

Toyota Caucasus LLC

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

31 December 2023

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

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

Notes to the Financial Statements

1 Toyota Caucasus LLC and its Operations	5
2 Operating Environment of the Company	5
3 Basis of preparation	6
4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies	6
5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations	7
6 New Accounting Pronouncements	7
7 Balances and Transactions with Related Parties	9
8 Property, Plant and Equipment and Intangible Assets	10
9 Inventories	12
10 Trade and Other Receivables	12
11 Cash and Cash Equivalents	13
12 Charter Capital	14
13 Trade and Other Payables	14
14 Assets and Liabilities arising from Contracts with Customers	14
15 Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities	15
16 Revenue from Contracts with Customers	15
17 Cost of Sales	16
18 Distribution Costs	17
19 General and Administrative Expenses	17
20 Income Taxes	17
21 Contingencies and Commitments	18
22 Financial Risk Management	18
23 Management of Capital	20
24 Fair Value Disclosures	21



Independent Auditor's Report

To the Owner and Management of Toyota Caucasus LLC

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Toyota Caucasus LLC (the "Company") as at 31 December 2023, and the Company's financial performance and 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 Company's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2023;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, comprising material accounting policy information and other explanatory information.

Basis for opinion

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

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

Independence

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

Other information

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

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report 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. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

In addition, we are required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing to express

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

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

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

Responsibilities of management 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 the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

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

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



to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

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

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

22 March 2024
Tbilisi, Georgia



to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "N. Kadagishvili", with a long horizontal flourish extending to the right.

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

22 March 2024
Tbilisi, Georgia

Toyota Caucasus LLC
Statement of Financial Position

<i>In thousands of US Dollars</i>	Note	31 December 2023	31 December 2022
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment and Intangible assets	8	14,666	13,896
Right-of-use assets		169	304
Other non-current assets		750	750
Total non-current assets		15,585	14,950
Current assets			
Inventories	9	49,430	87,510
Trade and other receivables	10	12,323	4,137
Tax receivables, net		387	-
Cash and cash equivalents	11	63,951	23,835
Total current assets		126,091	115,482
TOTAL ASSETS		141,676	130,432
EQUITY			
Charter capital	12	10,000	10,000
Retained earnings		105,744	44,955
TOTAL EQUITY		115,744	54,955
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Lease liabilities		25	169
Total non-current liabilities		25	169
Current liabilities			
Trade and other payables	13	25,750	71,038
Contract liabilities	14	13	4,077
Lease liabilities		144	135
Taxes payable, net		-	58
Total current liabilities		25,907	75,308
TOTAL LIABILITIES		25,932	75,477
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		141,676	130,432

Approved for issue and signed on behalf of Management 22 March 2024.

Koji Matsuno
President

Irakli Lekishvili
Director

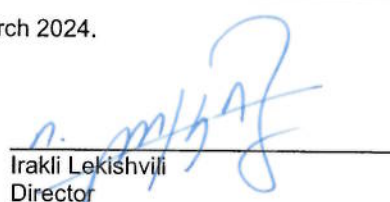
The accompanying notes on pages 5 to 21 are an integral part of these financial statements.

Toyota Caucasus LLC
Statement of Financial Position

<i>In thousands of US Dollars</i>	<i>Note</i>	31 December 2023	31 December 2022
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment and Intangible assets	8	14,666	13,896
Right-of-use assets		169	304
Other non-current assets		750	750
Total non-current assets		15,585	14,950
Current assets			
Inventories	9	49,430	87,510
Trade and other receivables	10	12,323	4,137
Tax receivables, net		387	-
Cash and cash equivalents	11	63,951	23,835
Total current assets		126,091	115,482
TOTAL ASSETS		141,676	130,432
EQUITY			
Charter capital	12	10,000	10,000
Retained earnings		105,744	44,955
TOTAL EQUITY		115,744	54,955
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Lease liabilities		25	169
Total non-current liabilities		25	169
Current liabilities			
Trade and other payables	13	25,750	71,038
Contract liabilities	14	13	4,077
Lease liabilities		144	135
Taxes payable, net		-	58
Total current liabilities		25,907	75,308
TOTAL LIABILITIES		25,932	75,477
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		141,676	130,432

Approved for issue and signed on behalf of Management 22 March 2024.


Koji Matsuno
President


Irakli Lekishvili
Director

The accompanying notes on pages 5 to 21 are an integral part of these financial statements.

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	Note	2023	2022
Revenue from contracts with customers	16	645,138	388,407
Cost of sales	17	(531,212)	(337,361)
Gross profit		113,926	51,046
Distribution costs	18	(7,128)	(5,446)
General and administrative expenses	19	(6,240)	(4,891)
Foreign exchange loss, net		(153)	(97)
Other operating expenses, net		(1,254)	(483)
Operating profit		99,151	40,129
Finance income		719	212
Finance costs		(797)	(61)
Profit before income tax		99,073	40,280
Income tax expense		(5,819)	(1,621)
PROFIT FOR THE YEAR		93,254	38,659
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		93,254	38,659

The accompanying notes on pages 5 to 21 are an integral part of these financial statements.

Toyota Caucasus LLC
Statement of Changes in Equity

<i>In thousands of US Dollars</i>	Note	Charter capital	Retained earnings	Total
Balance at 1 January 2022		10,000	15,425	25,425
Profit for the year		-	38,659	38,659
Other comprehensive income for the year		-	-	-
Total comprehensive income for 2022		-	38,659	38,659
Dividends declared	12	-	(9,129)	(9,129)
Balance at 31 December 2022		10,000	44,955	54,955
Profit for the year		-	93,254	93,254
Other comprehensive income for the year		-	-	-
Total comprehensive income for 2023		-	93,254	93,254
Dividends declared	12	-	(32,465)	(32,465)
Balance at 31 December 2023		10,000	105,744	115,744

The accompanying notes on pages 5 to 21 are an integral part of these financial statements.

Toyota Caucasus LLC
Statement of Cash Flows

<i>In thousands of US Dollars</i>	Note	2023	2022
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		99,073	40,280
Adjustments for:			
Depreciation of right-of-use asset		135	140
Depreciation of property, plant and equipment and intangible assets	8	1,452	1,215
Loss on disposals of property, plant and equipment, net		55	65
Recovery of impairment of inventories, net	17	(116)	(40)
Warranty cost/(recovery)	17	(3,493)	3,713
Finance income		(719)	(212)
Finance costs		797	61
Foreign exchange loss, net		153	97
Other non-cash operating income, net		-	(24)
Operating cash flows before working capital changes		97,337	45,295
Increase in trade and other receivables	10	(8,206)	(2,207)
Decrease/(increase) in inventories	9	38,196	(54,226)
(Decrease)/increase in trade and other payables	13	(45,787)	37,974
Change in other taxes (receivable)/payable		(331)	453
Changes in working capital		(16,128)	(18,006)
Income taxes paid		(5,819)	(1,621)
Interest income received		719	212
Interest paid		(797)	(61)
Net cash from operating activities		75,312	25,819
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment and intangible assets	8	(2,433)	(1,357)
Proceeds from the sale of property, plant and equipment		156	77
Net cash used in investing activities		(2,277)	(1,280)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	15	28,000	19,000
Repayment of borrowings	15	(28,000)	(19,000)
Dividends paid to the Company's shareholder	12	(32,465)	(9,129)
Repayment of lease liabilities – principal		(135)	(141)
Net cash used in financing activities		(32,600)	(9,270)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(319)	(128)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		23,835	8,694
Cash and cash equivalents at the end of the year		63,951	23,835

The accompanying notes on pages 5 to 21 are an integral part of these financial statements.

1 Toyota Caucasus LLC and its Operations

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

The Company’s immediate parent and ultimate controlling party is Toyota Tsusho Corporation owning 100% of the shares. The Company had on average 76 employees (2022: 84).

The Company started operations in March 2006. The Company’s principal business activity is purchase of Toyota vehicles and spare parts from Toyota Tsusho Corporation and Toyota Motor Europe and wholesale to authorised dealers in Caucasus region. The Company operates under the distribution agreement signed between the Company and Toyota Motor Europe, based on which the Company is granted exclusive distributorship rights to resale Toyota and Lexus products. Current distribution agreement signed by the parties is valid till 31 December 2024.

The Company has representative office in the republic of Azerbaijan.

The Company’s registered address is Gldani district, Elefther Andronikashvili str., N 31B, Tbilisi 089, Georgia.

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

2 Operating Environment of the Company

Georgia continues to display certain characteristics of an emerging market including relatively high inflation and high interest rates. The legal, tax and regulatory frameworks continue to develop and are subject to frequent changes and varying interpretations. The operating environment has a significant impact on the Company’s operations and financial position. The future economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government, together with tax, legal, regulatory and political developments.

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

War between Russia and Ukraine

The war is expected to have a pervasive impact on the global economy e.g., via growing commodity prices, potential shortages of oil/ gas/ coal, business disruptions etc. On the other hand, the sanctioning of Russia, and withdrawal of Toyota from Russian market has resulted in increase of number of vehicles available for sale as the vehicles that were already produced for dealers operating in Russia became available for Toyota Caucasus for sale on local and regional market.

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

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

3 Basis of preparation

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

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

Transactions and balances. The functional currency of the Company is the US Dollar (“USD”). The financial statements are presented in US Dollars (“USD”), which is the Company’s presentation currency. Monetary assets and liabilities are translated into the entity’s functional currency at the official exchange rate of the National Bank of Georgia (“NBG”) at the respective end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into each entity’s functional currency at year-end official exchange rates of the NBG together with foreign exchange gains and losses that relate to cash and cash equivalents are recognised in statement of profit or loss and other comprehensive income within ‘Foreign exchange (loss)/gain, net’. Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency, including equity investments, are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. Effects of exchange rate changes on non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are recorded as part of the fair value gain or loss.

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

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

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

Initial recognition of related party transactions – see further information in the Note 7.

Useful lives of property, plant and equipment – see further information in the Note 8.

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6 New Accounting Pronouncements

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

Amendments to IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback (issued on 22 September 2022 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024). The amendments relate to the sale and leaseback transactions that satisfy the requirements in IFRS 15 to be accounted for as a sale. The amendments require the seller-lessee to subsequently measure liabilities arising from the transaction and in a way that it does not recognise any gain or loss related to the right of use that it retained. This means deferral of such a gain even if the obligation is to make variable payments that do not depend on an index or a rate. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Classification of liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (originally issued on 23 January 2020 and subsequently amended on 15 July 2020 and 31 October 2022, ultimately effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024). These amendments clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Liabilities are non-current if the entity has a substantive right, at the end of the reporting

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

period, to defer settlement for at least twelve months. The guidance no longer requires such a right to be unconditional. The October 2022 amendment established that loan covenants to be complied with after the reporting date do not affect the classification of debt as current or non-current at the reporting date. Management's expectations whether they will subsequently exercise the right to defer settlement do not affect classification of liabilities. A liability is classified as current if a condition is breached at or before the reporting date even if a waiver of that condition is obtained from the lender after the end of the reporting period. Conversely, a loan is classified as non-current if a loan covenant is breached only after the reporting date. In addition, the amendments include clarifying the classification requirements for debt a company might settle by converting it into equity. 'Settlement' is defined as the extinguishment of a liability with cash, other resources embodying economic benefits or an entity's own equity instruments. There is an exception for convertible instruments that might be converted into equity, but only for those instruments where the conversion option is classified as an equity instrument as a separate component of a compound financial instrument. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements (Issued on 25 May 2023). In response to concerns of the users of financial statements about inadequate or misleading disclosure of financing arrangements, in May 2023, the IASB issued amendments to IAS 7 and IFRS 7 to require disclosure about entity's supplier finance arrangements (SFAs). These amendments require the disclosures of the entity's supplier finance arrangements that would enable the users of financial statements to assess the effects of those arrangements on the entity's liabilities and cash flows and on the entity's exposure to liquidity risk. The purpose of the additional disclosure requirements is to enhance the transparency of the supplier finance arrangements. The amendments do not affect recognition or measurement principles but only disclosure requirements. The new disclosure requirements will be effective for the annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Amendments to IAS 21 Lack of Exchangeability (Issued on 15 August 2023). In August 2023, the IASB issued amendments to IAS 21 to help entities assess exchangeability between two currencies and determine the spot exchange rate, when exchangeability is lacking. An entity is impacted by the amendments when it has a transaction or an operation in a foreign currency that is not exchangeable into another currency at a measurement date for a specified purpose. The amendments to IAS 21 do not provide detailed requirements on how to estimate the spot exchange rate. Instead, they set out a framework under which an entity can determine the spot exchange rate at the measurement date. When applying the new requirements, it is not permitted to restate comparative information. It is required to translate the affected amounts at estimated spot exchange rates at the date of initial application, with an adjustment to retained earnings or to the reserve for cumulative translation differences. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28 (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on or after a date to be determined by the IASB). These amendments address an inconsistency between the requirements in IFRS 10 and those in IAS 28 in dealing with the sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. The main consequence of the amendments is that a full gain or loss is recognised when a transaction involves a business. A partial gain or loss is recognised when a transaction involves assets that do not constitute a business, even if these assets are held by a subsidiary. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

7 Balances and Transactions with Related Parties

Material accounting policy

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or if one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence or joint control over the other party in making financial and operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form. The Company's immediate parent and ultimate controlling party is disclosed in Note 1.

Critical Accounting Estimates and Judgments in Applying Accounting Policies

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

At 31 December 2023, the outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Immediate parent company	Entities under common control
Gross amount of other receivables	7	160
Other non-current assets	-	750
Trade and other payables	(24,099)	(7,794)

At 31 December 2022, the outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Immediate parent company	Entities under common control
Gross amount of other receivables	7	1,151
Other non-current assets	-	750
Trade and other payables	(66,727)	(3,046)

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2023 were as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Immediate parent company	Entities under common control
Other income	(18)	16
Warranty costs (cost of sales)	-	2,464
Insurance claims	-	1,150
Purchases of goods	(474,583)	(15,842)
Consulting and other professional services	(9)	(122)
Other services	-	(110)

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2022 were as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Immediate parent company	Entities under common control
Other income	36	8
Warranty costs (cost of sales)	-	(3,146)
Insurance claims	-	995
Purchases of goods	(370,934)	(13,202)
Consulting and other professional services	(4)	(106)
Other services	-	(447)

Key management compensation. Compensation paid to key management for their services in full time executive management positions and is included within staff costs in the statement of profit or loss and other comprehensive income and amounted to USD 626 thousand and USD 571 thousand for the years ended 31 December 2023 and 2022, respectively.

8 Property, Plant and Equipment and Intangible Assets

Material accounting policy

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

Gains and losses on disposals are recognised in profit or loss for the year within other operating income/(expenses), net.

Depreciation. Depreciation 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:

Useful lives in years

Buildings	20 years
Motor vehicles	5 years
Computer equipment	3-7 years
Office equipment	3-7 years
Other	3 years

The residual value of all items of property, plant and equipment is estimated to be nil. The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

Intangible assets. The Company's intangible assets have definite useful lives and primarily include capitalised computer software. Software licences are amortised using the straight-line method over 3-5 years.

Critical Accounting Estimates and Judgments in Applying Accounting Policies

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

Where the estimated useful lives to differ by 10% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2023 would be to increase it by USD 175 thousand or decrease it by USD 110 thousand (2022: increase by USD 168 thousand or decrease by USD 89 thousand).

8 Property, Plant and Equipment and Intangible Assets (Continued)

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	Land and building	Motor vehicles	Computer equipment	Office equipment	Other	Intangible assets	Construction in progress	Total
Cost at 1 January 2022	10,634	787	164	906	10	2,344	-	14,845
Accumulated depreciation	(76)	(336)	(60)	(125)	(9)	(341)	-	(947)
Carrying amount at 1 January 2022	10,558	451	104	781	1	2,003	-	13,898
Additions	-	327	50	123	21	809	27	1,357
Transfers	-	-	-	-	26	-	(26)	-
Disposals/write-offs	-	(361)	(6)	(8)	-	(123)	(1)	(499)
Depreciation charge	(183)	(110)	(52)	(190)	(12)	(668)	-	(1,215)
Depreciation charge of disposal	-	219	5	8	-	123	-	355
Carrying amount at 31 December 2022	10,375	526	101	714	36	2,144	-	13,896
Cost at 1 January 2023	10,634	753	208	1,021	57	3,030	-	15,703
Accumulated depreciation	(259)	(227)	(107)	(307)	(21)	(886)	-	(1,807)
Carrying amount at 1 January 2023	10,375	526	101	714	36	2,144	-	13,896
Additions	-	528	47	203	453	1,202	-	2,433
Disposals/write-offs	-	(340)	(94)	(37)	-	(82)	-	(553)
Depreciation charge	(183)	(145)	(55)	(206)	(38)	(825)	-	(1,452)
Depreciation charge of disposal	-	130	93	37	-	82	-	342
Carrying amount at 31 December 2023	10,192	699	92	711	451	2,521	-	14,666
Cost at 31 December 2023	10,634	941	161	1,187	510	4,150	-	17,583
Accumulated depreciation	(442)	(242)	(69)	(476)	(59)	(1,629)	-	(2,917)
Carrying amount at 31 December 2023	10,192	699	92	711	451	2,521	-	14,666

9 Inventories

Material accounting policy

Inventories. Inventories are recorded at the lower of cost and net realisable value. The cost of vehicles is determined on the specific identification basis and cost of spare parts and other inventories on first in first out ('FIFO') basis.

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Goods in transit	18,195	59,032
Vehicles for sale	28,215	25,554
Spare parts	3,012	2,921
Other	8	3
Total inventories at 31 December	49,430	87,510

Net amount of recovery of inventory impairment for the year 2023 was USD 116 thousand (2022: USD 40 thousand).

10 Trade and Other Receivables

Material accounting policy

Trade and other receivables

Trade and other receivables are recognised initially at fair value and are subsequently carried at AC using the effective interest method less the loss allowance determined applying the expected credit losses model.

Classification and subsequent measurement – measurement categories. The Company classifies trade and other receivables in the AC measurement category.

Classification and subsequent measurement – business model. The Company's objective is solely to collect the contractual cash flows from the assets ("hold to collect contractual cash flows").

Impairment – credit loss allowance for ECL The Company applies simplified approach for impairment of trade and other receivables. The expected loss rates are based on the payment profiles of sales over a period of 24 month before 31 December 2023 and 31 December 2022 respectively and the corresponding historical credit losses experienced within this period. The historical loss rates are adjusted to reflect current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables.

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Trade receivables	11,665	3,546
Other financial receivables	259	122
Less credit loss allowance	-	-
Total financial assets within trade and other receivables	11,924	3,668
Prepayments	399	469
Less impairment provision	-	-
Total trade and other receivables at 31 December	12,323	4,137

10 Trade and Other Receivables (Continued)

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables. Total trade receivable balances are collateralised by the bank guarantees provided by the customers (car dealers). The guaranteed amount as at 31 December 2023 amounted to USD 11,665 thousand (2022: USD 3,546 thousand).

The financial effect of collateral is presented by disclosing collateral values separately for (i) those assets where collateral and other credit enhancements are equal to or exceed the carrying value of the asset ("over-collateralised assets") and (ii) those assets where collateral and other credit enhancements are less than the carrying value of the asset ("under-collateralised assets"). The effect of collateral at 31 December 2023:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Over-collateralised assets	
	Carrying value of the assets	Fair value of collateral
Receivables collateralised by:		
- bank guarantee	11,665	15,200

The effect of collateral at 31 December 2022:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Over-collateralised assets	
	Carrying value of the assets	Fair value of collateral
Receivables collateralised by:		
- bank guarantee	3,546	10,650

11 Cash and Cash Equivalents

Material accounting policy

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at AC.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Company assesses, on a forward-looking basis, the ECL for cash and cash equivalents measured at AC.

Cash and cash equivalents are presented in the statement of financial position net of the allowance for ECL.

Cash at banks are held with two reputable banks in Georgia both of which were "BB rated" based on Fitch Ratings in 2023 and 2022, respectively. For the purposes of ECL Cash and cash equivalents in have their ECL measured at an amount equal to the portion of lifetime ECL that results from default events possible within the next 12 months or until contractual maturity, if shorter ("12 Months ECL").

The ECL for these balances as at 31 December 2023 and 31 December 2022 is nil.

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Bank balances payable on demand	63,951	23,835
Total cash and cash equivalents at 31 December	63,951	23,835

Cash held in Georgian banks earn interest on average 1.75% per annum for cash denominated in US Dollars and 9% for cash denominated in Georgian Lari.

12 Charter Capital

Material accounting policy

Charter capital. The amount of Company's charter capital is defined by the Company's Charter. Updated Charter of the Company was registered in state registry on 19 December 2023 and as charter capital was determined GEL 16,897 thousand, equivalent of USD 10 million. The changes in the Company's Charter (including changes in charter capital, ownership, etc.) shall be made only based on the decision of the Company's owner.

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

The Company is 100% owned by Toyota Tsusho Corporation and the Company's authorized charter capital amounts to USD 10 million as at 31 December 2023 (31 December 2022: USD 10 million). In 2023 the Company declared and paid dividends in amount of USD 32,465 thousand (2022: USD 9,129).

13 Trade and Other Payables

Material accounting policy

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Trade and other payables	25,744	68,146
Payable under warranty agreement	-	2,888
Total financial payables within trade and other payables at AC	25,744	71,034
Advances received	6	4
Trade and other payables at 31 December	25,750	71,038

14 Assets and Liabilities arising from Contracts with Customers

The Company has recognised the following liabilities arising from contracts with customers:

<i>In thousands of USD</i>	31 December 2023	31 December 2022
Contract liabilities – advances from customers	13	4,077
Total current contract liabilities	13	4,077

Revenue recognized in relation to contract liabilities during the period amounted in USD 33,667 thousand (2022: USD 26,697).

The balance of contract liabilities as at 31 December 2023 fully represents the aggregate amount of the transaction price allocated to long-term contracts that are fully unsatisfied. Management expects that 100% (USD 13 thousand) of the transaction price allocated to the unsatisfied contracts as at 31 December 2023 will be recognised as revenue during the next reporting period.

All other contracts are for periods of one year or less or are billed based on time incurred. As permitted by IFRS 15, the transaction price allocated to these unsatisfied contracts is not disclosed.

15 Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities

Material accounting policy

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

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

<i>In thousands or US Dollars</i>	Year ended 31 December 2023			Year ended 31 December 2022		
	Borrowings	Lease liabilities	Total	Borrowings	Lease liabilities	Total
Liabilities from financing activities at 1 January	-	304	304	-	94	94
Cash flows						
Loan drawdowns	28,000	-	28,000	19,000	-	19,000
Repayments of principal	(28,000)	(135)	(28,135)	(19,000)	(141)	(19,141)
Interest payments	(781)	(16)	(797)	(41)	(20)	(61)
Non-cash changes						
Interest accrual	781	16	797	41	20	61
New Leases	-	-	-	-	408	408
Reduction in scope of the lease	-	-	-	-	(57)	(57)
Liabilities from financing activities at 31 December	-	169	169	-	304	304

The borrowings movement above represents multiple short term loan drawdowns from the Bank, with the annual interest rate ranging from 5.68% to 6.73%. The loan amount was fully repaid during the period. The Company has revolving credit facility with the bank with the amount of USD 30 mln.

16 Revenue from Contracts with Customers

Material accounting policy

Revenue recognition.

Company generates its revenue from wholesale of goods to its official dealers within Georgia, Azerbaijan, and Armenia. Company generates significant part of its revenue from the sale of vehicles and spare parts.

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

Sales of goods. Sales of vehicles, spare parts, catalogues and manuals are recognised at a point in time, when control of the goods are transferred, being when the risks and rewards of the ownership are fully transferred to the customer, according to the Incoterms agreed per contracts.

The amount of revenue related to the sales of vehicles is recognized based on the build-up price of each individual vehicle. Which is calculated using the base prices plus amounts for accessories, colour, and other specifications. Revenue from sale of spare parts, is recognized based on the prices listed for the items sold.

Revenue from the sales with discounts is recognised based on the price specified in the contract, net of the estimated volume discounts. Accumulated experience is used to estimate and provide for the discounts, using the expected value method, and revenue is only recognised to the extent that it is highly probable that a significant reversal will not occur.

16 Revenue from Contracts with Customers (Continued)

Sales of services. The Company provides transportation services for the vehicles and spare parts sold in Azerbaijan and Armenia. The service is provided over time and therefore satisfies a performance obligation over time, revenue from providing transportation services is recognised in the accounting period in which the services are rendered. Revenue is calculated using the actual delivery distances per dealer location.

Financing components. No element of financing is deemed present as the sales are made with a credit term of 21 days, which is consistent with market practice. The Company derives revenue from the transfer of goods and services over time and at a point in time in the following major product lines:

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Sale of vehicles	623,124	371,505
Sale of spare parts	18,072	14,370
Sale of transportation services	3,874	2,568
Sale of catalogues and manuals	68	50
Commission for sale	-	(86)
Total revenue from contracts with customers	645,138	388,407

Timing of revenue recognition for sale of vehicles and spare parts is as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
At a point in time	641,264	385,839
Over time	3,874	2,568
Total revenue from contracts with customers	645,138	388,407

Revenue from external customers by country are as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Azerbaijan	331,714	218,027
Georgia	253,090	143,683
Armenia	60,334	26,697
Total revenue from contracts with customers	645,138	388,407

17 Cost of Sales

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Cost of vehicles	517,879	320,724
Cost of spare parts	13,291	10,486
Cost of transportation services	3,590	2,434
Cost of catalogues and manuals	61	44
Warranty costs/(recovery)	(3,493)	3,713
Recovery of impairment of inventories, net	(116)	(40)
Total cost of sales	531,212	337,361

18 Distribution Costs

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Employee salary and benefit expenses	2,790	2,338
Advertising and marketing services	2,481	1,890
Custom expenses	1,058	355
Transportation expenses	799	506
Homologation certificate fee	-	357
Total distribution costs	7,128	5,446

19 General and Administrative Expenses

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Depreciation and amortisation charges	1,452	1,215
Employee salary and benefit expenses	1,337	1,061
Office expenses	718	184
Training Expenses	389	310
Bank charges	373	734
Telecommunications expenses	341	273
Travel expense	311	176
Professional expenses *	189	179
Fuel expenses	163	151
Depreciation of right-of-use asset	135	140
Insurance expenses	104	68
Utilities costs	74	67
Security Services	49	36
Other	605	297
Total general and administrative expenses	6,240	4,891

(*) Professional services include USD 165 thousand (2022: USD 110 thousand) - fees incurred for audit and other services provided by Auditor/Audit Firm as defined in the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

20 Income Taxes

Material accounting policy

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

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend. The income tax at 15% is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted.

20 Income Taxes (Continued)

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

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

Income tax on dividends. Dividends declared and paid to the owners in 2023 amounted USD 32,465 thousand (2022: USD 9,129 thousand) accompanied by income tax in the amount of USD 5,819 thousand (2022: USD 1,621 thousand).

21 Contingencies and Commitments

Tax legislation. The taxation system in Georgia is relatively new and is characterized by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are often unclear, contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to review and investigation by a number of authorities, which have the authority to impose severe fines and penalties. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three 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 2023 and 2022 no provision for potential tax liabilities has been recorded.

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

Capital expenditure commitments. As of 31 December 2023, the Company had no contractual capital expenditure commitments (2022: nil).

Consideration of climate change. The enforcement of environmental regulation in Georgia is evolving and the enforcement posture of government authorities is continually being reconsidered. The Company periodically evaluates its obligations under environmental regulations. Potential liabilities, which might arise as a result of changes in existing regulations, civil litigation or legislation, cannot be estimated but could be material. In the current enforcement climate under existing legislation, management believes that there are no significant liabilities for environmental damage.

22 Financial Risk Management

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

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

22 Financial Risk Management (Continued)

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

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

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

Expected credit loss (ECL) measurement. The expected loss rates are based on the payment profiles of sales over a period of 24 month before 31 December 2023 and 31 December 2022 respectively and the corresponding historical credit losses experienced within this period. The historical loss rates are adjusted to reflect current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables.

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

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

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

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	At 31 December 2023			At 31 December 2022		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
Georgian Lari	1,053	(298)	755	13	(94)	(81)
Euros	22	(273)	(251)	1	(3,144)	(3,143)
Other	-	(27)	(27)	-	(77)	(77)
Total	1,075	(598)	477	14	(3,315)	(3,301)

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023		2022	
	Impact on profit or loss	Impact on equity	Impact on profit or loss	Impact on equity
Georgian Lari strengthening by 10%	76	64	(8)	(7)
Georgian Lari weakening by 10%	(76)	(64)	8	7
Euro strengthening by 10%	(25)	(21)	(314)	(267)
Euro weakening by 10%	25	21	314	267
Other strengthening by 10%	(3)	(2)	(8)	(7)
Other weakening by 10%	3	2	8	7

22 Financial Risk Management (Continued)

Interest rate risk. The Company takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. Interest margins may increase as a result of such changes but may reduce or create losses in the event that unexpected movements arise. Management monitors on a daily basis and sets limits on the level of mismatch of interest rate repricing that may be undertaken. The Company has no exposure to interest rate risks as its financial assets and liabilities are not subject to contractual interest repricing.

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

The Company seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of trade and other payables and lease liabilities. The Company invests the funds in diversified portfolios of liquid assets, in order to be able to respond quickly and smoothly to unforeseen liquidity requirements. The Company's liquidity portfolio comprises cash and cash equivalents (Note 12). Management estimates that the liquidity portfolio cash, bank deposits can be realised in cash within a day in order to meet unforeseen liquidity requirements.

The table below shows liabilities at 31 December 2023 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows and including gross finance lease obligations (before deducting future finance charges). Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the statement of financial position amount is based on discounted cash flows.

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2023 is as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Liabilities						
Lease liabilities	13	25	113	25	-	176
Trade payables (Note 13)	25,744	-	-	-	-	25,744
Total future payments, including future principal and interest payments	25,757	25	113	25	-	25,920

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2022 is as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Liabilities						
Lease liabilities	13	25	113	176	-	327
Trade payables (Note 13)	71,034	-	-	-	-	71,034
Total future payments, including future principal and interest payments	71,047	25	113	176	-	71,361

23 Management of Capital

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders. Management ensures that when annual dividends are paid out the Company still remains healthy liquidity ratio by effective working capital management. As at 31 December 2023, capital comprises of charter capital and retained earnings and is measured at USD 115,744 thousand (2022: USD 54,955 thousand).

The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

24 Fair Value Disclosures

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

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

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

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

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

	31 December 2023				31 December 2022			
	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carry- ing value	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carry- ing value
<i>In thousands of US Dollars</i>								
ASSETS								
Financial assets at AC								
- Cash and cash equivalents	-	63,951	-	63,951	-	23,835	-	23,835
- Trade receivables	-	11,665	-	11,665	-	3,546	-	3,546
- Other financial receivables	-	259	-	259	-	122	-	122
- Other non-current assets	-	-	750	750	-	-	750	750
TOTAL ASSETS	-	75,875	750	76,625	-	27,503	750	28,253
	31 December 2023				31 December 2022			
	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carry- ing value	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carry- ing value
<i>In thousands of US Dollars</i>								
LIABILITIES								
Other financial liabilities								
- Trade payables	-	25,744	-	25,744	-	71,034	-	71,034
TOTAL LIABILITIES	-	25,744	-	25,744	-	71,034	-	71,034

The fair values in level 2 and 3 of the fair value hierarchy were estimated using the discounted cash flows valuation technique.

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

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



Toyota Caucasus LLC Management Report

1 Business and Company Overview 2023:

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 the ultimate controlling party is Toyota Tsusho Corporation owning 100% of the shares.

Principal Activity. The Company started operations in March 2006. The Company’s principal business activity is purchase of Toyota and Lexus brand vehicles and spare parts from Toyota Tsusho Corporation and Toyota Motor Europe and wholesale to authorised dealers in the Caucasus region. The Company operates under the distribution agreement signed between the Company and Toyota Tsusho Corporation, based on which the Company is granted exclusive distributorship rights to resale Toyota and Lexus products. The Company also has representation office located in Azerbaijan operational since 2013, overseeing the local dealership of Lexus and Toyota and reporting back to the Company’s head office located in Georgia. The representative office in Baku does not have separate operations and is considered as cost centre by the Management.

The Company’s registered address is Gldani district, Elefther Andronikashvili str., N 31B, Tbilisi 0189, Georgia. The company’s office is located at 61 Davit Aghmashenebeli Ave, Tbilisi – “Mozaika Business Center”

Company Mission. Toyota Caucasus LLC, as part of the global Toyota Group, follows the internal policies and cultural values of the parent entity. The philosophy under the Toyota brand is to make ever-better cars 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 the most trusted, most loved company in every town where the dealership exists. In line with this approach, the Company’s management advances in a variety of initiatives to help address social issues confronting the regions where the Company’s dealership exists. Toyota, as a brand, plans to use the technologies and know-how it has built up in car manufacturing to contribute to local prosperity and contribute to “enriching lives of communities”.

Company Objectives. Toyota as a brand prioritizes respect for people, aiming to provide employees with opportunities to make social contributions and realize self-actualization through

their work and to allow them to exercise their ability to think, create, and act. To achieve this goal, a relationship of

Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273
31b Elefther Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia
T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47
info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender’s prior permission.



Worldwide
Paralympic Partner

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. The Management works to create workplaces where human resources with diverse abilities and values can thrive, and each individual can achieve positive self-actualization. **Diverse** perspectives help to generate novel ideas and uncover problems. Toyota aims to use these contributions to help enhance its competitiveness and make ever-better cars.*

2 Corporate Governance:

Toyota Caucasus LLC regards sustainable growth and the stable, long-term enhancement of corporate value as essential management priorities. Building positive relationships with all stakeholders (including shareholders, customers, business partners, local communities, and employees) and consistently providing products that satisfy customers is 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 fulfil its corporate social responsibility and ensure compliance. A booklet containing the Toyota Code of Conduct is distributed to all employees to better enable them to put the code into practice in their own lives, both at work and in the community.

The Company was not involved in any Research and Development activities during 2023 or 2022, respectively.

(i) Relationship with employees. The number of staff at Toyota Caucasus LLC is in the range of 72 – 79 (2022: 79 – 89). The Company has a well-structured recruitment policy, and only candidates with relevant qualification, experience and skills are recruited by the Company. Based on the Forbes Georgia’s recent publication the company ranks at 7th position in the list of the largest Georgian companies by revenue, it is further evident in its wage levels, surpassing the country’s average.

The company places high priority on the workplace safety and takes intentional actions in that direction: such as safety meetings held together with the managers and inspection of its premises on monthly basis.

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 a competitive salary for hard-working, goal-oriented persons, where employee rights are well protected and closely monitored by the relevant department of the Company.

(ii) Relationship with suppliers and dealers. The Company has established a sound relationship with dealers all over the Caucasus region. Growth and strong positioning of dealers in a competitive market are highly supported by the

Company Name: Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273. Address: 31b Elephter Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia. Phone: +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47. Email Address: info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender’s prior permission.



Company. Toyota Caucasus LLC has implemented an internal system for dealers, which enables the 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 and Toyota Motor Europe, respectively (the manufacturer) and ensures the quality of each product adheres to each individual purchase.

(iii) Relationship with the tax authority. The 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 prepares a transfer-pricing report to ensure compliance with local regulation. The Company has a limited history of disputes with tax authorities and no history of significant penalties and/or fines.

3 Key Financial and Non-financial Indicators: The Company sells Toyota and Lexus branded vehicles and spare parts in three countries of Caucasus - Georgia, Azerbaijan and Armenia. 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 Company signed agreement with Armenian dealership which was previously supplied from Russia. Besides renewal of dealerships, there were other notable agreements initiated in 2023 which included lease agreement on the new territory in Avchala which is adjacent to the Company's own facility. Subsequently, new leased territory was renovated and fully integrated resulting in an increase in the car storage capacity by 600-700 unit.

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Revenue	645,138	388,407
Cost of sales	531,212	337,361
Gross profit margin	17.7%	13.1%
Net profit margin	14.5%	10%
Total assets	141,676	130,432
Total equity	115,744	54,955

A significant increase in revenue was mainly related to the sanctioning of Russia as a result of the war in Ukraine. Historically, there has been much higher demand on Georgian market than the Company could satisfy as Toyota Motor Europe could not provide enough vehicles. Following the war, Russian stock and Ukrainian stock became accessible for the Company, this has resulted in increase of number of vehicles available for sale, as a result customers were able to place more orders. This has also impacted sales in Azerbaijan, which increased by 53% compared to 2022. In addition, before Toyota's withdrawal from Russian market, Toyota Armenia and Lexus Armenia was supplied through Russian dealership. As a result of withdrawal, the supply line has been reassembled and Armenian market is being supplied through Toyota Caucasus.

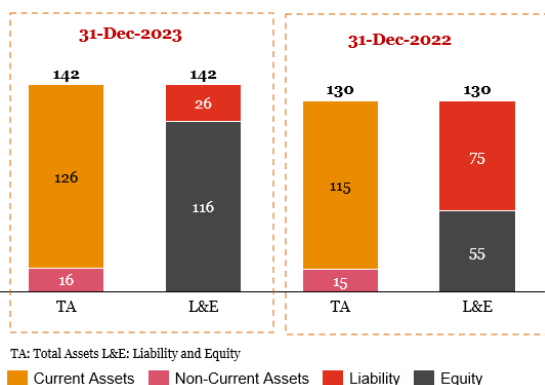
Company Name: Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273. Address: 31b Elephter Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia. Phone: +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47. Email Address: info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender's prior permission.

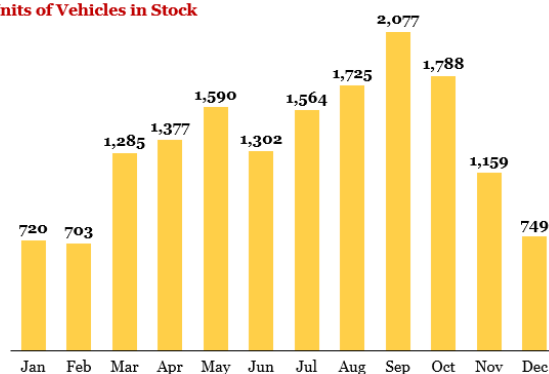


Although, after the ease of restrictions related to COVID-19, the Georgian economy alongside with the global economy started its recovery phase under which there has been easement of lockdown regulations. This has supported Company to conduct various marketing activities involving representatives of dealerships and keep its growth pace and plan for further increase of sales in upcoming years.

Balance Sheet Breakdown, USD million



Units of Vehicles in Stock



An increase in total assets were influenced by changes in its key components: trade and other receivables, inventories, cash and cash equivalents, PPE & Intangible Assets. In 2023, the Company strong sales performance was notably reflected in its current assets. Trade and other receivables increased by 198%, reaching a total of 12,323, mostly related to vehicle sales.

The largest share of the inventory comprised of vehicles. The year-end analysis, considering both monetary value and quantity showed that high importance was placed on the following product lines: Lexus RX, Toyota Highlander, Toyota Rav4, LC 300. These models earned positions on the Company's list of the top 10 vehicles by sales in 2023.

Lexus and Toyota models have consistently experienced high demand in the Caucasus region. Although the second-hand vehicle market is larger, supplying Lexus and Toyota models proves to be challenging because the primary country for car imports is USA, where these brands, especially Lexus have lower popularity. The customers, in response, often opt for the brand-new cars from authorized centers. Furthermore, the perception of Lexus models as luxury cars further drives customers preference for purchase through official dealerships. In case of Russia, the most favored car brand was also Lexus. Given the high demand for Lexus models in Russia, there was substantial inventory of Lexus stock. After the war, this surplus inventory was relocated to Georgia, enabling the Company to meet the demand in the Caucasus region. Inventory turnover increased from 6x to 8x in 2023 indicating improved efficiency in inventory management.

Rise in cash and cash equivalents were attributed to various factors: growth in net cash generated from operating activities (stemming from increased earnings), higher net cash used in financing activities (resulting from dividend payouts), and an increase in net cash used in investing activities (linked to investments in PPE and intangible assets).

Notable changes in non-current assets were related to intangible assets and motor vehicles driven by additions (such as software licenses/subscriptions purchased).

Company Name: Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273. Address: 31b Elephter Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia. Phone: +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47. Email Address: info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender's prior permission.



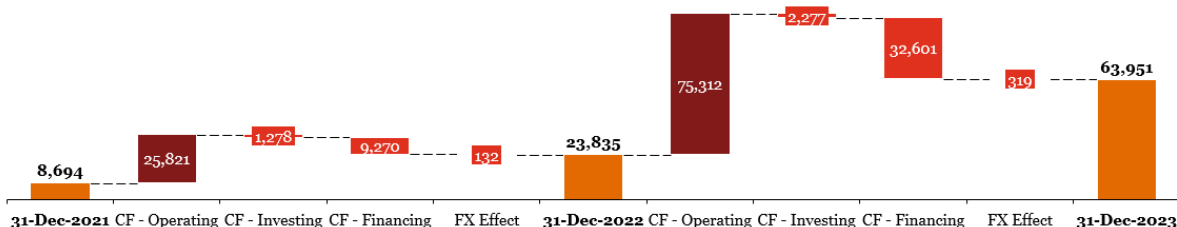
Worldwide
Olympic Partner



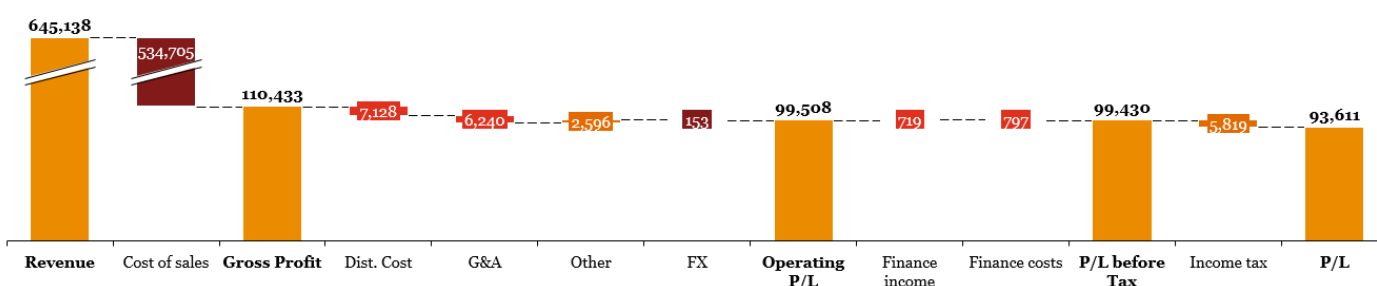
Worldwide
Paralympic Partner



Cash Flow Statement, USD Thousands



Breakdown of P/L, USD Thousands



The movement in total equity was influenced by increased earnings and Company's decision to declare and pay dividend with the amount of USD 32,465 thousand. Company's authorized charter capital remains at USD 10 million as at 31 December 2023 (31 December 2022: USD 10 million).

Revenue variance analyses

Toyota Caucasus LLC is the only official importer of Toyota and Lexus brand vehicles and spare parts. The vehicles are mainly produced in Japan and transported by the sea. The Graph 1 below shows the sale of cars by models and the Graph 2 shows revenue from the sale of vehicles per country.

Graph 1*

In thousands of US Dollars	2023	2022
LC 300	200,543	121,630
Lexus LX	108,404	48,457
Land Cruiser	90,293	47,251
Lexus RX	45,373	8,202
Toyota Rav4	38,079	45,906
Toyota Corolla	23,010	11,915
Toyota Camry	22,580	19,915
Toyota Highlander	18,718	11,425
Toyota Hilux	16,098	11,633
Lexus NX	13,306	10,887
Lexus ES	10,248	6,212
Toyota Fortuner	9,035	6,915
Lexus LM	8,407	-
Toyota C-HR	7,321	9,260

Company Name: Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273. Address: 31b Elephter Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia. Phone: +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47. Email Address: info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender's prior permission.



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Toyota Yaris Cross	5,183	3,574
Lexus GX	4,720	6,656
Toyota Alphard	3,039	1,611
Lexus UX	922	339
Toyota Hiace	801	1,551
Lexus LS	471	734
Lexus LC	180	-
Toyota Prius	151	-
Toyota Coaster	100	-
Toyota Proace	16	-

**Includes transportation service revenue*

*Graph 2**

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Georgia	243,836	135,593
Azerbaijan	324,656	212,741
Armenia	58,507	25,739

**Includes transportation service revenue*

New products and services introduced from 2023.

In 2022, the Company has introduced a new warranty product – „Toyota 10“and „Lexus 10” in Azerbaijan and Georgia through official dealers, that adds value to the Toyota and Lexus brand and increases further customer retention and satisfaction, creating additional revenue opportunities. After Manufacturer’s Warranty expires, Toyota 10 and Lexus 10 gives possibility to Toyota and Lexus customers to cover vehicles with warranty until the next maintenance (1 year or 10,000 km, whichever comes first), after conducting a full maintenance at official dealership (up to 10 years of vehicle

The Company has also introduced new Toyota models in 2023, such as Toyota Corolla Cross, NG Toyota C-HR and Toyota Proace City. From Lexus line-up new models introduced in 2023 were Lexus LM and NG RX , as there is a continues necessity to concert all segments on the market. The Company introduced the completely new Lexus LM model for the premium market.

In 2022, Company has introduced the “Toyota and Lexus brand Used car Warranty” for authorized used vehicles sold by official dealers. The dealers can offer warranty service to customers on eligible used cars through Toyota Caucasus. The Company expects to generate additional income from this service. In addition, the company has also offered dealers to place photos through photo application services to promote used car sales on the used car locator (webpage).

Company Name: Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273. Address: 31b Elephter Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia. Phone: +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47. Email Address: info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender’s prior permission.



Worldwide
Paralympic Partner

4 Future plans of the Company:

In 2023, Toyota Yerevan and Lexus Yerevan have been added as official representative Toyota and Lexus brands in Armenia. This will result in all sorts of services, including warranties, to become available for Armenian market. As a result of this change Management expects to further increase sales of vehicles on Armenian market.

As there is a continued growth in demand for electric vehicles on the market, Company is considering requesting BEV introduction in 2024 (the most realistic seems to get BZ4X under sample export scheme). Also, the Company plans to introduce in 2024 for Toyota – NG Prado, NG Camry, MC Yaris Cross and MC Proace City and for Lexus – NG GX, RX PHEV, NX PHEV and BMC L It is expected that the Company will benefit largely from new automobile models.

5 Key risks and uncertainties:

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	31-Dec-23	31-Dec-22
Trade receivable, net	11,665	3,546
Other receivables, net	259	122
Total maximum exposure to credit risk	11,924	3,668

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

Substantially all trade receivable balances are collateralized by the bank guarantees provided by the customers (car dealers), providing protection against potential defaults. The bank guarantee limit as at 31 December 2023 amounted to USD 16,350 thousand surpassing receivable's level by USD 4,685 thus providing safety margin also.

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	31-Dec-23	31-Dec-22
JSC Bank of Georgia – Current account	17,777	7,691
JSC TBC Bank - Current account	46,170	16,141
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD - Current account	5	4
Total	63,951	23,835

Company Name: Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273. Address: 31b Elephter Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia. Phone: +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47. Email Address: info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender's prior permission.



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 most 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.

	At 31 December 2023			At 31 December 2022		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
<i>In thousands of US Dollars</i>						
Georgian Lari	1,053	(298)	755	13	(94)	(81)
Euros	22	(273)	(251)	1	(3,144)	(3,143)
Other	-	(22)	(22)	-	(77)	(77)
Total	1,075	(598)	477	14	(3,315)	(3,301)

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

Market risks.

Georgia's vehicle and spare parts market is quite competitive and is also characterized by high fragmentation. It consists of three main segments: car trade, car parts trading and car service. Formal sector accounts for 70% of auto business, considering the presence of numerous individual car dealers and large car parts bazaars across the country. Over the recent years the industry has not experienced any significant changes. The Company is consistently ranked as one of the country's best performing companies. It faces competition from: Mercedes, Volkswagen, Hyundai, Nissan, Honda, and BMW. In terms of first registrations, Toyota's cars caught up with Mercedes's in automotive fleet, indicating sustained appeal.

The Company charges higher prices than other market participants but in doing so it relies on the brand power and product quality that enables it to maintain customer loyalty. Based on the Company's recent survey its market share stood at 40% making it a market leader in Georgia. The Company's business is not characterized with any cyclical or seasonal activity.

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

The conflict between Russia and Ukraine approached its two-year mark in February 2024. The war had far-reaching implications, particularly as both participants are major producers in commodities and energy goods. This disruption has rippled through global supply chains, resulting in increased prices for oil, gas and various raw materials, including palladium. Notably, 80% of palladium demand is linked to catalytic converters for automobiles, and Russia contributes 40% of the global supply. Buyers are actively switching to alternate suppliers and materials.

Company Name: Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273. Address: 31b Elephter Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia. Phone: +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47. Email Address: info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender's prior permission.



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

Furthermore, semiconductor supply chains, already having issues, remain highly vulnerable. However, Japanese brands have been notably successful in navigating the global semiconductor shortage, avoiding the need for significant price increases for their products.

The Company operates as a wholesaler and is not involved at any stage of vehicles production cycle; therefore the primary risks lie in the macroeconomic and financial conditions. Given that majority of the company's end-users reside in the Caucasus region, which is in the proximity to an ongoing conflict, the business is susceptible to adverse economic effects of the war. A potential consequence could be the depreciation of the local currencies, subsequently reducing customers purchasing power and causing decline in the company's sales.

Regulatory Compliance Risks. Regulatory compliance risk arises when the business fails to comply with the laws, resulting in fines, reputational damage, or even leading to the suspension of the authorization to operate. One of the Company's past exposures to regulatory changes was related to the introduction of Euro-4 standard. In 2015, Azerbaijan implemented legislation which prohibited the import of cars with fuel standards below Euro-4, significantly impacting the Company's sales. Following this legislation change the export of pre-2005 cars from Georgia to Azerbaijan, which were in high demand previously completely stopped. Additionally, 2017's increase in the excise tax rate on vehicles had an adverse effect on the Company's sales. Currently, the relevant regulatory change is associated with Euro-5 standard. Georgia has introduced Euro-5 standard for vehicles in the country thus restricting import of the cars manufactured prior 2013. The passenger vehicles became subject to this regulation from January 1, 2024, while buses and lorries are expected to fall under regulation starting from January 1, 2025. Azerbaijan started transition to Euro-5 fuel in 2023 as for vehicles upgrade definitive date was not declared. So far Company managed to align to new regulation practically full line-up, except LC70, for which we Company expecting positive output in the middle of 2024 year.

Koji Matsuno
President

Irakli Lekishvili
Director

Date: 22.03.2024

Company Name: Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273. Address: 31b Elephter Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia. Phone: +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47. Email Address: info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender's prior permission.



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

Furthermore, semiconductor supply chains, already having issues, remain highly vulnerable. However, Japanese brands have been notably successful in navigating the global semiconductor shortage, avoiding the need for significant price increases for their products.

The Company operates as a wholesaler and is not involved at any stage of vehicles production cycle; therefore the primary risks lie in the macroeconomic and financial conditions. Given that majority of the company's end-users reside in the Caucasus region, which is in the proximity to an ongoing conflict, the business is susceptible to adverse economic effects of the war. A potential consequence could be the depreciation of the local currencies, subsequently reducing customers purchasing power and causing decline in the company's sales.

Regulatory Compliance Risks. Regulatory compliance risk arises when the business fails to comply with the laws, resulting in fines, reputational damage, or even leading to the suspension of the authorization to operate. One of the Company's past exposures to regulatory changes was related to the introduction of Euro-4 standard. In 2015, Azerbaijan implemented legislation which prohibited the import of cars with fuel standards below Euro-4, significantly impacting the Company's sales. Following this legislation change the export of pre-2005 cars from Georgia to Azerbaijan, which were in high demand previously completely stopped. Additionally, 2017's increase in the excise tax rate on vehicles had an adverse effect on the Company's sales. Currently, the relevant regulatory change is associated with Euro-5 standard. Georgia has introduced Euro-5 standard for vehicles in the country thus restricting import of the cars manufactured prior 2013. The passenger vehicles became subject to this regulation from January 1, 2024, while buses and lorries are expected to fall under regulation starting from January 1, 2025. Azerbaijan started transition to Euro-5 fuel in 2023 as for vehicles upgrade definitive date was not declared. So far Company managed to align to new regulation practically full line-up, except LC70, for which we Company expecting positive output in the middle of 2024 year.

Koji Matsuno
President

Irakli Lekishvili
Director

Date: 22.03.2024

Company Name: Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273. Address: 31b Elephter Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia. Phone: +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47. Email Address: info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender's prior permission.

შპს ტოიოტა კავკასია

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2023 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 შპს ტოიოტა კავკასია და მისი საქმიანობა	5
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო	6
3 მომზადების საფუძველი	7
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	7
5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება	8
6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები	9
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	11
8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	13
9 მარაგები	15
10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	16
11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	18
12 საწესდებო კაპიტალი	19
13 სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	19
14 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები	20
15 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება	21
16 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	22
17 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	23
18 სადისტრიბუციო ხარჯები	24
19 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	24
20 მოგების გადასახადი	25
21 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები	26
22 ფინანსური რისკის მართვა	27
23 კაპიტალის მართვა	30
24 სამართლიანი ღირებულების განმარტება	31

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ტოიოტა კავკასიის მესაკუთრესა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ტოიოტა კავკასიას (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

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

მოსაზრების საფუძველი

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

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

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლობა ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული პროფესიონალი ბუღალტრების საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის (მათ შორის დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების) (IESBA კოდექსი) შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს

„მმართველობის ანგარიშგებას“ (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და მასზე ჩვენს მიერ გაცემულ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

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

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

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და გამოვცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება

მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

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

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



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

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-506913)

2024 წლის 22 მარტი
თბილისი, საქართველო

შპს ტოიოტა კავკასია
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	2023 წ. 31 დეკემბერი	2022 წ. 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	8	14,666	13,896
აქტივის გამოყენების უფლება		169	304
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		750	750
სულ გრძელვადიანი აქტივები		15,585	14,950
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	9	49,430	87,510
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	12,323	4,137
საგადასახადო მოთხოვნები, ნეტო		387	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	63,951	23,835
სულ მოკლევადიანი აქტივები		126,091	115,482
სულ აქტივები		141,676	130,432
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	10,000	10,000
გაუნაწილებელი მოგება		105,744	44,955
სულ საკუთარი კაპიტალი		115,744	54,955
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულებები		25	169
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		25	169
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13	25,750	71,038
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	14	13	4,077
საიჯარო ვალდებულებები		144	135
საგადასახადო ვალდებულება, ნეტო		-	58
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		25,907	75,308
სულ ვალდებულებები		25,932	75,477
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		141,676	130,432

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2024 წლის 22 მარტს.

კოჯი მაცუნო
 პრეზიდენტი

ირაკლი ლევიშვილი
 დირექტორი

შპს ტოიოტა კავკასია
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	16	645,138	388,407
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	17	(531,212)	(337,361)
მთლიანი მოგება		113,926	51,046
სადისტრიბუციო ხარჯები	18	(7,128)	(5,446)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(6,240)	(4,891)
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ზარალი, ნეტო		(153)	(97)
სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო		(1,254)	(483)
საოპერაციო მოგება		99,151	40,129
ფინანსური შემოსავალი		719	212
ფინანსური ხარჯები		(797)	(61)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		99,073	40,280
მოგების გადასახადის ხარჯი		(5,819)	(1,621)
წლის მოგება		93,254	38,659
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სხვა სრული შემოსავალი		93,254	38,659

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

შპს ტოიოტა კავკასია
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს		10,000	15,425	25,425
წლის მოგება		-	38,659	38,659
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-
სულ 2022 წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	38,659	38,659
გამოცხადებული დივიდენდები	12	-	(9,129)	(9,129)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს		10,000	44,955	54,955
წლის მოგება		-	93,254	93,254
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-
სულ 2023 წლის სრული შემოსავალი		-	93,254	93,254
გამოცხადებული დივიდენდები	12	-	(32,465)	(32,465)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს		10,000	105,744	115,744

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

შპს ტოიოტა კავკასია
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		99,073	40,280
შესწორებები:			
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა		135	140
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების ცვეთა	8	1,452	1,215
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული ზარალი, ნეტო		55	65
მარაგების გაუფასურების აღდგენა, ნეტო	17	(116)	(40)
საგარანტიო ხარჯი/აღდგენა)	17	(3,493)	3,713
ფინანსური შემოსავალი		(719)	(212)
ფინანსური ხარჯები		797	61
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ზარალი, ნეტო		153	97
სხვა არაფულადი საოპერაციო შემოსავალი, ნეტო		-	(24)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი		97,337	45,295
კაპიტალის ცვლილებამდე			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა	10	(8,206)	(2,207)
მარაგების შემცირება/ (ზრდა)	9	38,196	(54,226)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების (შემცირება)/ზრდა	13	(45,787)	37,974
სხვა საგადასახადო (მოთხოვნის)/ვალდებულების ცვლილება		(331)	453
ცვლილება საბრუნავ კაპიტალში		(16,128)	(18,006)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(5,819)	(1,621)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		719	212
გადახდილი პროცენტი		(797)	(61)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		75,312	25,819
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა	8	(2,433)	(1,357)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		156	77
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(2,277)	(1,280)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	15	28,000	19,000
ნასესხები სახსრების დაფარვა	15	(28,000)	(19,000)
კომპანიის აქციონერისთვის გადახდილი დივიდენდები	12	(32,465)	(9,129)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა – ძირი თანხა		(135)	(141)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(32,600)	(9,270)
ფულად სახსრებზე და მათ ეკვივალენტებზე ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების გავლენა		(319)	(128)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		23,835	8,694
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		63,951	23,835

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

1 შპს ტოიოტა კავკასია და მისი საქმიანობა

შპს ტოიოტა კავკასია (შემდგომში “კომპანია”) დაფუძნდა 2006 წლის 18 იანვარს და რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით 236089273. კომპანია წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას (შპს) და მისი ადგილმდებარეობა საქართველოშია.

კომპანიის უშუალო მშობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის „ტოიოტა ცუშო კორპორეიშნი“ (Toyota Tsusho Corporation), რომელიც მისი 100% წილის მფლობელია. კომპანიას საშუალოდ 76 თანამშრომელი ჰყავდა (2022: 84).

კომპანიამ საქმიანობა 2006 წლის მარტში დაიწყო. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს-საქმიანობაა Toyota Tsusho Corporation-სა და Toyota Motor Europe-სგან ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდის ავტომანქანებისა და ავტომანქანის სათადარიგო ნაწილების შესყიდვა და მათი საბითუმოდ მიყიდვა კავკასიის რეგიონში მოქმედი ავტორიზებული დილერებისთვის. კომპანია საქმიანობას აწარმოებს კომპანიასა და Toyota Motor Europe-ს შორის გაფორმებული სადისტრიბუციო შეთანხმების ფარგლებში, რომლის მიხედვითაც კომპანიას მინიჭებული აქვს ტოიოტას და ლექსუსის ბრენდის პროდუქციის ექსკლუზიური დისტრიბუციის უფლება. მხარეებს შორის გაფორმებული მიმდინარე დისტრიბუციის შეთანხმება ძალაშია 2024 წლის 31 დეკემბრამდე.

კომპანიას გააჩნია წარმომადგენლობითი ოფისი აზერბაიჯანის რესპუბლიკაში.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია გლდანის რაიონი, ელევთერ ანდრონიკაშვილის ქ., N 31ბ, საქართველო, 0189, თბილისი.

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

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

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

მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ 2020 წლის მარტში ოფიციალურად გამოაცხადა COVID -19 პანდემია. პანდემიის გავლენის შემცირების მიზნით, საქართველოს მთავრობამ მიიღო მთელი რიგი ზომები COVID -19 -ის გავრცელებისა და მისი გავლენის შესაჩერებლად, როგორიცაა შეზღუდვები მგზავრობაზე, კარანტინი, თვითიზოლაცია და შეზღუდვები ბიზნეს საქმიანობაზე, რაც მოიცავდა საქმიანობის შეწყვეტასაც. ზოგიერთი ზემოაღნიშნული ზომა შემდგომში შემსუბუქდა, თუმცა, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რჩება რისკი იმისა, რომ საქართველოს ხელისუფლებამ 2024 წელს დააწესოს დამატებითი შეზღუდვები ვირუსის ახალი ვარიანტების გამო.

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის

მოსალოდნელია, რომ ომს ექნება ყოვლისმომცველი გავლენა გლობალურ ეკონომიკაზე, მაგალითად, საქონლის მზარდი ფასების, ნავთობის/გაზის/ნახშირის პოტენციური დეფიციტის, ბიზნესის შეფერხების და ა.შ. მეშვეობით. მეორეს მხრივ, რუსეთზე სანქციების დაწესებისა და ტოიოტას რუსეთის ბაზრიდან გასვლის გამო გასაყიდი ავტომობილების რაოდენობა გაიზარდა, რადგან ავტომობილები, რომლებიც უკვე წარმოებული იყო რუსეთში მოღვაწე დილერებისთვის, ხელმისაწვდომი გახდა ტოიოტა კავკასიის მიერ ადგილობრივ და რეგიონულ ბაზრებზე გასაყიდად.

არსებული ეკონომიკური მდგომარეობისა და ზემოაღნიშნული ზომების გრძელვადიანი გავლენის შეფასება რთულია და ხელმძღვანელობის ამჟამინდელი მოლოდინები და შეფასებები შეიძლება ფაქტობრივი შედეგებისგან განსხვავდებოდეს.

კლიმატის ცვლილება. კომპანია ექვემდებარება კლიმატის ცვლილების რისკს, კლიმატის ცვლილების რისკებთან დაკავშირებით, კომპანიის ხელმძღვანელობამ ყურადღება გაამახვილა გლობალურ ინფორმირებულობასა და ზრუნვაზე კლიმატის ცვლილების პოტენციური გავლენის შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია ფინანსურ ანგარიშგებაზე და კომპანიის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე სამომავლო ზემოქმედების პროგნოზირება რთულია. ხელმძღვანელობა აგრძელებს მონიტორინგს ამ სფეროში განვითარებულ მოვლენებზე და კომპანიის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად საჭიროების მიხედვით გამოეხმაურება და მიიღებს ყველა სამთავრობო ინსტრუქციას, როდესაც ის გამოიცემა იმ ბაზრებისთვის, რომლებშიც კომპანია ოპერირებს.

3 მომზადების საფუძველი

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის მიხედვით, მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე თავდაპირველი აღიარებით. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ყოველ შესაბამის შენიშვნაში. ეს პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა ყველა წარდგენილ პერიოდში, თუ სხვაგვარად მითითებული არ არის. იხილეთ მე-5 შენიშვნა.

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

ოპერაციები და ნაშთები. კომპანიის სამუშაო ვალუტას წარმოადგენს აშშ დოლარი (აშშ დოლარი). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია აშშ დოლარში, რომელიც კომპანიის წარსადგენი ვალუტაა. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) კურსით. უცხოური ვალუტის კურსთა შორის სხვაობიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი, რომელიც წარმოქმნება ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და ასევე წლის ბოლოს ფულადი აქტივების და ვალდებულებების ყოველი საწარმოს სამუშაო ვალუტაში სებ-ის სავალუტო კურსით კონვერტაციიდან, აღიარდება მოცემული წლის მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში. სავალუტო შემოსულობები და ზარალი აისახება მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც „უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის (ზარალი)/შემოსულობა, ნეტო“. წლის ბოლოს არსებული კურსით კონვერტირება არ ვრცელდება პირვანდელი ღირებულებით შეფასებულ არაფულად მუხლებზე. სამართლიანი ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში შეფასებული არაფულადი მუხლები, მათ შორის კაპიტალში ინვესტიციები, კონვერტირდება სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღით არსებული კურსების გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში შეფასებული არაფულადი მუხლების უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების გავლენა აისახება სამართლიანი ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის სახით.

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

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია ახორციელებს შეფასებებს და აკეთებს 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 მსჯელობებს. მსჯელობა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების საწყისი აღიარება – შემდგომი ინფორმაცია იხილეთ მე-7 შენიშვნაში..

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა- შემდგომი ინფორმაცია იხილეთ მე-8 შენიშვნაში..

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი სტანდარტები და შესწორებები:

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

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

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

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

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

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

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

შესწორებების გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია.

ცვლილებები ფასს 16-ში, იჯარა: საიჯარო ვალდებულება უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაციებში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბერს და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ეს ცვლილებები დაკავშირებულია უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაციებთან, რომლებიც აკმაყოფილებენ ფასს 15-ში მოცემულ მოთხოვნებს და გაყიდვის სახით უნდა იქნეს აღრიცხული. ცვლილებებით მოითხოვება, რომ გამყიდველმა-მოიჯარემ ამ ოპერაციის შედეგად წარმოქმნილი ვალდებულება შემდგომ შეაფასოს იმგვარად, რომ არ აღიაროს მის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებასთან დაკავშირებული რაიმე შემოსულობა ან ზარალი. ეს ნიშნავს მსგავსი შემოსულობის გადავადებას, მაშინაც კი, როდესაც არსებობს ცვალებადი გადახდების განხორციელების მოვალეობა და ის დამოკიდებული არ არის ინდექსზე ან განაკვეთზე. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია, ბასს 1-ის შესწორებები (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს, შემდგომში შესწორდა 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბერს, საბოლოოდ ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ.). ამ შესწორებებით ირკვევა, რომ ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი ან გრძელვადიანი, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული უფლებების გათვალისწინებით. ვალდებულებები არ წარმოადგენს მოკლევადიანს, თუ საწარმოს საანგარიშო პერიოდის ბოლოს აქვს არსებითი უფლება გადავადდოს ანგარიშსწორება სულ მცირე თორმეტი თვით. სახელმძღვანელო მითითებები აღარ მოითხოვს მსგავსი უფლების უპირობობას. 2022 წლის ოქტომბრის შესწორებამ დაადგინა, რომ სასესხო შეთანხმებები, რომლებიც უნდა შესრულდეს საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ, არ იმოქმედებს ვალის მოკლევადიანად თუ გრძელვადიანად კლასიფიკაციაზე საანგარიშგებო თარიღისთვის. ხელმძღვანელობის მოლოდინი, შემდგომში გამოიყენებს თუ არა ის ანგარიშსწორების გადავადების უფლებას, არ ახდენს გავლენას ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება არსებობს მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ საწარმო, საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს. ვალდებულება კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ საანგარიშგებო თარიღამდე ან თარიღისთვის რაიმე პირობა დაირღვა და მიუხედავად იმისა, სესხის გამცემისგან ამ პირობაზე უარი მოპოვებული არის თუ არა საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ. და პირიქით, სესხი კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ სასესხო შეთანხმება დაირღვა საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ. გარდა ამისა, შესწორებები მოიცავს ისეთი ვალის კლასიფიკაციის მოთხოვნების განმარტებას, რომლის ანგარიშსწორებაც კომპანიას მისი საკუთარ კაპიტალად გარდაქმნით შეუძლია. „ანგარიშსწორება“ განისაზღვრება, როგორც ვალის ფულადი სახსრებით, ეკონომიკური სარგებლის შემცველი სხვა რესურსებით, ან საწარმოს საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტებით დაფარვა. არსებობს გამონაკლისი გარდაქმნად ინსტრუმენტებზე, რომლებიც შეიძლება გარდაქმნას კაპიტალად, თუმცა მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, სადაც გარდაქმნის შესაძლებლობა კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი, როგორც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკე კომპონენტი. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ბასს 7-ის „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ და ფასს 7-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები“ შესწორებები: მიმწოდებლის საფინანსო შეთანხმებები (გამოცემულია 2023 წლის 25 მაისს). ფინანსური შეთანხმებების არაადეკვატური ან შეცდომაში შემყვანი განმარტებების შესახებ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა მოთხოვნის საპასუხოდ, 2023 წლის მაისში, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა ცვლილებები ბასს 7-სა და ფასს 7-ში, რათა მოთხოვნილ იქნას საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების შესახებ განმარტება შენიშვნებში. ეს ცვლილებები მოითხოვს საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების განმარტებას შენიშვნებში, რაც ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს შეაფასონ ამ შეთანხმებების გავლენა საწარმოს ვალდებულებებსა და ფულად ნაკადებზე, ასევე საწარმოს ლიკვიდურობის რისკისადმი დაქვემდებარებაზე. განმარტებითი შენიშვნების დამატებითი მოთხოვნების მიზანია მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების გამჭვირვალობის გაზრდა. ცვლილებები გავლენას არ ახდენს აღიარების, ან შეფასების პრინციპებზე, არამედ მხოლოდ განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნებზე. განმარტებითი შენიშვნების ახალი მოთხოვნები ძალაში იქნება 2024 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორებები ბასს 21-ში, ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობა (გამოცემულია 2023 წლის 15 აგვისტოს). 2023 წლის აგვისტოში, ბასსს-მა გამოსცა შესწორებები ბასს 21-ში, რაც დაეხმარება საწარმოებს შეაფასონ ორ ვალუტას შორის ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობა და განსაზღვრონ სპოტ სავალუტო კურსი, მაშინ, როდესაც ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობა არ არის. საწარმოზე ეს ცვლილება გავლენას ახდენს მაშინ, როდესაც ის ახორციელებს ტრანზაქციას ან ოპერაციას ისეთ უცხოურ ვალუტაში, რომელიც შეფასების თარიღისთვის განსაზღვრული მიზნით არ არის გაცვლადი. ბასს 21-ში შესწორებები არ ითვალისწინებს დეტალურ მოთხოვნებს იმის შესახებ, თუ როგორ უნდა შეფასდეს სპოტ სავალუტო კურსი. სანაცვლოდ, ადგენს იმ ფარგლებს, რომლის მიხედვითაც საწარმოს შეუძლია განსაზღვროს სპოტ სავალუტო კურსი შეფასების თარიღისთვის. ახალი მოთხოვნების გამოყენებისას დაუშვებელია შესადარისი ინფორმაციის ხელახლა გადაანგარიშება. საჭიროა ზემოქმედების ქვეშ მოქცეული თანხების კონვერტირება თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის შეფასებული სპოტ სავალუტო კურსით, გაუნაწილებელი მოგების კორექტირებით, ან კუმულაციური საკურსო სხვაობების რეზერვში. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ზოგადად, მხარეები დაკავშირებულად მიიჩნევა, როდესაც ისინი ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე. კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანიისა და საბოლოო მკონტროლებელი მხარის შესახებ ინფორმაცია განმარტებულია პირველ შენიშვნაში.

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების თავდაპირველი აღიარება. ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას კომპანია ოპერაციებს ახორციელებს მასთან დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი სამართლიანი ღირებულებების საფუძველზე. განსჯა გამოიყენება იმისათვის, რომ განისაზღვროს ოპერაციების ფასები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით განისაზღვრება თუ არასაბაზრო განაკვეთებით, მაშინ, როდესაც მსგავსი ოპერაციებისთვის აქტიური ბაზარი არ არსებობს. განსჯა ემყარება დაუკავშირებელ მხარეებთან მსგავსი ოპერაციების ფასებსა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაუფარავი ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	7	160
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	750
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	(24,099)	(7,794)

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	7	1,151
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	750
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	(66,727)	(3,046)

შემოსავლებისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2023 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის შემდეგია:

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა შემოსავალი	(18)	16
საგარანტიო ხარჯები (გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება)	-	2,464
სადაზღვევო მოთხოვნები	-	1,150
საქონლის შესყიდვა	(474,583)	(15,842)
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიონალური მომსახურებები	(9)	(122)
სხვა მომსახურებები	-	(110)

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

შემოსავლებისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის შემდეგია:

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა შემოსავალი	36	8
საგარანტიო ხარჯები (გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება)	-	(3,146)
სადაზღვევო მოთხოვნები	-	995
საქონლის შესყიდვა	(370,934)	(13,202)
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიონალური მომსახურებები	(4)	(106)
სხვა მომსახურებები	-	(447)

ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია. კომპენსაცია, რომელიც ხელმძღვანელ პირებზე გაიცემა მათ მიერ გაწეული მომსახურებისთვის, სრული განაკვეთით აღმასრულებელი მმართველების პოზიციაზე, შეყვანილია თანამშრომლების ხარჯებში მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და შეადგენს 626 ათას აშშ დოლარსა და 571 ათას აშშ დოლარს 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის, შესაბამისად.

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთითა და გაუფასურებით, საჭიროებისამებრ.

გასვლისას მიღებული შემოსულობები და ზარალი წლის მოგებაში ან ზარალში აღიარდება, საოპერაციო შემოსავალი/(ხარჯები), ნეტო - ნაწილში

ცვეთა. ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით მათი ღირებულების ნარჩენ ღირებულებაზე გადასანაწილებლად მათ დადგენილი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში:

შენობა-ნაგებობები	20 წელი
ავტომობილები	5 წელი
კომპიუტერული აღჭურვილობა	3-7 წელი
საოფისე აღჭურვილობა	3-7 წელი
სხვა	3 წელი

ძირითადი საშუალებების მუხლების ნარჩენი ღირებულებები შეფასდა, როგორც ნულის ტოლი. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

არამატერიალური აქტივები. კომპანიის არამატერიალურ აქტივებს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა გააჩნია და ძირითადად მოიცავს კაპიტალიზებულ პროგრამულ უზრუნველყოფას. პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები ამორტიზდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, 3-5 წლის განმავლობაში.

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

თუ შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადა იქნებოდა 10%-ით განსხვავებული ხელმძღვანელობის შეფასებისგან, გავლენა 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე იქნებოდა 175 ათასი აშშ დოლარით გაზრდა და შემცირება 110 ათასი აშშ დოლარით (2022: 168 ათასი აშშ დოლარით გაზრდა და შემცირება 89 ათასი აშშ დოლარით).

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებების მოძრაობა იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ავტომობი ლები	კომპიუტ. აღჭურვილობა	საოფისე აღჭურვი ლობა	სხვა	არამატერია ლური აქტივები	დაუმთავრებ ელი მშენებლობა	სულ
ღირებულება 2022 წლის 1 იანვრის								
მდგომარეობით	10,634	787	164	906	10	2,344	-	14,845
დაგროვილი ცვეთა	(76)	(336)	(60)	(125)	(9)	(341)	-	(947)
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 1 იანვარს	10,558	451	104	781	1	2,003	-	13,898
დამატებები	-	327	50	123	21	809	27	1,357
გადაცემა	-	-	-	-	26	-	(26)	-
გასვლები/ჩამოწერები	-	(361)	(6)	(8)	-	(123)	(1)	(499)
ცვეთის ხარჯი	(183)	(110)	(52)	(190)	(12)	(668)	-	(1,215)
ცვეთის ხარჯი გასვლიდან	-	219	5	8	-	123	-	355
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	10,375	526	101	714	36	2,144	-	13,896
ღირებულება 2023 წლის 1 იანვრის								
მდგომარეობით	10,634	753	208	1,021	57	3,030	-	15,703
დაგროვილი ცვეთა	(259)	(227)	(107)	(307)	(21)	(886)	-	(1,807)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	10,375	526	101	714	36	2,144	-	13,896
დამატებები	-	528	47	203	453	1,202	-	2,433
გასვლები/ჩამოწერები	-	(340)	(94)	(37)	-	(82)	-	(553)
ცვეთის ხარჯი	(183)	(145)	(55)	(206)	(38)	(825)	-	(1,452)
ცვეთის ხარჯი გასვლიდან	-	130	93	37	-	82	-	342
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	10,192	699	92	711	451	2,521	-	14,666
ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს								
დაგროვილი ცვეთა	10,634	941	161	1,187	510	4,150	-	17,583
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	(442)	(242)	(69)	(476)	(59)	(1,629)	-	(2,917)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	10,192	699	92	711	451	2,521	-	14,666

9 მარაგები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. ავტომობილების ღირებულება განისაზღვრება უნიკალური იდენტიფიკატორის საფუძველზე, ხოლო სათადარიგო ნაწილებისა და სხვა მარაგების ღირებულება „ფიფო“ მეთოდის საფუძველზე.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. ავტომობილების თვითღირებულება განისაზღვრება პირველი შემოსავალში, პირველი გასავალში მეთოდის გამოყენებით (FIFO).

საქონელი გზაში წარმოადგენს ყველა იმ საქონელს, რომელიც შესყიდული და გადაზიდულია, თუმცა ჯერ არ არის მიწოდებული. საქონელზე რისკები და სარგებელი გადაცემულია კომპანიისათვის, მათი გადაზიდვის ადგილმდებარეობიდან.

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
საქონელი გზაში	18,195	59,032
გასაყიდი ავტომობილები	28,215	25,554
სათადარიგო ნაწილები	3,012	2,921
სხვა	8	3
სულ მარაგები 31 დეკემბერს	49,430	87,510

2023 წელს მარაგის გაუფასურების აღდგენის ღირებულება იყო 116 ათასი აშშ დოლარი (2022 წ.: 40 ათასი აშშ დოლარი).

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები**არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა****სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.**

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო შემდგომში კი აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული ანარიცხით, რომელიც განისაზღვრება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის გამოყენებით.

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების კლასიფიკაციას ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულის კატეგორიაში ახორციელებს.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს-მოდელი. კომპანიის მიზანია აქტივიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება (“სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი”).

გაუფასურება-საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანია, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურებისთვის იყენებს გამარტივებულ მიდგომას. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი ემყარება გაყიდვების გადახდების პროფილს 24 თვიან პერიოდზე 2023 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2022 წლის 31 დეკემბრამდე, შესაბამისად, ასევე შესაბამის ისტორიულ საკრედიტო ზარალს, რომელსაც ადგილი ჰქონდა ამ პერიოდის განმავლობაში. ისტორიული ზარალის განაკვეთები კორექტირებულია იმ მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაციის ასახვისთვის, რომელიც ეხება მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს, რომლებსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს კლიენტების უნარზე, განახორციელონ მოთხოვნების ანგარიშსწორება.

კომპანია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურებისთვის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს.

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

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
სავაჭრო მოთხოვნები	11,665	3,546
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	259	122
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	-	-
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	11,924	3,668
გადახდილი ავანსები	399	469
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით	-	-
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	12,323	4,137

კომპანია იყენებს ფასს 9 გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რომელიც იყენებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო მოთხოვნისთვის. მთლიანი სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთები უზრუნველყოფილია საბანკო გარანტიებით, რომელიც კლიენტების (ავტომობილების დილერები) მიერ არის მოწოდებული. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გარანტირებული თანხა შეადგენდა 11,665 ათას აშშ დოლარს (2022: 3,546 ათასი აშშ დოლარი).

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

უზრუნველყოფის ფინანსური ეფექტი წარმოდგენილია უზრუნველყოფის ღირებულების წარდგენით ცალკე (i) იმ აქტივებისთვის, სადაც უზრუნველყოფა და სხვა დამატებითი საკრედიტო უზრუნველყოფა უტოლდება ან აჭარბებს აქტივის საბალანსო ღირებულებას („ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები“) და (ii) იმ აქტივებისთვის, სადაც უზრუნველყოფა და სხვა დამატებითი საკრედიტო უზრუნველყოფა აქტივის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია („არასაკმარისად უზრუნველყოფილი აქტივები“). უზრუნველყოფის გავლენა 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

ათასი აშშ დოლარი	ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები	
	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის სამართლიანი ღირებულება
მოთხოვნები, რომლებიც უზრუნველყოფილია:		
- საბანკო გარანტიით	11,665	15,200

უზრუნველყოფის გავლენა 2022 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი აშშ დოლარი	ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები	
	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის სამართლიანი ღირებულება
მოთხოვნები, რომლებიც უზრუნველყოფილია:		
- საბანკო გარანტიით	3,546	10,650

11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს საღარიბოში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანია საპროგნოზო საფუძველზე აფასებს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის გარეშე.

ფულადი სახსრები ბანკში ინახება საქართველოს საუკეთესო ბანკებში, რომელთაგან ყველას გააჩნია “BB რეიტინგი” Fitch რეიტინგების საფუძველზე 2023 და 2022 წლებში, შესაბამისად. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მიზნებისათვის ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ხდება თანხით, რომელიც ტოლია არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იმ ნაწილის, რომელიც მომდევნო 12 თვის მანძილზე, ან სახელშეკრულებო დაფარვის ვადამდე (თუ ის უფრო მოკლეა) (12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი) შესაძლო დეფოლტის მოვლენით არის გამოწვეული.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ამ ნაშთებისთვის, 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნულის ტოლია.

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
მოთხოვნისთანავე გადასახდელი საბანკო ნაშთები	63,951	23,835
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	63,951	23,835

ქართულ ბანკებში შენახული ფულადი სახსრები აშშ დოლარში დენომინირებული ფულადი სახსრები წელიწადში საშუალოდ 1.75% , ხოლო ქართულ ლარში დენომინირებული ფულადი სახსრები 9% პროცენტს გამოიმუშავებს.

12 საწესდებო კაპიტალი**არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა**

საწესდებო კაპიტალი. საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდების მიხედვით. კომპანიის განახლებული წესდება სახელმწიფო რეესტრში დარეგისტრირდა 2023 წლის 19 დეკემბერს და საწესდებო კაპიტალად განისაზღვრა 16,897 ათასი ლარი, 10 მილიონი აშშ დოლარის ექვივალენტი. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები (მათ შორის ცვლილებები საწესდებო კაპიტალში, მფლობელობაში და ა.შ.) უნდა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილებით.

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

კომპანიის 100% ფლობილია „ტოიოტა ცუშო კორპორეიშენის“ მიერ და კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 10 მილიონ აშშ დოლარს 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2022 წლის 31 დეკემბერს: 10 მილიონი აშშ დოლარი). 2023 წელს, კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა დივიდენდები 32,465 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით (2022: 9,129 ათასი აშშ დოლარი)

13 სავაჭრო და სხვა ვალდებულება**არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა**

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

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	25,744	68,146
საგარანტიო შეთანხმებით გათვალისწინებული ვალდებულება	-	2,888
სულ ფინანსური ვალდებულება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში ამორტიზებული ღირებულებით	25,744	71,034
მიღებული ავანსები	6	4
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბერს	25,750	71,038

14 მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები

მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან კომპანიამ შემდეგი ვალდებულებები აღიარა:

ათასი აშშ დოლარი	2023 წ. 31 დეკემბერი	2022 წ. 31 დეკემბერი
სახელშეკრულებო ვალდებულებები – მომხმარებლისგან მიღებული ავანსი	13	4,077
სულ მოკლევადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	13	4,077

სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებით მოცემულ პერიოდში აღიარებულმა ამონაგებმა შეადგინა 33,667 ათასი აშშ დოლარი (2022: 26,697 ათასი აშშ დოლარი).

2023 წლის 31 დეკემბერს სახელშეკრულებო ვალდებულებების ნაშთი სრულად წარმოადგენს გრძელვადიან ხელშეკრულებებზე, რომლებიც სრულად არის შესასრულებელი, განაწილებული გარიგების ფასის აგრეგირებულ თანხას. ხელმძღვანელობა მოელოდა, რომ 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის შეუსრულებელ ხელშეკრულებებზე განაწილებული გარიგების ფასის 100 % (13 ათასი აშშ დოლარი) ამონაგების სახით აღიარდება მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში.

ყველა დანარჩენი ხელშეკრულება გაფორმებულია ერთწლიან ან უფრო ნაკლები ხანგრძლივობის პერიოდებზე ან ანგარიშსწორება მოითხოვება დახარჯული დროის მიხედვით. როგორც ფასს 15-ით არის ნებადართული, აღნიშნულ შეუსრულებელ ხელშეკრულებებზე განაწილებული გარიგების ფასი შენიშვნებში განმარტებული არ არის.

15 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გარიგების დარიცხული დანახარჯების გარეშე და შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებები და კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების მოძრაობა თითოეული წარმოდგენილი პერიოდისთვის. ვალდებულებების ეს მუხლები ასახულია ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში როგორც საფინანსო:

ათასი აშშ დოლარი	2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი			2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი		
	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 1 იანვარს	-	304	304	-	94	94
ფულადი ნაკადები						
სესხის ათვისება	28,000	-	28,000	19,000	-	19,000
ძირი თანხის დაფარვა	(28,000)	(135)	(28,135)	(19,000)	(141)	(19,141)
გადახდილი პროცენტი	(781)	(16)	(797)	(41)	(20)	(61)
არაფულადი ცვლილებები						
დარიცხული პროცენტი	781	16	797	41	20	61
ახალი იჯარა	-	-	-	-	408	408
იჯარის მოქმედების სფეროს შემცირება	-	-	-	-	(57)	(57)
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 31 დეკემბერს	-	169	169	-	304	304

ნასესხები სახსრების ცვლილება წარმოადგენს ბანკისგან 5.68%-დან 6.73%-მდე საპროცენტო განაკვეთის მქონე რამდენიმე მოკლევადიანი სესხის გამოტანას. სესხის თანხა სრულად იქნა დაფარული მოცემული პერიოდის განმავლობაში. კომპანიას 30 მლნ. აშშ დოლარის ოდენობის რევოლვური საკრედიტო ხაზი აქვს ბანკში.

16 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან**არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა****ამონაგების აღიარება**

კომპანია თავის ამონაგებს გამოიმუშავებს საქონლის საბითუმო ვაჭრობიდან მის ოფიციალურ დილერებთან საქართველოში, აზერბაიჯანსა და სომხეთში. კომპანია ამონაგების მნიშვნელოვან ნაწილს გამოიმუშავებს ავტომობილებისა და სათადარიგო ნაწილების გაყიდვიდან.

როდესაც ხელშეკრულება სამუშაოს შესრულების რამდენიმე მოვალეობას შეიცავს, ოპერაციის ფასი თითოეულ სამუშაოს შესრულების მოვალეობაზე გადანაწილდება მათი ინდივიდუალური გასაყიდი ფასის საფუძველზე. თუ ეს ფასები პირდაპირ დაკვირვებადი არ არის, მაშინ ისინი შეფასდება მოსალოდნელი დანახარჯებისა და ხარჯი-პლუს მარჟის დამატების საფუძველზე.

საქონლის გაყიდვა. ავტომობილების, სათადარიგო ნაწილების, კატალოგების და სახელმძღვანელოების გაყიდვები აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, მაშინ, როდესაც ხდება საქონელზე კონტროლის გადაცემა, როდესაც საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკები და სარგებელი სრულად გადაეცემა მომხმარებელს, ხელშეკრულებებისთვის შეთანხმებული საერთაშორისო სავაჭრო პირობების (Incoterms) შესაბამისად.

ავტომობილების გაყიდვებთან დაკავშირებული ამონაგების ოდენობა აღიარდება თითოეული ცალკეული ავტომობილის შექმნილი (build-up) ფასის მიხედვით. რომელიც გამოითვლება საბაზისო ფასებს დამატებული აქსესუარების, ფერისა და სხვა სპეციფიკაციების თანხების გამოყენებით. სათადარიგო ნაწილების რეალიზაციიდან მიღებული ამონაგები აღიარდება გაყიდული მუხლების ფასების ჩამონათვალის მიხედვით.

ფასდაკლებით გაყიდვებიდან ამონაგები აღიარებულია ხელშეკრულებაში განსაზღვრულ ფასებზე დაყრდნობით, შეფასებული მოცულობითი ფასდაკლების გარეშე. დაგროვილი გამოცდილება გამოიყენება ფასდაკლებების დადგენისა და მიწოდებისთვის, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით და ამონაგები აღიარდება მხოლოდ იმ დონემდე, სადამდეც იმის შესაძლებლობა, რომ მნიშვნელოვან გაუქმებას ადგილი არ ექნება, მაღალია.

მომსახურების გაყიდვა. კომპანია უზრუნველყოფს ტრანსპორტირების მომსახურებას აზერბაიჯანსა და სომხეთში გაყიდული მანქანებისა და სათადარიგო ნაწილებისთვის. მომსახურების მიწოდება ხდება დროთა განმავლობაში და, შესაბამისად, აკმაყოფილებს შესრულების ვალდებულებას დროთა განმავლობაში, სატრანსპორტო მომსახურების მიწოდებიდან მიღებული ამონაგები აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, რომელშიც მომსახურების გაწევა მოხდა. ამონაგები გამოითვლება მიწოდების ფაქტობრივი მანძილების გამოყენებით თითოეული დილერის მდებარეობის მიხედვით.

დაფინანსების კომპონენტები. დაფინანსების არანაირი ელემენტი არ არის წარმოდგენილი გაყიდვებში, რომლებიც განხორციელდა 21 დღიანი საკრედიტო პირობით, რომლებიც საბაზრო პრაქტიკისთვისაა დამახასიათებელი. კომპანია ამონაგებს გამოიმუშავებს საქონლისა და მომსახურების გადაცემიდან დროთა განმავლობაში და დროის გარკვეულ მომენტში, შემდეგი პროდუქციის ძირითად ხაზებში:

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
ავტომობილების რეალიზაცია	623,124	371,505
სათადარიგო ნაწილების რეალიზაცია	18,072	14,370
სატრანსპორტო მომსახურება	3,874	2,568
კატალოგების და სახელმძღვანელოების რეალიზაცია	68	50
გაყიდვის საკომისიო	-	(86)
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	645,138	388,407

16 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან (გაგრძელება)

ამონაგების აღიარების დრო ავტომობილებისა და სათადარიგო ნაწილების გაყიდვისთვის არის შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
დროის გარკვეულ მომენტში	641,264	385,839
დროთა განმავლობაში	3,874	2,568
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან	645,138	388,407

გარე მომხმარებლებისგან მიღებული ამონაგები ქვეყნების მიხედვით:

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
აზერბაიჯანი	331,714	218,027
საქართველო	253,090	143,683
სომხეთი	60,334	26,697
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან	645,138	388,407

17 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
ავტომობილების ღირებულება	517,879	320,724
სათადარიგო ნაწილების ღირებულება	13,291	10,486
სატრანსპორტო მომსახურება	3,590	2,434
კატალოგების და სახელმძღვანელოების ღირებულება	61	44
საგარანტიო ხარჯები /(აღდგენა)	(3,493)	3,713
მარაგების გაუფასურების აღდგენა, ნეტო	(116)	(40)
სულ რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	531,212	337,361

18 სადისტრიბუციო ხარჯები

დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებელი. ანაზღაურება, ხელფასები, შენატანები საქართველოს საპენსიო ფონდში, ანაზღაურებადი ყოველწლიური შვებულება, ბიულეტენი, ბონუსები დაირიცხება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც აღნიშნული მომსახურება იქნა გაწეული კომპანიის თანამშრომლების მიერ.

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
თანამშრომელთა ხელფასისა და სარგებლის ხარჯები	2,790	2,338
სარეკლამო და მარკეტინგული მომსახურება	2,481	1,890
საბაჟო ხარჯები	1,058	355
სატრანსპორტო მომსახურება	799	506
ავტომობილის სერტიფიკატის გამცემი ქვეყნის სტანდარტებთან შესაბამისობის სერტიფიკატის საფასური	-	357
სულ სადისტრიბუციო ხარჯები	7,128	5,446

19 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯი	1,452	1,215
პერსონალის ხელფასისა და სარგებლის ხარჯი	1,337	1,061
საოფისე ხარჯები	718	184
ტრენინგის ხარჯები	389	310
საბანკო ხარჯები	373	734
სატელეკომუნიკაციო ხარჯები	341	273
მოგზაურობის ხარჯი	311	176
პროფესიონალური მომსახურების საფასური *	189	179
საწვავის ხარჯი	163	151
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთა	135	140
დაზღვევის ხარჯი	104	68
კომუნალური ხარჯები	74	67
უსაფრთხოების მომსახურება	49	36
სხვა	605	297
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	6,240	4,891

(*) პროფესიული მომსახურება მოიცავს 165 ათას აშშ დოლარს (2022: 110 ათასი აშშ დოლარი) - რაც წარმოადგენს აუდიტისა და სხვა მომსახურების საფასურს, რომელიც გაწეულია აუდიტორის/აუდიტის ფირმის მიერ, როგორც ეს განსაზღვრულია საქართველოს კანონით ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ.

20 მოგების გადასახადი

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია არსებული კანონმდებლობის ან საანგარიშგებო პერიოდისთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს (ბანკების, საკრედიტო დაწესებულებების, სადაზღვეო კომპანიების და ლომბარდების გარდა) 2017 წლის 1 იანვრიდან არ უწევთ მოგების გადასახადის გადახდა მანამ, სანამ არ მოხდება ან დივიდენდების გაცემის გზით აღნიშნული მოგების განაწილება ან განაწილებულად მიჩნევა. ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემის მომენტში ხდება 15% მოგების გადასახადის დარიცხვა აგროსილ ღირებულებაზე (მაგ. წმინდა დივიდენდები აიგროსება შემადგენელი 5%-იანი გადასახადით, საჭიროებისამებრ, და გაიყოფა 0.85-ზე). მიღებული მოგებიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემა 2017 წლის 1 იანვრიდან თავისუფლდება.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას მთლიან თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე ფაქტიურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც იმ პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი, რომელშიც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად დივიდენდების გადახდის რეალური თარიღისა ან პერიოდისა, რომლისთვისაც გადაიხდება დივიდენდები. დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადით კვლავ იბეგრება შემდეგი ოპერაციები და ხარჯები: ოპერაციები, რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან, აქტივების ან მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება და წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აღემატება საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას. შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ კომპანიებზე გადახდილი ავანსები და ამ კომპანიებთან განხორციელებული სხვა გარკვეული ტრანზაქციები ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგვრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, რომლებიც შემცირებულია შესაბამისი საგადასახადო ჩათვლებით, აღირიცხება მუხლში “გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა” საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.

მოგების გადასახადი დივიდენდებზე. 2023 წელს მესაკუთრეებისთვის გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდების ოდენობამ შეადგინა 32,465 ათასი აშშ დოლარი (2022: 9,129 ათასი აშშ დოლარი) მოგების გადასახადით 5,819 ათასი აშშ დოლარი (2022: 1,621 ათასი აშშ დოლარი).

21 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ურთიერთსაწინააღმდეგოა და მრავალგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. გადასახადები სხვადასხვა ორგანოების მიერ განხილვას და გამოძიებას ექვემდებარება, რომლებსაც აქვთ მკაცრი ჯარიმების და საპროცენტო ხარჯების დაწესების ძალაუფლება. საგადასახადო წელი ღიაა საგადასახადო ორგანოების მიერ შესამოწმებლად სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, შესაძლებელია აღნიშნული პერიოდი გაიზარდოს. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული ინტერპრეტაცია სათანადოა და დაიცავს კომპანიის პოზიციას საგადასახადო კუთხით. შესაბამისად, 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბერს აღრიცხული არ ყოფილა ანარიცხი პოტენციური საგადასახადო ვალდებულებისთვის.

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

კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ გააჩნდა სახელშეკრულებო კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები(2022: ნული).

კლიმატის ცვლილების გათვალისწინება. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულაციების აღსრულება ვითარდება და ხელისუფლების ორგანოების სააღსრულებო პოზიცია მუდმივად გადაიხედება. კომპანია პერიოდულად აფასებს გარემოსდაცვითი რეგულაციებით ნაკისრ ვალდებულებებს. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიშვას არსებული რეგულაციების, სამოქალაქო სამართალწარმოების ან კანონმდებლობის ცვლილებების შედეგად, შეფასება არ არის შესაძლებელი, მაგრამ შესაძლოა არსებითი იყოს. მოქმედი კანონმდებლობის მიხედვით არსებული სააღსრულებო კლიმატის პირობებში, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ არ არსებობს მნიშვნელოვანი ვალდებულებები გარემოსდაცვითი ზიანისთვის.

22 ფინანსური რისკის მართვა

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

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისთვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ასახულია ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

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

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება (ECL). მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეიტინგი ემყარება გაყიდვების გადახდების პროფილს 24 თვეზე მეტ პერიოდზე 2023 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2022 წლის 31 დეკემბრამდე, ასევე შესაბამის ისტორიულ საკრედიტო ზარალს, რომელსაც ადგილი ჰქონდა ამ პერიოდის განმავლობაში. ისტორიული ზარალის რეიტინგები კორექტირებულია იმ მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაციის ასახვისთვის, რომელიც ეხება მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს, რომლებსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს კლიენტების უნარზე, დაფარონ მოთხოვნები.

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

საბაზრო რისკი. კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) საპროცენტო განაკვეთებთან და (გ) წილობრივ პროდუქტებთან 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 ამ ზღვრების მიღმა უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

22 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს ვალუტების მიხედვით და მთლიანობაში როგორც ერთდღიანი, ისე დღიური პოზიციებისათვის, რომელთა მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

ათასი აშშ დოლარი	2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ქართული ლარი	1,053	(298)	755	13	(94)	(81)
ევრო	22	(273)	(251)	1	(3,144)	(3,143)
სხვა	-	(27)	(27)	-	(77)	(77)
სულ	1,075	(598)	477	14	(3,315)	(3,301)

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

ათასი აშშ დოლარი	2023		2022	
	გავლენა მოგება ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგება ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
ქართული ლარის გამყარება 10%-ით	76	64	(8)	(7)
ქართული ლარის გაუფასურება 10%-ით	(76)	(64)	8	7
ევროს გამყარება 10%-ით	(25)	(21)	(314)	(267)
ევროს გაუფასურება 10%-ით	25	21	314	267
სხვა ვალუტის გამყარება 10%-ით	(3)	(2)	(8)	(7)
სხვა ვალუტის გაუფასურება 10%-ით	3	2	8	7

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანიას გააჩნია გავრცელებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის მისი ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენის რისკი. მსგავსი ცვლილებების შედეგად შეიძლება გაიზარდოს საპროცენტო მარჟა, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს ან ზარალი წარმოქმნას მოულოდნელი ცვლილებების შემთხვევაში. ხელმძღვანელობა ყოველდღიურ მონიტორინგს აწარმოებს და ზღვრებს აწესებს საპროცენტო განაკვეთის შესაძლო ფასწარმოქმნის შეუსაბამობის დონეზე. კომპანია არ ექვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკს და მისი ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არ ექვემდებარება სახელშეკრულებო პროცენტის ფასის ხელახალ დადგენას.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ საწარმოს პრობლემები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. კომპანია ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე.

22 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანია ცდილობს დაფინანსების სტაბილური საფუძვლის შენარჩუნებას, რაც ძირითადად სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს და საიჯარო ვალდებულებებს მოიცავს. კომპანია თანხების ინვესტირებას ახდენს ლიკვიდური აქტივების დიფერენცირებულ პორტფელში, იმისათვის, რომ უნარი ჰქონდეს სწრაფად და უპრობლემოდ უპასუხოს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდობის მოთხოვნებს. კომპანიის ლიკვიდობის პორტფელი შედგება ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტებისგან (შენიშვნა 12). ხელმძღვანელობის შეფასებით შესაძლებელია ლიკვიდობის პორტფელის - ფულადი სახსრები და საბანკო დეპოზიტები - ერთ დღეში ნაღდ ფულზე რეალიზება, ლიკვიდობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაფარად.

ქვემოთ მოცემული ცხრილში მოცემულია ვალდებულებები 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, მათი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადების ცხრილში განმარტებულია თანხები, რომლებიც სახელშეკრულებო არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებია და მოიცავს მთლიან ფინანსური იჯარის ვალდებულებებს (სამომავლო ფინანსური ხარჯების გამოქვითვის გარეშე). მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში შესული თანხებისგან, იმიტომ, რომ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება დამყარებულია არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებზე.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

<i>ათასი აშშ დოლარი</i>	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები						
საიჯარო ვალდებულებები	13	25	113	25	-	176
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	25,744	-	-	-	-	25,744
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო ძირითადი თანხების და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	25,757	25	113	25	-	25,920

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

<i>ათასი აშშ დოლარი</i>	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები						
საიჯარო ვალდებულებები	13	25	113	176	-	327
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	71,034	-	-	-	-	71,034
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო ძირითადი თანხების და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	71,047	25	113	176	-	71,361

23 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვა. კაპიტალის მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისთვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის, ასევე, შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა, რათა შეამციროს კაპიტალის ღირებულება. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისთვის კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდების ოდენობა. სამუშაო კაპიტალის ეფექტური მართვის მეშვეობით ხელმძღვანელობა უზრუნველყოფს ჯანსაღი ლიკვიდობის კოეფიციენტის შენარჩუნებას დივიდენდების გადახდის შემდეგ. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კაპიტალი მოიცავს საწესდებო კაპიტალს და გაუნაწილებელ მოგებას და შეფასებულია 155,744 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით (2022 წ.: 54,955 ათასი აშშ დოლარი).

კომპანიას არ გააჩნია გარედან დაკისრებული მოთხოვნები კაპიტალზე.

24 სამართლიანი ღირებულების განმარტება

სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება წარმოადგენს შეფასების ხერხების გამოყენებას, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არა-დაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისთვის იყენებს განსჯას.

თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

ხელმძღვანელობამ გამოიყენა ყველა ხელთ არსებული საბაზრო ინფორმაცია ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად და სჯერა, რომ მისი მოკლევადიანი მოთხოვნებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მიახლოებულია საბალანსო ღირებულებასთან.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მაგრამ რომლებსთვისაც სამართლიანი ღირებულება განმარტებულია

იმ აქტივების, რომლებიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მიხედვით გაანალიზებული სამართლიანი ღირებულებები და საბალანსო ღირებულებები:

ათასი აშშ დოლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი				2022 წლის 31 დეკემბერი			
	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
ფინანსური აქტივები								
<i>ამორტიზებული ღირებულებით</i>								
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	63,951	-	63,951	-	23,835	-	23,835
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	11,665	-	11,665	-	3,546	-	3,546
- სხვა ფინანსური მოთხოვნები	-	259	-	259	-	122	-	122
- სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	-	750	750	-	-	750	750
სულ აქტივები	-	75,875	750	76,625	-	27,503	750	28,253

ათასი აშშ დოლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი				2022 წლის 31 დეკემბერი			
	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
ვალდებულებები								
სხვა ფინანსური ვალდებულებები								
- სავაჭრო ვალდებულებები	-	25,744	-	25,744	-	71,034	-	71,034
სულ ვალდებულებები	-	25,744	-	25,744	-	71,034	-	71,034

სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში მე-2 და მე-3 დონის სამართლიანი ღირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით.

24 სამართლიანი ღირებულების განმარტება (გაგრძელება)

არაკოტირებული, ფიქსირებულ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია რომ იქნება მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებულ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ემყარება შეფასებულ მოსალოდნელ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია პარტნიორის საკრედიტო რისკზე.



შპს ტოიოტა კავკასია

მმართველობის ანგარიშგება

1 კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა 2023:

ზოგადი ინფორმაცია: შპს ტოიოტა კავკასია („კომპანია“) მდებარეობს საქართველოში. იგი დაარსდა 2006 წლის 18 იანვარს. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საწარმო (შპს) და დაფუძნდა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

კომპანიის უშუალო მფლობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა ტოიოტა ცუშო კორპორეიშენი (Toyota Tsusho Corporation), რომელიც წილის 100% -ის მფლობელია.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიამ საქმიანობა 2006 წლის მარტში დაიწყო. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს-საქმიანობაა Toyota Tsusho Corporation-სა და Toyota Motor Europe-სგან ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდის ავტომანქანებისა და ავტომანქანების სათადარიგო ნაწილების შესყიდვა და მათი საბითუმოდ მიყიდვა კავკასიის რეგიონში მოქმედი ავტორიზებული დილერებისთვის. კომპანია მოქმედებს Toyota Tsusho Corporation-სა და კომპანიას შორის დადებული შეთანხმების მიხედვით, რის საფუძველზეც კომპანიას ენიჭება ექსკლუზიური სადისტრიბუციო უფლება ტოიოტასა და ლექსუსის პროდუქციის გაყიდვაზე. კომპანიას ასევე აქვს წარმომადგენლობითი ოფისი, რომელიც მდებარეობს ქ. ბაქოში, აზერბაიჯანში, რომელიც ფუნქციონირებს 2013 წლიდან და ზედამხედველობას უწევს Lexus-ისა და Toyota-ს ადგილობრივ სადილეროებს. იგი ანგარიშვალდებულია კომპანიის სათაო ოფისისადმი საქართველოში. ქ. ბაქოში არსებული წარმომადგენლობა ცალკე არ აწარმოებს ოპერაციებს და ხელმძღვანელობის მიერ განიხილება როგორც ხარჯების ცენტრი.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია გლდანის რაიონი, ელევთერ ანდრონიკაშვილის ქ., N 31ბ, საქართველო, 0189, თბილისი. კომპანიის ოფისი მდებარეობს თბილისში, დავით აღმაშენებლის გამზირის #61-ში, ბიზნეს-ცენტრში „მოზაიკა“.



კომპანიის მისია. შპს ტოიოტა კავკასია, როგორც ტოიოტას გლობალური ჯგუფის ნაწილი, მშობელი საწარმოს შიდა პოლიტიკისა და კულტურული ღირებულებების მიმდევარია. ტოიოტას ბრენდის ფილოსოფია ყოველთვის უკეთესი მანქანების დამზადებაა, იმისათვის, რომ გულახდილობის პატივისცემის ცნებებზე დაყრდნობით, კავკასიის რეგიონში მომხმარებლების ცხოვრება გაამდიდროს. ეს, სამომავლოდ, განვითარებადი და ჯანსაღი ურთიერთობების შენარჩუნებას ნიშნავს, ზრდად მრავალფეროვან კლიენტებთან და ადგილობრივ საზოგადოებასთან სამართლიანი და ღია კომუნიკაციის მეშვეობით.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ამ მოქმედებით, კომპანია ხდება ყველაზე მეტად სანდო და საყვარელი ყველა იმ ქალაქში, სადაც მისი

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ელევთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემავალი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგირებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუშვათ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.



წარმომადგენლობა არსებობს. ამ მიდგომას თანმიმდევრულად კომპანიის ხელმძღვანელობა წარმოადგენს მრავალფეროვანი ინიციატივების სახით, იმისთვის, რომ დახმარება გასწიოს იმ სოციალური პრობლემების გადაჭრაში, რომლებიც თავს იჩენენ იმ რეგიონებში, სადაც კომპანიის წარმომადგენლობა არსებობს. ტოიოტა, როგორც ბრენდი, გეგმავს, რომ ავტომობილების წარმოებაში მის მიერ დაგროვილი გამოცდილება, ტექნოლოგიები და ცოდნა გამოიყენოს „ადგილობრივი საზოგადოებების ცხოვრების გამდიდრებასა და განვითარებაში“ თავისი წვლილის შესატანად.

კომპანიის მიზნები. ტოიოტა, როგორც ბრენდი, პრიორიტეტს ანიჭებს ადამიანებს, მიზნად ისახავს თანამშრომლებისთვის შესაძლებლობის მიცემას, რათა მათ განახორციელონ სოციალური აქტივობები, მოახდინონ თვითრეალიზაცია თავისი სამუშაოს საშუალებით და მათ საშუალება მისცეს გამოსცადონ აზროვნების, შექმნისა და მოქმედების უნარი. ამ მიზნის მისაღწევად, ორმხრივი ნდობითა და პასუხისმგებლობით სავსე ურთიერთობა ხელმძღვანელობასა და დაქირავებულ თანამშრომლებს შორის არსებობს. ასეთი ურთიერთობებისას კომპანია უმაღლეს პრიორიტეტად აწესებს მისი თანამშრომლების სტაბილურ დასაქმებას და აქტიურად ცდილობს გააუმჯობესოს შრომითი გარემო, ამავედროულად დაქირავებული თანამშრომლები აკეთებენ ყველაფერს, იმისათვის, რომ კომპანიის წარმატება გაზარდონ.



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

2 კორპორაციული მმართველობა:

შპს „ტოიოტა კავკასია“ მდგრადი ზრდის და კორპორაციული ღირებულების სტაბილური, გრძელვადიანი ამაღლების საკითხს განიხილავს, როგორც ხელმძღვანელობის მნიშვნელოვან პრიორიტეტს. ამ პრიორიტეტების განხორციელებისთვის გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს პოზიტიური ურთიერთობების დამყარებას ყველა დაინტერესებულ მხარესთან (აქციონერებთან, მომხმარებლებთან, ბიზნეს-პარტნიორებთან, ადგილობრივ საზოგადოებასთან და თანამშრომლებთან) და იმ პროდუქტებით მუდმივ უზრუნველყოფას, რომლებიც მომხმარებლებს დააკმაყოფილებს. ამ მიზნით, ტოიოტა მუდმივად ცდილობს გააუმჯობესოს კორპორაციული მმართველობა.

ფუნდამენტური მიდგომა - ტოიოტას, როგორც ბრენდის, სახელმძღვანელო პრინციპებში მოცემულია, რომ ტოიოტა „პატივს სცემს ყველა ერის კანონის ენასა და სულისკვეთებას და აწარმოებს ღია და სამართლიან ბიზნეს საქმიანობას, რათა გახდეს მსოფლიოს კარგი კორპორაციული მოქალაქე“. შპს „ტოიოტა კავკასია“ მშობელი საწარმოს ინიციატივის ერთგულია (რაც ტოიოტას ბრენდს განსაზღვრავს) და თვლის, რომ ამ პრინციპის დაცვით, მას შეუძლია შეასრულოს თავისი სოციალური პასუხისმგებლობა და უზრუნველყოს მისი დაცვა. ტოიოტას ქვეყნის კოდექსის შემცველი ბროშურა ურიგდება ყველა თანამშრომელს, რათა მათ უკეთ შეძლონ კოდექსის პრაქტიკაში გამოყენება საკუთარ ცხოვრებაში, როგორც სამსახურში, ისე საზოგადოებაში.

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემავალი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგიებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუშუქდეთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.



2023 ან 2022 წლებში კომპანია არ მონაწილეობდა რაიმე სახის კვლევისა და განვითარების სამუშაოებში.

(i) თანამშრომლებთან ურთიერთობა. შპს „ტოიოტა კავკასიის“ პერსონალის რაოდენობა 72 - 79-ის ფარგლებშია (2022 წ.: 79 - 89). კომპანიას აქვს კარგად ჩამოყალიბებული თანამშრომლების დაქირავების პოლიტიკა და კომპანიის მიერ მხოლოდ შესაბამისი კვალიფიკაციის, გამოცდილებისა და უნარების მქონე კადრების დაქირავება ხდება.

Forbes Georgia-ს ბოლო პუბლიკაციის მიხედვით, კომპანია ამონაგების მიხედვით უმსხვილესი ქართული კომპანიების სიაში მე-7 ადგილს იკავებს, რასაც მეტად აშკარას ხდის მისი ხელფასების დონე, რომელიც აღემატება ქვეყანაში არსებულ საშუალო მაჩვენებელს. კომპანია დიდ ყურადღებას უთმობს სამუშაო ადგილის უსაფრთხოებას და მიზანმიმართულ ზომებს იღებს ამ მიმართულებით: მაგალითად, როგორცაა უსაფრთხოებასთან დაკავშირებული შეხვედრები მენეჯერებთან ერთად და კომპანიის შენობების ყოველთვიურად შემოწმება.

როგორც დამსაქმებელი, შპს ტოიოტა კავკასია უზრუნველყოფს ინსტრუმენტებსა და მუდმივ საკვალიფიკაციო ტრენინგებს, რათა უზრუნველყოს პერსონალის მიერ მომხმარებელთათვის საუკეთესო ხარისხის მომსახურების გაწევა. კომპანია შრომისმოყვარე, მიზანდასახულ პირებს სთავაზობს განსაკუთრებულ წინსვლის შესაძლებლობებს, კონკურენტუნარიან ხელფასსა და პოზიტიურ სამუშაო გარემოს, სადაც თანამშრომლების უფლებები კარგად არის დაცული, რასაც კომპანიის შესაბამისი დეპარტამენტი ყურადღებით უწევს მონიტორინგს.

(ii) ურთიერთობა მომწოდებლებთან და დილერებთან. კომპანიამ სანდო ურთიერთობა დაამყარა კავკასიის რეგიონის დილერებთან. დილერების ზრდა და ძლიერი პოზიციონირება კონკურენტულ ბაზარზე მნიშვნელოვნად მხარდაჭერილია კომპანიის მიერ. შპს „ტოიოტა კავკასიამ“ დილერებისთვის დანერგა შიდა სისტემა, რომელიც ისეთი ინფორმაციის სწრაფად გაცვლის საშუალებას იძლევა, როგორცაა შეკვეთის დეტალები (ავტომობილის და სათადარიგო ნაწილების მახასიათებლები) და მიწოდების დრო.

შპს „ტოიოტა კავკასია“ ავტომობილებსა და სათადარიგო ნაწილებს Toyota Tsusho Corporation -სგან და Toyota Motor Europe- სგან იძენს (მწარმოებელი) და უზრუნველყოფს ინდივიდუალური შესყიდვის თითოეული პროდუქტის ხარისხს.

(iii) ურთიერთობა საგადასახადო ორგანოსთან. კომპანიის საგადასახადო აღრიცხვის სისტემა კარგად არის ჩამოყალიბებული და მართული. კომპანიის საბუღალტრო განყოფილება დაკომპლექტებულია შესაბამისი კვალიფიკაციისა და საკმარისი გამოცდილების მქონე თანამშრომლებით, რომლებიც რეგულარულად ესწრებიან სხვადასხვა ტრენინგებს, საგადასახადო კანონმდებლობაში ისეთი ცვლილებების გასაცნობად, რომლებსაც შესაძლოა კომპანიაზე ჰქონდეს გავლენა.

გარდა ამისა, კომპანია, საჭიროების შემთხვევაში, იყენებს გარე (აუთსორსინგი) მომსახურებებს საგადასახადო კონსულტაციებისთვის. ყოველწლიურად კომპანია ამზადებს სატრანსფერო ფასწარმოქმნის ანგარიშს ადგილობრივ რეგულაციებთან შესაბამისობის უზრუნველსაყოფად. კომპანიას აქვს საგადასახადო ორგანოებთან დავების ლიმიტირებული ისტორია და არ გააჩნია მნიშვნელოვანი ჯარიმებისა და / ან საურავების ისტორია.

3 მთავარი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები:

კომპანია ახორციელებს ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდის ავტომობილებისა და სათადარიგო ნაწილების რეალიზაციას კავკასიის რეგიონის ქვეყნებში - საქართველო, აზერბაიჯანი და სომხეთი. კომპანია ყოველწლიურად აძლევს ავტორიზირებული დილერობის უფლებას იმ საწარმოებს, რომლებიც აკმაყოფილებენ გარკვეულ კრიტერიუმებს. ავტორიზირებული დილერობის უფლება ლექსუსისა და ტოიოტას ბრენდებზე ცალკე გაიცემა.

კომპანიამ ხელშეკრულება გააფორმა სომხეთის სადილეროსთან, რომელიც ადრე რუსეთიდან მარაგდებოდა. სადილეროების განახლების გარდა, 2023 წელს ინიცირებული იყო სხვა მნიშვნელოვანი შეთანხმებები, რომლებიც

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემავალი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგირებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუშუქავნოთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.



მოიცავდა იჯარის ხელშეკრულებას ახალ ტერიტორიაზე ავჭალაში, რომელიც კომპანიის საკუთრებაში არსებულ ობიექტთან მიმდებარედ მდებარეობს. შემდგომში, ახალი იჯარით აღებული ტერიტორია გარემონტდა და მთლიანად ინტეგრირებულ იქნა, რის შედეგადაც ავტომობილების საწყობის მოცულობა 600-700 ერთეულით გაიზარდა.

ქვემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ინფორმაციას კომპანიის საქმიანობის შედეგების მთავარ მაჩვენებლებზე:

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
ამონაგები	645,138	388,407
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება	531,212	337,361
მთლიანი მოგების მარჟა	17.7%	13.1%
წმინდა მოგების მარჟა	14.5%	10%
სულ აქტივები	141,676	130,432
სულ კაპიტალი	115,744	54,955

ამონაგების მნიშვნელოვანი ზრდა ძირითადად განპირობებულია უკრაინაში ომის გამო რუსეთზე სანქციების დაწესებით. ისტორიულად, ქართულ ბაზარზე გაცილებით მეტი მოთხოვნა იყო, ვიდრე კომპანიას შეეძლო დაეკმაყოფილებინა, რადგან Toyota Motor Europe-ს არ შეეძლო საკმარისი ავტომობილების მიწოდება. ომის შემდეგ კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი გახდა რუსეთის და უკრაინის მარაგი, რამაც გამოიწვია გასაყიდად ხელმისაწვდომი ავტომობილების რაოდენობის ზრდა, რის შედეგადაც მომხმარებელს შესაძლებლობა მიეცა მეტი შეკვეთა განეთავსებინა. ამან ასევე იმოქმედა გაყიდვებზე აზერბაიჯანში, რომელიც გაიზარდა 53%-ით 2022 წელთან შედარებით. გარდა ამისა, ტოიოტას რუსული ბაზრიდან გასვლამდე Toyota Armenia და Lexus Armenia-ს რუსული სადილეროს მეშვეობით მარაგდებოდა. ბაზრიდან გასვლის შედეგად, მიწოდების ხაზი ხელახლა აეწყო და სომხური ბაზრის მიწოდება მიმდინარეობს ტოიოტა კავკასიის მეშვეობით.

COVID-19-თან დაკავშირებული შეზღუდვების შერბილების შემდეგ საქართველოს ეკონომიკა, გლობალურ ეკონომიკასთან ერთად, აღდგენის ფაზაში შევიდა, რომლის ფარგლებში დაიწყო „ლოქდაუნის“ რეგულაციების შემსუბუქება. ეს კომპანიას დაეხმარა მარკეტინგის სხვადასხვა ღონისძიებების განხორციელებაში დილერების მონაწილეობით და გაყიდვების ზრდის ტემპის გაზრდაში, ასევე, მომდევნო წლებში გაყიდვების ზრდის დაგეგმვაში.

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემავალი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგირებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუშუქდეთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.

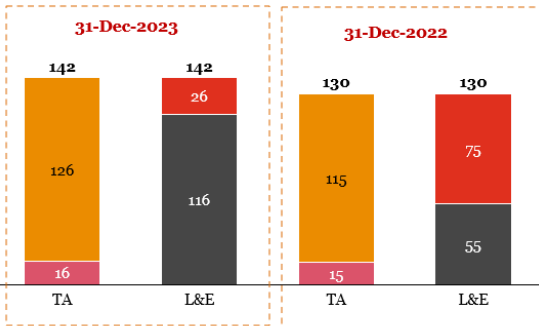


Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

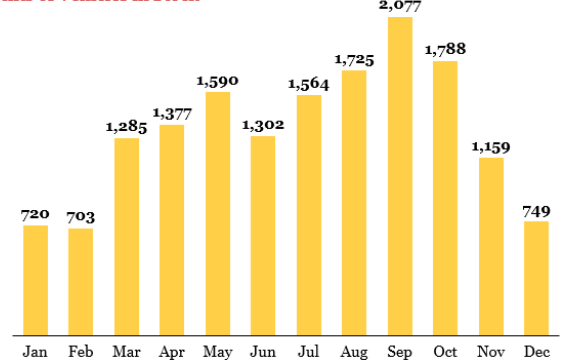
Balance Sheet Breakdown, USD million



TA: Total Assets L&E: Liability and Equity

Current Assets Non-Current Assets Liability Equity

Units of Vehicles in Stock



მთლიანი აქტივების ზრდაზე გავლენა იქონია ცვლილებებმა მის ძირითად კომპონენტებში: სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების, მარაგების, ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების, ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ცვლილებებმა. 2023 წელს კომპანიის გაყიდვების ძლიერი მაჩვენებლები შესამჩნევად აისახა მის მოკლევადიან აქტივებში. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები გაიზარდა 198%-ით და ჯამში 12,323-ს მიაღწია, რაც ძირითადად დაკავშირებულია ავტომობილების გაყიდვებთან.

მარაგების ყველაზე დიდი წილი ავტომობილებს შეადგენდა. წლის ბოლოს ჩატარებულმა ანალიზმა, როგორც ფულადი ღირებულების, ასევე რაოდენობის გათვალისწინებით, აჩვენა, რომ დიდი მნიშვნელობა ენიჭებოდა შემდეგ პროდუქციის ხაზებს: Lexus RX, Toyota Highlander, Toyota Rav4, LC 300. 2023 წელს, ამ მოდელებმა დაიკავეს პოზიციები კომპანიის გაყიდვების მიხედვით 10 საუკეთესო ავტომობილების სიაში.

Lexus-ისა და Toyota-ს ბრენდის მოდელები მუდმივად მაღალი მოთხოვნით სარგებლობენ კავკასიის რეგიონში. მიუხედავად იმისა, რომ მეორადი მანქანების ბაზარი უფრო დიდია, Lexus-ისა და Toyota-ს ბრენდის მოდელების მიწოდება რთულია, რადგან ავტომობილების იმპორტის ძირითადი ქვეყანა არის აშშ, სადაც ამ ბრენდებს, განსაკუთრებით Lexus-ს უფრო დაბალი პოპულარობა აქვთ. ამის საპასუხოდ მომხმარებლები ხშირად ირჩევენ ახალ ავტომობილებს ავტორიზებული ცენტრებიდან. გარდა ამისა, Lexus-ის მოდელების ძვირადღირებულ ავტომობილებად აღქმა, მომხმარებლისთვის მამოძრავებელია ავტომობილის შენაძენის ოფიციალურ დილერებთან განხორციელებისთვის. რუსეთის შემთხვევაში, ავტომობილების ყველაზე უპირატესი ბრენდი ასევე Lexus იყო. რუსეთში Lexus-ის მოდელებზე მაღალი მოთხოვნის გათვალისწინებით, Lexus-ის ავტომობილების მნიშვნელოვანი მარაგი არსებობდა. ომის შემდეგ ამ ჭარბი მარაგის ადგილმდებარეობა გადატანილ იქნა საქართველოში, რამაც საშუალება მისცა კომპანიას დაეკმაყოფილებინა მოთხოვნა კავკასიის რეგიონში. მარაგების ბრუნვა გაიზარდა 6-დან 8-ჯერ 2023 წელს, რაც მიუთითებს მარაგების მართვის გაუმჯობესებულ ეფექტურობაზე.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების ზრდა განპირობებული იყო სხვადასხვა ფაქტორებით: საოპერაციო საქმიანობიდან გამომდინარე წმინდა ფულადი სახსრების ზრდა (გაზრდილი შემოსავლების შედეგად), საფინანსო საქმიანობაში გამყენებული წმინდა ფულადი სახსრების უფრო მაღალი მაჩვენებელი (დივიდენდის გადახდის შედეგად) და საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრების ზრდა (დაკავშირებულია ძირითად საშუალებებსა და არამატერიალურ აქტივებში ინვესტიციებთან).

აღსანიშნავი ცვლილებები გრძელვადიან აქტივებში დაკავშირებული იყო არამატერიალურ აქტივებთან და ავტომობილებთან, რაც განპირობებული იყო დამატებით (როგორცაა პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები/ გამოწერების შეძენები).

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემავალი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგირებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუშუქდეთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.

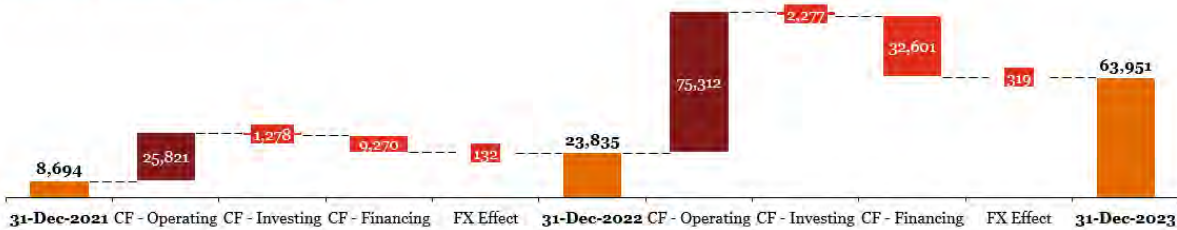


Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

Cash Flow Statement, USD Thousands



Breakdown of P/L, USD Thousands



სულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებაზე გავლენა იქონია გაზრდილმა შემოსავლებმა და კომპანიის გადაწყვეტილებამ გამოაცხადოს და გადაიხადოს დივიდენდი 32,465 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით. კომპანიის ავტორიზებული კაპიტალი დარჩა 10 მილიონი აშშ დოლარი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2022 წლის 31 დეკემბერი: 10 მილიონი აშშ დოლარი).

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემავალი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგირებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუმჟღავნოთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.



ამონაგებში ცვლილებების ანალიზი

შპს ტოიოტა კავკასია არის ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდის ავტომობილებისა და სათადარიგო ნაწილების ერთადერთი ოფიციალური იმპორტიორი. ავტომობილები ძირითადად მზადდება იაპონიაში და ტრასპორტირდება ზღვით. ქვემოთ მოცემულ პირველ დიაგრამაზე ნაჩვენებია ავტომობილების გაყიდვები მოდელების მიხედვით და მეორე დიაგრამაზე ნაჩვენებია ქვეყნების მიხედვით მიღებული ამონაგები გაყიდვებიდან. დიაგრამა 1*

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
LC 300	200,543	121,630
Lexus LX	108,404	48,457
Land Cruiser	90,293	47,251
Lexus RX	45,373	8,202
Toyota Rav4	38,079	45,906
Toyota Corolla	23,010	11,915
Toyota Camry	22,580	19,915
Toyota Highlander	18,718	11,425
Toyota Hilux	16,098	11,633
Lexus NX	13,306	10,887
Lexus ES	10,248	6,212
Toyota Fortuner	9,035	6,915
Lexus LM	8,407	-
Toyota C-HR	7,321	9,260
Toyota Yaris Cross	5,183	3,574
Lexus GX	4,720	6,656
Toyota Alphard	3,039	1,611
Lexus UX	922	339
Toyota Hiace	801	1,551
Lexus LS	471	734
Lexus LC	180	-
Toyota Prius	151	-
Toyota Coaster	100	-
Toyota Proace	16	-

*მოიცავს ტრასპორტირების მომსახურების ამონაგებს

დიაგრამა 2*

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
საქართველო	243,836	135,593
აზერბაიჯანი	324,656	212,741
სომხეთი	58,507	25,739

*მოიცავს ტრასპორტირების მომსახურების ამონაგებს

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273
 ელფეთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო
 T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47
 info@toyota-caucasus.com
 წინამდებარე წერილი და მასში შემაჯავლი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგირებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუმჟღავნოთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.



2023 წლიდან წარდგენილი ახალი პროდუქტები და მომსახურებები

2022 წელს კომპანიამ ოფიციალური დილერების მეშვეობით ახალი საგარანტიო პროდუქტი წარადგინა აზერბაიჯანსა და საქართველოში - „Toyota 10“ და „Lexus 10“ - რომელიც ღირებულებას მატებს ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდებს და კიდევ უფრო ზრდის მომხმარებლების შენარჩუნებასა და მათ კმაყოფილებას, რაც დამატებითი ამონაგების წარმოქმნის შესაძლებლობას ქმნის. მწარმოებლის გარანტიის გასვლის შემდეგ Toyota 10 და Lexus 10 ტოიოტასა და ლექსუსის მომხმარებლებს საშუალებას აძლევთ, რომ ავტომობილების გარანტიის დაფარვა განაგრძონ მომდევნო ტექნიკურ მომსახურებამდე (1 წელი ან 10,000 კმ, რომელი პირობაც უფრო ადრე დადგება), ოფიციალური დილერის მიერ სრული ტექნომომსახურების ჩატარების შემდეგ (ავტომობილის ასაკი 10 წლამდე).

2023 წელს კომპანიამ ასევე წარადგინა Toyota-ს ახალი მოდელები როგორცაა Toyota Corolla Cross, NG Toyota C-HR და Toyota Proace City. Lexus-ის ხაზიდან 2023 წელს წარმოდგენილი ახალი მოდელები იყო Lexus LM და NG RX, რადგან ბაზარზე ყველა სეგმენტის შეთანხმების აუცილებლობა მუდმივად არსებობს. კომპანიამ პრემიუმ ბაზრისთვის წარმოადგინა სრულიად ახალი Lexus LM მოდელი.

2022 წელს კომპანიამ წარადგინა „ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდის მეორადი ავტომობილების გარანტია“ ოფიციალური დილერების მიერ გაყიდული ავტორიზებული მეორადი ავტომობილებისთვის. დილერებს შეუძლიათ ტოიოტა კავკასიის მეშვეობით შესთავაზონ მომხმარებელს საგარანტიო მომსახურება შესაბამის მეორად ავტომობილებზე. კომპანია ამ სერვისიდან დამატებით შემოსავლის გამომუშავებას მოელის. გარდა ამისა, კომპანიამ ასევე შესთავაზა დილერებს ფოტოების განთავსება ფოტო აპლიკაციის სერვისების საშუალებით, რათა ხელი შეუწყონ მეორადი ავტომობილების გაყიდვას მეორადი ავტომობილების ლოკატორზე (ვებ გვერდზე).

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემავალი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგირებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუზიაროთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.



4 კომპანიის სამომავლო გეგმები:

2023 წელს „ტოიოტა ერევანი“ და „ლექსუს ერევანი“ ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდებს სომხეთში დაემატა, როგორც ოფიციალური წარმომადგენლობა. აღნიშნულის შედეგად მრავალი სახის მომსახურება, მათ შორის გარანტიები, გახდება ხელმისაწვდომი სომხეთის ბაზარზე. ხელმძღვანელობა მოელოდა, რომ ეს ცვლილება კიდევ უფრო გაზრდის სომხეთის ბაზარზე ავტომობილების გაყიდვებს.

იმის გამო, რომ ბაზარზე ელექტროავტომობილებზე მოთხოვნა მუდმივად იზრდება, კომპანია განიხილავს ბატარეაზე მომუშავე ელექტროავტომობილების (BEV) წარდგენის მოთხოვნას 2024 წელს (ყველაზე რეალური, როგორც ჩანს, BZ4X-ის მიღება იქნება ნიმუშების ექსპორტის სქემით). ასევე, კომპანია გეგმავს 2024 წელს Toyota-სთვის - NG Prado, NG Camry, MC Yaris Cross და MC Proace City -ის , ხოლო Lexus-ისთვის, NG GX, RX PHEV, NX PHEV და BMC L-ის წარდგენას, მოსალოდნელია, რომ კომპანია ახალი ავტომობილების მოდელების მეშვეობით დიდ სარგებელს მიიღებს.

5 მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები:

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, ეს არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისთვის ვალდებულების შეუსრულებლობით. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტებიდან, ბანკის ვადიანი დეპოზიტებიდან, ასევე კლიენტების საკრედიტო რისკებიდან, რაც ასევე მოიცავს დასაფარ მოთხოვნებს. კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ჯგუფების მიხედვით შემდეგია:

ათასი აშშ დოლარი	31-დეკ-23	31-დეკ-22
სავაჭრო მოთხოვნები, ნეტო	11,665	3,546
სხვა მოთხოვნები, ნეტო	259	122
სულ მაქსიმალური საკრედიტო რისკი	11,924	3,668

ფინანსური აქტივები, რომლებიც პოტენციურად კომპანიას უქვემდებარებს საკრედიტო რისკს, შედგება ძირითადად სავაჭრო მოთხოვნებისგან. მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება მოთხოვნის გაუფასურების ანარიცხის გარეშე წარმოადგენს მაქსიმალურ თანხას, რომელსაც გააჩნია საკრედიტო რისკი.

კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნები ფაქტობრივად მთლიანად უზრუნველყოფილია საბანკო გარანტიებით, რომლებიც მოწოდებულია კლიენტების მიერ (ავტომობილების დილერები), რაც უზრუნველყოფს პოტენციური დეფოლტებისგან დაცვის საშუალებას. საბანკო გარანტიის ლიმიტი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის შეადგენდა 16,350 ათას აშშ დოლარს, რაც აჭარბებს მოთხოვნების დონეს 4,685 აშშ დოლარით, რაც ასევე უზრუნველყოფს უსაფრთხოების ზღვარს.

ფულადი სახსრები ინახება ფინანსურ ინსტიტუტებში, რომლებიც იქ განთავსებისას ითვლება მინიმალური დეფოლტის რისკის მქონეებად. ქვემოთ მოცემული ცხრილში ასახულია ნაშთები ძირითად ბანკებში ბალანსის შედგენის თარიღებით:

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემავალი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგირებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუშვათ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.



ათასი აშშ დოლარი

31-დეკ-23

31-დეკ-22

სს საქართველოს ბანკი – მიმდინარე ანგარიში
სს თიბისი ბანკი-მიმდინარე ანგარიში
ტოკიოს ბანკი-შპს MUFG ბანკი - მიმდინარე ანგარიში

17,777
46,170
5

7,691
16,141
4

სულ

63,951

23,835

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

რაც შეეხება სავალუტო რისკს, ხელმძღვანელობა მონიტორინგს უწევს რისკისადმი დაქვემდებარების დონეს ვალუტების მიხედვით და მთლიანობაში. პოზიციების მონიტორინგი ხორციელდება რეგულარულად.

ათასი აშშ დოლარი	2023 წლის 31 დეკემბერს			2022 წლის 31 დეკემბერს		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია
ქართული ლარი	1,053	(298)	755	13	(94)	(81)
ევრო	22	(273)	(251)	1	(3,144)	(3,143)
სხვა	-	(22)	(22)	-	(77)	(77)
სულ	1,075	(598)	477	14	(3,315)	(3,301)

კაპიტალის მართვის დროს კომპანიის ამოცანაა, რომ შეინარჩუნოს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, იმისთვის, რომ უზრუნველყოს აქციონერებისთვის უკუგება და სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის სარგებელი და შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შესამცირებლად.

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემავალი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგირებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუმჟღავნოთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.



საბაზრო რისკები.

საქართველოს ავტომობილების და სათადარიგო ნაწილების ბაზარი საკმაოდ კონკურენტუნარიანია და ასევე ხასიათდება მაღალი ფრაგმენტაციით. იგი შედგება სამი ძირითადი სეგმენტისგან: ავტომობილებით ვაჭრობა, სათადარიგო ნაწილებით ვაჭრობა და ავტომობილების მომსახურება. ფორმალური სექტორს ავტომობილების 70% აქვს დაკავებული, თუ გავითვალისწინებთ უამრავი ინდივიდუალური ავტომობილების დილერებისა და სათადარიგო ნაწილების დიდი ბაზრების არსებობას მთელი ქვეყნის მასშტაბით. ბოლო წლების განმავლობაში, ინდუსტრიას მნიშვნელოვანი ცვლილებები არ განუცდია. კომპანია მუდმივად არის დასახელებული, როგორც ქვეყნის ერთ-ერთი ყველაზე წარმატებული კომპანია. მას კონკურენციას უწევს: Mercedes, Volkswagen, Hyundai, Nissan, Honda და BMW. პირველი რეგისტრაციების თვალსაზრისით, Toyota-ს ავტომობილები დაეწია Mercedes-ს ავტოპარკში, რაც შენარჩუნებად მიმზიდველობაზე მიუთითებს.

კომპანია უფრო მაღალ ფასებს აწესებს, ვიდრე ბაზრის სხვა მონაწილეები, ასე მოქცევით იგი ეყრდნობა ბრენდის ძალას და პროდუქტის ხარისხს, რაც მას საშუალებას აძლევს შეინარჩუნოს მომხმარებელთა ერთგულება. კომპანიის ბოლო კვლევის მიხედვით, მისი წილი ბაზარზე 40%-ს შეადგენს, რაც მას ბაზრის ლიდერად აქცევს საქართველოში. კომპანიის საქმიანობას არ ახასიათებს რაიმე სახის ციკლური ან სეზონური აქტივობა.

პოლიტიკური რისკები. კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე, შპს ტოიოტა კავკასიის სამომავლო საქმიანობის შედეგები მჭიდროდაა დაკავშირებული საქართველოში და მის მეზობელ ქვეყნებში არსებულ პოლიტიკურ სიტუაციასთან.

რუსეთსა და უკრაინას შორის კონფლიქტი ორწლიან ნიშნულს მიუახლოვდა 2024 წლის თებერვალში. ომს შორისმდევარი შედეგები მოჰყვა, განსაკუთრებით იმის გამო, რომ ორივე მონაწილე არის საქონლისა და ენერგეტიკული საქონლის მთავარი მწარმოებელი. ამ შეფერხებამ მოიცვა გლობალური მიწოდების ჯაჭვები, რის შედეგადაც გაიზარდა ფასები ნავთობზე, გაზზე და სხვადასხვა ნედლეულზე, მათ შორის პალადიუმზე. აღსანიშნავია, რომ პალადიუმზე მოთხოვნის 80% დაკავშირებულია ავტომობილების კატალიზატორებთან, ხოლო რუსეთი გლობალური მიწოდების 40% -ს უზრუნველყოფს. მყიდველები აქტიურად გადადიან ალტერნატიულ მომწოდებლებზე და მასალებზე.

გარდა ამისა, ნახევარგამტარების მიწოდების ჯაჭვები, რომლებსაც უკვე აქვთ პრობლემები, რჩება ძალიან დაუცველი. თუმცა, იაპონური ბრენდები განსაკუთრებით წარმატებულები იყვნენ ნახევარგამტარების გლობალური დეფიციტის დამლევაში, რითაც თავიდან აიცილეს მათი პროდუქციის ფასების მნიშვნელოვანი ზრდის საჭიროება.

კომპანია მუშაობს როგორც საბითუმო მოვაჭრე და არ მონაწილეობს ავტომობილების წარმოების ციკლის არცერთ ეტაპზე; შესაბამისად, ძირითადი რისკები მდგომარეობს მაკროეკონომიკურ და ფინანსურ პირობებში. იმის გათვალისწინებით, რომ კომპანიის საბოლოო მომხმარებლების უმეტესობა ცხოვრობს კავკასიის რეგიონში, რომელიც არის მიმდინარე კონფლიქტის სიახლოვეს, ბიზნესი მგრძნობიარეა ომის უარყოფითი ეკონომიკური შედეგების მიმართ. პოტენციური შედეგი შეიძლება იყოს ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურება, რაც შემდგომში ამცირებს კლიენტების მსყიდველუნარიანობას და გამოიწვევს კომპანიის გაყიდვების შემცირებას.

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემავალი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგირებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუზიაროთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.



Worldwide
Paralympic Partner

რეგულაციებთან შესაბამისობის რისკები.

რეგულაციებთან შესაბამისობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც ბიზნესი შესაბამისობაში არ არის კანონებთან, რაც შედეგად იწვევს ჯარიმებს, აზიანებს რეპუტაციას, ან თუნდაც იწვევს ოპერირებაზე ავტორიზაციის შეჩერებას. წარსულში კომპანიის მარეგულირებელ ცვლილებებზე ერთ-ერთი დაქვემდებარება დაკავშირებული იყო ევრო-4 სტანდარტის დანერგვასთან. 2015 წელს აზერბაიჯანმა მიიღო კანონმდებლობა, რომელიც კრძალავდა ევრო-4-ზე დაბალი საწვავის სტანდარტების მქონე ავტომობილების იმპორტს, რამაც მნიშვნელოვნად იმოქმედა კომპანიის გაყიდვებზე. ამ საკანონმდებლო ცვლილების შემდეგ საქართველოდან აზერბაიჯანში 2005 წლამდე გამოშვებული ავტომობილების ექსპორტი, რომელი აქამდე დიდი მოთხოვნით სარგებლობდა, მთლიანად შეჩერდა. გარდა ამისა, 2017 წელს ავტომობილებზე აქციზის განაკვეთის ზრდამ უარყოფითი გავლენა მოახდინა კომპანიის გაყიდვებზე. ამჟამად შესაბამისი მარეგულირებელი ცვლილება ევრო-5 სტანდარტს უკავშირდება. საქართველომ ქვეყანაში ავტომობილებისთვის ევრო-5 სტანდარტი შემოიღო, რითაც შეზღუდა 2013 წლამდე გამოშვებული ავტომობილების იმპორტი. სამგზავრო ავტომობილები ამ რეგულაციას დაექვემდებარა 2024 წლის 1 იანვრიდან, ხოლო ავტობუსები და სატვირთო მანქანები, სავარაუდოდ, 2025 წლის 1 იანვრიდან მოექცევიან ამ რეგულაციის დაქვემდებარებაში. აზერბაიჯანმა ევრო-5 სტანდარტის საწვავზე გადასვლა 2023 წელს დაიწყო, რადგან ავტომობილების განახლების საბოლოო თარიღი არ იყო გამოცხადებული. აქამდე კომპანიამ მოახერხა ახალ რეგულაციასთან შესაბამისობა პრაქტიკულად სრული შემადგენლობით, გარდა LC70-ისა, რისთვისაც ჩვენ, კომპანია დადებით შედეგს ველოდებით 2024 წლის შუაში.

კოჯი მაცუნო
პრეზიდენტი

ირაკლი ლეკიშვილი
დირექტორი

თარიღი: 22.03.2024

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273
ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო
T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47
info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემავალი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგირებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუზიაროთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.

Toyota Caucasus LLC

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

31 December 2023

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

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

Notes to the Financial Statements

1 Toyota Caucasus LLC and its Operations	5
2 Operating Environment of the Company	5
3 Basis of preparation	6
4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies	6
5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations	7
6 New Accounting Pronouncements	7
7 Balances and Transactions with Related Parties	9
8 Property, Plant and Equipment and Intangible Assets	10
9 Inventories	12
10 Trade and Other Receivables	12
11 Cash and Cash Equivalents	13
12 Charter Capital	14
13 Trade and Other Payables	14
14 Assets and Liabilities arising from Contracts with Customers	14
15 Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities	15
16 Revenue from Contracts with Customers	15
17 Cost of Sales	16
18 Distribution Costs	17
19 General and Administrative Expenses	17
20 Income Taxes	17
21 Contingencies and Commitments	18
22 Financial Risk Management	18
23 Management of Capital	20
24 Fair Value Disclosures	21



Independent Auditor's Report

To the Owner and Management of Toyota Caucasus LLC

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Toyota Caucasus LLC (the "Company") as at 31 December 2023, and the Company's financial performance and 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 Company's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2023;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, comprising material accounting policy information and other explanatory information.

Basis for opinion

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

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

Independence

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

Other information

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

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report 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. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

In addition, we are required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing to express

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC, I/C 405220611
King David Business Centre, 7th floor, #12 M. Aleksidze Street, Tbilisi 0171, Georgia
Tel: +995 (32) 250 80 50, www.pwc.com/ge

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

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

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

Responsibilities of management 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 the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

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

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



to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

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

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

22 March 2024
Tbilisi, Georgia



to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "N. Kadagishvili", with a long horizontal flourish extending to the right.

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

22 March 2024
Tbilisi, Georgia

Toyota Caucasus LLC
Statement of Financial Position

<i>In thousands of US Dollars</i>	Note	31 December 2023	31 December 2022
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment and Intangible assets	8	14,666	13,896
Right-of-use assets		169	304
Other non-current assets		750	750
Total non-current assets		15,585	14,950
Current assets			
Inventories	9	49,430	87,510
Trade and other receivables	10	12,323	4,137
Tax receivables, net		387	-
Cash and cash equivalents	11	63,951	23,835
Total current assets		126,091	115,482
TOTAL ASSETS		141,676	130,432
EQUITY			
Charter capital	12	10,000	10,000
Retained earnings		105,744	44,955
TOTAL EQUITY		115,744	54,955
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Lease liabilities		25	169
Total non-current liabilities		25	169
Current liabilities			
Trade and other payables	13	25,750	71,038
Contract liabilities	14	13	4,077
Lease liabilities		144	135
Taxes payable, net		-	58
Total current liabilities		25,907	75,308
TOTAL LIABILITIES		25,932	75,477
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		141,676	130,432

Approved for issue and signed on behalf of Management 22 March 2024.

Koji Matsuno
President

Irakli Lekishvili
Director

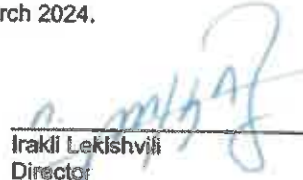
The accompanying notes on pages 5 to 21 are an integral part of these financial statements.

Toyota Caucasus LLC
Statement of Financial Position

<i>In thousands of US Dollars</i>	<i>Note</i>	31 December 2023	31 December 2022
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment and intangible assets	8	14,666	13,896
Right-of-use assets		169	304
Other non-current assets		750	750
Total non-current assets		15,585	14,950
Current assets			
Inventories	9	49,430	87,510
Trade and other receivables	10	12,323	4,137
Tax receivables, net		387	-
Cash and cash equivalents	11	63,951	23,835
Total current assets		126,091	115,482
TOTAL ASSETS		141,676	130,432
EQUITY			
Charter capital	12	10,000	10,000
Retained earnings		105,744	44,955
TOTAL EQUITY		115,744	54,955
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Lease liabilities		25	169
Total non-current liabilities		25	169
Current liabilities			
Trade and other payables	13	25,750	71,038
Contract liabilities	14	13	4,077
Lease liabilities		144	135
Taxes payable, net		-	58
Total current liabilities		25,907	75,308
TOTAL LIABILITIES		25,932	75,477
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		141,676	130,432

Approved for issue and signed on behalf of Management 22 March 2024.


Koji Matsuno
President


Irakli Lekishvili
Director

The accompanying notes on pages 5 to 21 are an integral part of these financial statements.

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	Note	2023	2022
Revenue from contracts with customers	16	645,138	388,407
Cost of sales	17	(531,212)	(337,361)
Gross profit		113,926	51,046
Distribution costs	18	(7,128)	(5,446)
General and administrative expenses	19	(6,240)	(4,891)
Foreign exchange loss, net		(153)	(97)
Other operating expenses, net		(1,254)	(483)
Operating profit		99,151	40,129
Finance income		719	212
Finance costs		(797)	(61)
Profit before income tax		99,073	40,280
Income tax expense		(5,819)	(1,621)
PROFIT FOR THE YEAR		93,254	38,659
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		93,254	38,659

The accompanying notes on pages 5 to 21 are an integral part of these financial statements.

Toyota Caucasus LLC
Statement of Changes in Equity

<i>In thousands of US Dollars</i>	Note	Charter capital	Retained earnings	Total
Balance at 1 January 2022		10,000	15,425	25,425
Profit for the year		-	38,659	38,659
Other comprehensive income for the year		-	-	-
Total comprehensive income for 2022		-	38,659	38,659
Dividends declared	12	-	(9,129)	(9,129)
Balance at 31 December 2022		10,000	44,955	54,955
Profit for the year		-	93,254	93,254
Other comprehensive income for the year		-	-	-
Total comprehensive income for 2023		-	93,254	93,254
Dividends declared	12	-	(32,465)	(32,465)
Balance at 31 December 2023		10,000	105,744	115,744

The accompanying notes on pages 5 to 21 are an integral part of these financial statements.

Toyota Caucasus LLC
Statement of Cash Flows

<i>In thousands of US Dollars</i>	Note	2023	2022
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		99,073	40,280
Adjustments for:			
Depreciation of right-of-use asset		135	140
Depreciation of property, plant and equipment and intangible assets	8	1,452	1,215
Loss on disposals of property, plant and equipment, net		55	65
Recovery of impairment of inventories, net	17	(116)	(40)
Warranty cost/(recovery)	17	(3,493)	3,713
Finance income		(719)	(212)
Finance costs		797	61
Foreign exchange loss, net		153	97
Other non-cash operating income, net		-	(24)
Operating cash flows before working capital changes		97,337	45,295
Increase in trade and other receivables	10	(8,206)	(2,207)
Decrease/(increase) in inventories	9	38,196	(54,226)
(Decrease)/increase in trade and other payables	13	(45,787)	37,974
Change in other taxes (receivable)/payable		(331)	453
Changes in working capital		(16,128)	(18,006)
Income taxes paid		(5,819)	(1,621)
Interest income received		719	212
Interest paid		(797)	(61)
Net cash from operating activities		75,312	25,819
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment and intangible assets	8	(2,433)	(1,357)
Proceeds from the sale of property, plant and equipment		156	77
Net cash used in investing activities		(2,277)	(1,280)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	15	28,000	19,000
Repayment of borrowings	15	(28,000)	(19,000)
Dividends paid to the Company's shareholder	12	(32,465)	(9,129)
Repayment of lease liabilities – principal		(135)	(141)
Net cash used in financing activities		(32,600)	(9,270)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(319)	(128)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		23,835	8,694
Cash and cash equivalents at the end of the year		63,951	23,835

The accompanying notes on pages 5 to 21 are an integral part of these financial statements.

1 Toyota Caucasus LLC and its Operations

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

The Company's immediate parent and ultimate controlling party is Toyota Tsusho Corporation owning 100% of the shares. The Company had on average 76 employees (2022: 84).

The Company started operations in March 2006. The Company's principal business activity is purchase of Toyota vehicles and spare parts from Toyota Tsusho Corporation and Toyota Motor Europe and wholesale to authorised dealers in Caucasus region. The Company operates under the distribution agreement signed between the Company and Toyota Motor Europe, based on which the Company is granted exclusive distributorship rights to resale Toyota and Lexus products. Current distribution agreement signed by the parties is valid till 31 December 2024.

The Company has representative office in the republic of Azerbaijan.

The Company's registered address is Gldani district, Elefther Andronikashvili str., N 31B, Tbilisi 089, Georgia.

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

2 Operating Environment of the Company

Georgia continues to display certain characteristics of an emerging market including relatively high inflation and high interest rates. The legal, tax and regulatory frameworks continue to develop and are subject to frequent changes and varying interpretations. The operating environment has a significant impact on the Company's operations and financial position. The future economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government, together with tax, legal, regulatory and political developments.

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

War between Russia and Ukraine

The war is expected to have a pervasive impact on the global economy e.g., via growing commodity prices, potential shortages of oil/ gas/ coal, business disruptions etc. On the other hand, the sanctioning of Russia, and withdrawal of Toyota from Russian market has resulted in increase of number of vehicles available for sale as the vehicles that were already produced for dealers operating in Russia became available for Toyota Caucasus for sale on local and regional market.

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

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

3 Basis of preparation

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

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

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

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

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

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

Initial recognition of related party transactions – see further information in the Note 7.

Useful lives of property, plant and equipment – see further information in the Note 8.

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6 New Accounting Pronouncements

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

Amendments to IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback (issued on 22 September 2022 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024). The amendments relate to the sale and leaseback transactions that satisfy the requirements in IFRS 15 to be accounted for as a sale. The amendments require the seller-lessee to subsequently measure liabilities arising from the transaction and in a way that it does not recognise any gain or loss related to the right of use that it retained. This means deferral of such a gain even if the obligation is to make variable payments that do not depend on an index or a rate. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Classification of liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (originally issued on 23 January 2020 and subsequently amended on 15 July 2020 and 31 October 2022, ultimately effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024). These amendments clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Liabilities are non-current if the entity has a substantive right, at the end of the reporting

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

period, to defer settlement for at least twelve months. The guidance no longer requires such a right to be unconditional. The October 2022 amendment established that loan covenants to be complied with after the reporting date do not affect the classification of debt as current or non-current at the reporting date. Management's expectations whether they will subsequently exercise the right to defer settlement do not affect classification of liabilities. A liability is classified as current if a condition is breached at or before the reporting date even if a waiver of that condition is obtained from the lender after the end of the reporting period. Conversely, a loan is classified as non-current if a loan covenant is breached only after the reporting date. In addition, the amendments include clarifying the classification requirements for debt a company might settle by converting it into equity. 'Settlement' is defined as the extinguishment of a liability with cash, other resources embodying economic benefits or an entity's own equity instruments. There is an exception for convertible instruments that might be converted into equity, but only for those instruments where the conversion option is classified as an equity instrument as a separate component of a compound financial instrument. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements (Issued on 25 May 2023). In response to concerns of the users of financial statements about inadequate or misleading disclosure of financing arrangements, in May 2023, the IASB issued amendments to IAS 7 and IFRS 7 to require disclosure about entity's supplier finance arrangements (SFAs). These amendments require the disclosures of the entity's supplier finance arrangements that would enable the users of financial statements to assess the effects of those arrangements on the entity's liabilities and cash flows and on the entity's exposure to liquidity risk. The purpose of the additional disclosure requirements is to enhance the transparency of the supplier finance arrangements. The amendments do not affect recognition or measurement principles but only disclosure requirements. The new disclosure requirements will be effective for the annual reporting periods beginning on or after 1 January 2024. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.'

Amendments to IAS 21 Lack of Exchangeability (Issued on 15 August 2023). In August 2023, the IASB issued amendments to IAS 21 to help entities assess exchangeability between two currencies and determine the spot exchange rate, when exchangeability is lacking. An entity is impacted by the amendments when it has a transaction or an operation in a foreign currency that is not exchangeable into another currency at a measurement date for a specified purpose. The amendments to IAS 21 do not provide detailed requirements on how to estimate the spot exchange rate. Instead, they set out a framework under which an entity can determine the spot exchange rate at the measurement date. When applying the new requirements, it is not permitted to restate comparative information. It is required to translate the affected amounts at estimated spot exchange rates at the date of initial application, with an adjustment to retained earnings or to the reserve for cumulative translation differences. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28 (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on or after a date to be determined by the IASB). These amendments address an inconsistency between the requirements in IFRS 10 and those in IAS 28 in dealing with the sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. The main consequence of the amendments is that a full gain or loss is recognised when a transaction involves a business. A partial gain or loss is recognised when a transaction involves assets that do not constitute a business, even if these assets are held by a subsidiary. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its financial statements.

7 Balances and Transactions with Related Parties

Material accounting policy

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or if one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence or joint control over the other party in making financial and operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form. The Company's immediate parent and ultimate controlling party is disclosed in Note 1.

Critical Accounting Estimates and Judgments in Applying Accounting Policies

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

At 31 December 2023, the outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Immediate parent company	Entities under common control
Gross amount of other receivables	7	160
Other non-current assets	-	750
Trade and other payables	(24,099)	(7,794)

At 31 December 2022, the outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Immediate parent company	Entities under common control
Gross amount of other receivables	7	1,151
Other non-current assets	-	750
Trade and other payables	(66,727)	(3,046)

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2023 were as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Immediate parent company	Entities under common control
Other income	(18)	16
Warranty costs (cost of sales)	-	2,464
Insurance claims	-	1,150
Purchases of goods	(474,583)	(15,842)
Consulting and other professional services	(9)	(122)
Other services	-	(110)

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2022 were as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Immediate parent company	Entities under common control
Other income	36	8
Warranty costs (cost of sales)	-	(3,146)
Insurance claims	-	995
Purchases of goods	(370,934)	(13,202)
Consulting and other professional services	(4)	(106)
Other services	-	(447)

Key management compensation. Compensation paid to key management for their services in full time executive management positions and is included within staff costs in the statement of profit or loss and other comprehensive income and amounted to USD 626 thousand and USD 571 thousand for the years ended 31 December 2023 and 2022, respectively.

8 Property, Plant and Equipment and Intangible Assets

Material accounting policy

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

Gains and losses on disposals are recognised in profit or loss for the year within other operating income/(expenses), net.

Depreciation. Depreciation 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:

Useful lives in years

Buildings	20 years
Motor vehicles	5 years
Computer equipment	3-7 years
Office equipment	3-7 years
Other	3 years

The residual value of all items of property, plant and equipment is estimated to be nil. The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

Intangible assets. The Company's intangible assets have definite useful lives and primarily include capitalised computer software. Software licences are amortised using the straight-line method over 3-5 years.

Critical Accounting Estimates and Judgments in Applying Accounting Policies

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

Where the estimated useful lives to differ by 10% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 December 2023 would be to increase it by USD 175 thousand or decrease it by USD 110 thousand (2022: increase by USD 168 thousand or decrease by USD 89 thousand).

Toyota Caucasus LLC
Notes to the Financial Statements – 31 December 2023

8 Property, Plant and Equipment and Intangible Assets (Continued)

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	Land and building	Motor vehicles	Computer equipment	Office equipment	Other	Intangible assets	Constructi on in progress	Total
Cost at 1 January 2022	10,634	787	164	906	10	2,344	-	14,845
Accumulated depreciation	(76)	(336)	(60)	(125)	(9)	(341)	-	(947)
Carrying amount at 1 January 2022	10,558	451	104	781	1	2,003	-	13,898
Additions	-	327	50	123	21	809	27	1,357
Transfers	-	-	-	-	26	-	(26)	-
Disposals/write-offs	-	(361)	(6)	(8)	-	(123)	(1)	(499)
Depreciation charge	(183)	(110)	(52)	(190)	(12)	(668)	-	(1,215)
Depreciation charge of disposal	-	219	5	8	-	123	-	355
Carrying amount at 31 December 2022	10,375	526	101	714	36	2,144	-	13,896
Cost at 1 January 2023	10,634	753	208	1,021	57	3,030	-	15,703
Accumulated depreciation	(259)	(227)	(107)	(307)	(21)	(886)	-	(1,807)
Carrying amount at 1 January 2023	10,375	526	101	714	36	2,144	-	13,896
Additions	-	528	47	203	453	1,202	-	2,433
Disposals/write-offs	-	(340)	(94)	(37)	-	(82)	-	(553)
Depreciation charge	(183)	(145)	(55)	(206)	(38)	(825)	-	(1,452)
Depreciation charge of disposal	-	130	93	37	-	82	-	342
Carrying amount at 31 December 2023	10,192	699	92	711	451	2,521	-	14,666
Cost at 31 December 2023	10,634	941	161	1,187	510	4,150	-	17,583
Accumulated depreciation	(442)	(242)	(69)	(476)	(59)	(1,629)	-	(2,917)
Carrying amount at 31 December 2023	10,192	699	92	711	451	2,521	-	14,666

9 Inventories

Material accounting policy

Inventories. Inventories are recorded at the lower of cost and net realisable value. The cost of vehicles is determined on the specific identification basis and cost of spare parts and other inventories on first in first out ('FIFO') basis.

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Goods in transit	18,195	59,032
Vehicles for sale	28,215	25,554
Spare parts	3,012	2,921
Other	8	3
Total inventories at 31 December	49,430	87,510

Net amount of recovery of inventory impairment for the year 2023 was USD 116 thousand (2022: USD 40 thousand).

10 Trade and Other Receivables

Material accounting policy

Trade and other receivables

Trade and other receivables are recognised initially at fair value and are subsequently carried at AC using the effective interest method less the loss allowance determined applying the expected credit losses model.

Classification and subsequent measurement – measurement categories. The Company classifies trade and other receivables in the AC measurement category.

Classification and subsequent measurement – business model. The Company's objective is solely to collect the contractual cash flows from the assets ("hold to collect contractual cash flows").

Impairment – credit loss allowance for ECL The Company applies simplified approach for impairment of trade and other receivables. The expected loss rates are based on the payment profiles of sales over a period of 24 month before 31 December 2023 and 31 December 2022 respectively and the corresponding historical credit losses experienced within this period. The historical loss rates are adjusted to reflect current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables.

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Trade receivables	11,665	3,546
Other financial receivables	259	122
Less credit loss allowance	-	-
Total financial assets within trade and other receivables	11,924	3,668
Prepayments	399	469
Less impairment provision	-	-
Total trade and other receivables at 31 December	12,323	4,137

10 Trade and Other Receivables (Continued)

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables. Total trade receivable balances are collateralised by the bank guarantees provided by the customers (car dealers). The guaranteed amount as at 31 December 2023 amounted to USD 11,665 thousand (2022: USD 3,546 thousand).

The financial effect of collateral is presented by disclosing collateral values separately for (i) those assets where collateral and other credit enhancements are equal to or exceed the carrying value of the asset ("over-collateralised assets") and (ii) those assets where collateral and other credit enhancements are less than the carrying value of the asset ("under-collateralised assets"). The effect of collateral at 31 December 2023:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Over-collateralised assets	
	Carrying value of the assets	Fair value of collateral
Receivables collateralised by:		
- bank guarantee	11,665	15,200

The effect of collateral at 31 December 2022:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Over-collateralised assets	
	Carrying value of the assets	Fair value of collateral
Receivables collateralised by:		
- bank guarantee	3,546	10,650

11 Cash and Cash Equivalents

Material accounting policy

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at AC.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Company assesses, on a forward-looking basis, the ECL for cash and cash equivalents measured at AC.

Cash and cash equivalents are presented in the statement of financial position net of the allowance for ECL.

Cash at banks are held with two reputable banks in Georgia both of which were "BB rated" based on Fitch Ratings in 2023 and 2022, respectively. For the purposes of ECL Cash and cash equivalents in have their ECL measured at an amount equal to the portion of lifetime ECL that results from default events possible within the next 12 months or until contractual maturity, if shorter ("12 Months ECL").

The ECL for these balances as at 31 December 2023 and 31 December 2022 is nil.

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Bank balances payable on demand	63,951	23,835
Total cash and cash equivalents at 31 December	63,951	23,835

Cash held in Georgian banks earn interest on average 1.75% per annum for cash denominated in US Dollars and 9% for cash denominated in Georgian Lari.

12 Charter Capital

Material accounting policy

Charter capital. The amount of Company's charter capital is defined by the Company's Charter. Updated Charter of the Company was registered in state registry on 19 December 2023 and as charter capital was determined GEL 16,897 thousand, equivalent of USD 10 million. The changes in the Company's Charter (including changes in charter capital, ownership, etc.) shall be made only based on the decision of the Company's owner.

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

The Company is 100% owned by Toyota Tsusho Corporation and the Company's authorized charter capital amounts to USD 10 million as at 31 December 2023 (31 December 2022: USD 10 million). In 2023 the Company declared and paid dividends in amount of USD 32,465 thousand (2022: USD 9,129).

13 Trade and Other Payables

Material accounting policy

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Trade and other payables	25,744	68,146
Payable under warranty agreement	-	2,888
Total financial payables within trade and other payables at AC	25,744	71,034
Advances received	6	4
Trade and other payables at 31 December	25,750	71,038

14 Assets and Liabilities arising from Contracts with Customers

The Company has recognised the following liabilities arising from contracts with customers:

<i>In thousands of USD</i>	31 December 2023	31 December 2022
Contract liabilities – advances from customers	13	4,077
Total current contract liabilities	13	4,077

Revenue recognized in relation to contract liabilities during the period amounted in USD 33,667 thousand (2022: USD 26,697).

The balance of contract liabilities as at 31 December 2023 fully represents the aggregate amount of the transaction price allocated to long-term contracts that are fully unsatisfied. Management expects that 100% (USD 13 thousand) of the transaction price allocated to the unsatisfied contracts as at 31 December 2023 will be recognised as revenue during the next reporting period.

All other contracts are for periods of one year or less or are billed based on time incurred. As permitted by IFRS 15, the transaction price allocated to these unsatisfied contracts is not disclosed.

15 Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities

Material accounting policy

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

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

<i>In thousands or US Dollars</i>	Year ended 31 December 2023			Year ended 31 December 2022		
	Borrowings	Lease liabilities	Total	Borrowings	Lease liabilities	Total
Liabilities from financing activities at 1 January	-	304	304	-	94	94
Cash flows						
Loan drawdowns	28,000	-	28,000	19,000	-	19,000
Repayments of principal	(28,000)	(135)	(28,135)	(19,000)	(141)	(19,141)
Interest payments	(781)	(16)	(797)	(41)	(20)	(61)
Non-cash changes						
Interest accrual	781	16	797	41	20	61
New Leases	-	-	-	-	408	408
Reduction in scope of the lease	-	-	-	-	(57)	(57)
Liabilities from financing activities at 31 December	-	169	169	-	304	304

The borrowings movement above represents multiple short term loan drawdowns from the Bank, with the annual interest rate ranging from 5.68% to 6.73%. The loan amount was fully repaid during the period. The Company has revolving credit facility with the bank with the amount of USD 30 mln.

16 Revenue from Contracts with Customers

Material accounting policy

Revenue recognition.

Company generates its revenue from wholesale of goods to its official dealers within Georgia, Azerbaijan, and Armenia. Company generates significant part of its revenue from the sale of vehicles and spare parts.

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

Sales of goods. Sales of vehicles, spare parts, catalogues and manuals are recognised at a point in time, when control of the goods are transferred, being when the risks and rewards of the ownership are fully transferred to the customer, according to the Incoterms agreed per contracts.

The amount of revenue related to the sales of vehicles is recognized based on the build-up price of each individual vehicle. Which is calculated using the base prices plus amounts for accessories, colour, and other specifications. Revenue from sale of spare parts, is recognized based on the prices listed for the items sold.

Revenue from the sales with discounts is recognised based on the price specified in the contract, net of the estimated volume discounts. Accumulated experience is used to estimate and provide for the discounts, using the expected value method, and revenue is only recognised to the extent that it is highly probable that a significant reversal will not occur.

16 Revenue from Contracts with Customers (Continued)

Sales of services. The Company provides transportation services for the vehicles and spare parts sold in Azerbaijan and Armenia. The service is provided over time and therefore satisfies a performance obligation over time, revenue from providing transportation services is recognised in the accounting period in which the services are rendered. Revenue is calculated using the actual delivery distances per dealer location.

Financing components. No element of financing is deemed present as the sales are made with a credit term of 21 days, which is consistent with market practice. The Company derives revenue from the transfer of goods and services over time and at a point in time in the following major product lines:

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Sale of vehicles	623,124	371,505
Sale of spare parts	18,072	14,370
Sale of transportation services	3,874	2,568
Sale of catalogues and manuals	68	50
Commission for sale	-	(86)
Total revenue from contracts with customers	645,138	388,407

Timing of revenue recognition for sale of vehicles and spare parts is as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
At a point in time	641,264	385,839
Over time	3,874	2,568
Total revenue from contracts with customers	645,138	388,407

Revenue from external customers by country are as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Azerbaijan	331,714	218,027
Georgia	253,090	143,683
Armenia	60,334	26,697
Total revenue from contracts with customers	645,138	388,407

17 Cost of Sales

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Cost of vehicles	517,879	320,724
Cost of spare parts	13,291	10,486
Cost of transportation services	3,590	2,434
Cost of catalogues and manuals	61	44
Warranty costs/(recovery)	(3,493)	3,713
Recovery of impairment of inventories, net	(116)	(40)
Total cost of sales	531,212	337,361

18 Distribution Costs

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Employee salary and benefit expenses	2,790	2,338
Advertising and marketing services	2,481	1,890
Custom expenses	1,058	355
Transportation expenses	799	506
Homologation certificate fee	-	357
Total distribution costs	7,128	5,446

19 General and Administrative Expenses

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Depreciation and amortisation charges	1,452	1,215
Employee salary and benefit expenses	1,337	1,061
Office expenses	718	184
Training Expenses	389	310
Bank charges	373	734
Telecommunications expenses	341	273
Travel expense	311	176
Professional expenses *	189	179
Fuel expenses	163	151
Depreciation of right-of-use asset	135	140
Insurance expenses	104	68
Utilities costs	74	67
Security Services	49	36
Other	605	297
Total general and administrative expenses	6,240	4,891

(*) Professional services include USD 165 thousand (2022: USD 110 thousand) - fees incurred for audit and other services provided by Auditor/Audit Firm as defined in the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

20 Income Taxes

Material accounting policy

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

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend. The income tax at 15% is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted.

20 Income Taxes (Continued)

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

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

Income tax on dividends. Dividends declared and paid to the owners in 2023 amounted USD 32,465 thousand (2022: USD 9,129 thousand) accompanied by income tax in the amount of USD 5,819 thousand (2022: USD 1,621 thousand).

21 Contingencies and Commitments

Tax legislation. The taxation system in Georgia is relatively new and is characterized by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are often unclear, contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to review and investigation by a number of authorities, which have the authority to impose severe fines and penalties. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three 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 2023 and 2022 no provision for potential tax liabilities has been recorded.

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

Capital expenditure commitments. As of 31 December 2023, the Company had no contractual capital expenditure commitments (2022: nil).

Consideration of climate change. The enforcement of environmental regulation in Georgia is evolving and the enforcement posture of government authorities is continually being reconsidered. The Company periodically evaluates its obligations under environmental regulations. Potential liabilities, which might arise as a result of changes in existing regulations, civil litigation or legislation, cannot be estimated but could be material. In the current enforcement climate under existing legislation, management believes that there are no significant liabilities for environmental damage.

22 Financial Risk Management

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

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

22 Financial Risk Management (Continued)

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

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

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

Expected credit loss (ECL) measurement. The expected loss rates are based on the payment profiles of sales over a period of 24 month before 31 December 2023 and 31 December 2022 respectively and the corresponding historical credit losses experienced within this period. The historical loss rates are adjusted to reflect current and forward-looking information on macroeconomic factors affecting the ability of the customers to settle the receivables.

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

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

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

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	At 31 December 2023			At 31 December 2022		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
Georgian Lari	1,053	(298)	755	13	(94)	(81)
Euros	22	(273)	(251)	1	(3,144)	(3,143)
Other	-	(27)	(27)	-	(77)	(77)
Total	1,075	(598)	477	14	(3,315)	(3,301)

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023		2022	
	Impact on profit or loss	Impact on equity	Impact on profit or loss	Impact on equity
Georgian Lari strengthening by 10%	76	64	(8)	(7)
Georgian Lari weakening by 10%	(76)	(64)	8	7
Euro strengthening by 10%	(25)	(21)	(314)	(267)
Euro weakening by 10%	25	21	314	267
Other strengthening by 10%	(3)	(2)	(8)	(7)
Other weakening by 10%	3	2	8	7

22 Financial Risk Management (Continued)

Interest rate risk. The Company takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. Interest margins may increase as a result of such changes but may reduce or create losses in the event that unexpected movements arise. Management monitors on a daily basis and sets limits on the level of mismatch of interest rate repricing that may be undertaken. The Company has no exposure to interest rate risks as its financial assets and liabilities are not subject to contractual interest repricing.

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

The Company seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of trade and other payables and lease liabilities. The Company invests the funds in diversified portfolios of liquid assets, in order to be able to respond quickly and smoothly to unforeseen liquidity requirements. The Company's liquidity portfolio comprises cash and cash equivalents (Note 12). Management estimates that the liquidity portfolio cash, bank deposits can be realised in cash within a day in order to meet unforeseen liquidity requirements.

The table below shows liabilities at 31 December 2023 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows and including gross finance lease obligations (before deducting future finance charges). Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the statement of financial position amount is based on discounted cash flows.

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2023 is as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Liabilities						
Lease liabilities	13	25	113	25	-	176
Trade payables (Note 13)	25,744	-	-	-	-	25,744
Total future payments, including future principal and interest payments	25,757	25	113	25	-	25,920

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2022 is as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Liabilities						
Lease liabilities	13	25	113	176	-	327
Trade payables (Note 13)	71,034	-	-	-	-	71,034
Total future payments, including future principal and interest payments	71,047	25	113	176	-	71,361

23 Management of Capital

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders. Management ensures that when annual dividends are paid out the Company still remains healthy liquidity ratio by effective working capital management. As at 31 December 2023, capital comprises of charter capital and retained earnings and is measured at USD 115,744 thousand (2022: USD 54,955 thousand).

The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

24 Fair Value Disclosures

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

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

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

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

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

	31 December 2023				31 December 2022			
	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carry- ing value	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carry- ing value
<i>In thousands of US Dollars</i>								
ASSETS								
Financial assets at AC								
- Cash and cash equivalents	-	63,951	-	63,951	-	23,835	-	23,835
- Trade receivables	-	11,665	-	11,665	-	3,546	-	3,546
- Other financial receivables	-	259	-	259	-	122	-	122
- Other non-current assets	-	-	750	750	-	-	750	750
TOTAL ASSETS	-	75,875	750	76,625	-	27,503	750	28,253

	31 December 2023				31 December 2022			
	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carry- ing value	Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carry- ing value
<i>In thousands of US Dollars</i>								
LIABILITIES								
Other financial liabilities								
- Trade payables	-	25,744	-	25,744	-	71,034	-	71,034
TOTAL LIABILITIES	-	25,744	-	25,744	-	71,034	-	71,034

The fair values in level 2 and 3 of the fair value hierarchy were estimated using the discounted cash flows valuation technique.

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

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



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

Toyota Caucasus LLC Management Report

1 Business and Company Overview 2023:

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 the ultimate controlling party is Toyota Tsusho Corporation owning 100% of the shares.

Principal Activity. The Company started operations in March 2006. The Company’s principal business activity is purchase of Toyota and Lexus brand vehicles and spare parts from Toyota Tsusho Corporation and Toyota Motor Europe and wholesale to authorised dealers in the Caucasus region. The Company operates under the distribution agreement signed between the Company and Toyota Tsusho Corporation, based on which the Company is granted exclusive distributorship rights to resale Toyota and Lexus products. The Company also has representation office located in Azerbaijan operational since 2013, overseeing the local dealership of Lexus and Toyota and reporting back to the Company’s head office located in Georgia. The representative office in Baku does not have separate operations and is considered as cost centre by the Management.

The Company’s registered address is Gldani district, Elefther Andronikashvili str., N 31B, Tbilisi 0189, Georgia. The company’s office is located at 61 Davit Aghmashenebeli Ave, Tbilisi – “Mozaika Business Center”

Company Mission. Toyota Caucasus LLC, as part of the global Toyota Group, follows the internal policies and cultural values of the parent entity. The philosophy under the Toyota brand is to make ever-better cars 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 the most trusted, most loved company in every town where the dealership exists. In line with this approach, the Company’s management advances in a variety of initiatives to help address social issues confronting the regions where the Company’s dealership exists. Toyota, as a brand, plans to use the technologies and know-how it has built up in car manufacturing to contribute to local prosperity and contribute to “enriching lives of communities”.

Company Objectives. Toyota as a brand prioritizes respect for people, aiming to provide employees with opportunities to make social contributions and realize self-actualization through

their work and to allow them to exercise their ability to think, create, and act. To achieve this goal, a relationship of

Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273
31b Elefther Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia
T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47
info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender’s prior permission.



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner



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. The Management works to create workplaces where human resources with diverse abilities and values can thrive, and each individual can achieve positive self-actualization. **Diverse** perspectives help to generate novel ideas and uncover problems. Toyota aims to use these contributions to help enhance its competitiveness and make ever-better cars.*

2 Corporate Governance:

Toyota Caucasus LLC regards sustainable growth and the stable, long-term enhancement of corporate value as essential management priorities. Building positive relationships with all stakeholders (including shareholders, customers, business partners, local communities, and employees) and consistently providing products that satisfy customers is 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 fulfil its corporate social responsibility and ensure compliance. A booklet containing the Toyota Code of Conduct is distributed to all employees to better enable them to put the code into practice in their own lives, both at work and in the community.

The Company was not involved in any Research and Development activities during 2023 or 2022, respectively.

(i) Relationship with employees. The number of staff at Toyota Caucasus LLC is in the range of 72 – 79 (2022: 79 – 89). The Company has a well-structured recruitment policy, and only candidates with relevant qualification, experience and skills are recruited by the Company. Based on the Forbes Georgia's recent publication the company ranks at 7th position in the list of the largest Georgian companies by revenue, it is further evident in its wage levels, surpassing the country's average.

The company places high priority on the workplace safety and takes intentional actions in that direction: such as safety meetings held together with the managers and inspection of its premises on monthly basis.

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 a competitive salary for hard-working, goal-oriented persons, where employee rights are well protected and closely monitored by the relevant department of the Company.

(ii) Relationship with suppliers and dealers. The Company has established a sound relationship with dealers all over the Caucasus region. Growth and strong positioning of dealers in a competitive market are highly supported by the

Company Name: Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273. Address: 31b Elephter Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia. Phone: +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47. Email Address: info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender's prior permission.



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

Company. Toyota Caucasus LLC has implemented an internal system for dealers, which enables the 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 and Toyota Motor Europe, respectively (the manufacturer) and ensures the quality of each product adheres to each individual purchase.

(iii) Relationship with the tax authority. The 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 prepares a transfer-pricing report to ensure compliance with local regulation. The Company has a limited history of disputes with tax authorities and no history of significant penalties and/or fines.

3 Key Financial and Non-financial Indicators: The Company sells Toyota and Lexus branded vehicles and spare parts in three countries of Caucasus - Georgia, Azerbaijan and Armenia. 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 Company signed agreement with Armenian dealership which was previously supplied from Russia. Besides renewal of dealerships, there were other notable agreements initiated in 2023 which included lease agreement on the new territory in Avchala which is adjacent to the Company's own facility. Subsequently, new leased territory was renovated and fully integrated resulting in an increase in the car storage capacity by 600-700 unit.

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Revenue	645,138	388,407
Cost of sales	531,212	337,361
Gross profit margin	17.7%	13.1%
Net profit margin	14.5%	10%
Total assets	141,676	130,432
Total equity	115,744	54,955

A significant increase in revenue was mainly related to the sanctioning of Russia as a result of the war in Ukraine. Historically, there has been much higher demand on Georgian market than the Company could satisfy as Toyota Motor Europe could not provide enough vehicles. Following the war, Russian stock and Ukrainian stock became accessible for the Company, this has resulted in increase of number of vehicles available for sale, as a result customers were able to place more orders. This has also impacted sales in Azerbaijan, which increased by 53% compared to 2022. In addition, before Toyota's withdrawal from Russian market, Toyota Armenia and Lexus Armenia was supplied through Russian dealership. As a result of withdrawal, the supply line has been reassembled and Armenian market is being supplied through Toyota Caucasus.

Company Name: Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273. Address: 31b Elephter Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia. Phone: +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47. Email Address: info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender's prior permission.



Worldwide
Olympic Partner



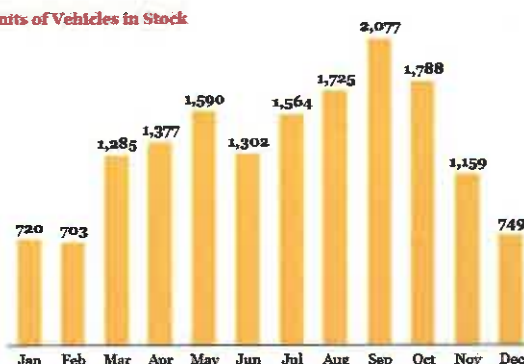
Worldwide
Paralympic Partner

Although, after the ease of restrictions related to COVID-19, the Georgian economy alongside with the global economy started its recovery phase under which there has been easement of lockdown regulations. This has supported Company to conduct various marketing activities involving representatives of dealerships and keep its growth pace and plan for further increase of sales in upcoming years.

Balance Sheet Breakdown, USD million



Units of Vehicles in Stock



An increase in total assets were influenced by changes in its key components: trade and other receivables, inventories, cash and cash equivalents, PPE & Intangible Assets. In 2023, the Company strong sales performance was notably reflected in its current assets. Trade and other receivables increased by 198%, reaching a total of 12,323, mostly related to vehicle sales.

The largest share of the inventory comprised of vehicles. The year-end analysis, considering both monetary value and quantity showed that high importance was placed on the following product lines: Lexus RX, Toyota Highlander, Toyota Rav4, LC 300. These models earned positions on the Company's list of the top 10 vehicles by sales in 2023.

Lexus and Toyota models have consistently experienced high demand in the Caucasus region. Although the second-hand vehicle market is larger, supplying Lexus and Toyota models proves to be challenging because the primary country for car imports is USA, where these brands, especially Lexus have lower popularity. The customers, in response, often opt for the brand-new cars from authorized centers. Furthermore, the perception of Lexus models as luxury cars further drives customers preference for purchase through official dealerships. In case of Russia, the most favored car brand was also Lexus. Given the high demand for Lexus models in Russia, there was substantial inventory of Lexus stock. After the war, this surplus inventory was relocated to Georgia, enabling the Company to meet the demand in the Caucasus region. Inventory turnover increased from 6x to 8x in 2023 indicating improved efficiency in inventory management.

Rise in cash and cash equivalents were attributed to various factors: growth in net cash generated from operating activities (stemming from increased earnings), higher net cash used in financing activities (resulting from dividend payouts), and an increase in net cash used in investing activities (linked to investments in PPE and intangible assets).

Notable changes in non-current assets were related to intangible assets and motor vehicles driven by additions (such as software licenses/subscriptions purchased).

Company Name: Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273. Address: 31b Elephter Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia. Phone: +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47. Email Address: info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender's prior permission.

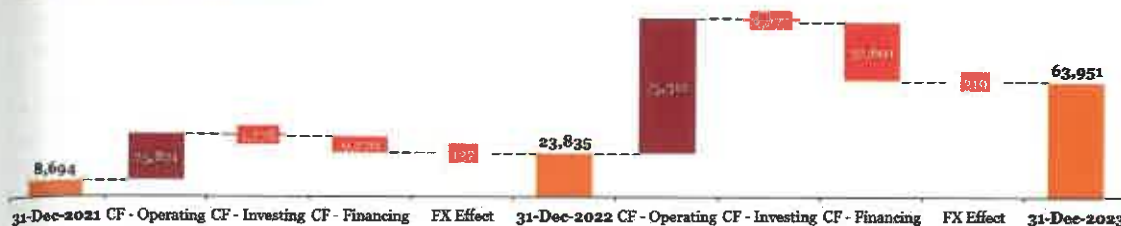


Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

Cash Flow Statement, USD Thousands



Breakdown of P/L, USD Thousands



The movement in total equity was influenced by increased earnings and Company's decision to declare and pay dividend with the amount of USD 32,465 thousand. Company's authorized charter capital remains at USD 10 million as at 31 December 2023 (31 December 2022: USD 10 million).

Revenue variance analyses

Toyota Caucasus LLC is the only official importer of Toyota and Lexus brand vehicles and spare parts. The vehicles are mainly produced in Japan and transported by the sea. The Graph 1 below shows the sale of cars by models and the Graph 2 shows revenue from the sale of vehicles per country.

Graph 1*

In thousands of US Dollars	2023	2022
LC 300	200,543	121,630
Lexus LX	108,404	48,457
Land Cruiser	90,293	47,251
Lexus RX	45,373	8,202
Toyota Rav4	38,079	45,906
Toyota Corolla	23,010	11,915
Toyota Camry	22,580	19,915
Toyota Highlander	18,718	11,425
Toyota Hilux	16,098	11,633
Lexus NX	13,306	10,887
Lexus ES	10,248	6,212
Toyota Fortuner	9,035	6,915
Lexus LM	8,407	-
Toyota C-HR	7,321	9,260

Company Name: Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273. Address: 31b Elephter Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia. Phone: +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47. Email Address: info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender's prior permission.



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Toyota Yaris Cross	5,183	3,574
Lexus GX	4,720	6,656
Toyota Alphard	3,039	1,611
Lexus UX	922	339
Toyota Hiace	801	1,551
Lexus LS	471	734
Lexus LC	180	-
Toyota Prius	151	-
Toyota Coaster	100	-
Toyota Proace	16	-

**Includes transportation service revenue*

*Graph 2**

<i>In thousands of US Dollars</i>	2023	2022
Georgia	243,836	135,593
Azerbaijan	324,656	212,741
Armenia	58,507	25,739

**Includes transportation service revenue*

New products and services introduced from 2023.

In 2022, the Company has introduced a new warranty product – „Toyota 10“and „Lexus 10“ in Azerbaijan and Georgia through official dealers, that adds value to the Toyota and Lexus brand and increases further customer retention and satisfaction, creating additional revenue opportunities. After Manufacturer’s Warranty expires, Toyota 10 and Lexus 10 gives possibility to Toyota and Lexus customers to cover vehicles with warranty until the next maintenance (1 year or 10,000 km, whichever comes first), after conducting a full maintenance at official dealership (up to 10 years of vehicle

The Company has also introduced new Toyota models in 2023, such as Toyota Corolla Cross, NG Toyota C-HR and Toyota Proace City. From Lexus line-up new models introduced in 2023 were Lexus LM and NG RX , as there is a continues necessity to concert all segments on the market. The Company introduced the completely new Lexus LM model for the premium market.

In 2022, Company has introduced the “Toyota and Lexus brand Used car Warranty” for authorized used vehicles sold by official dealers. The dealers can offer warranty service to customers on eligible used cars through Toyota Caucasus. The Company expects to generate additional income from this service. In addition, the company has also offered dealers to place photos through photo application services to promote used car sales on the used car locator (webpage).

Company Name: Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273. Address: 31b Elephter Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia. Phone: +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47. Email Address: info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender’s prior permission.



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

4 Future plans of the Company:

In 2023, Toyota Yerevan and Lexus Yerevan have been added as official representative Toyota and Lexus brands in Armenia. This will result in all sorts of services, including warranties, to become available for Armenian market. As a result of this change Management expects to further increase sales of vehicles on Armenian market.

As there is a continued growth in demand for electric vehicles on the market, Company is considering requesting BEV introduction in 2024 (the most realistic seems to get BZ4X under sample export scheme). Also, the Company plans to introduce in 2024 for Toyota – NG Prado, NG Camry, MC Yaris Cross and MC Proace City and for Lexus – NG GX, RX PHEV, NX PHEV and BMC L It is expected that the Company will benefit largely from new automobile models.

5 Key risks and uncertainties:

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	31-Dec-23	31-Dec-22
Trade receivable, net	11,665	3,546
Other receivables, net	259	122
Total maximum exposure to credit risk	11,924	3,668

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

Substantially all trade receivable balances are collateralized by the bank guarantees provided by the customers (car dealers), providing protection against potential defaults. The bank guarantee limit as at 31 December 2023 amounted to USD 16,350 thousand surpassing receivable's level by USD 4,685 thus providing safety margin also.

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	31-Dec-23	31-Dec-22
JSC Bank of Georgia – Current account	17,777	7,691
JSC TBC Bank - Current account	46,170	16,141
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD - Current account	5	4
Total	63,951	23,835

Company Name: Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273. Address: 31b Elephter Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia. Phone: +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47. Email Address: info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender's prior permission.



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

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 most 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.

	At 31 December 2023			At 31 December 2022		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
<i>In thousands of US Dollars</i>						
Georgian Lari	1,053	(298)	755	13	(94)	(81)
Euros	22	(273)	(251)	1	(3,144)	(3,143)
Other	-	(22)	(22)	-	(77)	(77)
Total	1,075	(598)	477	14	(3,315)	(3,301)

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

Market risks.

Georgia's vehicle and spare parts market is quite competitive and is also characterized by high fragmentation. It consists of three main segments: car trade, car parts trading and car service. Formal sector accounts for 70% of auto business, considering the presence of numerous individual car dealers and large car parts bazaars across the country. Over the recent years the industry has not experienced any significant changes. The Company is consistently ranked as one of the country's best performing companies. It faces competition from: Mercedes, Volkswagen, Hyundai, Nissan, Honda, and BMW. In terms of first registrations, Toyota's cars caught up with Mercedes's in automotive fleet, indicating sustained appeal.

The Company charges higher prices than other market participants but in doing so it relies on the brand power and product quality that enables it to maintain customer loyalty. Based on the Company's recent survey its market share stood at 40% making it a market leader in Georgia. The Company's business is not characterized with any cyclical or seasonal activity.

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

The conflict between Russia and Ukraine approached its two-year mark in February 2024. The war had far-reaching implications, particularly as both participants are major producers in commodities and energy goods. This disruption has rippled through global supply chains, resulting in increased prices for oil, gas and various raw materials, including palladium. Notably, 80% of palladium demand is linked to catalytic converters for automobiles, and Russia contributes 40% of the global supply. Buyers are actively switching to alternate suppliers and materials.

Company Name: Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273. Address: 31b Elephter Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia. Phone: +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47. Email Address: info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender's prior permission.



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

Furthermore, semiconductor supply chains, already having issues, remain highly vulnerable. However, Japanese brands have been notably successful in navigating the global semiconductor shortage, avoiding the need for significant price increases for their products.

The Company operates as a wholesaler and is not involved at any stage of vehicles production cycle; therefore the primary risks lie in the macroeconomic and financial conditions. Given that majority of the company's end-users reside in the Caucasus region, which is in the proximity to an ongoing conflict, the business is susceptible to adverse economic effects of the war. A potential consequence could be the depreciation of the local currencies, subsequently reducing customers purchasing power and causing decline in the company's sales.

Regulatory Compliance Risks. Regulatory compliance risk arises when the business fails to comply with the laws, resulting in fines, reputational damage, or even leading to the suspension of the authorization to operate. One of the Company's past exposures to regulatory changes was related to the introduction of Euro-4 standard. In 2015, Azerbaijan implemented legislation which prohibited the import of cars with fuel standards below Euro-4, significantly impacting the Company's sales. Following this legislation change the export of pre-2005 cars from Georgia to Azerbaijan, which were in high demand previously completely stopped. Additionally, 2017's increase in the excise tax rate on vehicles had an adverse effect on the Company's sales. Currently, the relevant regulatory change is associated with Euro-5 standard. Georgia has introduced Euro-5 standard for vehicles in the country thus restricting import of the cars manufactured prior 2013. The passenger vehicles became subject to this regulation from January 1, 2024, while buses and lorries are expected to fall under regulation starting from January 1, 2025. Azerbaijan started transition to Euro-5 fuel in 2023 as for vehicles upgrade definitive date was not declared. So far Company managed to align to new regulation practically full line-up, except LC70, for which we Company expecting positive output in the middle of 2024 year.

Koji Matsuno
President

Irakli Lekishvili
Director

Date: 22.03.2024

Company Name: Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273. Address: 31b Elephter Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia. Phone: +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47. Email Address: info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender's prior permission.



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

Furthermore, semiconductor supply chains, already having issues, remain highly vulnerable. However, Japanese brands have been notably successful in navigating the global semiconductor shortage, avoiding the need for significant price increases for their products.

The Company operates as a wholesaler and is not involved at any stage of vehicles production cycle; therefore the primary risks lie in the macroeconomic and financial conditions. Given that majority of the company's end-users reside in the Caucasus region, which is in the proximity to an ongoing conflict, the business is susceptible to adverse economic effects of the war. A potential consequence could be the depreciation of the local currencies, subsequently reducing customers purchasing power and causing decline in the company's sales.

Regulatory Compliance Risks. Regulatory compliance risk arises when the business fails to comply with the laws, resulting in fines, reputational damage, or even leading to the suspension of the authorization to operate. One of the Company's past exposures to regulatory changes was related to the introduction of Euro-4 standard. In 2015, Azerbaijan implemented legislation which prohibited the import of cars with fuel standards below Euro-4, significantly impacting the Company's sales. Following this legislation change the export of pre-2005 cars from Georgia to Azerbaijan, which were in high demand previously completely stopped. Additionally, 2017's increase in the excise tax rate on vehicles had an adverse effect on the Company's sales. Currently, the relevant regulatory change is associated with Euro-5 standard. Georgia has introduced Euro-5 standard for vehicles in the country thus restricting import of the cars manufactured prior 2013. The passenger vehicles became subject to this regulation from January 1, 2024, while buses and lorries are expected to fall under regulation starting from January 1, 2025. Azerbaijan started transition to Euro-5 fuel in 2023 as for vehicles upgrade definitive date was not declared. So far Company managed to align to new regulation practically full line-up, except LC70, for which we Company expecting positive output in the middle of 2024 year.

Koji Matsuno
President

Irakli Lekishvili
Director

Date: 22.03.2024

Company Name: Toyota Caucasus LLC, Official Distributor. IC 236089273. Address: 31b Elephter Andronikashvili str., 0189 Tbilisi, Georgia. Phone: +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47. Email Address: info@toyota-caucasus.com

This letter and the information it contains may be privileged. The contents are confidential and if you received this letter in error you should notify the sender immediately. You should not copy it for any purpose or disclose its contents to any other person without the sender's prior permission.

შპს ტოიოტა კავკასია

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2023 წლის 31 დეკემბერი

ჩიკო ბერიძე

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

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

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 შპს ტოიოტა კავკასია და მისი საქმიანობა.....	5
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო.....	6
3 მომზადების საფუძველი.....	7
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას.....	7
5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება.....	8
6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები.....	9
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	11
8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები.....	13
9 მარაგები.....	15
10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....	16
11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	18
12 საწესდებო კაპიტალი.....	19
13 სავაჭრო და სხვა ვალდებულება.....	19
14 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები.....	20
15 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება.....	21
16 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.....	22
17 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება.....	23
18 სადისტრიბუციო ხარჯები.....	24
19 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები.....	24
20 მოგების გადასახადი.....	25
21 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები.....	26
22 ფინანსური რისკის მართვა.....	27
23 კაპიტალის მართვა.....	30
24 სამართლიანი ღირებულების განმარტება.....	31

ქეთევან ზეიწყაშვილი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ტოიოტა კავკასიის მესაკუთრესა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ტოიოტა კავკასიას (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

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

მოსაზრების საფუძველი

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

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

დამოუკიდებლობა

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

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს

შპს ფრაისუოთერპაუსკუპერს საქართველო, 405220611

King David ბიზნეს ცენტრი, მ. ალექსიძის #12, მე-7 სართული, თბილისი 0171, საქართველო

ტელ: +995 (32) 250 80 50, www.pwc.com/ge

ჩეთიკა ბეიუშვილი

„მმართველობის ანგარიშგებას“ (მაგრამ არ მოიცავს ფინანსურ ანგარიშგებასა და მასზე ჩვენს მიერ გაცემულ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

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

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

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

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

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და გამოვცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება

ხელმოწერა

მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

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

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



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

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-506913)

2024 წლის 22 მარტი
თბილისი, საქართველო

ქეთევან ზედაძე

შპს ტოიოტა კავკასია
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	2023 წ. 31 დეკემბერი	2022 წ. 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური			
აქტივები	8	14,666	13,896
აქტივის გამოყენების უფლება		169	304
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		750	750
სულ გრძელვადიანი აქტივები		15,585	14,950
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	9	49,430	87,510
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	12,323	4,137
საგადასახადო მოთხოვნები, ნეტო		387	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	63,951	23,835
სულ მოკლევადიანი აქტივები		126,091	115,482
სულ აქტივები		141,676	130,432
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	10,000	10,000
გაუნაწილებელი მოგება		105,744	44,955
სულ საკუთარი კაპიტალი		115,744	54,955
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულებები		25	169
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		25	169
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13	25,750	71,038
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	14	13	4,077
საიჯარო ვალდებულებები		144	135
საგადასახადო ვალდებულება, ნეტო		-	58
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		25,907	75,308
სულ ვალდებულებები		25,932	75,477
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		141,676	130,432

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2024 წლის 22 მარტს.

კოჯი მაცუნო
პრეზიდენტი

ირაკლი ლეკიშვილი
დირექტორი

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

ქოიკა ბუიოშვილი

შპს ტოიოტა კავკასია

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	2023	2022
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	16	645,138	388,407
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	17	(531,212)	(337,361)
მთლიანი მოგება		113,926	51,046
სადისტრიბუციო ხარჯები	18	(7,128)	(5,446)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	19	(6,240)	(4,891)
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ზარალი, ნეტო		(153)	(97)
სხვა საოპერაციო ხარჯები, ნეტო		(1,254)	(483)
საოპერაციო მოგება		99,151	40,129
ფინანსური შემოსავალი		719	212
ფინანსური ხარჯები		(797)	(61)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		99,073	40,280
მოგების გადასახადის ხარჯი		(5,819)	(1,621)
წლის მოგება		93,254	38,659
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სხვა სრული შემოსავალი		93,254	38,659

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

ქეთევან ზეიზაძე

შპს ტოიოტა კავკასია
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	საწყისდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2022 წლის 1 იანვარს		10,000	15,425	25,425
წლის მოგება		-	38,659	38,659
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-
სულ 2022 წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	38,659	38,659
გამოცხადებული დივიდენდები	12	-	(9,129)	(9,129)
ნაშთი 2022 წლის 31 დეკემბერს		10,000	44,955	54,955
წლის მოგება		-	93,254	93,254
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-	-
სულ 2023 წლის სრული შემოსავალი		-	93,254	93,254
გამოცხადებული დივიდენდები	12	-	(32,465)	(32,465)
ნაშთი 2023 წლის 31 დეკემბერს		10,000	105,744	115,744

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

ქეთევან ბუიურაძე

შპს ტოიოტა კავკასია
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		99,073	40,280
შესწორებები:			
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა		135	140
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების ცვეთა	8	1,452	1,215
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული ზარალი, ნეტო		55	65
მარაგების გაუფასურების აღდგენა, ნეტო	17	(116)	(40)
საგარანტიო ხარჯი/აღდგენა)	17	(3,493)	3,713
ფინანსური შემოსავალი		(719)	(212)
ფინანსური ხარჯები		797	61
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ზარალი, ნეტო		153	97
სხვა არაფულადი საოპერაციო შემოსავალი, ნეტო		-	(24)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი		97,337	45,295
კაპიტალის ცვლილებამდე			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა	10	(8,206)	(2,207)
მარაგების შემცირება/ (ზრდა)	9	38,196	(54,226)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების (შემცირება)/ზრდა	13	(45,787)	37,974
სხვა საგადასახადო (მოთხოვნის)/ვალდებულების ცვლილება		(331)	453
ცვლილება საბრუნავ კაპიტალში		(16,128)	(18,006)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(5,819)	(1,621)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		719	212
გადახდილი პროცენტი		(797)	(61)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		75,312	25,819
ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა	8	(2,433)	(1,357)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		156	77
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(2,277)	(1,280)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	15	28,000	19,000
ნასესხები სახსრების დაფარვა	15	(28,000)	(19,000)
კომპანიის აქციონერისთვის გადახდილი დივიდენდები	12	(32,465)	(9,129)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა – ძირითადი		(135)	(141)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(32,600)	(9,270)
ფულად სახსრებზე და მათ ეკვივალენტებზე ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების გავლენა		(319)	(128)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		23,835	8,694
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		63,951	23,835

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

ქეთევან ზუიკაშვილი

1 შპს ტოიოტა კავკასია და მისი საქმიანობა

შპს ტოიოტა კავკასია (შემდგომში “კომპანია”) დაფუძნდა 2006 წლის 18 იანვარს და რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით 236089273. კომპანია წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას (შპს) და მისი ადგილმდებარეობა საქართველოშია.

კომპანიის უშუალო მშობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის „ტოიოტა ცუშო კორპორეიშენი“ (Toyota Tsusho Corporation), რომელიც მისი 100% წილის მფლობელია. კომპანიას საშუალოდ 76 თანამშრომელი ჰყავდა (2022: 84).

კომპანიამ საქმიანობა 2006 წლის მარტში დაიწყო. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს-საქმიანობაა Toyota Tsusho Corporation-სა და Toyota Motor Europe-სგან ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდის ავტომანქანებისა და ავტომანქანის სათადარიგო ნაწილების შესყიდვა და მათი საბითუმოდ მიყიდვა კავკასიის რეგიონში მოქმედი ავტორიზებული დილერებისთვის. კომპანია საქმიანობას აწარმოებს კომპანიასა და Toyota Motor Europe-ს შორის გაფორმებული სადისტრიბუციო შეთანხმების ფარგლებში, რომლის მიხედვითაც კომპანიას მინიჭებული აქვს ტოიოტას და ლექსუსის ბრენდის პროდუქციის ექსკლუზიური დისტრიბუციის უფლება. მხარეებს შორის გაფორმებული მიმდინარე დისტრიბუციის შეთანხმება ძალაშია 2024 წლის 31 დეკემბრამდე.

კომპანიას გააჩნია წარმომადგენლობითი ოფისი აზერბაიჯანის რესპუბლიკაში.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია გლდანის რაიონი, ელევთერ ანდრონიკაშვილის ქ., N 31ბ, საქართველო, 0189, თბილისი.

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

ბილალ ბეგოვიძე

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

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

მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ 2020 წლის მარტში ოფიციალურად გამოაცხადა COVID -19 პანდემია. პანდემიის გავლენის შემცირების მიზნით, საქართველოს მთავრობამ მიიღო მთელი რიგი ზომები COVID -19 -ის გავრცელებისა და მისი გავლენის შესაჩერებლად, როგორიცაა შეზღუდვები მგზავრობაზე, კარანტინი, თვითიზოლაცია და შეზღუდვები ბიზნეს საქმიანობაზე, რაც მოიცავდა საქმიანობის შეწყვეტასაც. ზოგიერთი ზემოაღნიშნული ზომა შემდგომში შემსუბუქდა, თუმცა, 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რჩება რისკი იმისა, რომ საქართველოს ხელისუფლებამ 2024 წელს დააწესოს დამატებითი შეზღუდვები ვირუსის ახალი ვარიანტების გამო.

ომი რუსეთსა და უკრაინას შორის

მოსალოდნელია, რომ ომს ექნება ყოვლისმომცველი გავლენა გლობალურ ეკონომიკაზე, მაგალითად, საქონლის მზარდი ფასების, ნავთობის/გაზის/ნახშირის პოტენციური დეფიციტის, ბიზნესის შეფერხების და ა.შ. მეშვეობით. მეორეს მხრივ, რუსეთზე სანქციების დაწესებისა და ტოიოტას რუსეთის ბაზრიდან გასვლის გამო გასაყიდი ავტომობილების რაოდენობა გაიზარდა, რადგან ავტომობილები, რომლებიც უკვე წარმოებული იყო რუსეთში მოღვაწე დილერებისთვის, ხელმისაწვდომი გახდა ტოიოტა კავკასიის მიერ ადგილობრივ და რეგიონულ ბაზრებზე გასაყიდად.

არსებული ეკონომიკური მდგომარეობისა და ზემოაღნიშნული ზომების გრძელვადიანი გავლენის შეფასება რთულია და ხელმძღვანელობის ამჟამინდელი მოლოდინები და შეფასებები შეიძლება ფაქტობრივი შედეგებისგან განსხვავდებოდეს.

კლიმატის ცვლილება. კომპანია ექვემდებარება კლიმატის ცვლილების რისკს, კლიმატის ცვლილების რისკებთან დაკავშირებით, კომპანიის ხელმძღვანელობამ ყურადღება გაამახვილა გლობალურ ინფორმირებულობასა და ზრუნვაზე კლიმატის ცვლილების პოტენციური გავლენის შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია ფინანსურ ანგარიშგებაზე და კომპანიის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე სამომავლო ზემოქმედების პროგნოზირება რთულია. ხელმძღვანელობა აგრძელებს მონიტორინგს ამ სფეროში განვითარებულ მოვლენებზე და კომპანიის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად საჭიროების მიხედვით გამოეხმაურება და მიიღებს ყველა სამთავრობო ინსტრუქციას, როდესაც ის გამოიცემა იმ ბაზრებისთვის, რომლებშიც კომპანია ოპერირებს.

ქეთევან ჯუჯუაშვილი

3 მომზადების საფუძველი

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის მიხედვით, მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე თავდაპირველი აღიარებით. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ყველ შესაბამის შენიშვნაში. ეს პოლიტიკა თანმიმდევრულად გამოიყენებოდა ყველა წარდგენილ პერიოდში, თუ სხვაგვარად მითითებული არ არის. იხილეთ მე-5 შენიშვნა.

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

ოპერაციები და ნაშთები. კომპანიის სამუშაო ვალუტას წარმოადგენს აშშ დოლარი (აშშ დოლარი). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია აშშ დოლარში, რომელიც კომპანიის წარსადგენი ვალუტაა. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კონვერტირდება კომპანიის სამუშაო ვალუტაში შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) კურსით. უცხოური ვალუტის კურსთა შორის სხვაობიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი, რომელიც წარმოქმნება ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და ასევე წლის ბოლოს ფულადი აქტივების და ვალდებულებების ყოველი საწარმოს სამუშაო ვალუტაში სებ-ის სავალუტო კურსით კონვერტაციიდან, აღიარდება მოცემული წლის მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში. სავალუტო შემოსულობები და ზარალი აისახება მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც „უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის (ზარალი)/შემოსულობა, ნეტო“. წლის ბოლოს არსებული კურსით კონვერტირება არ ვრცელდება პირვანდელი ღირებულებით შეფასებულ არაფულად მუხლებზე. სამართლიანი ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში შეფასებული არაფულადი მუხლები, მათ შორის კაპიტალში ინვესტიციები, კონვერტირდება სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის თარიღით არსებული კურსების გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულებით უცხოურ ვალუტაში შეფასებული არაფულადი მუხლების უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების გავლენა აისახება სამართლიანი ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის სახით.

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

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია ახორციელებს შეფასებებს და აკეთებს 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 მსჯელობებს. მსჯელობა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების საწყისი აღიარება – შემდგომი ინფორმაცია იხილეთ მე-7 შენიშვნაში..

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა – შემდგომი ინფორმაცია იხილეთ მე-8 შენიშვნაში..

ქეთევან ზეზუაშვილი

5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება

2023 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი სტანდარტები და შესწორებები:

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

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

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

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

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

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

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

შესწორებების გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია.

ცვლილებები ფასს 16-ში, იჯარა: საიჯარო ვალდებულება უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაციებში (გამოცემულია 2022 წლის 22 სექტემბრის და ძალაშია 2024 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ეს ცვლილებები დაკავშირებულია უკუიჯარის პირობით გაყიდვის ოპერაციებთან, რომლებიც აკმაყოფილებენ ფასს 15-ში მოცემულ მოთხოვნებს და გაყიდვის სახით უნდა იქნეს აღრიცხული. ცვლილებებით მოითხოვება, რომ გამყიდველმა-მოიჯარემ ამ ოპერაციის შედეგად წარმოქმნილი ვალდებულება შემდგომ შეაფასოს იმგვარად, რომ არ აღიაროს მის მიერ შენარჩუნებულ გამოყენების უფლებასთან დაკავშირებული რაიმე შემოსულობა ან ზარალი. ეს ნიშნავს მსგავსი შემოსულობის გადავადებას, მაშინაც კი, როდესაც არსებობს ცვალებადი გადახდების განხორციელების მოვალეობა და ის დამოკიდებული არ არის ინდექსზე ან განაკვეთზე. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია, ბასს 1-ის შესწორებები (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს, შემდგომში შესწორდა 2020 წლის 15 ივლისს და 2022 წლის 31 ოქტომბრის, საბოლოოდ ძალაში შედის წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2024 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ.). ამ შესწორებებით ირკვევა, რომ ვალდებულებები კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი ან გრძელვადიანი, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული უფლებების გათვალისწინებით. ვალდებულებები არ წარმოადგენს მოკლევადიანს, თუ საწარმოს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აქვს არსებითი უფლება გადაავადოს ანგარიშსწორება სულ მცირე თორმეტი თვით. სახელმძღვანელო მითითებები აღარ მოითხოვს მსგავსი უფლების უპირობობას. 2022 წლის ოქტომბრის შესწორებამ დაადგინა, რომ სასესხო შეთანხმებები, რომლებიც უნდა შესრულდეს საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ, არ იმოქმედებს ვალის მოკლევადიანად თუ გრძელვადიანად კლასიფიკაციაზე საანგარიშგებო თარიღისთვის. ხელმძღვანელობის მოლოდინი, შემდგომში გამოიყენებს თუ არა ის ანგარიშსწორების გადავადების უფლებას, არ ახდენს გავლენას ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება არსებობს მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ საწარმო, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს. ვალდებულება კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ საანგარიშგებო თარიღამდე ან თარიღისთვის რაიმე პირობა დაირღვა და მიუხედავად იმისა, სესხის გამცემისგან ამ პირობაზე უარი მოპოვებული არის თუ არა საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ. და პირიქით, სესხი კლასიფიცირდება, როგორც მოკლევადიანი, თუ სასესხო შეთანხმება დაირღვა საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ. გარდა ამისა, შესწორებები მოიცავს ისეთი ვალის კლასიფიკაციის მოთხოვნების განმარტებას, რომლის ანგარიშსწორებაც კომპანიას მისი საკუთარ კაპიტალად გარდაქმნით შეუძლია. „ანგარიშსწორება“ განისაზღვრება, როგორც ვალის ფულადი სახსრებით, ეკონომიკური სარგებლის შემცველი სხვა რესურსებით, ან საწარმოს საკუთარი კაპიტალის ინსტრუმენტებით დაფარვა. არსებობს გამოწვევის გარდაქმნად ინსტრუმენტებზე, რომლებიც შეიძლება გარდაქმნას კაპიტალად, თუმცა მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, სადაც გარდაქმნის შესაძლებლობა კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი, როგორც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკე კომპონენტი. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ჩიუენ ზეიუ ჭიუ

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

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

ფინანსური შეთანხმებების არაადეკვატური ან შეცდომაში შემყვანი განმარტებების შესახებ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა მოთხოვნის საპასუხოდ, 2023 წლის მაისში, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა ცვლილებები ბასს 7-სა და ფასს 7-ში, რათა მოთხოვნილ იქნას საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების შესახებ განმარტება შენიშვნებში. ეს ცვლილებები მოითხოვს საწარმოს მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების განმარტებას შენიშვნებში, რაც ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს შეაფასონ ამ შეთანხმებების გავლენა საწარმოს ვალდებულებებსა და ფულად ნაკადებზე, ასევე საწარმოს ლიკვიდურობის რისკისადმი დაქვემდებარებაზე. განმარტებითი შენიშვნების დამატებითი მოთხოვნების მიზანია მიმწოდებლის ფინანსური შეთანხმებების გამჭვირვალობის გაზრდა. ცვლილებები გავლენას არ ახდენს აღიარების, ან შეფასების პრინციპებზე, არამედ მხოლოდ განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნებზე. განმარტებითი შენიშვნების ახალი მოთხოვნები ძალაში იქნება 2024 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორებები ბასს 21-ში, ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობის ნაკლებობა (გამოცემულია 2023 წლის 15 აგვისტოს). 2023 წლის აგვისტოში, ბასსს-მა გამოსცა შესწორებები ბასს 21-ში, რაც დაეხმარება საწარმოებს შეაფასონ ორ ვალუტას შორის ურთიერთგაცვლის შესაძლებლობა და განსაზღვრონ სპოტ სავალუტო კურსი, მაშინ, როდესაც ვალუტის გაცვლის შესაძლებლობა არ არის. საწარმოზე ეს ცვლილება გავლენას ახდენს მაშინ, როდესაც ის ახორციელებს ტრანზაქციას ან ოპერაციას ისეთ უცხოურ ვალუტაში, რომელიც შეფასების თარიღისთვის განსაზღვრული მიზნით არ არის გაცვლადი. ბასს 21-ში შესწორებები არ ითვალისწინებს დეტალურ მოთხოვნებს იმის შესახებ, თუ როგორ უნდა შეფასდეს სპოტ სავალუტო კურსი. სანაცვლოდ, ადგენს იმ ფარგლებს, რომლის მიხედვითაც საწარმოს შეუძლია განსაზღვროს სპოტ სავალუტო კურსი შეფასების თარიღისთვის. ახალი მოთხოვნების გამოყენებისას დაუშვებელია შესადარისი ინფორმაციის ხელახლა გადაანგარიშება. საჭიროა ზემოქმედების ქვეშ მოქცეული თანხების კონვერტირება თავდაპირველი გამოყენების თარიღისთვის შეფასებული სპოტ სავალუტო კურსით, გაუნაწილებელი მოგების კორექტირებით, ან კუმულაციური საკურსო სხვაობების რეზერვში. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

ქეთევან ზეზუაშვილი

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ზოგადად, მხარეები დაკავშირებულად მიიჩნევა, როდესაც ისინი ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე. კომპანიის უშუალო მშობელი კომპანიისა და საბოლოო მკონტროლებელი მხარის შესახებ ინფორმაცია განმარტებულია პირველ შენიშვნაში.

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების თავდაპირველი აღიარება. ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას კომპანია ოპერაციებს ახორციელებს მასთან დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი სამართლიანი ღირებულებების საფუძველზე. განსჯა გამოიყენება იმისათვის, რომ განისაზღვროს ოპერაციების ფასები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით განისაზღვრება თუ არასაბაზრო განაკვეთებით, მაშინ, როდესაც მსგავსი ოპერაციებისთვის აქტიური ბაზარი არ არსებობს. განსჯა ემყარება დაუკავშირებელ მხარეებთან მსგავსი ოპერაციების ფასებსა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს.

2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაუფარავი ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	7	160
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	750
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	(24,099)	(7,794)

2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაკავშირებულ მხარეებთან დაუფარავი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	7	1,151
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	750
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	(66,727)	(3,046)

შემოსავლებისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2023 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის შემდეგია:

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა შემოსავალი	(18)	16
საგარანტიო ხარჯები (გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება)	-	2,464
სადაზღვევო მოთხოვნები	-	1,150
საქონლის შესყიდვა	(474,583)	(15,842)
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიონალური მომსახურებები	(9)	(122)
სხვა მომსახურებები	-	(110)

რეთკ ბუიუზუ

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

შემოსავლებისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის შემდეგია:

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა შემოსავალი	36	8
საგარანტიო ხარჯები (გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება)	-	(3,146)
სადაზღვევო მოთხოვნები	-	995
საქონლის შესყიდვა	(370,934)	(13,202)
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიონალური მომსახურებები	(4)	(106)
სხვა მომსახურებები	-	(447)

ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია. კომპენსაცია, რომელიც ხელმძღვანელ პირებზე გაიცემა მათ მიერ გაწეული მომსახურებისთვის, სრული განაკვეთით აღმასრულებელი მმართველების პოზიციაზე, შეყვანილია თანამშრომლების ხარჯებში მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და შეადგენს 626 ათას აშშ დოლარსა და 571 ათას აშშ დოლარს 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული და 2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის, შესაბამისად.

ქეთევან ჭეიფაშვილი

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები**არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა**

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთითა და გაუფასურებით, საჭიროებისამებრ.

გასვლისას მიღებული შემოსულობები და ზარალი წლის მოგებაში ან ზარალში აღიარდება, საოპერაციო შემოსავალი/(ზარალები), ნეტო - ნაწილში

ცვეთა. ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით მათი ღირებულების ნარჩენ ღირებულებაზე გადასანაწილებლად მათ დადგენილი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში:

შენობა-ნაგებობები	20 წელი
ავტომობილები	5 წელი
კომპიუტერული აღჭურვილობა	3-7 წელი
საოფისე აღჭურვილობა	3-7 წელი
სხვა	3 წელი

ძირითადი საშუალებების მუხლების ნარჩენი ღირებულებები შეფასდა, როგორც ნულის ტოლი. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

არამატერიალური აქტივები. კომპანიის არამატერიალურ აქტივებს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა გააჩნია და ძირითადად მოიცავს კაპიტალიზებულ პროგრამულ უზრუნველყოფას. პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები ამორტიზდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, 3-5 წლის განმავლობაში.

შენიშვნა: სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

თუ შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადა იქნებოდა 10%-ით განსხვავებული ხელმძღვანელობის შეფასებისგან, გავლენა 2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე იქნებოდა 175 ათასი აშშ დოლარით გაზრდა და შემცირება 110 ათასი აშშ დოლარით (2022: 168 ათასი აშშ დოლარით გაზრდა და შემცირება 89 ათასი აშშ დოლარით).

ქეთევან ზუბაძე

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებების მოძრაობა იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ავტომობი- ლები	კომპიუტ. აღჭურვილობა	საოფისე აღჭურვი- ლობა	სხვა	არამატერია- ლური აქტივები	დაუმთავრებ- ელი შენიშვნა	სულ
ღირებულება 2022 წლის 1 იანვრის								
მდგომარეობით	10,634	787	164	906	10	2,344	-	14,845
დაგროვილი ცვეთა	(76)	(336)	(60)	(125)	(9)	(341)	-	(947)
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 1 იანვარს	10,558	451	104	781	1	2,003	-	13,898
დამატებები	-	327	50	123	21	809	27	1,357
გადაცემა	-	-	-	-	26	-	(26)	-
გასვლები/ჩამოწერები	-	(361)	(6)	(8)	-	(123)	(1)	(499)
ცვეთის ხარჯი	(183)	(110)	(52)	(190)	(12)	(668)	-	(1,215)
ცვეთის ხარჯი გასვლიდან	-	219	5	8	-	123	-	355
საბალანსო ღირებულება 2022 წლის 31 დეკემბერს	10,375	526	101	714	36	2,144	-	13,896
ღირებულება 2023 წლის 1 იანვრის								
მდგომარეობით	10,634	753	208	1,021	57	3,030	-	15,703
დაგროვილი ცვეთა	(259)	(227)	(107)	(307)	(21)	(886)	-	(1,807)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	10,375	526	101	714	36	2,144	-	13,896
დამატებები	-	528	47	203	453	1,202	-	2,433
გასვლები/ჩამოწერები	-	(340)	(94)	(37)	-	(82)	-	(553)
ცვეთის ხარჯი	(183)	(145)	(55)	(206)	(38)	(825)	-	(1,452)
ცვეთის ხარჯი გასვლიდან	-	130	93	37	-	82	-	342
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	10,192	699	92	711	451	2,521	-	14,666
ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს								
მდგომარეობით	10,634	941	161	1,187	510	4,150	-	17,583
დაგროვილი ცვეთა	(442)	(242)	(69)	(476)	(59)	(1,629)	-	(2,917)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	10,192	699	92	711	451	2,521	-	14,666

ქეთევან ჭყეშელაშვილი

9 მარაგები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. ავტომობილების ღირებულება განისაზღვრება უნიკალური იდენტიფიკატორის საფუძველზე, ხოლო სათადარიგო ნაწილებისა და სხვა მარაგების ღირებულება „ფიფო“ მეთოდის საფუძველზე.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. ავტომობილების თვითღირებულება განისაზღვრება პირველი შემოსავალში, პირველი გასავალში მეთოდის გამოყენებით (FIFO).

საქონელი გზაში წარმოადგენს ყველა იმ საქონელს, რომელიც შესყიდული და გადაზიდულია, თუმცა ჯერ არ არის მიწოდებული. საქონელზე რისკები და სარგებელი გადაცემულია კომპანიისათვის, მათი გადაზიდვის ადგილმდებარეობიდან.

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
საქონელი გზაში	18,195	59,032
გასაყიდი ავტომობილები	28,215	25,554
სათადარიგო ნაწილები	3,012	2,921
სხვა	8	3
სულ მარაგები 31 დეკემბერს	49,430	87,510

2023 წელს მარაგის გაუფასურების აღდგენის ღირებულება იყო 116 ათასი აშშ დოლარი (2022 წ.: 40 ათასი აშშ დოლარი).

ქეთევან ჭყეუაშვილი

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები**არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა****სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.**

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო შემდგომში კი აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული ანარიცხით, რომელიც განისაზღვრება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელის გამოყენებით.

კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების კლასიფიკაციას ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულის კატეგორიაში ახორციელებს.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს-მოდელი. კომპანიის მიზანია აქტივიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება (“სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი”).

გაუფასურება-საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანია, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურებისთვის იყენებს გამარტივებულ მიდგომას. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი ემყარება გაყიდვების გადახდების პროფილს 24 თვიან პერიოდზე 2023 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2022 წლის 31 დეკემბრამდე, შესაბამისად, ასევე შესაბამის ისტორიულ საკრედიტო ზარალს, რომელსაც ადგილი ჰქონდა ამ პერიოდის განმავლობაში. ისტორიული ზარალის განაკვეთები კორექტირებულია იმ მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაციის ასახვისთვის, რომელიც ეხება მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს, რომლებსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს კლიენტების უნარზე, განახორციელონ მოთხოვნების ანგარიშსწორება.

კომპანია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურებისთვის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს.

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

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
სავაჭრო მოთხოვნები	11,665	3,546
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	259	122
შემცირებული საკრედიტო ზარალის ანარიცხით	-	-
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	11,924	3,668
გადახდილი ავანსები	399	469
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით	-	-
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	12,323	4,137

კომპანია იყენებს ფასს 9 გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რომელიც იყენებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო მოთხოვნისთვის. მთლიანი სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთები უზრუნველყოფილია საბანკო გარანტიებით, რომელიც კლიენტების (ავტომობილების დილერები) მიერ არის მოწოდებული. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გარანტირებული თანხა შეადგენდა 11,665 ათას აშშ დოლარს (2022: 3,546 ათასი აშშ დოლარი).

ხელმოწერა

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

უზრუნველყოფის ფინანსური ეფექტი წარმოდგენილია უზრუნველყოფის ღირებულების წარდგენით ცალკე (i) იმ აქტივებისთვის, სადაც უზრუნველყოფა და სხვა დამატებითი საკრედიტო უზრუნველყოფა უტოლდება ან აჭარბებს აქტივის საბალანსო ღირებულებას („ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები“) და (ii) იმ აქტივებისთვის, სადაც უზრუნველყოფა და სხვა დამატებითი საკრედიტო უზრუნველყოფა აქტივის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია („არასაკმარისად უზრუნველყოფილი აქტივები“). უზრუნველყოფის გავლენა 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

ათასი აშშ დოლარი	ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები	
	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის სამართლიანი ღირებულება
მოთხოვნები, რომლებიც უზრუნველყოფილია:		
- საბანკო გარანტიით	11,665	15,200

უზრუნველყოფის გავლენა 2022 წლის 31 დეკემბერს:

ათასი აშშ დოლარი	ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები	
	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის სამართლიანი ღირებულება
მოთხოვნები, რომლებიც უზრუნველყოფილია:		
- საბანკო გარანტიით	3,546	10,650

11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანია საპროგნოზო საფუძველზე აფასებს ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხის გარეშე.

ფულადი სახსრები ბანკში ინახება საქართველოს საუკეთესო ბანკებში, რომელთაგან ყველას გააჩნია “BB რეიტინგი” Fitch რეიტინგების საფუძველზე 2023 და 2022 წლებში, შესაბამისად. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მიზნებისათვის ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ხდება თანხით, რომელიც ტოლია არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის იმ ნაწილის, რომელიც მომდევნო 12 თვის მანძილზე, ან სახელშეკრულებო დაფარვის ვადამდე (თუ ის უფრო მოკლეა)(12 თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი) შესაძლო დეფოლტის მოვლენით არის გამოწვეული.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ამ ნაშთებისთვის, 2023 წლის 31 დეკემბრისა და 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნულის ტოლია.

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
მოთხოვნისთანავე გადასახდელი საბანკო ნაშთები	63,951	23,835
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	63,951	23,835

ქართულ ბანკებში შენახული ფულადი სახსრები აშშ დოლარში დენომინირებული ფულადი სახსრები წელიწადში საშუალოდ 1.75% , ხოლო ქართულ ლარში დენომინირებული ფულადი სახსრები 9% პროცენტს გამოიმუშავებს.

ქეთევან ზეიფაძე

12 საწესდებო კაპიტალი

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

საწესდებო კაპიტალი. საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდების მიხედვით. კომპანიის განახლებული წესდება სახელმწიფო რეესტრში დარეგისტრირდა 2023 წლის 19 დეკემბერს და საწესდებო კაპიტალად განისაზღვრა 16,897 ათასი ლარი, 10 მილიონი აშშ დოლარის ექვივალენტი. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები (მათ შორის ცვლილებები საწესდებო კაპიტალში, მფლობელობაში და ა.შ.) უნდა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილებით.

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

კომპანიის 100% ფლობილია „ტოიოტა ცუშო კორპორეიშენის“ მიერ და კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 10 მილიონ აშშ დოლარს 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2022 წლის 31 დეკემბერს: 10 მილიონი აშშ დოლარი). 2023 წელს, კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა დივიდენდები 32,465 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით (2022: 9,129 ათასი აშშ დოლარი)

13 სავაჭრო და სხვა ვალდებულება

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	25,744	68,146
საგარანტიო შეთანხმებით გათვალისწინებული ვალდებულება	-	2,888
სულ ფინანსური ვალდებულება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში ამორტიზებული ღირებულებით	25,744	71,034
მიღებული ავანსები	6	4
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბერს	25,750	71,038

14 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები

მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან კომპანიამ შემდეგი ვალდებულებები აღიარა:

ათასი აშშ დოლარი	2023 წ. 31 დეკემბერი	2022 წ. 31 დეკემბერი
სახელშეკრულებო ვალდებულებები – მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსი	13	4,077
სულ მოკლევადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	13	4,077

სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებით მოცემულ პერიოდში აღიარებულმა ამონაგებმა შეადგინა 33,667 ათასი აშშ დოლარი (2022: 26,697 ათასი აშშ დოლარი).

2023 წლის 31 დეკემბერს სახელშეკრულებო ვალდებულებების ნაშთი სრულად წარმოადგენს გრძელვადიან ხელშეკრულებებზე, რომლებიც სრულად არის შესასრულებელი, განაწილებული გარიგების ფასის აგრეგირებულ თანხას. ხელმძღვანელობა მოელის, რომ 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის შეუსრულებელ ხელშეკრულებებზე განაწილებული გარიგების ფასის 100 % (13 ათასი აშშ დოლარი) ამონაგების სახით აღიარდება მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში.

ყველა დანარჩენი ხელშეკრულება გაფორმებულია ერთწლიან ან უფრო ნაკლები ხანგრძლივობის პერიოდებზე ან ანგარიშსწორება მოითხოვება დახარჯული დროის მიხედვით. როგორც ფასს 15-ით არის ნებადართული, აღნიშნულ შეუსრულებელ ხელშეკრულებებზე განაწილებული გარიგების ფასი შენიშვნებში განმარტებული არ არის.

ქეთევან ჯეიუიშვილი

15 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გარიგების დარიცხული დანახარჯების გარეშე და შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია საფინანსო საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებები და კომპანიის ფინანსური ვალდებულებების მოძრაობა თითოეული წარმოდგენილი პერიოდისთვის. ვალდებულებების ეს მუხლები ასახულია ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში როგორც საფინანსო:

ათასი აშშ დოლარი	2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი			2022 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი		
	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 1 იანვარს	-	304	304	-	94	94
ფულადი ნაკადები						
სესხის ათვისება	28,000	-	28,000	19,000	-	19,000
ბირი თანხის დაფარვა	(28,000)	(135)	(28,135)	(19,000)	(141)	(19,141)
გადახდილი პროცენტი	(781)	(16)	(797)	(41)	(20)	(61)
არაფულადი ცვლილებები						
დარიცხული პროცენტი	781	16	797	41	20	61
ახალი იჯარა	-	-	-	-	408	408
იჯარის მოქმედების სფეროს შემცირება	-	-	-	-	(57)	(57)
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 31 დეკემბერს	-	169	169	-	304	304

ნასესხები სახსრების ცვლილება წარმოადგენს ბანკისგან 5.68%-დან 6.73%-მდე საპროცენტო განაკვეთის მქონე რამდენიმე მოკლევადიანი სესხის გამოტანას. სესხის თანხა სრულად იქნა დაფარული მოცემული პერიოდის განმავლობაში. კომპანიას 30 მლნ. აშშ დოლარის ოდენობის რევოლვური საკრედიტო ხაზი აქვს ბანკში.

ქეთევან ჭყავიშვილი

16 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან**არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა****ამონაგების აღიარება**

კომპანია თავის ამონაგებს გამოიმუშავებს საქონლის საბითუმო ვაჭრობიდან მის ოფიციალურ დილერებთან საქართველოში, აზერბაიჯანსა და სომხეთში. კომპანია ამონაგების მნიშვნელოვან ნაწილს გამოიმუშავებს ავტომობილებისა და სათადარიგო ნაწილების გაყიდვიდან.

როდესაც ხელშეკრულება სამუშაოს შესრულების რამდენიმე მოვალეობას შეიცავს, ოპერაციის ფასი თითოეულ სამუშაოს შესრულების მოვალეობაზე გადანაწილდება მათი ინდივიდუალური გასაყიდი ფასის საფუძველზე. თუ ეს ფასები პირდაპირ დაკვირვებადი არ არის, მაშინ ისინი შეფასდება მოსალოდნელი დანახარჯებისა და ხარჯი-პლუს მარჟის დამატების საფუძველზე.

საქონლის გაყიდვა. ავტომობილების, სათადარიგო ნაწილების, კატალოგების და სახელმძღვანელოების გაყიდვები აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში, მაშინ, როდესაც ხდება საქონელზე კონტროლის გადაცემა, როდესაც საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკები და სარგებელი სრულად გადაეცემა მომხმარებელს, ხელშეკრულებებისთვის შეთანხმებული საერთაშორისო სავაჭრო პირობების (Incoterms) შესაბამისად.

ავტომობილების გაყიდვებთან დაკავშირებული ამონაგების ოდენობა აღიარდება თითოეული ცალკეული ავტომობილის შექმნილი (build-up) ფასის მიხედვით. რომელიც გამოითვლება საბაზისო ფასებს დამატებული აქსესუარების, ფერისა და სხვა სპეციფიკაციების თანხების გამოყენებით. სათადარიგო ნაწილების რეალიზაციიდან მიღებული ამონაგები აღიარდება გაყიდული მუხლების ფასების ჩამონათვალის მიხედვით.

ფასდაკლებით გაყიდვებიდან ამონაგები აღიარებულია ხელშეკრულებაში განსაზღვრულ ფასებზე დაყრდნობით, შეფასებული მოცულობითი ფასდაკლების გარეშე. დაგროვილი გამოცდილება გამოიყენება ფასდაკლებების დადგენისა და მიწოდებისთვის, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის გამოყენებით და ამონაგები აღიარდება მხოლოდ იმ დონემდე, სადამდეც იმის შესაძლებლობა, რომ მნიშვნელოვან გაუქმებას ადგილი არ ექნება, მაღალია.

მომსახურების გაყიდვა. კომპანია უზრუნველყოფს ტრანსპორტირების მომსახურებას აზერბაიჯანსა და სომხეთში გაყიდული მანქანებისა და სათადარიგო ნაწილებისთვის. მომსახურების მიწოდება ხდება დროთა განმავლობაში და, შესაბამისად, აკმაყოფილებს შესრულების ვალდებულებას დროთა განმავლობაში, სატრანსპორტო მომსახურების მიწოდებიდან მიღებული ამონაგები აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, რომელშიც მომსახურების გაწევა მოხდა. ამონაგები გამოითვლება მიწოდების ფაქტობრივი მანძილების გამოყენებით თითოეული დილერის მდებარეობის მიხედვით.

დაფინანსების კომპონენტები. დაფინანსების არანაირი ელემენტი არ არის წარმოდგენილი გაყიდვებში, რომლებიც განხორციელდა 21 დღიანი საკრედიტო პირობით, რომლებიც საბაზრო პრაქტიკისთვისაა დამახასიათებელი. კომპანია ამონაგებს გამოიმუშავებს საქონლისა და მომსახურების გადაცემიდან დროთა განმავლობაში და დროის გარკვეულ მომენტში, შემდეგი პროდუქციის ძირითად ხაზებში:

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
ავტომობილების რეალიზაცია	623,124	371,505
სათადარიგო ნაწილების რეალიზაცია	18,072	14,370
სატრანსპორტო მომსახურება	3,874	2,568
კატალოგების და სახელმძღვანელოების რეალიზაცია	68	50
გაყიდვის საკომისიო	-	(86)
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	645,138	388,407

ხელმოწერა

16 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან (გაგრძელება)

ამონაგების აღიარების დრო ავტომობილებისა და სათადარიგო ნაწილების გაყიდვისთვის არის შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
დროის გარკვეულ მომენტში	641,264	385,839
დროთა განმავლობაში	3,874	2,568
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან	645,138	388,407

გარე მომხმარებლებისგან მიღებული ამონაგები ქვეყნების მიხედვით:

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
აზერბაიჯანი	331,714	218,027
საქართველო	253,090	143,683
სომხეთი	60,334	26,697
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან	645,138	388,407

17 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
ავტომობილების ღირებულება	517,879	320,724
სათადარიგო ნაწილების ღირებულება	13,291	10,486
სატრანსპორტო მომსახურება	3,590	2,434
კატალოგების და სახელმძღვანელოების ღირებულება	61	44
საგარანტიო ხარჯები /(აღდგენა)	(3,493)	3,713
მარაგების გაუფასურების აღდგენა, ნეტო	(116)	(40)
სულ რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	531,212	337,361

ქეთევან ჭყეუშვილი

18 სადისტრიბუციო ხარჯები

დაქირავებულ თანამშრომელთა სარგებელი. ანაზღაურება, ხელფასები, პენსიები საქართველოს საპენსიო ფონდში, ანაზღაურებადი ყოველწლიური შვებულება, ბიულეტენი, ბონუსები დაირიცხება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც აღნიშნული მომსახურება იქნა გაწეული კომპანიის თანამშრომლების მიერ.

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
თანამშრომელთა ხელფასისა და სარგებლის ხარჯები	2,790	2,338
სარეკლამო და მარკეტინგული მომსახურება	2,481	1,890
საბაჟო ხარჯები	1,058	355
სატრანსპორტო მომსახურება	799	506
ავტომობილის სერტიფიკატის გამცემი ქვეყნის სტანდარტებთან შესაბამისობის სერტიფიკატის საფასური	-	357
სულ სადისტრიბუციო ხარჯები	7,128	5,446

19 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯი	1,452	1,215
პერსონალის ხელფასისა და სარგებლის ხარჯი	1,337	1,061
საოფისე ხარჯები	718	184
ტრენინგის ხარჯები	389	310
საბანკო ხარჯები	373	734
სატელეკომუნიკაციო ხარჯები	341	273
მოგზაურობის ხარჯი	311	176
პროფესიონალური მომსახურების საფასური *	189	179
საწვავის ხარჯი	163	151
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთა	135	140
დაზღვევის ხარჯი	104	68
კომუნალური ხარჯები	74	67
უსაფრთხოების მომსახურება	49	36
სხვა	605	297
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	6,240	4,891

(*) პროფესიული მომსახურება მოიცავს 165 ათას აშშ დოლარს (2022: 110 ათასი აშშ დოლარი) - რაც წარმოადგენს აუდიტისა და სხვა მომსახურების საფასურს, რომელიც გაწეულია აუდიტორის/აუდიტის ფირმის მიერ, როგორც ეს განსაზღვრულია საქართველოს კანონით ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ.

ქეთევან ზეგუშაძე

20 მოგების გადასახადი

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია არსებული კანონმდებლობის ან საანგარიშგებო პერიოდისთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს (ბანკების, საკრედიტო დაწესებულებების, სადაზღვეო კომპანიების და ლომბარდების გარდა) 2017 წლის 1 იანვრიდან არ უწევთ მოგების გადასახადის გადახდა მანამ, სანამ არ მოხდება ან დივიდენდების გაცემის გზით აღნიშნული მოგების განაწილება ან განაწილებულად მიჩნევა. ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემის მომენტში ხდება 15% მოგების გადასახადის დარიცხვა აგროსილ ღირებულებაზე (მაგ. წმინდა დივიდენდები აიგროსება შემადგენელი 5%-იანი გადასახადით, საჭიროებისამებრ, და გაიყოფა 0.85-ზე). მიღებული მოგებიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემა 2017 წლის 1 იანვრიდან თავისუფლდება.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას მთლიან თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე ფაქტიურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილებიდან წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება როგორც იმ პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი, რომელშიც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, მიუხედავად დივიდენდების გადახდის რეალური თარიღისა ან პერიოდისა, რომლისთვისაც გადაიხდება დივიდენდები. დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადით კვლავ იბეგრება შემდეგი ოპერაციები და ხარჯები: ოპერაციები, რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან, აქტივების ან მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება და წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აღემატება საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას. შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ კომპანიებზე გადახდილი ავანსები და ამ კომპანიებთან განხორციელებული სხვა გარკვეული ტრანზაქციები ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგვრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, რომლებიც შემცირებულია შესაბამისი საგადასახადო ჩათვლებით, აღირიცხება მუხლში "გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა" საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.

მოგების გადასახადი დივიდენდებზე. 2023 წელს მესაკუთრებისთვის გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდების ოდენობამ შეადგინა 32,465 ათასი აშშ დოლარი (2022: 9,129 ათასი აშშ დოლარი) მოგების გადასახადით 5,819 ათასი აშშ დოლარი (2022: 1,621 ათასი აშშ დოლარი).

ქეთევან ბერიძე

21 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ურთიერთსაწინააღმდეგოა და მრავალგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. გადასახადები სხვადასხვა ორგანოების მიერ განხილვას და გამოძიებას ექვემდებარება, რომლებსაც აქვთ მკაცრი ჯარიმების და საპროცენტო ხარჯების დაწესების ძალაუფლება. საგადასახადო წელი ღიაა საგადასახადო ორგანოების მიერ შესამოწმებლად სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, შესაძლებელია აღნიშნული პერიოდი გაიზარდოს. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული ინტერპრეტაცია სათანადოა და დაიცავს კომპანიის პოზიციას საგადასახადო კუთხით. შესაბამისად, 2023 და 2022 წლების 31 დეკემბერს აღრიცხული არ ყოფილა ანარიცხი პოტენციური საგადასახადო ვალდებულებისთვის.

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

კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ გააჩნდა სახელშეკრულებო კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები (2022: ნული).

კლიმატის ცვლილების გათვალისწინება. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულაციების აღსრულება ვითარდება და ხელისუფლების ორგანოების სააღსრულებო პოზიცია მუდმივად გადაიხედება. კომპანია პერიოდულად აფასებს გარემოსდაცვითი რეგულაციებით ნაკისრ ვალდებულებებს. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიშვას არსებული რეგულაციების, სამოქალაქო სამართალწარმოების ან კანონმდებლობის ცვლილებების შედეგად, შეფასება არ არის შესაძლებელი, მაგრამ შესაძლოა არსებითი იყოს. მოქმედი კანონმდებლობის მიხედვით არსებული სააღსრულებო კლიმატის პირობებში, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ არ არსებობს მნიშვნელოვანი ვალდებულებები გარემოსდაცვითი ზიანისთვის.

ხიჯაბ ბუიუიშვილი

22 ფინანსური რისკის მართვა

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

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისთვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ასახულია ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში, ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

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

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

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება (ECL). მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეიტინგი ემყარება გაყიდვების გადახდების პროვიზს 24 თვეზე მეტ პერიოდზე 2023 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2022 წლის 31 დეკემბრამდე, ასევე შესაბამის ისტორიულ საკრედიტო ზარალს, რომელსაც ადგილი ჰქონდა ამ პერიოდის განმავლობაში. ისტორიული ზარალის რეიტინგები კორექტირებულია იმ მიმდინარე და საპროგნოზო ინფორმაციის ასახვისთვის, რომელიც ეხება მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს, რომლებსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს კლიენტების უნარზე, დაფარონ მოთხოვნები.

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

საბაზრო რისკი. კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) საპროცენტო განაკვეთებთან და (გ) წილობრივ პროდუქტებთან 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 ამ ზღვრების მიღმა უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

ხელმოწერა

22 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს ვალუტების მიხედვით და მთლიანობაში როგორც ერთდღიანი, ისე დღიური პოზიციებისათვის, რომელთა მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

ათასი აშშ დოლარი	2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ქართული ლარი	1,053	(298)	755	13	(94)	(81)
ევრო	22	(273)	(251)	1	(3,144)	(3,143)
სხვა	-	(27)	(27)	-	(77)	(77)
სულ	1,075	(598)	477	14	(3,315)	(3,301)

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

ათასი აშშ დოლარი	2023		2022	
	გავლენა მოგება ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგება ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
ქართული ლარის გამყარება 10% -ით	76	64	(8)	(7)
ქართული ლარის გაუფასურება 10% -ით	(76)	(64)	8	7
ევროს გამყარება 10%-ით	(25)	(21)	(314)	(267)
ევროს გაუფასურება 10% -ით	25	21	314	267
სხვა ვალუტის გამყარება 10%-ით	(3)	(2)	(8)	(7)
სხვა ვალუტის გაუფასურება 10%-ით	3	2	8	7

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანიას გააჩნია გავრცელებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების მერყეობის მისი ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენის რისკი. მსგავსი ცვლილებების შედეგად შეიძლება გაიზარდოს საპროცენტო მარჟა, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს ან ზარალი წარმოქმნას მოულოდნელი ცვლილებების შემთხვევაში. ხელმძღვანელობა ყოველდღიურ მონიტორინგს აწარმოებს და ზღვრებს აწესებს საპროცენტო განაკვეთის შესაძლო ფასწარმოქმნის შეუსაბამობის დონეზე. კომპანია არ ექვემდებარება საპროცენტო განაკვეთის რისკს და მისი ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები არ ექვემდებარება სახელშეკრულებო პროცენტის ფასის ხელახალ დადგენას.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ საწარმოს პრობლემები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. კომპანია ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე.

ბიუჯეტ ბიუჯეტ

22 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანია ცდილობს დაფინანსების სტაბილური საფუძვლის შენარჩუნებას, რაც ძირითადად სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს და საიჯარო ვალდებულებებს მოიცავს. კომპანია თანხების ინვესტირებას ახდენს ლიკვიდური აქტივების დიფერენცირებულ პორტფელში, იმისათვის, რომ უნარი ჰქონდეს სწრაფად და უპრობლემოდ უპასუხოს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდობის მოთხოვნებს. კომპანიის ლიკვიდობის პორტფელი შედგება ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტებისგან (შენიშვნა 12). ხელმძღვანელობის შეფასებით შესაძლებელია ლიკვიდობის პორტფელის - ფულადი სახსრები და საბანკო დეპოზიტები - ერთ დღეში ნაღდ ფულზე რეალიზება, ლიკვიდობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაფარად.

ქვემოთ მოცემული ცხრილში მოცემულია ვალდებულებები 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის, მათი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადების ცხრილში განმარტებულია თანხები, რომლებიც სახელშეკრულებო არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებია და მოიცავს მთლიან ფინანსური იჯარის ვალდებულებებს (სამომავლო ფინანსური ხარჯების გამოქვითვის გარეშე). მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში შესული თანხებისგან, იმიტომ, რომ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება დამყარებულია არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებზე.

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

ათასი აშშ დოლარი	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები						
საიჯარო ვალდებულებები	13	25	113	25	-	176
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	25,744	-	-	-	-	25,744
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო ძირითადი თანხების და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	25,757	25	113	25	-	25,920

ფინანსური ვალდებულებების დაფარვის ვადის ანალიზი 2022 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

ათასი აშშ დოლარი	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები						
საიჯარო ვალდებულებები	13	25	113	176	-	327
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	71,034	-	-	-	-	71,034
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო ძირითადი თანხების და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	71,047	25	113	176	-	71,361

Handwritten signature: ქეთევან ხუციშვილი

23 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვა. კაპიტალის მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისთვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის, ასევე, შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა, რათა შეამციროს კაპიტალის ღირებულება. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისთვის კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდების ოდენობა. სამუშაო კაპიტალის ეფექტური მართვის მეშვეობით ხელმძღვანელობა უზრუნველყოფს ჯანსაღი ლიკვიდობის კოეფიციენტის შენარჩუნებას დივიდენდების გადახდის შემდეგ. 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კაპიტალი მოიცავს საწესდებო კაპიტალს და გაუნაწილებელ მოგებას და შეფასებულია 155,744 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით (2022 წ.: 54,955 ათასი აშშ დოლარი).

კომპანიას არ გააჩნია გარედან დაკისრებული მოთხოვნები კაპიტალზე.

24 სამართლიანი ღირებულების განმარტება

სამართლიანი ღირებულების შეფასებების ანალიზი სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება წარმოადგენს შეფასების ხერხების გამოყენებას, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არა-დაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისთვის იყენებს განსჯას.

თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში სამართლიანი ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

ხელმძღვანელობამ გამოიყენა ყველა ხელთ არსებული საბაზრო ინფორმაცია ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად და სჯერა, რომ მისი მოკლევადიანი მოთხოვნებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მიახლოებულია საბალანსო ღირებულებასთან.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, მაგრამ რომლებსთვისაც სამართლიანი ღირებულება განმარტებულია

იმ აქტივების, რომლებიც არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მიხედვით გაანალიზებული სამართლიანი ღირებულებები და საბალანსო ღირებულებები:

ათასი აშშ დოლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი				2022 წლის 31 დეკემბერი			
	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
ფინანსური აქტივები								
<i>ამორტიზებული ღირებულებით</i>								
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	63,951	-	63,951	-	23,835	-	23,835
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	11,665	-	11,665	-	3,546	-	3,546
- სხვა ფინანსური მოთხოვნები	-	259	-	259	-	122	-	122
- სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	-	750	750	-	-	750	750
სულ აქტივები	-	75,875	750	76,625	-	27,503	750	28,253

ათასი აშშ დოლარი	2023 წლის 31 დეკემბერი				2022 წლის 31 დეკემბერი			
	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება	1-ლი დონე	მე-2 დონე	მე-3 დონე	საბალანსო ღირებულება
ვალდებულებები								
სხვა ფინანსური ვალდებულებები								
- სავაჭრო ვალდებულებები	-	25,744	-	25,744	-	71,034	-	71,034
სულ ვალდებულებები	-	25,744	-	25,744	-	71,034	-	71,034

სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში მე-2 და მე-3 დონის სამართლიანი ღირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით.

ქეთევან ნუკიძე

24 სამართლიანი ღირებულების განმარტება (გაგრძელება)

არაკონტრირებული, ფიქსირებულ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია რომ იქნება მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებულ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ემყარება შეფასებულ მოსალოდნელ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია პარტნიორის საკრედიტო რისკზე.



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

შპს ტოიოტა კავკასია

მმართველობის ანგარიშგება

1 კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა 2023:

ზოგადი ინფორმაცია: შპს ტოიოტა კავკასია („კომპანია“) მდებარეობს საქართველოში. იგი დაარსდა 2006 წლის 18 იანვარს. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საწარმო (შპს) და დაფუძნდა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

კომპანიის უშუალო მფლობელი და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა ტოიოტა ცუშო კორპორეიშენი (Toyota Tsusho Corporation), რომელიც წილის 100%-ის მფლობელია.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანიამ საქმიანობა 2006 წლის მარტში დაიწყო. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს-საქმიანობაა Toyota Tsusho Corporation-სა და Toyota Motor Europe-სგან ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდის ავტომანქანებისა და ავტომანქანების სათადარიგო ნაწილების შესყიდვა და მათი საბითუმოდ მიყიდვა კავკასიის რეგიონში მოქმედი ავტორიზებული დილერებისთვის. კომპანია მოქმედებს Toyota Tsusho Corporation-სა და კომპანიას შორის დადებული შეთანხმების მიხედვით, რის საფუძველზეც კომპანიას ენიჭება ექსკლუზიური სადისტრიბუციო უფლება ტოიოტასა და ლექსუსის პროდუქციის გაყიდვაზე. კომპანიას ასევე აქვს წარმომადგენლობითი ოფისი, რომელიც მდებარეობს ქ. ბაქოში, აზერბაიჯანში, რომელიც ფუნქციონირებს 2013 წლიდან და ზედამხედველობას უწევს Lexus-ისა და Toyota-ს ადგილობრივ სადილეროებს. იგი ანგარიშვალდებულია კომპანიის სათაო ოფისისადმი საქართველოში. ქ.ბაქოში არსებული წარმომადგენლობა ცალკე არ აწარმოებს ოპერაციებს და ხელმძღვანელობის მიერ განიხილება როგორც ხარჯების ცენტრი.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია გლდანის რაიონი, ელევთერ ანდრონიკაშვილის ქ., N 31ბ, საქართველო, 0189, თბილისი. კომპანიის ოფისი მდებარეობს თბილისში, დავით აღმაშენებლის გამზირის #61-ში, ბიზნეს-ცენტრში „მოზაიკა“.



კომპანიის მისია. შპს ტოიოტა კავკასია, როგორც ტოიოტას გლობალური ჯგუფის ნაწილი, მშობელი საწარმოს შიდა პოლიტიკისა და კულტურული ღირებულებების მიმდევარია. ტოიოტას ბრენდის ფილოსოფია ყოველთვის უკეთესი მანქანების დამზადებაა, იმისათვის, რომ გულახდილობისა პატივისცემის ცნებებზე დაყრდნობით, კავკასიის რეგიონში მომხმარებლების ცხოვრება გაამდიდროს. ეს, სამომავლოდ, განვითარებადი და ჯანსაღი ურთიერთობების შენარჩუნებას ნიშნავს, ზრდად მრავალფეროვან კლიენტებთან და ადგილობრივ საზოგადოებასთან სამართლიანი და ღია კომუნიკაციის მეშვეობით.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ამ მოქმედებით, კომპანია ხდება ყველაზე მეტად სანდო და საყვარელი ყველა იმ ქალაქში, სადაც მისი

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ელევთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემავალი ინფორმაცია შესაძლოა პრევილგირებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუშუქდეთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი შეთანხმების გარეშე.

ქეთევან ზეიწყაშვილი



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner



წარმომადგენლობა არსებობს. ამ მიდგომას თანმიმდევრულად კომპანიის ხელმძღვანელობა წარმოადგენს მრავალფეროვანი ინიციატივების სახით, იმისთვის, რომ დახმარება გასწიოს იმ სოციალური პრობლემების გადაჭრაში, რომლებიც თავს იჩენენ იმ რეგიონებში, სადაც კომპანიის წარმომადგენლობა არსებობს. ტოიოტა, როგორც ბრენდი, გეგმავს, რომ ავტომობილების წარმოებაში მის მიერ დაგროვილი გამოცდილება, ტექნოლოგიები და ცოდნა გამოიყენოს „ადგილობრივი საზოგადოებების ცხოვრების გამდიდრებასა და განვითარებაში“ თავისი წვლილის შესატანად.

კომპანიის მიზნები. ტოიოტა, როგორც ბრენდი, პრიორიტეტს ანიჭებს ადამიანებს, მიზნად ისახავს თანამშრომლებისთვის შესაძლებლობის მიცემას, რათა მათ განახორციელონ სოციალური აქტივობები, მოახდინონ თვითრეალიზაცია თავისი სამუშაოს საშუალებით და მათ საშუალება მისცეს გამოსცადონ აზროვნების, შექმნისა და მოქმედების უნარი. ამ მიზნის მისაღწევად, ორმხრივი ნდობითა და პასუხისმგებლობით სავსე ურთიერთობა ხელმძღვანელობასა და დაქირავებულ თანამშრომლებს შორის არსებითია. ასეთი ურთიერთობებისას კომპანია უმაღლეს პრიორიტეტად აწესებს მისი თანამშრომლების სტაბილურ დასაქმებას და აქტიურად ცდილობს გააუმჯობესოს შრომითი გარემო, ამავედროულად დაქირავებული თანამშრომლები აკეთებენ ყველაფერს, იმისათვის, რომ კომპანიის წარმატება გაზარდონ.



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

2 კორპორაციული მმართველობა:

შპს „ტოიოტა კავკასია“ მდგრადი ზრდის და კორპორატიული ღირებულების სტაბილური, გრძელვადიანი ამაღლების საკითხს განიხილავს, როგორც ხელმძღვანელობის მნიშვნელოვან პრიორიტეტს. ამ პრიორიტეტების განხორციელებისთვის გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს პოზიტიური ურთიერთობების დამყარებას ყველა დანაშტერესებულ მხარესთან (აქციონერებთან, მომხმარებლებთან, ბიზნეს-პარტნიორებთან, ადგილობრივ საზოგადოებასთან და თანამშრომლებთან) და იმ პროდუქტებით მუდმივ უზრუნველყოფას, რომლებიც მომხმარებლებს დააკმაყოფილებს. ამ მიზნით, ტოიოტა მუდმივად ცდილობს გააუმჯობესოს კორპორაციული მმართველობა.

ფუნდამენტური მიდგომა - ტოიოტას, როგორც ბრენდის, სახელმძღვანელო პრინციპებში მოცემულია, რომ ტოიოტა „პატივს სცემს ყველა ერის კანონს ენასა და სულისკვეთებას და აწარმოებს ღია და სამართლიან ბიზნეს საქმიანობას, რათა გახდეს მსოფლიოს კარგი კორპორაციული მოქალაქე“. შპს „ტოიოტა კავკასია“ მშობელი საწარმოს ინიციატივის ერთგულია (რაც ტოიოტას ბრენდს განსაზღვრავს) და თვლის, რომ ამ პრინციპის დაცვით, მას შეუძლია შეასრულოს თავისი სოციალური პასუხისმგებლობა და უზრუნველყოს მისი დაცვა. ტოიოტას ქვეყნის კოდექსის შემცველი ბროშურა ურიგდება ყველა თანამშრომელს, რათა მათ უკეთ შეძლონ კოდექსის პრაქტიკაში გამოყენება საკუთარ ცხოვრებაში, როგორც სამსახურში, ისე საზოგადოებაში.

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ქვეყნური ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შეყვანილი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგიებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შედგომით მიიღეთ, გაუცხადებელი უნდა აღნოთოთ გამგზავნის. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუმჟღავნოთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი უბარების გარეშე.

ხელმოწერა



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

2023 ან 2022 წლებში კომპანია არ მონაწილეობდა რაიმე სახის კვლევისა და განვითარების სამუშაოებში.

(i) თანამშრომლებთან ურთიერთობა. შპს „ტოიოტა კავკასიის“ პერსონალის რაოდენობა 72 - 79-ის ფარგლებშია (2022 წ.: 79 - 89). კომპანიას აქვს კარგად ჩამოყალიბებული თანამშრომლების დაქირავების პოლიტიკა და კომპანიის მიერ მხოლოდ შესაბამისი კვალიფიკაციის, გამოცდილებისა და უნარების მქონე კადრების დაქირავება ხდება.

Forbes Georgia-ს ბოლო პუბლიკაციის მიხედვით, კომპანია ამონაგების მიხედვით უმსხვილესი ქართული კომპანიების სიაში მე-7 ადგილს იკავებს, რასაც მეტად აშკარას ხდის მისი ხელფასების დონე, რომელიც აღემატება ქვეყანაში არსებულ საშუალო მაჩვენებელს. კომპანია დიდ ყურადღებას უთმობს სამუშაო ადგილის უსაფრთხოებას და მიზანმიმართულ ზომებს იღებს ამ მიმართულებით: მაგალითად, როგორცაა უსაფრთხოებასთან დაკავშირებული შეხვედრები მენეჯერებთან ერთად და კომპანიის შენობების ყოველთვიურად შემოწმება.

როგორც დამსაქმებელი, შპს ტოიოტა კავკასია უზრუნველყოფს ინსტრუმენტებსა და მუდმივ საკვალიფიკაციო ტრენინგებს, რათა უზრუნველყოს პერსონალის მიერ მომხმარებელთათვის საუკეთესო ხარისხის მომსახურების გაწევა. კომპანია შრომისმოყვარე, მიზანდასახულ პირებს სთავაზობს განსაკუთრებულ წინსვლის შესაძლებლობებს, კონკურენტუნარიან ხელფასსა და პოზიტიურ სამუშაო გარემოს, სადაც თანამშრომლების უფლებები კარგად არის დაცული, რასაც კომპანიის შესაბამისი დეპარტამენტი ყურადღებით უწყევს მონიტორინგს.

(ii) ურთიერთობა მომწოდებლებთან და დილერებთან. კომპანიამ სანდო ურთიერთობა დაამყარა კავკასიის რეგიონის დილერებთან. დილერების ზრდა და ძლიერი პოზიციონირება კონკურენტულ ბაზარზე მნიშვნელოვნად მხარდაჭერილია კომპანიის მიერ. შპს „ტოიოტა კავკასიამ“ დილერებისთვის დანერგა შიდა სისტემა, რომელიც ისეთი ინფორმაციის სწრაფად გაცვლის საშუალებას იძლევა, როგორცაა შეკვეთის დეტალები (ავტომობილის და სათადარიგო ნაწილების მახასიათებლები) და მიწოდების დრო.

შპს „ტოიოტა კავკასია“ ავტომობილებსა და სათადარიგო ნაწილებს Toyota Tsusho Corporation -სგან და Toyota Motor Europe- სგან იძენს (მწარმოებელი) და უზრუნველყოფს ინდივიდუალური შესყიდვის თითოეული პროდუქტის ხარისხს.

(iii) ურთიერთობა საგადასახადო ორგანოსთან. კომპანიის საგადასახადო აღრიცხვის სისტემა კარგად არის ჩამოყალიბებული და მართული. კომპანიის საბუღალტრო განყოფილება დაკომპლექტებულია შესაბამისი კვალიფიკაციისა და საკმარისი გამოცდილების მქონე თანამშრომლებით, რომლებიც რეგულარულად ესწრებიან სხვადასხვა ტრენინგებს, საგადასახადო კანონმდებლობაში ისეთი ცვლილებების გასაცნობად, რომლებსაც შესაძლოა კომპანიაზე ჰქონდეს გავლენა.

გარდა ამისა, კომპანია, საჭიროების შემთხვევაში, იყენებს გარე (აუტსორსინგი) მომსახურებებს საგადასახადო კონსულტაციებისთვის. ყოველწლიურად კომპანია ამზადებს სატრანსფერო ფასწარმოქმნის ანგარიშს ადგილობრივ რეგულაციებთან შესაბამისობის უზრუნველსაყოფად. კომპანიას აქვს საგადასახადო ორგანოებთან დავების ლიმიტირებული ისტორია და არ გააჩნია მნიშვნელოვანი ჯარიმებისა და / ან საურავების ისტორია.

3 მთავარი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები:

კომპანია ახორციელებს ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდის ავტომობილებისა და სათადარიგო ნაწილების რეალიზაციას კავკასიის რეგიონის ქვეყნებში - საქართველო, აზერბაიჯანი და სომხეთი. კომპანია ყოველწლიურად ამღევს ავტორიზირებული დილერობის უფლებას იმ საწარმოებს, რომლებიც აკმაყოფილებენ გარკვეულ კრიტერიუმებს. ავტორიზირებული დილერობის უფლება ლექსუსისა და ტოიოტას ბრენდებზე ცალკე გაიცემა.

კომპანიამ ხელშეკრულება გააფორმა სომხეთის სადილეროსთან, რომელიც ადრე რუსეთიდან მარაგდებოდა. სადილეროების განახლების გარდა, 2023 წელს ინიცირებული იყო სხვა მნიშვნელოვანი შეთანხმებები, რომლებიც

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ელფეთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #318, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემავალი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგირებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შედგომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუშვათ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი უზარაუტის გარეშე.

ქეთევან ზეზუაშვილი



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

მოიცავდა იჯარის ხელშეკრულებას ახალ ტერიტორიაზე ავჭალაში, რომელიც კომპანიის საკუთრებაში არსებულ ობიექტთან მიმდებარედ მდებარეობს. შემდგომში, ახალი იჯარით აღებული ტერიტორია გარემონტდა და მთლიანად ინტეგრირებულ იქნა, რის შედეგადაც ავტომობილების საწყობის მოცულობა 600-700 ერთეულით გაიზარდა.

ქვემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ინფორმაციას კომპანიის საქმიანობის შედეგების მთავარ მაჩვენებლებზე:

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
ამონაგები	645,138	388,407
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება	531,212	337,361
მთლიანი მოგების მარჟა	17.7%	13.1%
წმინდა მოგების მარჟა	14.5%	10%
სულ აქტივები	141,676	130,432
სულ კაპიტალი	115,744	54,955

ამონაგების მნიშვნელოვანი ზრდა ძირითადად განპირობებულია უკრაინაში ომის გამო რუსეთზე სანქციების დაწესებით. ისტორიულად, ქართულ ბაზარზე გაცილებით მეტი მოთხოვნა იყო, ვიდრე კომპანიას შეეძლო დაეკმაყოფილებინა, რადგან Toyota Motor Europe-ს არ შეეძლო საკმარისი ავტომობილების მიწოდება. ომის შემდეგ კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი გახდა რუსეთის და უკრაინის მარაგი, რამაც გამოიწვია გასაყიდად ხელმისაწვდომი ავტომობილების რაოდენობის ზრდა, რის შედეგადაც მომხმარებელს შესაძლებლობა მიეცა მეტი შეკვეთა განეთავსებინა. ამან ასევე იმოქმედა გაყიდვებზე აზერბაიჯანში, რომელიც გაიზარდა 53%-ით 2022 წელთან შედარებით. გარდა ამისა, ტოიოტას რუსული ბაზრიდან გასვლამდე Toyota Armenia და Lexus Armenia-ს რუსული სადილეროს მეშვეობით მარაგდებოდა. ბაზრიდან გასვლის შედეგად, მიწოდების ხაზი ხელახლა აეწყო და სომხური ბაზრის მიწოდება მიმდინარეობს ტოიოტა კავკასიის მეშვეობით.

COVID-19-თან დაკავშირებული შეზღუდვების შერბილების შემდეგ საქართველოს ეკონომიკა, გლობალურ ეკონომიკასთან ერთად, აღდგენის ფაზაში შევიდა, რომლის ფარგლებში დაიწყო „ლოქდაუნის“ რეგულაციების შემსუბუქება. ეს კომპანიას დაეხმარა მარკეტინგის სხვადასხვა ღონისძიებების განხორციელებაში დილერების მონაწილეობით და გაყიდვების ზრდის ტემპის გაზრდაში, ასევე, მომდევნო წლებში გაყიდვების ზრდის დაგეგმვაში.

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #318, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შეხვეული ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგირებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუშუქდეთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ზეპირი გარეშე.

ქეთევან ზეპირაძე



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

Balance Sheet Breakdown, USD million



Units of Vehicles in Stock



მთლიანი აქტივების ზრდაზე გავლენა იქონია ცვლილებებმა მის ძირითად კომპონენტებში: სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების, მარაგების, ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების, ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ცვლილებებმა. 2023 წელს კომპანიის გაყიდვების ძლიერი მაჩვენებლები შესამჩნევად აისახა მის მოკლევადიან აქტივებში. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები გაიზარდა 198%-ით და ჯამში 12,323-ს მიაღწია, რაც ძირითადად დაკავშირებულია ავტომობილების გაყიდვებთან.

მარაგების ყველაზე დიდი წილი ავტომობილებს შეადგენდა. წლის ბოლოს ჩატარებულმა ანალიზმა, როგორც ფულადი ღირებულების, ასევე რაოდენობის გათვალისწინებით, აჩვენა, რომ დიდი მნიშვნელობა ენიჭებოდა შემდეგ პროდუქციის ხაზებს: Lexus RX, Toyota Highlander, Toyota Rav4, LC 300. 2023 წელს, ამ მოდელებმა დაიკავეს პოზიციები კომპანიის გაყიდვების მიხედვით 10 საუკეთესო ავტომობილების სიაში.

Lexus-ისა და Toyota-ს ბრენდის მოდელები მუდმივად მაღალი მოთხოვნით სარგებლობენ კავკასიის რეგიონში. მიუხედავად იმისა, რომ მეორადი მანქანების ბაზარი უფრო დიდია, Lexus-ისა და Toyota-ს ბრენდის მოდელების მიწოდება რთულია, რადგან ავტომობილების იმპორტის ძირითადი ქვეყანა არის აშშ, სადაც ამ ბრენდებს, განსაკუთრებით Lexus-ს უფრო დაბალი პოპულარობა აქვთ. ამის საპასუხოდ მომხმარებლები ხშირად ირჩევენ ახალ ავტომობილებს ავტორიზებული ცენტრებიდან. გარდა ამისა, Lexus-ის მოდელების ძვირადღირებულ ავტომობილებად აღქმა, მომხმარებლისთვის მამოძრავებელია ავტომობილის შენაძენის ოფიციალურ დილერებთან განხორციელებისთვის. რუსეთის შემთხვევაში, ავტომობილების ყველაზე უპირატესი ბრენდი ასევე Lexus იყო. რუსეთში Lexus-ის მოდელებზე მაღალი მოთხოვნის გათვალისწინებით, Lexus-ის ავტომობილების მნიშვნელოვანი მარაგი არსებობდა. ომის შემდეგ ამ ქარბი მარაგის ადგილმდებარეობა გადატანილ იქნა საქართველოში, რამაც საშუალება მისცა კომპანიას დაეკმაყოფილებინა მოთხოვნა კავკასიის რეგიონში. მარაგების ბრუნვა გაიზარდა 6-დან 8-ჯერ 2023 წელს, რაც მიუთითებს მარაგების მართვის გაუმჯობესებულ ეფექტურობაზე.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების ზრდა განპირობებული იყო სხვადასხვა ფაქტორებით: საოპერაციო საქმიანობიდან გამომდინარე წმინდა ფულადი სახსრების ზრდა (გაზრდილი შემოსავლების შედეგად), საფინანსო საქმიანობაში გამყენებული წმინდა ფულადი სახსრების უფრო მაღალი მაჩვენებელი (დივიდენდის გადახდის შედეგად) და საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრების ზრდა (დაკავშირებულია ძირითად საშუალებებსა და არამატერიალურ აქტივებში ინვესტიციებთან).

აღსანიშნავი ცვლილებები გრძელვადიან აქტივებში დაკავშირებული იყო არამატერიალურ აქტივებთან და ავტომობილებთან, რაც განპირობებული იყო დამატებებით (როგორცაა პროგრამული უზრუნველყოფის ლიცენზიები/ გამოწერების შეძენები).

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემაჯავლი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგიებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუმჟღავნოთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.

Handwritten signature in blue ink.

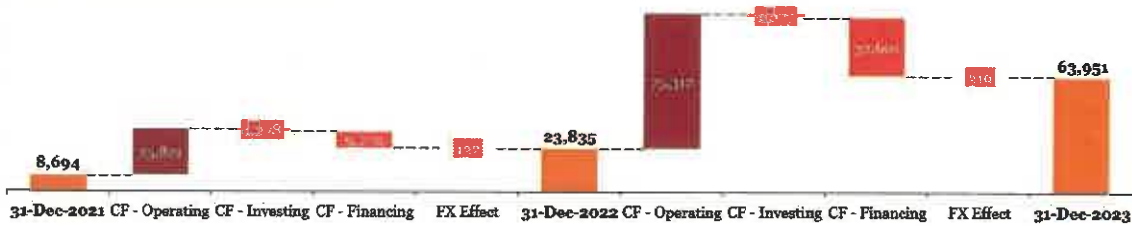


Worldwide
Olympic Partner

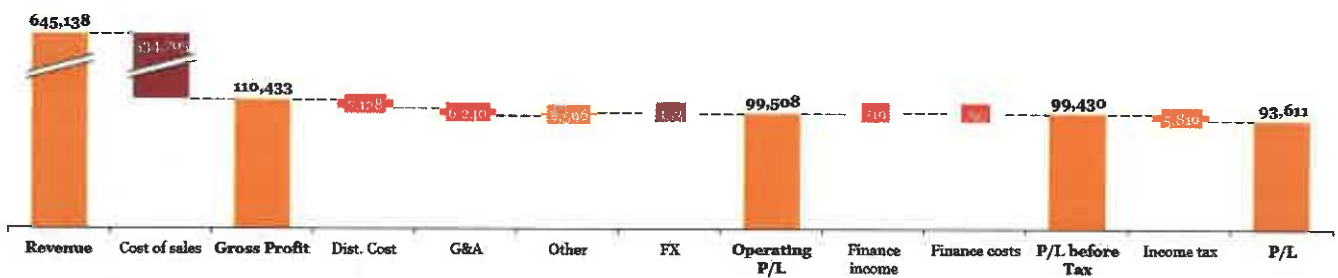


Worldwide
Paralympic Partner

Cash Flow Statement, USD Thousands



Breakdown of P/L, USD Thousands



სულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებაზე გავლენა იქონია გაზრდილმა შემოსავლებმა და კომპანიის გადაწყვეტილებამ გამოაცხადოს და გადაიხადოს დივიდენდი 32,465 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით. კომპანიის ავტორიზებული კაპიტალი დარჩა 10 მილიონი აშშ დოლარი 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2022 წლის 31 დეკემბერი: 10 მილიონი აშშ დოლარი).

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემაჯავლი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგირებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თუკენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუმჟღავნოთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი უზარტვის გარეშე.

ხელმოწერა



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner



ამონაგებში ცვლილებების ანალიზი

შპს ტოიოტა კავკასია არის ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდის ავტომობილებისა და სათადარიგო ნაწილების ერთადერთი ოფიციალური იმპორტიორი. ავტომობილები ძირითადად მზადდება იაპონიაში და ტრასპორტირდება ზღვით. ქვემოთ მოცემულ პირველ დიაგრამაზე ნაჩვენებია ავტომობილების გაყიდვები მოდელების მიხედვით და მეორე დიაგრამაზე ნაჩვენებია ქვეყნების მიხედვით მიღებული ამონაგები გაყიდვებიდან. დიაგრამა 1*

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
LC 300	200,543	121,630
Lexus LX	108,404	48,457
Land Cruiser	90,293	47,251
Lexus RX	45,373	8,202
Toyota Rav4	38,079	45,906
Toyota Corolla	23,010	11,915
Toyota Camry	22,580	19,915
Toyota Highlander	18,718	11,425
Toyota Hilux	16,098	11,633
Lexus NX	13,306	10,887
Lexus ES	10,248	6,212
Toyota Fortuner	9,035	6,915
Lexus LM	8,407	-
Toyota C-HR	7,321	9,260
Toyota Yaris Cross	5,183	3,574
Lexus GX	4,720	6,656
Toyota Alphard	3,039	1,611
Lexus UX	922	339
Toyota Hiace	801	1,551
Lexus LS	471	734
Lexus LC	180	-
Toyota Prius	151	-
Toyota Coaster	100	-
Toyota Proace	16	-

*მოიცავს ტრასპორტირების მომსახურების ამონაგებს

დიაგრამა 2*

ათასი აშშ დოლარი	2023	2022
საქართველო	243,836	135,593
აზერბაიჯანი	324,656	212,741
სომხეთი	58,507	25,739

*მოიცავს ტრასპორტირების მომსახურების ამონაგებს

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #318, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემაჯავლი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგირებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუმჟღავნოთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.

ხათუნა ზეიბაშვილი



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner



2023 წლიდან წარდგენილი ახალი პროდუქტები და მომსახურებები

2022 წელს კომპანიამ ოფიციალური დილერების მეშვეობით ახალი საგარანტიო პროდუქტი წარადგინა აზერბაიჯანსა და საქართველოში - „Toyota 10“ და „Lexus 10“ - რომელიც ღირებულებას მატებს ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდებს და კიდევ უფრო ზრდის მომხმარებლების შენარჩუნებასა და მათ კმაყოფილებას, რაც დამატებითი ამონაგების წარმოქმნის შესაძლებლობას ქმნის. მწარმოებლის გარანტიის გასვლის შემდეგ Toyota 10 და Lexus 10 ტოიოტასა და ლექსუსის მომხმარებლებს საშუალებას აძლევთ, რომ ავტომობილების გარანტიის დაფარვა განაგრძონ მომდევნო ტექნიკურ მომსახურებამდე (1 წელი ან 10,000 კმ, რომელი პირობაც უფრო ადრე დადგება), ოფიციალური დილერის მიერ სრული ტექნომსახურების ჩატარების შემდეგ (ავტომობილის ასაკი 10 წლამდე).

2023 წელს კომპანიამ ასევე წარადგინა Toyota-ს ახალი მოდელები როგორცაა Toyota Corolla Cross, NG Toyota C-HR და Toyota Proace City. Lexus-ის ხაზიდან 2023 წელს წარმოდგენილი ახალი მოდელები იყო Lexus LM და NG RX, რადგან ბაზარზე ყველა სეგმენტის შეთანხმების აუცილებლობა მუდმივად არსებობს. კომპანიამ პრემიუმ ბაზრისთვის წარმოადგინა სრულიად ახალი Lexus LM მოდელი.

2022 წელს კომპანიამ წარადგინა „ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდის მეორადი ავტომობილების გარანტია“ ოფიციალური დილერების მიერ გაყიდული ავტორიზებული მეორადი ავტომობილებისთვის. დილერებს შეუძლიათ ტოიოტა კავკასიის მეშვეობით შესთავაზონ მომხმარებელს საგარანტიო მომსახურება შესაბამის მეორად ავტომობილებზე. კომპანია ამ სერვისიდან დამატებით შემოსავლის გამომუშავებას მოელის. გარდა ამისა, კომპანიამ ასევე შესთავაზა დილერებს ფოტოების განთავსება ფოტო აპლიკაციის სერვისების საშუალებით, რათა ხელი შეუწყონ მეორადი ავტომობილების გაყიდვას მეორადი ავტომობილების ლოკატორზე (ვებ გვერდზე).

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273
ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #318, 0189 თბილისი, საქართველო
T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47
info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემავალი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგიებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუმჟღავნოთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.

ქაიკა ბეჟიშვილი



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner



4 კომპანიის სამომავლო გეგმები:

2023 წელს „ტოიოტა ერევანი“ და „ლექსუს ერევანი“ ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდებს სომხეთში დაემატა, როგორც ოფიციალური წარმომადგენლობა. აღნიშნულის შედეგად მრავალი სახის მომსახურება, მათ შორის გარანტიები, გახდება ხელმისაწვდომი სომხეთის ბაზარზე. ხელმძღვანელობა მოელის, რომ ეს ცვლილება კიდევ უფრო გაზრდის სომხეთის ბაზარზე ავტომობილების გაყიდვებს.

იმის გამო, რომ ბაზარზე ელექტროავტომობილებზე მოთხოვნა მუდმივად იზრდება, კომპანია განიხილავს ბატარეაზე მომუშავე ელექტროავტომობილების (BEV) წარდგენის მოთხოვნას 2024 წელს (ყველაზე რეალური, როგორც ჩანს, BZ4X-ის მიღება იქნება ნიმუშების ექსპორტის სქემით). ასევე, კომპანია გეგმავს 2024 წელს Toyota-სთვის - NG Prado, NG Camry, MC Yaris Cross და MC Proace City -ის , ხოლო Lexus-ისთვის, NG GX, RX PHEV, NX PHEV და BMC L-ის წარდგენას, მოსალოდნელია, რომ კომპანია ახალი ავტომობილების მოდელების მეშვეობით დიდ სარგებელს მიიღებს.

5 მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები:

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, ეს არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისთვის ვალდებულების შეუსრულებლობით. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტებიდან, ბანკის ვადიანი დეპოზიტებიდან, ასევე კლიენტების საკრედიტო რისკებიდან, რაც ასევე მოიცავს დასაფარ მოთხოვნებს. კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ჯგუფების მიხედვით შემდეგია:

ათასი აშშ დოლარი	31-დეკ-23	31-დეკ-22
სავაჭრო მოთხოვნები, ნეტო	11,665	3,546
სხვა მოთხოვნები, ნეტო	259	122
სულ მაქსიმალური საკრედიტო რისკი	11,924	3,668

ფინანსური აქტივები, რომლებიც პოტენციურად კომპანიას უქვემდებარებს საკრედიტო რისკს, შედგება ძირითადად სავაჭრო მოთხოვნებისგან. მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება მოთხოვნის გაუფასურების ანარიცხის გარეშე წარმოადგენს მაქსიმალურ თანხას, რომელსაც გააჩნია საკრედიტო რისკი.

კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნები ფაქტობრივად მთლიანად უზრუნველყოფილია საბანკო გარანტიებით, რომლებიც მოწოდებულია კლიენტების მიერ (ავტომობილების დილერები), რაც უზრუნველყოფს პოტენციური დეფოლტებისგან დაცვის საშუალებას. საბანკო გარანტიის ლიმიტი 2023 წლის 31 დეკემბრისთვის შეადგენდა 16,350 ათას აშშ დოლარს, რაც აჭარბებს მოთხოვნების დონეს 4,685 აშშ დოლარით, რაც ასევე უზრუნველყოფს უსაფრთხოების ზღვარს.

ფულადი სახსრები ინახება ფინანსურ ინსტიტუტებში, რომლებიც იქ განთავსებისას ითვლება მინიმალური დეფოლტის რისკის მქონეებად. ქვემოთ მოცემული ცხრილში ასახულია ნაშთები ძირითად ბანკებში ბალანსის შედგენის თარიღებით:

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემავალი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგიებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეგდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუმჟღავნოთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.

ქეთევან ტყეშელაშვილი



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

ათასი აშშ დოლარი	31-დეკ-23	31-დეკ-22
სს საქართველოს ბანკი – მიმდინარე ანგარიში	17,777	7,691
სს თიბისი ბანკი-მიმდინარე ანგარიში	46,170	16,141
ტოკიოს ბანკი-შპს MUFG ბანკი - მიმდინარე ანგარიში	5	4
სულ	63,951	23,835

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

რაც შეეხება სავალუტო რისკს, ხელმძღვანელობა მონიტორინგს უწევს რისკისადმი დაქვემდებარების დონეს ვალუტების მიხედვით და მთლიანობაში. პოზიციების მონიტორინგი ხორციელდება რეგულარულად.

ათასი აშშ დოლარი	2023 წლის 31 დეკემბერს			2022 წლის 31 დეკემბერს		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია
ქართული ლარი	1,053	(298)	755	13	(94)	(81)
ევრო	22	(273)	(251)	1	(3,144)	(3,143)
სხვა	-	(22)	(22)	-	(77)	(77)
სულ	1,075	(598)	477	14	(3,315)	(3,301)

კაპიტალის მართვის დროს კომპანიის ამოცანაა, რომ შეინარჩუნოს კომპანიის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, იმისთვის, რომ უზრუნველყოს აქციონერებისთვის უკუგება და სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის სარგებელი და შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შესამცირებლად.

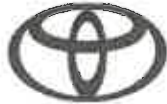
შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273
ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #318, 0189 თბილისი, საქართველო
T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47
info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემავალი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგირებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუშუქდეთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.

ქეთევან ბუაჩიშვილი



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner

საბაზრო რისკები.

საქართველოს ავტომობილების და სათადარიგო ნაწილების ბაზარი საკმაოდ კონკურენტუნარიანია და ასევე ხასიათდება მაღალი ფრაგმენტაციით. იგი შედგება სამი ძირითადი სეგმენტისგან: ავტომობილებით ვაჭრობა, სათადარიგო ნაწილებით ვაჭრობა და ავტომობილების მომსახურება. ფორმალური სექტორს ავტომობილების 70% აქვს დაკავებული, თუ გავითვალისწინებთ უამრავი ინდივიდუალური ავტომობილების დილერებისა და სათადარიგო ნაწილების დიდი ბაზრების არსებობას მთელი ქვეყნის მასშტაბით. ბოლო წლების განმავლობაში, ინდუსტრიას მნიშვნელოვანი ცვლილებები არ განუცდია. კომპანია მუდმივად არის დასახელებული, როგორც ქვეყნის ერთ-ერთი ყველაზე წარმატებული კომპანია. მას კონკურენციას უწევს: Mercedes, Volkswagen, Hyundai, Nissan, Honda და BMW. პირველი რეგისტრაციების თვალსაზრისით, Toyota-ს ავტომობილები დაეწია Mercedes-ს ავტოპარკში, რაც შენარჩუნებად მიმზიდველობაზე მიუთითებს.

კომპანია უფრო მაღალ ფასებს აწესებს, ვიდრე ბაზრის სხვა მონაწილეები, ასე მოქცევით იგი ეყრდნობა ბრენდის ძალას და პროდუქტის ხარისხს, რაც მას საშუალებას აძლევს შეინარჩუნოს მომხმარებელთა ერთგულება. კომპანიის ბოლო კვლევის მიხედვით, მისი წილი ბაზარზე 40%-ს შეადგენს, რაც მას ბაზრის ლიდერად აქცევს საქართველოში. კომპანიის საქმიანობას არ ახასიათებს რაიმე სახის ციკლური ან სეზონური აქტივობა.

პოლიტიკური რისკები. კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე, შპს ტოიოტა კავკასიის სამომავლო საქმიანობის შედეგები მჭიდროდაა დაკავშირებული საქართველოში და მის მეზობელ ქვეყნებში არსებულ პოლიტიკურ სიტუაციასთან.

რუსეთსა და უკრაინას შორის კონფლიქტი ორწლიან ნიშნულს მიუახლოვდა 2024 წლის თებერვალში. ომს შორისმდევალი შედეგები მოჰყვა, განსაკუთრებით იმის გამო, რომ ორივე მონაწილე არის საქონლისა და ენერგეტიკული საქონლის მთავარი მწარმოებელი. ამ შეფერხებამ მოიცვა გლობალური მიწოდების ჯაჭვები, რის შედეგადაც გაიზარდა ფასები ნავთობზე, გაზზე და სხვადასხვა ნედლეულზე, მათ შორის პალადიუმზე. აღსანიშნავია, რომ პალადიუმზე მოთხოვნის 80% დაკავშირებულია ავტომობილების კატალიზატორებთან, ხოლო რუსეთი გლობალური მიწოდების 40% -ს უზრუნველყოფს. მყიდველები აქტიურად გადადიან ალტერნატიულ მომწოდებლებზე და მასალებზე.

გარდა ამისა, ნახევარგამტარების მიწოდების ჯაჭვები, რომლებსაც უკვე აქვთ პრობლემები, რჩება ძალიან დაუცველი. თუმცა, იაპონური ბრენდები განსაკუთრებით წარმატებულები იყვნენ ნახევარგამტარების გლობალური დეფიციტის დამლევაში, რითაც თავიდან აიცილეს მათი პროდუქციის ფასების მნიშვნელოვანი ზრდის საჭიროება.

კომპანია მუშაობს როგორც საბითუმო მოვაჭრე და არ მონაწილეობს ავტომობილების წარმოების ციკლის არცერთ ეტაპზე; შესაბამისად, ძირითადი რისკები მდგომარეობს მაკროეკონომიკურ და ფინანსურ პირობებში. იმის გათვალისწინებით, რომ კომპანიის საბოლოო მომხმარებლების უმეტესობა ცხოვრობს კავკასიის რეგიონში, რომელიც არის მიმდინარე კონფლიქტის სიახლოვეს, ბიზნესი მგრძნობიარეა ომის უარყოფითი ეკონომიკური შედეგების მიმართ. პოტენციური შედეგი შეიძლება იყოს ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურება, რაც შემდგომში ამცირებს კლიენტების მსყიდველუნარიანობას და გამოიწვევს კომპანიის გაყიდვების შემცირებას.

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273

ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო

T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47

info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემავალი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგიებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეგდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუმჟღავნოთ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.

ტოიოტა კავკასია



Worldwide
Olympic Partner



Worldwide
Paralympic Partner



რეგულაციებთან შესაბამისობის რისკები.

რეგულაციებთან შესაბამისობის რისკი წარმოიქმნება მაშინ, როდესაც ბიზნესი შესაბამისობაში არ არის კანონებთან, რაც შედეგად იწვევს ჯარიმებს, აზიანებს რეპუტაციას, ან თუნდაც იწვევს ოპერირებაზე ავტორიზაციის შეჩერებას. წარსულში კომპანიის მარეგულირებელ ცვლილებებზე ერთ-ერთი დაქვემდებარება დაკავშირებული იყო ევრო-4 სტანდარტის დანერგვასთან. 2015 წელს აზერბაიჯანმა მიიღო კანონმდებლობა, რომელიც კრძალავდა ევრო-4-ზე დაბალი საწვავის სტანდარტების მქონე ავტომობილების იმპორტს, რამაც მნიშვნელოვნად იმოქმედა კომპანიის გაყიდვებზე. ამ საკანონმდებლო ცვლილების შემდეგ საქართველოდან აზერბაიჯანში 2005 წლამდე გამოშვებული ავტომობილების ექსპორტი, რომელი აქამდე დიდი მოთხოვნით სარგებლობდა, მთლიანად შეჩერდა. გარდა ამისა, 2017 წელს ავტომობილებზე აქციზის განაკვეთის ზრდამ უარყოფითი გავლენა მოახდინა კომპანიის გაყიდვებზე. ამჟამად შესაბამისი მარეგულირებელი ცვლილება ევრო-5 სტანდარტს უკავშირდება. საქართველომ ქვეყანაში ავტომობილებისთვის ევრო-5 სტანდარტი შემოიღო, რითაც შეზღუდა 2013 წლამდე გამოშვებული ავტომობილების იმპორტი. სამგზავრო ავტომობილები ამ რეგულაციას დაექვემდებარა 2024 წლის 1 იანვრიდან, ხოლო ავტობუსები და სატვირთო მანქანები, სავარაუდოდ, 2025 წლის 1 იანვრიდან მოექცევიან ამ რეგულაციის დაქვემდებარებაში. აზერბაიჯანმა ევრო-5 სტანდარტის საწვავზე გადასვლა 2023 წელს დაიწყო, რადგან ავტომობილების განახლების საბოლოო თარიღი არ იყო გამოცხადებული. აქამდე კომპანიამ მოახერხა ახალ რეგულაციასთან შესაბამისობა პრაქტიკულად სრული შემადგენლობით, გარდა LC70-ისა, რისთვისაც ჩვენ, კომპანია დადებით შედეგს ველოდებით 2024 წლის შუაში.

კოჯი მაცუნო
პრეზიდენტი

ირაკლი ლეკიშვილი
დირექტორი

თარიღი: 22.03.2024

შპს ტოიოტა კავკასია, ოფიციალური დისტრიბუტორი. საიდენტიფიკაციო კოდი: 236089273
ელეფთერ ანდრონიკაშვილის ქ. #31ბ, 0189 თბილისი, საქართველო
T +995 (32) 2 72 00 45, +995 (32) 2 72 00 46, F +995 (32) 2 72 00 47
info@toyota-caucasus.com

წინამდებარე წერილი და მასში შემავალი ინფორმაცია შესაძლოა პრივილეგირებული იყოს. შინაარსი კონფიდენციალურია და თუ ეს წერილი შეცდომით მიიღეთ, დაუყოვნებლივ უნდა აცნობოთ გამგზავნს. თქვენ არ უნდა გააკეთოთ მისი ასლი რაიმე მიზნით ან გაუშვათ მისი შინაარსი სხვა პირს გამგზავნის წინასწარი ნებართვის გარეშე.

ირაკლი ლეკიშვილი

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N241275528



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

23.09.2024 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

სალომე სალუქვაძე

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული, კომერციული
ფართი #4, 3ა

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

577921111

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

35306804310624



ორიათას ოცდაოთხი წლის ოცდასამ სექტემბერს, მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის
სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული,
კომერციულ ფართ #4, 3ა-ში, ვამოწმებ თარგმანის ქეთევან ბეჟიტაშვილის, დაბ. 09.04.1979წ. პირადი
#01018003510, პირადობის მოწმობა #11IB13032 /დიპლომი #AA 0067541, გაცემული ილია ჭავჭავაძის სახელობის
თბილისის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 2001წ./ ხელმოწერის ნამდვილობას, მის
მიერ წარმოდგენილი დოკუმენტის - შპს ტოიოტა კავკასია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო
სტანდარტებით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2023 წლის 31
დეკემბერი, თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარგმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სისწორეზე.
მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს. თარგმანი
შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე.
გადახდილია საზღაური: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს
ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და
მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს მიღებული
#507-ე დადგენილების 31.4-ე მუხლის თანახმად 150.00 ლარი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე
მუხლის თანახმად 27.00 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის 5.00
ლარი. სულ გადახდილია 182.00 ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე

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



