთვლებით. ვინაიდან ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული ანაზღაურებადი ღირებულება მიწის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლები იყო, აისახა გაუფასურების ზარალი, USD 1,024,144-ის ოდენობით.

8. მარაგები

თქვენი ხელმოწერა

12. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	23,389,180	13,524,234
დარიცხვები	151,660	72,556
სულ სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების ფინანსური ვალდებულებები	23,540,840	13,596,790
მიღებული ავანსები	398,400	975,741
სულ სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	23,939,240	14,572,531

13. ამონაგები

	2017	2016
ავტომაქსების გაყიდვა	139,055,191	101,738,135
სათადარიგო ნაწილების გაყიდვა	6,573,421	4,646,364
კატალოგებისა და სახელმძღვანელოების გაყიდვა	146,348	129,730
გაყიდვის საკომისიო	(26,881)	(23,010)
სულ ამონაგები	145,748,079	106,491,219

14. რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება

	2017	2016
ავტომაქსების თვითღირებულება	125,807,997	92,063,790
სათადარიგო ნაწილების თვითღირებულება	5,149,792	3,669,442
კატალოგებისა და სახელმძღვანელოების თვითღირებულება	126,058	114,104
გაუფასურებული მარაგის აღდგენა, ნეტო	(118,618)	(194,922)
სულ რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	130,965,229	95,652,414

15. დისტრიბუციის დანახარჯები

	2017	2016
სარეკლამო და მარკეტინგული მომსახურება	1,291,060	1,223,061
ტრანსპორტირების ხარჯები	909,644	630,986
პერსონალის ხელფასისა და გასამრჯელოების ხარჯი	869,551	671,875
სერთიფიცირების ხარჯი (EUR 4 სერთიფიცირების საზღაური)	49,073	53,775
საბაჟო ხარჯები	26,534	29,524
სულ დისტრიბუციის დანახარჯები	3,145,862	2,609,221

16. საერთო და ადმინისტრაციის ხარჯები

ოქტომბერი

აღიარებული გადავადებული მოგების გადასახადის საგადასახადო ვალდებულება	(1,130,420)	1,130,420	-
წმინდა გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება	(327,734)	327,734	-

18. გაუთვალისწინებელი მოვლენები, მოვალეობები და საოპერაციო რისკები

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება კანონმდებლობის ხშირი ცვლილებებით, ოფიციალური დოკუმენტების გამოცემით და სასამართლო გადაწყვეტილებებით, რომლებიც ხშირად არ არის ცალსახა, წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტირებას ექვემდებარება სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მიერ. გადასახადები ექვემდებარება გადასინჯვას და შემოწმებას მრავალი სახელმწიფო ორგანოს მიერ, რომელთაც აქვთ მკაცრი ჯარიმებისა და საურავების დაკისრების უფლებამოსილება.

საგადასახადო წელი საგადასახადო ორგანოს მიერ განხილვისათვის ღიად რჩება მომდევნო სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ გარემოებებში საგადასახადო წელი უფრო ხანგრძლივი პერიოდითაც რჩება ღია. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული ინტერპრეტაცია სათანადოა და დაიცავს კომპანიის პოზიციას საგადასახადო კუთხით. შესაბამისად, 2017 და 2016 წლების 31 დეკემბერს ასახული არ ყოფილა ანარიცხი პოტენციური საგადასახადო ვალდებულებისათვის.

კომპანია ჯერ არ შეუმოწმებიათ სატრანსფერო ფასების რეგულირებასთან შესაბამისობის კუთხით, შეუძლებელია სატრანსფერო ფასების რაიმე გამოწვევის გავლენის საიმედოდ შეფასება; თუმცა, აღნიშნულმა შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობასა და ზოგადად საქმიანობაზე.

დაკავშირებული მხარეები. კომპანია დამოკიდებულია მშობელი საწარმოდან დახმარების მუდმივად მიღებაზე. მშობელი საწარმოს წინაშე არასებულები 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 კონსოლიდირებული 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, საქმიანობის შეფერხების დაზღვევა, ან მესამე მხარის ვალდებულების დაზღვევა კომპანიის ქონების ან კომპანიის ოპერაციებთან მიმართებით ქონების შემთხვევით დაზიანებისათვის. სანამ კომპანია მიიღებს სათანადო დაზღვევას, იარსებებს გარკვეული აქტივების დაკარგვის ან განადგურების შედეგად კომპანიის საქმიანობასა და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე არსებითი გავლენის რისკი.

საოპერაციო იჯარის ვალდებულებები. არსებული საიჯარო შეთანხმება არ აკმაყოფილებს შეუქცევადი საოპერაციო იჯარის განმარტებას.

19. ფინანსური რისკის მართვა

ჯგუფში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან (საკრედიტო, ბაზრის, გეოგრაფიული, სავალუტო, ლიკვიდობისა და საპროცენტო განაკვეთის რისკები), საოპერაციო

თქმ-ბ-5-1-6

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Notes to the Consolidated Financial Statements
(Amounts expressed in US Dollars)

რისკი წარმოიქმნება აშშ დოლარის ღირებულების სხვა ვალუტებთან, რომლებშიც ჯგუფს ნეტო ინვესტიციები აქვს (ძირითადად ევრო და ქართული ლარი), მიმართებით ცვალებადობის გამო.

სავალუტო რისკთან დაკავშირებით ხელმძღვანელობა რისკის მონიტორინგს ახორციელებს ახორციელებს ვალუტების მიხედვით და მთლიანობაში. პოზიციების მონიტორინგი რეგულარულად ხორციელდება.

	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა ბალანსი
აშშ დოლარი	18,996,115	(23,327,439)	(4,331,324)
ქართული ლარი	925,833	(212,276)	713,557
ევრო	32,014	(1,125)	30,889
იაპონური იენი	2,840	-	2,840
სულ 2017 წლის 31 დეკემბერს	19,956,802	(23,540,840)	(3,584,038)
აშშ დოლარი	16,333,963	(13,391,205)	2,942,758
ქართული ლარი	421,962	(198,729)	223,233
ევრო	1,173	(6,856)	(5,683)
სულ 2016 წლის 31 დეკემბერს	16,757,098	(13,596,790)	3,160,308

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკი. ჯგუფს ლიკვიდურობის მნიშვნელოვანი რისკი აქვს. ჯგუფს არ ჰყავს გამსესხებელი, რომელსაც ვალდებულება აქვს, რომ მას კრედიტი მისცეს და საოპერაციო ფულად სახსრებზე მოთხოვნის დაკმაყოფილების კუთხით დამოკიდებულია თავის მშობელ საწარმოზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის, დაფარვის ვადამდე დარჩენილი ვადის მიხედვით. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ასახული თანხისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ასახული თანხა ემყარება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს.

ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო დაფარვის ვადა:

	მოთხოვნამდე და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 6 თვემდე	სულ
ვალდებულებები 2017 წ. 31 დეკემბერს			
სხვა ფინანსური კრედიტორული დავალიანება	347,600	-	347,600
ფინანსური კრედიტორული დავალიანება დაკავშირებული მხარეებისადმი	18,160,399	5,032,841	23,193,240
სულ სამომავლო გადახდები	18,507,999	5,032,841	23,540,840
ვალდებულებები 2016 წ. 31 დეკემბერს			
სხვა ფინანსური კრედიტორული დავალიანება	338,195	-	338,195
ფინანსური კრედიტორული დავალიანება დაკავშირებული მხარეებისადმი	4,170,608	9,015,431	13,186,039

Handwritten signature/initials

TOYOTA CAUCASUS GROUP
Notes to the Consolidated Financial Statements
(Amounts expressed in US Dollars)

აქტივები

- ფული და ფულის ეკვივალენტები	-	18,047,660	-	18,047,660	-	14,172,842	-	14,172,842
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	2,020,952	2,020,952	-	-	2,799,388	2,799,388

სულ აქტივები	-	18,047,660	2,020,952	20,068,612	-	14,172,842	2,799,388	16,972,230
---------------------	----------	-------------------	------------------	-------------------	----------	-------------------	------------------	-------------------

ვალდებულებები

-სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები	-	-	(23,939,240)	(23,939,240)	-	-	(14,572,530)	(14,572,530)
------------------------------------	---	---	--------------	--------------	---	---	--------------	--------------

სულ ვალდებულებები	-	-	(23,939,240)	(23,939,240)	-	-	(14,572,530)	(14,572,530)
--------------------------	----------	----------	---------------------	---------------------	----------	----------	---------------------	---------------------

21. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

საზოგადოდ, მიჩნეულია, რომ მხარეები დაკავშირებული მხარეები არიან, როდესაც ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, საერთო კონტროლს ექვემდებარებიან ან შეუძლიათ მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარის ფინანსურ ან საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული დაკავშირებულ მხარესთან შესაძლო კავშირის გათვალისწინებისას ყურადღება გადატანილია ურთიერთობის შინაარსზე და არა უბრალოდ ფორმაზე. კომპანიის უშუალო მშობელ საწარმოს, საბოლოო მაკონტროლებელი მხარის, შესახებ ინფორმაცია მოცემული 1-ელ განმარტებით შენიშვნაში.

ქვემოთ მოცემულია დეტალური ინფორმაცია იმ დაკავშირებულ მხარეებთან ურთიერთობის ხასიათის შესახებ, რომლებთანაც კომპანიამ განახორციელა მნიშვნელოვანი ოპერაციები ან გააჩნდა მნიშვნელოვანი ნაშთები:

	ურთიერთკავშირი*	2017 წ. 31 დეკემბერი	2016 წ. 31 დეკემბერი
ნაშთები			
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	მშობელი საწარმო	1,634	-
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	EUCC	124,566	-
საგარანტიო მოთხოვნები	EUCC	104,750	129,692
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება			10,600,849
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	მშობელი საწარმო	23,193,240	
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	EUCC	36,716	2,585,190

(*) EUCC - საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები

	ურთიერთკავშირი*	2017	2016
ოპერაციები			
საგარანტიო მოთხოვნები	EUCC	2,376,245	930,522
სადაზღვევო მოთხოვნები	EUCC	3,984	1,770
საქონლის შესყიდვა	მშობელი საწარმო	(135,022,168)	(89,953,921)
საქონლის შესყიდვა	EUCC	(6,208,671)	(4,434,461)
ხარჯები			
ხელმძღვანელობის ანაზღაურება	მშობელი საწარმო	(94,048)	(144,653)

თქმის ვიზა



შპს "ტოიოტა კავკასია"

მმართველობითი ანგარიში

ბიზნეს და კომპანიის მიმოხილვა 2017

ზოგადი ინფორმაცია: შპს ტოიოტა კავკასია ("კომპანია") დაარსდა საქართველოში 2006 წლის 18 იანვარს. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება (შპს) და შექმნილია საქართველოს რეგლამენტის შესაბამისად.

კომპანიის 100% დამფუძნებელი და მაკონტროლებელი მხარე არის ტოიოტა ცუშო კორპორეიშენი. კომპანიამ 2006 წლის მარტში დაიწყო მუშაობა. კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს ტოიოტას ავტომობილების და ტოიოტა ცუშო კორპორეიშენის და ტოიოტა მორტორ ევროპის სათადარიგო ნაწილების შესყიდვას, ასევე ვაჭრობას ავტორიზებულ დილერებთან კავკასიის რეგიონში. 2015 წლის 3 დეკემბერს, ექსკლუზიური დისტრიბუციის შეთანხმების ხელშეკრულება გახანგრძლივდა 2018 წლის 31 დეკემბრამდე, ეს ხელშეკრულება უფლებას აძლევს კომპანიას რეალიზაცია მოახდინოს ტოიოტას ბრენდის და ლექსუსის ბრენდის პროდუქტების.

2010 წლის 30 სექტემბერს, კომპანიამ შეიძინა შპს ეფ და კო -ს აქციების 100% (ძირითადად მიწის ნაკვეთი). ამ მიწის ნაკვეთი იჯარის ხელშეკრულებით კომპანია იყენებდა ტოიოტას მანქანების დასაწყობებად. 2018 წლის 24 ივლისს F&Co LLC და შპს ტოიოტა კავკასია გაერთიანდნენ.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია ყაზბეგის გამზირი #34, თბილისი 0186, საქართველო.

შპს ტოიოტა კავკასია, როგორც გლობალური ტოიოტა ჯგუფის წევრი, მშობელი კომპანიის შიდა რეგულაციების და კულტურული ფასეულობების მიმდევარია. ტოიოტას ბრენდის მთავარი პრინციპია შექმნას უკეთესი ავტომობილი კავკასიის რეგიონში მომხმარებელთა ცხოვრების გამრავალფეროვნებისთვის რომელიც გულწრფელობისა და პატივისცემის საფუძველზე მოხდება.

ეს ნიშნავს იმას რომ შენარჩუნდება და განვითარდება სამომავლო ურთიერთობები უფრო მრავალ ბიზნეს პარტნიორთან და ადგილობრივ კომპანიებთან სამართლიანი და ღია კომუნიკაციის მეშვეობით.

ორეზ ხაჯიანი



მენეჯმენტი მიიჩნევს, რომ ამ გზით, კომპანია ხდება ყველაზე სანდო, ყველაზე საყვარელი კომპანია იმ ქალაქში, სადაც სადილორო არსებობს. ამ მიდგომის გათვალისწინებით, კომპანიის მენეჯმენტი სხვადასხვა ინიციატივით მიმართავს ყველა რეგიონის სოციალური პრობლემების მოგვარებისთვის. Toyota როგორც ბრენდი ტექნოლოგიების გამოყენებას გეგმავს არა მხოლოდ ავტომობილის წარმოებისთვის, არამედ ასევე ხელი შეუწყოს ადგილობრივი კეთილდღეობის განვითარებას და ადგილობრივი ადამიანების ცხოვრების გამრავალფეროვნებას.

ტოიოტა როგორც ბრენდი პრიორიტეტს ანიჭებს ადამიანების პატივისცემას, მიზნად ისახავს თანამშრომლებს ჰქონდეთ შესაძლებლობა უზრუნველყონ სოციალური წვლილის შეტანა და თვითმმართველობის რეალიზაცია, მათი მუშაობით ჰქონდეთ უფლება განახორციელონ თავიანთი ფიქრის უნარი, შექმნან და იმოქმედონ. ამ მიზნის მისაღწევად აუცილებელია პასუხისმგებლობისა და ნდობის ურთიერთდამოკიდებულება მენეჯმენტის და დასაქმებულებს შორის.

ასეთ ურთიერთობებში, კომპანია ინარჩუნებს ყველაზე მაღალ პრიორიტეტს სტაბილური დასაქმების უზრუნველსაყოფად თანამშრომლებისთვის და აქტიურად ცდილობს შრომის პირობების გაუმჯობესებას ხოლო თანამშრომლები მაქსიმალურად აძლიერებენ კომპანიის კეთილდღეობას.



ტოიოტას პოზიცია და მნიშვნელოვანი მენეჯერული სტრატეგია რომ ხელი შეუწყოს მრავალფეროვნებას სამუშაო გარემოში. მენეჯმენტი მუშაობს სამუშაო ადგილების შექმნისთვის სადაც ადამიანური რესურსები სხვადასხვა შესაძლებლობებით და ღირებულებებით შეიძლება განვითარდეს და თითოეულ ადამიანს შეუძლია მიაღწიოს თვითრეალიზაციას.

მრავალფეროვანი პერსპექტივები ხელს უწყობს იდეების გენერირებას და პრობლემების აღმოფხვრას. ტოიოტა მიზნად ისახავს ამ ჩართულობის გამოყენებას თავისი კონკურენტუნარიანობის გაზრდისა და უფრო უკეთესი მანქანების გამოშვებისთვის.



კორპორატიული მმართველობა

შპს ტოიოტა კავკასია მიზნად ისახავს მდგრად ზრდასა და კორპორატიული ღირებულების სტაბილურ, გრძელვადიან გაფართოებას, როგორც მნიშვნელოვან მართვის სტრატეგიას. დადებით ურთიერთობებს ამყარებს ყველა დაინტერესებულ მხარესთან (მათ შორის არიან აქციონერები, კლიენტები, ბიზნეს პარტნიორები, და თანამშრომლები) და თანმიმდევრულად უზრუნველყოფს პროდუქტების მიწოდებას, რომლებიც აკმაყოფილებენ კლიენტებს, ეს სტრატეგია კომპანიის პრიორიტეტში შედის. ამ მიზნით, ტოიოტა მუდმივად ცდილობს კორპორატიული მართვის გაძლიერებას.

ფუნდამენტური მიდგომა - სახელმძღვანელო პრინციპები ტოიოტაში, როგორც ბრენდის, რომელიც ტოიოტას ეკუთვნის მოიცავს: " პატივი სცეს ყველა ერის კანონის და მოქმედებდეს ღიად და სამართლიანად, რომ იყოს კარგი კორპორატიული მოქალაქე მსოფლიოში." შპს ტოიოტა კავკასია მიყვება დედა კომპანიის მიერ დაწესებულ წესებს (ბრენდის Toyota- ს განსაზღვრა) და მიიჩნევს, რომ ამ პრინციპის დაცვით მის ქმედებებში, მას შეუძლია შეასრულოს თავისი კორპორატიული სოციალური პასუხისმგებლობა და უზრუნველყოს შესაბამისობა. ტოიოტას კოდექსის ბროშურა ვრცელდება ყველა თანამშრომლისთვის, რათა მათ უკეთესად უზრუნველყონ კოდექსი პრაქტიკაში, როგორც საკუთარ სამუშაოსა და ცხოვრებაში, ასევე საზოგადოებაში.

ძირითადი საქმიანობა და პროდუქციის პორტფელი

კომპანია ყიდის ტოიოტას და ლექსუსის მარკის ავტომობილებსა და სათადარიგო ნაწილებს კავკასიის რეგიონში. რეგიონი მოიცავს ქართულ, სომხურ და აზერბაიჯანულ ბაზრებს. კომპანია ყოველწლიურად ანიჭებს ოფიციალური დილერის უფლებას, რომელიც გარკვეულ კრიტერიუმებს აკმაყოფილებს. დილერობის უფლების მინიჭება ხდება ცალკე ლექსუსისთვის და ცალკე ტოიოტას ბრენდისთვის.

კომპანიის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები მოცემულია ქვემოთ ცხრილში:

აშშ დოლარში.	2017	2016
შემოსავალი	145,748,079	106,491,219
თვითღირებულება	130,965,229	95,652,414
საერთო მოგების მარჟა	10%	10%
წმინდა მოგების მარჟა	5%	2%*
მთლიანი აქტივები **	49,161,900	36,476,916
მთლიანი კაპიტალი	25,214,423	20,770,155

*2016 წლის წმინდა მოგების მარჟის დათვლაში გათვალისწინებულია მიწის ნაკვეთის გაუფასურება რომელიც F&Co LLC ეკუთვნოდა

**მთლიანი აქტივები მოიცავს მიწის ნაკვეთს რომელიც F&Co LLC-ის ეკუთვნის.

ძირითადი ცვლილებების განმარტება

შემოსავლების ზრდა (თვითღირებულების შესაბამისი ზრდა) იყო მენეჯმენტის სტრატეგიის შედეგი, გააანალიზა რა ბაზრის პირობები, განაპირობა კონკურენტული შეთავაზებები მომხმარებელთათვის.

ოქტომბერი



კომპანიამ თავისი პორტფელის დივერსიფიცირება მოახდინა ჰიბრიდული მანქანების ახალი მოდელების გაყიდვით (RAV4, C-HR, Prius and Coaster).

აზერბაიჯანულ ბაზარზე ასეთ ავტომანქანებზე მოთხოვნა მნიშვნელოვნად გაიზარდა.

მთლიანი აქტივების ზრდა ძირითადად გამოწვეული იყო კომპანიის მიერ მარაგების შეძენით, რომელიც აზერბაიჯანელი დილერის წინასწარ გაკეთებული შეკვეთების მიხედვით განხორციელდა (ჯამში 12 მილიონი დოლარი).

2017 წელს კაპიტალი გაიზარდა პერიოდის წმინდა მოგებით (7,527,410 აშშ დოლარი) და ასევე შემცირდა გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდით (3,087,647 აშშ დოლარი). კაპიტალში ასევე შედის 4,505 აშშ დოლარის სხვა შემოსავალი.

კომპანიის სამომავლო გეგმები.

კომპანია გეგმავს მეტი ლექსუსის ბრენდირებული ავტომობილების გაყიდვას საქართველოში, ასევე გეგმავს ახალი ლექსუსის სადილეროს გახსნას 2018 წელს. პროდუქციის ნაირსახეობა არ შეიცვლება მაგრამ მეტი ყურადღება დაეთმობა ჰიბრიდული ავტომობილების გაყიდვას, თუმცა კომპანია გააგრძელებს ტოიოტას ახალ მოდელებს Toyota Camry NG და ლექსუსის ბრენდის ავტომობილებს: Lexus ES, Lexus LS.

მენეჯმენტის მოლოდინი არის რომ გაზარდოს გაყიდვები და მეტი ყურადღება დაუთმოს აზერბაიჯანულ ბაზარს და შეინარჩუნოს გაყიდვები სომხეთში სტაბილურ დონეზე.

კომპანიის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები. კომპანიის ძირითადი ფინანსური ინდიკატორები და შესაბამისი შენიშვნები, 2016 წელთან შედარებით რიცხვების ცვლილებებზე აღწერილია ზევით მდებარე „ძირითადი საქმიანობა და პროდუქტების პორტფელი“ სექციაში.

- (i) **ურთიერთობა თანამშრომლებთან.** თანამშრომლების რიცხვი შპს ტოიოტა კავკასიაში მერყეობს 70-75 მდე. თანამშრომელთა დაქირავების პოლიტიკა კარგად სტრუქტურირებულია, კომპანია ქირაობს მხოლოდ იმ კანდიდატებს რომელთაც აქვთ სათანადო გამოცდილება, კვალიფიკაცია და უნარ-ჩვევები.

იმისთვის რომ დარწმუნდეს, თანამშრომლები გასწევენ საუკეთესო მომხმარებლის სერვისს, შპს ტოიოტა კავკასია -როგორც დამსაქმებელი, უზრუნველყოფს მათ შესაბამისი იარაღებითა და თანმიმდევრული საკვალიფიკაციო ტრენინგებით. კომპანია სთავაზობს გამორჩეულ განვითარების შესაძლებლობებს, პოზიტიურ სამუშაო გარემოს და კონკურენტულ ხელფასს შრომისმოყვარე და მიზანზე ორიენტირებულ ადამიანებს. თანამშრომლების უფლებები იქნება კარგად დაცული და ამის ზედმიწევნით მონიტორინგს უზრუნველყოფს კომპანიის შესაბამისი დეპარტამენტი.

- (ii) **ურთიერთობა მომწოდებლებსა და დილერებთან.** კომპანიამ ჩამოაყალიბა **საუკეთესო ურთიერთობა** კავკასიის რეგიონის დილერებთან. დილერების ზრდას და ძლიერ პოზიციონირებას კონკურენტულ ბაზარზე დიდი მხარდაჭერა აქვს კომპანიისგან. შპს ტოიოტა კავკასიამ განახორციელა შიდა სისტემა დილერებისთვის, რომელიც საშუალებას აძლევს მათ სწრაფად გაცვალონ ისეთი

ოქტო 11-50-6



ინფორმაცია როგორიცაა : შეკვეთის დეტალები (ტრანსპორტისა და სათადარიგო ნაწილების სპეციფიკაციები) და მიტანის დრო.

შპს ტოიოტა კავკასია ყიდულობს ტრანსპორტსა და სათადარიგო ნაწილებს კორპორაცია ტოიოტა ცუშო კორპორეიშენისგან (დედა კომპანია) რაც უზრუნველყოფს, იმას რომ ყოველი შეკვეთისას თითოეული პროდუქტის ხარისხი დაცულია. ექსკლუზიური დისტრიბუციის ხელშეკრულება პერიოდულად ახლდება მომწოდებლის მიერ, საბოლოო შეთანხმება ძალაშია 2018 წლის 31 დეკემბრამდე.

(iii) ურთიერთობა საგადასახადო ორგანოებთან. კომპანიის საგადასახადო აღრიცხვის სისტემა კარგადაა ჩამოყალიბებული და მართული. კომპანიის ბუღალტერიის დეპარტამენტი შედგება შესაბამისი კვალიფიკაციის და გამოცდილების თანამშრომლებისგან, რომლებიც რეგულარულად ესწრებიან სხვადასხვა ტრენინგებს და არიან საგადასახადო კანონმდებლობაში ცვლილებების საქმის კურსში, რომლებიც ეხება კომპანიას.

დამატებით, კომპანია იყენებს საგადასახადო კონსულტაციის აუთსორსინგის სერვისს საჭიროებისამებრ. ყოველწლიურად კომპანია ამზადებს ტრანსფერული ფასწარმოქმნის ანგარიშს, რათა იყოს საგადასახადო რეგულაციებთან შესაბამისობაში. შპს ტოიოტა კავკასიას აქვს საგადასახადო დავების იშვიათი შემთხვევები და არ აქვს დაკისრებული ჯარიმები/სანქციები.

დამატებითი ახსნა იმ თანხებზე რომელიც მოცემულია ფინანსურ ანგარიშგებებში. შპს ტოიოტა კავკასია არის ტოიოტას ტრანსპორტისა და სათადარიგო ნაწილების ოფიციალური იმპორტიორი. სატრანსპორტო მოწყობილობები ძირითადად იწყოება იაპონიაში და მისი ჩამოტანა ხდება საზღვაო ტრანსპორტით. პირველ გრაფიკში მოცემულია მანქანების 5 ტოპ მოდელი , გაყიდვების მიხედვით. მეორე გრაფიკი აჩვენებს შემოსავალს ტრანსპორტის გაყიდვიდან თითოეულ ქვეყანაში.

გრაფიკი 1

მანქანები აშშ დოლარში	2017	2016
Land Cruiser	(74,906,214)	(45,716,271)
Rav 4	(9,582,218)	(4,771,587)
COROLLA	(7,960,960)	(6,489,176)
CAMRY	(4,426,486)	(4,712,424)
Fortuner	(3,432,559)	(2,987,373)
Lexus	(30,919,464)	(32,834,416)

გრაფიკი 2

მანქანები აშშ დოლარში	2017	2016
საქართველო	(60,743,564)	(45,602,707)
აზერბაიჯანი	(63,681,419)	(17,474,373)
სომხეთი	(14,630,119)	(11,452,525)

რეგისტრირებული

კომპანიის ძლიერი ფინანსური მაჩვენებლები განპირობებულია რამდენიმე მნიშვნელოვანი ფაქტორით, როგორცაა:

- ტოიოტა და ლექსუს ბრენდი- ტოიოტას გამორჩეული კომპეტენცია არის მისი პროდუქციის სისტემა, ცნობილი როგორც „ ტოიოტა პროდუქციის სისტემა“ ან TPS . TPS დაფუძნებულია სწრაფი წარმადობის კონცეფციაზე. ეს კონცეფცია ასევე მოიცავს ისეთ ინოვაციურ პრაქტიკას როგორცაა ე.წ „ჯასთ ინ თაიმი“, „კაიზენი“ „სიქს სიგმა“ და ასე შემდეგ. ტოიოტა დაუღალავად შრომობდა წლების განმავლობაში, რომ ჩამოეყალიბებინა ეს გამორჩეული კომპეტენცია. ამ გამორჩეულმა კომპეტენციამ გამოიწვია კონკურენტული უპირატესობა, რამაც მისცა ტოიოტას მდგრადი ბრენდის სახელი და მარკეტის ლიდერის პოზიცია.
- სერვისი და მომხმარებლის კმაყოფილება- შპს ტოიოტა კავკასია სთავაზობს საბოლოო მომხმარებლებს საგარანტიო პოლიტიკას (მწარმოებლის გარანტია) რომ უზრუნველყოფს მაღალი კმაყოფილების დონე საბოლოო მომხმარებლისთვის
- კომპანიის ტოპ მენეჯმენტი- კომპანიის მენეჯმენტს აქვს ინდუსტრიაში მუშაობის საკმარისი გამოცდილება და ისინი არიან 100 % ით ჩართული კომპანიის ყოველდღიურ საქმეებში, რაც იძლევა ბიზნესში ყველა ცვლილების საქმის კურსში ყოფნის და ამ ცვლილებებზე მოქნილი რეაგირების საშუალებას.

ძირითადი რისკები:

საკრედიტო რისკი. კომპანია საკუთარ თავზე იღებს საკრედიტო რისკების შესაძლო დანაკარგებს . საკრედიტო რისკი გულისხმობს შემდეგს: ფინანსურ ინსტრუმენტებთან დაკავშირებულმა ერთმა მხარემ შეიძლება მოუტანოს ფინანსური ზარალი მეორე მხარეს, ვალდებულების ვერ შესრულებით. საკრედიტო რისკი ჩნდება ნაღდი ფულისა და მისი ექვივალენტების, ბანკებთან ვადიანი დეპოზიტების და ასევე მომხმარებლებისგან შესაძლო საკრედიტო დანაკარგებისგან (რომელიც მოიცავს ვადაგადაცილებულ მოთხოვნებს).

კომპანიის მაქსიმალური შესაძლო დანაკარგები საკრედიტო რისკისგან კლასების მიხედვით არის :

	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
ნეტო სავაჭრო მოთხოვნები	1,630,748	2,358,207
ნეტო სხვა მოთხოვნები	278,394	226,049
მთლიანი მაქსიმალური შესაძლო დანაკარგები	1,909,142	2,584,256
საკრედიტო რისკებისგან:		

მ. ქიქოძე



ფინანსური აქტივები, რომლებიც პოტენციურად ექვემდებარება ჯგუფის საკრედიტო რისკს ძირითადად შედგება სავაჭრო მოთხოვნებისგან. მოთხოვნების წმინდა საბალანსო ღირებულება, მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვების გამოკლებით, წარმოადგენს მაქსიმალურ შესაძლო დანაკარგებს საკრედიტო რისკებისგან.

ნაღდი ფული ინახება საფინანსო ინსტიტუტებში, ამ დროისთვის ითვლება რომ ამ ინსტიტუტებს აქვთ დეფოლტის მინიმალური რისკი. ქვემოთ ცხრილი აჩვენებს ბალანსებს ძირითად ბანკებთან ბალანსის თარიღებისათვის:

აშშ დოლარში	31 დეკემბერი 2017	31 დეკემბერი 2016
სააქციო საზოგადოება საქართველოს ბანკი – მიმდინარე ანგარიში	12,864,718	5,736,539
სააქციო საზოგადოება თიბისი ბანკი – მიმდინარე ანგარიში	5,164,831	8,430,756
საერთაშორისო აზერბაიჯანის ბანკი- მიმდინარე ანგარიში	16,621	1,991
Tokyo-Mitsubishi UFJ ის ბანკი - მიმდინარე ანგარიში	1,490	3,556
ჯამი	18,047,660	14,172,842

სავალუტო რისკი. კომპანიის ფინანსური პოზიციასა და ფულად ნაკადებს აქვთ შესაძლო დანაკარგები, ძირითადი ვალუტის გაცვლითი კურსების მერყეობაზე. ვალუტის გაცვლის ტრანზაქციის გავლენა კომპანიის ფინანსურ ინფორმაციაში შემცირებულია იმ ფაქტით რომ კომპანიას აქვს ტენდენცია, შემოსავლის დიდი ნაწილი და ხარჯები დენომინირებული ჰქონდეს ფუნქციურ ვალუტაში (აშშ დოლარი) ძირითადი გაცვლითი კურსის რისკი წარმოიშვება წმინდა ინვესტიციების აშშ დოლარის ღირებულების მერყეობაში სხვა ვალუტებში გარდა აშშ დოლარისა (ძირითადად ევრო და ქართული ლარი).

სავალუტო რისკთან დაკავშირებით მენეჯმენტი მონიტორინგს უწევს შესაძლო ზეგავლენის დონეს ვალუტების მიხედვით და მთლიანად. პოზიციები მოწმდება რეგულარულად

	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	ნეტ ბალანსის პოზიცია
აშშ დოლარი	18,996,115	(23,327,439)	(4,331,324)
ქართული ლარი	925,833	(212,276)	713,557
ევრო	32,014	(1,125)	30,889
იაპონური იენი	2,840	-	2,840
ჯამი 31 დეკემბერი 2017 -ისთვის	19,956,802	(23,540,840)	(3,584,038)
აშშ დოლარი	16,333,963	(13,391,205)	2,942,758

მერი ბეგაშვილი

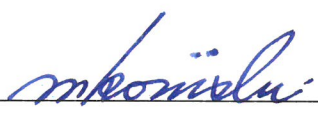


ქართული ლარი	421,962	(198,729)	223,233
ევრო	1,173	(6,856)	(5,683)
ჯამი 31 დეკემბერი 2016 -ისთვის	16,757,098	(13,596,790)	3,160,308

კომპანიის მიზანია კაპიტალის მართვისას დაიცვას კომპანიის უწყვეტი საქმიანობის პრინციპი, იმისათვის რომ უზრუნველყოს აქციონერებისთვის და დაინტერესებული მხარეებისთვის სარგებლის მოტანა და შეინარჩუნოს ოპტიმალური კაპიტალის სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შემცირებით.

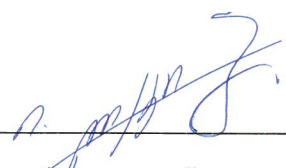
პოლიტიკური რისები. კომპანიის ბიზნესის სპეციფიკიდან გამომდინარე ტოიოტა კავკასიის სამომავლო საქმიანობა მჭიდრო კავშირშია საქართველოსა და მეზობელ ქვეყნების პოლიტიკურ სიტუაციასთან.

შენიშვნა*: კომპანიას არ განუხორციელებია კვლევასა და განვითარებასთან დაკავშირებული აქტივობები (R&D) 2017 წელს


მიცურუ კონიში

პრეზიდენტი

რიცხვი: 3 ოქტომბერი 2018


ირაკლი ლეკვიშვილი

დირექტორი,
კორპორატიული დაგეგმვის განყოფილება

