

Toyota Caucasus LLC

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

31 December 2024

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 Borrowings	14
14 Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities	15
15 Trade and Other Payables	15
16 Assets and Liabilities arising from Contracts with Customers	16
17 Revenue from Contracts with Customers	16
18 Cost of Sales	17
19 Distribution Costs	18
20 General and Administrative Expenses	18
21 Income Taxes	18
22 Contingencies and Commitments	19
23 Financial Risk Management	19
24 Management of Capital	21
25 Fair Value Disclosures	22
26 Events after the Reporting Period	23

Other information – Management report 2024



Independent Auditor's Report

To the Owner 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 2024, and the Company's financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The Company's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2024;
- 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 disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of 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)

31 March 2025
Tbilisi, Georgia



- 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", written over a horizontal line.

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

31 March 2025
Tbilisi, Georgia

Toyota Caucasus LLC
Statement of Financial Position

<i>In thousands of US Dollars</i>	Note	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment and Intangible assets	8	14,196	14,666
Right-of-use assets		24	169
Other non-current assets		747	750
Total non-current assets		14,967	15,585
Current assets			
Inventories	9	195,423	49,430
Trade and other receivables	10	12,103	12,323
Tax receivables, net		-	387
Cash and cash equivalents	11	34,140	63,951
Total current assets		241,666	126,091
TOTAL ASSETS		256,633	141,676
EQUITY			
Charter capital	12	10,000	10,000
Retained earnings		90,526	105,744
TOTAL EQUITY		100,526	115,744
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Lease liabilities		-	25
Total non-current liabilities		-	25
Current liabilities			
Borrowings	13	30,142	-
Lease liabilities		25	144
Trade and other payables	15	112,454	25,750
Contract liabilities	16	671	13
Taxes payable, net	21	12,815	-
Total current liabilities		156,107	25,907
TOTAL LIABILITIES		156,107	25,932
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		256,633	141,676

Approved for issue and signed on behalf of Management 31 March 2025.

Koji Matsuno
President

Irakli Lekishvili
Director

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

Toyota Caucasus LLC
Statement of Financial Position

<i>In thousands of US Dollars</i>	Note	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment and Intangible assets	8	14,196	14,666
Right-of-use assets		24	169
Other non-current assets		747	750
Total non-current assets		14,967	15,585
Current assets			
Inventories	9	195,423	49,430
Trade and other receivables	10	12,103	12,323
Tax receivables, net		-	387
Cash and cash equivalents	11	34,140	63,951
Total current assets		241,666	126,091
TOTAL ASSETS		256,633	141,676
EQUITY			
Charter capital	12	10,000	10,000
Retained earnings		90,526	105,744
TOTAL EQUITY		100,526	115,744
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Lease liabilities		-	25
Total non-current liabilities		-	25
Current liabilities			
Borrowings	13	30,142	-
Lease liabilities		25	144
Trade and other payables	15	112,454	25,750
Contract liabilities	16	671	13
Taxes payable, net	21	12,815	-
Total current liabilities		156,107	25,907
TOTAL LIABILITIES		156,107	25,932
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		256,633	141,676

Approved for issue and signed on behalf of Management 31 March 2025.


Koji Matsuno
President


Irakli Lekishvili
Director

The accompanying notes on pages 5 to 23 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	2024	2023
Revenue from contracts with customers	17	508,045	645,138
Cost of sales	18	(419,894)	(531,212)
Gross profit		88,151	113,926
Distribution costs	19	(8,896)	(7,128)
General and administrative expenses	20	(7,479)	(6,240)
Foreign exchange loss, net		(343)	(153)
Other operating income/(expenses), net		221	(1,254)
Operating profit		71,654	99,151
Finance income		1,698	719
Finance costs		(149)	(797)
Profit before income tax		73,203	99,073
Income tax expense		(13,263)	(5,819)
PROFIT FOR THE YEAR		59,940	93,254
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		59,940	93,254

The accompanying notes on pages 5 to 23 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 2023		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
Profit for the year		-	59,940	59,940
Other comprehensive income for the year		-	-	-
Total comprehensive income for 2024		-	59,940	59,940
Dividends declared	12	-	(75,158)	(75,158)
Balance at 31 December 2024		10,000	90,526	100,526

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

Toyota Caucasus LLC
Statement of Cash Flows

<i>In thousands of US Dollars</i>	Note	2024	2023
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		73,203	99,073
Adjustments for:			
Depreciation of right-of-use asset		144	135
Depreciation of property, plant and equipment and intangible assets	8	1,666	1,452
Loss on disposals of property, plant and equipment, net		15	55
Provision/(recovery of) for impairment of inventories, net	18	74	(116)
Warranty cost/(recovery)	18	478	(3,493)
Finance income		(1,698)	(719)
Finance costs		149	797
Foreign exchange loss, net		343	153
Operating cash flows before working capital changes		74,374	97,337
Changes in Working Capital:			
Trade and other receivables	10	173	(8,206)
Inventories	9	(146,067)	38,196
Trade and other payables	15	86,732	(45,787)
Taxes (receivable)/payable		(153)	(331)
Changes in working capital		(59,315)	(16,128)
Income taxes paid		-	(5,819)
Interest income received		1,698	719
Interest paid		(7)	(797)
Net cash from operating activities		16,750	75,312
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment and intangible assets	8	(1,065)	(2,433)
Proceeds from the sale of property, plant and equipment		95	156
Net cash used in investing activities		(970)	(2,277)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	14	30,000	28,000
Repayment of borrowings	14	-	(28,000)
Dividends paid to the Company's shareholder	12	(75,158)	(32,465)
Repayment of lease liabilities – principal	14	(144)	(135)
Net cash used in financing activities		(45,302)	(32,600)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(289)	(319)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		63,951	23,835
Cash and cash equivalents at the end of the year		34,140	63,951

The accompanying notes on pages 5 to 23 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 80 employees (2023: 76).

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 30 September 2028.

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.

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

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

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, 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 2024:

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

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

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 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 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 2025 or later, and which the Company has not early adopted.

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

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

- (a) clarify the date of recognition and derecognition of some financial assets and liabilities, with a new exception for some financial liabilities settled through an electronic cash transfer system;
- (b) clarify and add further guidance for assessing whether a financial asset meets the solely payments of principal and interest (SPPI) criterion;
- (c) add new disclosures for certain instruments with contractual terms that can change cash flows (such as some instruments with features linked to the achievement of environment, social and governance (ESG) targets); and
- (d) update the disclosures for equity instruments designated at fair value through other comprehensive income (FVOCI).

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

Annual Improvements to IFRS Accounting Standards (Issued in July 2024 and effective from 1 January 2026). IFRS 16 was amended to clarify that when a lessee has determined that a lease liability has been extinguished in accordance with IFRS 9, the lessee is required to apply IFRS 9 guidance to recognise any resulting gain or loss in profit or loss. This clarification applies to lease liabilities that are extinguished on or after the beginning of the annual reporting period in which the entity first applies that amendment. In order to resolve an inconsistency between IFRS 9 and IFRS 15, trade receivables are now required to be initially recognised at 'the amount determined by applying IFRS 15' instead of at 'their transaction price (as defined in IFRS 15)'.

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

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements (Issued on 9 April 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2027). In April 2024, the IASB has issued IFRS 18, the new standard on presentation and disclosure in financial statements, with a focus on updates to the statement of profit or loss. The key new concepts introduced in IFRS 18 relate to:

- the structure of the statement of profit or loss;
- required disclosures in the financial statements for certain profit or loss performance measures that are reported outside an entity's financial statements (that is, management-defined performance measures); and
- enhanced principles on aggregation and disaggregation which apply to the primary financial statements and notes in general.

IFRS 18 will replace IAS 1; many of the other existing principles in IAS 1 are retained, with limited changes. IFRS 18 will not impact the recognition or measurement of items in the financial statements, but it might change what an entity reports as its 'operating profit or loss'. IFRS 18 will apply for reporting periods beginning on or after 1 January 2027 and also applies to comparative information.

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

IFRS 14, Regulatory Deferral Accounts (issued on 30 January 2014).

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).

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 2024, the outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Immediate parent company	Entities under common control
Gross amount of other receivables	1	417
Other non-current assets	-	747
Trade and other payables	(110,330)	(589)
Borrowings	-	(30,142)

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)

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2024 were as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Immediate parent company	Entities under common control
Other income	30	58
Warranty costs (cost of sales)	-	1,096
Homologation fees	-	(267)
Purchases of goods	(544,934)	(17,951)
Consulting and other professional services	(24)	(146)
Other services	(293)	155

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)

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 742 thousand and USD 626 thousand for the years ended 31 December 2024 and 2023, 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 2024 would be to increase it by USD 158 thousand or decrease it by USD 129 thousand (2023: increase by USD 175 thousand or decrease by USD 110 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	Total
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 1 January 2024	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 1 January 2024	10,192	699	92	711	451	2,521	14,666
Additions	254	362	70	114	-	506	1,306
Disposals/write-offs	-	(276)	(36)	(7)	-	(888)	(1,207)
Depreciation charge	(186)	(165)	(48)	(222)	(106)	(939)	(1,666)
Depreciation charge of disposal	-	166	36	7	-	888	1,097
Carrying amount at 31 December 2024	10,260	786	114	603	345	2,088	14,196
Cost at 31 December 2024	10,888	1,027	195	1,294	510	3,768	17,682
Accumulated depreciation	(628)	(241)	(81)	(691)	(165)	(1,680)	(3,486)
Carrying amount at 31 December 2024	10,260	786	114	603	345	2,088	14,196

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>	2024	2023
Goods in transit	102,203	18,195
Vehicles for sale	89,507	28,215
Spare parts	3,708	3,012
Other	5	8
Total inventories at 31 December	195,423	49,430

Net amount of provision for inventory impairment for the year 2024 was USD 74 thousand (2023: recovery of inventory impairment USD 116 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 2024 and 31 December 2023 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>	2024	2023
Trade receivables	11,274	11,665
Other financial receivables	372	259
Total financial assets within trade and other receivables	11,646	11,924
Prepayments	457	399
Total trade and other receivables at 31 December	12,103	12,323

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 2024 amounted to USD 11,274 thousand (2023: USD 11,665 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 2024:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Over-collateralised assets	
	Carrying value of the assets	Fair value of collateral
Receivables collateralised by:		
- bank guarantee	11,274	19,900

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

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 2024 and 2023, 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 2024 and 31 December 2023 is nil.

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
Bank balances payable on demand	34,140	63,951
Total cash and cash equivalents at 31 December	34,140	63,951

Cash held in Georgian banks earn interest on average 2% 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 2024 (31 December 2023: USD 10 million). In 2024 the Company declared and paid dividends in amount of USD 75,158 thousand (2023: USD 32,465).

13 Borrowings

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.

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
Term loans	30,142	-
Total borrowings	30,142	-

The borrowing is a short-term loan drawdown from the bank. The Company has a revolving credit facility with the bank amounting to USD 30 million. The loan matures on 31 January 2025, with an annual interest rate of 5.87%.

The fair value of the short term loan is equal to its carrying amount of USD 30,142 as 31 December 2024 (2023: nil).

14 Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities

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

<i>In thousands or US Dollars</i>	Year ended 31 December 2024			Year ended 31 December 2023		
	Borrowings	Lease liabilities	Total	Borrowings	Lease liabilities	Total
Liabilities from financing activities at 1 January	-	169	169	-	304	304
Cash flows						
Loan drawdowns	30,000	-	30,000	28,000	-	28,000
Repayments of principal	-	(144)	(144)	(28,000)	(135)	(28,135)
Interest payments	-	(7)	(7)	(781)	(16)	(797)
Non-cash changes						
Interest accrual	142	7	149	781	16	797
Liabilities from financing activities at 31 December	30,142	25	30,167	-	169	169

15 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>	2024	2023
Trade and other payables	112,177	25,744
Refund liability	277	-
Total financial payables within trade and other payables at AC	112,454	25,744
Advances received	-	6
Trade and other payables at 31 December	112,454	25,750

16 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 2024	31 December 2023
Contract liabilities – advances from customers	671	13
Total current contract liabilities	671	13

Revenue recognized in relation to contract liabilities during the period amounted in USD 30,831 thousand (2023: USD 33,667).

The balance of contract liabilities as at 31 December 2024 fully represents the aggregate amount of the transaction price allocated to long-term contracts that are fully unsatisfied. Management expects that 100% (USD 671 thousand) of the transaction price allocated to the unsatisfied contracts as at 31 December 2024 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.

17 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.

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:

17 Revenue from Contracts with Customers (Continued)

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
Sale of vehicles	487,772	623,124
Sale of spare parts	17,887	18,072
Sale of transportation services	2,333	3,874
Sale of catalogues and manuals	53	68
Total revenue from contracts with customers	508,045	645,138

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
At a point in time	505,712	641,264
Over time	2,333	3,874
Total revenue from contracts with customers	508,045	645,138

Revenue from external customers by country are as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
Azerbaijan	270,420	331,714
Georgia	209,953	253,090
Armenia	27,672	60,334
Total revenue from contracts with customers	508,045	645,138

18 Cost of Sales

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
Cost of vehicles	404,172	517,879
Cost of spare parts	13,154	13,291
Cost of transportation services	1,970	3,590
Warranty costs/(recovery)	478	(3,493)
Provision/(recovery) for impairment of inventories, net	74	(116)
Cost of catalogues and manuals	46	61
Total cost of sales	419,894	531,212

19 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>	2024	2023
Advertising and marketing services	3,524	2,481
Employee salary and benefit expenses	3,011	2,790
Custom expenses	1,051	1,058
Transportation expenses	1,043	799
Homologation certificate fee	267	-
Total distribution costs	8,896	7,128

20 General and Administrative Expenses

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
Depreciation and amortisation charges	1,666	1,452
Travel expense	1,251	311
Employee salary and benefit expenses	1,240	1,337
Office expenses	867	718
Bank charges	588	373
Telecommunications expenses	359	341
IT services and support	284	254
Professional expenses *	209	189
Fuel expenses	201	163
Insurance expenses	156	104
Depreciation of right-of-use asset	144	135
Utilities costs	104	74
Training Expenses	80	135
Security Services	79	49
Other	251	605
Total general and administrative expenses	7,479	6,240

(*) Professional services include USD 124 thousand (2023: USD 165 thousand) - fees incurred for audit and other services provided by Auditor/Audit Firm as defined in the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

21 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.

21 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 2024 amounted USD 75,158 thousand (2023: USD 32,465 thousand) accompanied by income tax in the amount of USD 13,263 thousand (2023: USD 5,819 thousand).

22 Contingencies and Commitments

Tax legislation. The taxation system in Georgia is relatively new and is characterized by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are often unclear, contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to review and investigation by a number of authorities, which have the authority to impose severe fines and penalties. A tax year remains open for review by the tax authorities during the 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 2024 and 2023 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 2024, the Company had no contractual capital expenditure commitments (2023: 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.

23 Financial Risk Management

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

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

23 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 2024 and 31 December 2023 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 2024			At 31 December 2023		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
Georgian Lari	8,594	(699)	7,895	1,336	(298)	1,038
Euros	67	(621)	(554)	22	(273)	(251)
Other	-	(3)	(3)	-	(27)	(27)
Total	8,661	(1,323)	7,338	1,358	(598)	760

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>	2024		2023	
	Impact on profit or loss	Impact on equity	Impact on profit or loss	Impact on equity
Georgian Lari strengthening by 10%	790	671	104	88
Georgian Lari weakening by 10%	(790)	(671)	(104)	(88)
Euro strengthening by 10%	(55)	(47)	(25)	(21)
Euro weakening by 10%	55	47	25	21
Other strengthening by 10%	-	-	(3)	(2)
Other weakening by 10%	-	-	3	2

23 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 11). 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 2024 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 2024 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	12	-	-	-	25
Trade payables (Note 15)	35,005	74,387	3,062	-	-	112,454
Borrowings (Note 13)	30,142	-	-	-	-	30,142
Total future payments, including future principal and interest payments	65,160	74,399	3,062	-	-	142,621

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 15)	25,744	-	-	-	-	25,744
Total future payments, including future principal and interest payments	25,757	25	113	25	-	25,920

24 Management of Capital

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders. Management ensures that when annual dividends are paid out the Company still remains healthy liquidity ratio by effective working capital management. As at 31 December 2024, capital comprises of charter capital and retained earnings and is measured at USD 100,526 thousand (2023: USD 115,744 thousand). The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

25 Fair Value Disclosures

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

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

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

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

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

	31 December 2024				31 December 2023			
	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	-	34,140	-	34,140	-	63,951	-	63,951
- Trade receivables	-	11,274	-	11,274	-	11,665	-	11,665
- Other financial receivables	-	372	-	372	-	259	-	259
- Other non-current assets	-	-	747	747	-	-	750	750
TOTAL ASSETS	-	45,786	747	46,533	-	75,875	750	76,625

	31 December 2024				31 December 2023			
	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	-	112,454	-	112,454	-	25,744	-	25,744
- Borrowings	-	30,142	-	30,142	-	-	-	-
TOTAL LIABILITIES	-	142,596	-	142,596	-	25,744	-	25,744

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.

26 Events after the Reporting Period

Borrowings. The maturity term of the short-term loan was extended from 31 January 2025 till 30 June 2025.



Toyota Caucasus LLC
Management Report
31 December 2024

Contents

1 Business and Company Overview	1
2 Corporate Governance.....	2
3 Key Financial and Non-financial Indicators.....	3
4 Future plans of the Company.....	6
5 Key risks and uncertainties	6

1 Business and Company Overview

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 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 2024 or 2023, respectively.

(i) Relationship with employees. The number of staff at Toyota Caucasus LLC is in the range of 78 – 82 (2023: 72 – 79). 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 3rd 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. Toyota Caucasus LLC has implemented an internal dealer management system, 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

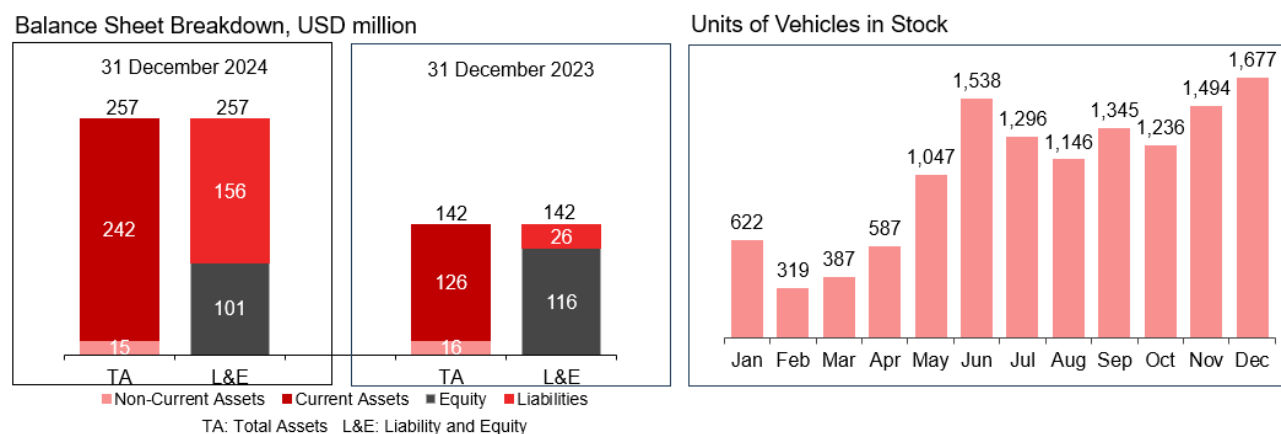
The Company sells Toyota and Lexus branded vehicles and spare parts in three countries of Caucasus - Georgia, Azerbaijan and Armenia. The Company annually grants official dealership right to the entities, which satisfy certain criteria. The dealership right is granted separately for Lexus and Toyota brands.

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
Revenue	508,045	645,138
Cost of sales	419,894	531,212
Gross profit margin	17%	17.7%
Net profit margin	12%	14.5%
Total assets	256,633	141,676
Total equity	100,526	115,744

The significant revenue growth in 2023 was largely due to sanctions on Russia, which made previously unavailable Russian and Ukrainian stock accessible to the Company, increasing vehicle availability and enabling more customer orders. Before Toyota's withdrawal from the Russian market, Toyota Armenia and Lexus Armenia were supplied through Russian dealerships. Following the withdrawal, the supply chain was restructured, and the Armenian market is now served directly through Toyota Caucasus.

However, in 2024, the market is stabilizing as the boom driven by the Russia-Ukraine conflict subsides. Demand has returned to a more stable level, and shifting consumer preferences - particularly the rise of Chinese brands offering cost and technology advantages - have intensified competition. Established players now face pressure from both expanding Chinese manufacturers and the dominance of affordable used imports, challenging new car dealers' pricing and value propositions.



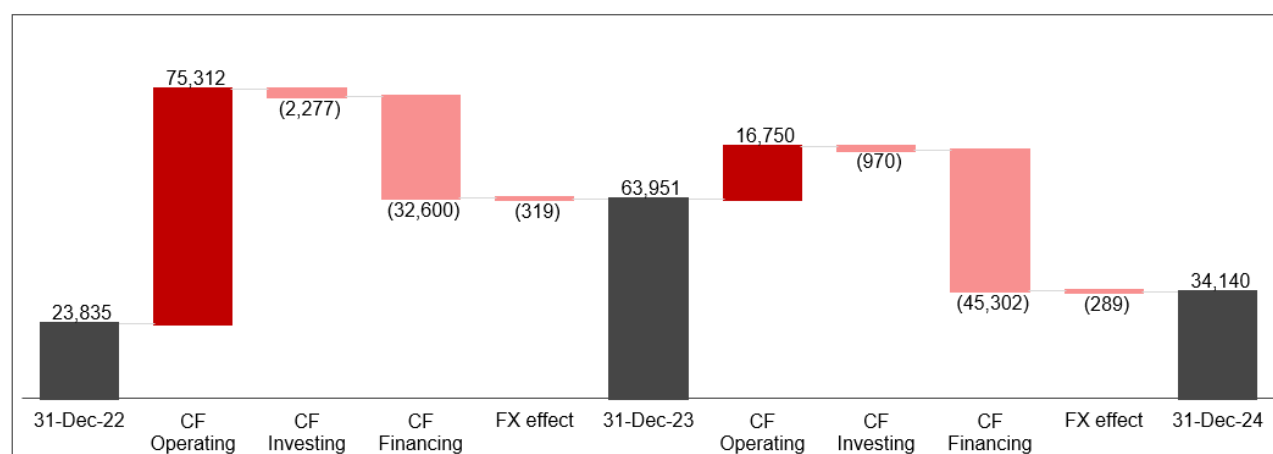
A significant increase in total assets was mainly influenced by increase in the inventory balance. Inventory balance at year end has increased by 295% in comparison to 2023 year end balance and reached USD 195 million.

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: Land Cruiser 300, Land Cruiser Prado, Lexus LX and Lexus LM. These models ranked among the top five best-selling vehicles for the Company in 2024.

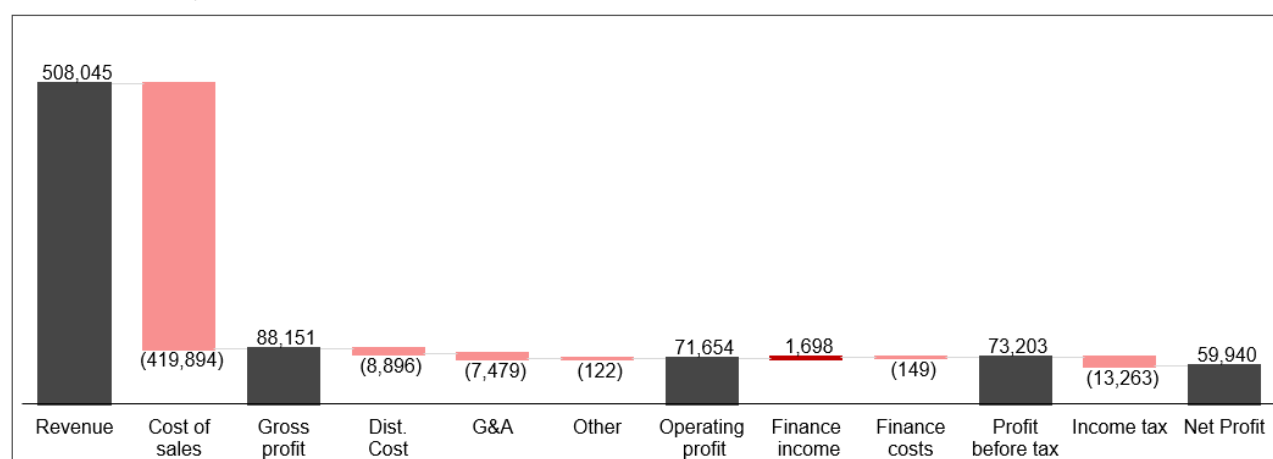
Lexus and Toyota models have consistently experienced high demand in the Caucasus region. Although the second-hand vehicle market is larger, supplying Lexus and Toyota models proves to be challenging because the primary country for car imports is USA, where these brands, especially Lexus have lower popularity. 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.

Decrease in cash and cash equivalents were attributed to increased working capital balance, decreased net cash generated from operating activities, higher net cash used in financing activities (resulting from dividend payouts).

Cash Flow Statement, USD thousands



Breakdown of P/L, USD thousands



The movement in total equity was influenced by decreased earnings and Company's decision to declare and pay dividend with the amount of USD 75,158 thousand. Company's authorized charter capital remains at USD 10 million as at 31 December 2024 (31 December 2023: 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*

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
Land Cruiser 300	147,432	200,543
Lexus LX	92,495	108,404
Land Cruiser Prado	83,313	89,585
Lexus RX	25,027	45,373
Toyota Rav4	24,434	38,079
Toyota Highlander	18,521	18,718
Lexus LM	18,102	8,407
Toyota Corolla	14,461	23,010
Lexus GX	12,133	4,720
Toyota Camry	11,621	22,580
Toyota C-HR	11,378	7,321
Toyota Hilux	11,211	16,098
Lexus ES	5,021	10,248
Lexus NX	4,493	13,306
Toyota Fortuner	3,652	9,035
Toyota Yaris Cross	3,534	5,183
Lexus UX	1,231	922
Land Cruiser 70	1,119	708
Toyota Proace	651	16
Toyota Coaster	144	100
Lexus LS	110	471
Toyota Corolla Cross	22	-
Toyota Alphard	-	3,039
Toyota Hiace	-	801
Lexus LC	-	180
Toyota Prius	-	151

*Includes transportation service revenue

Graph 2*

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
Georgia	261,849	243,835
Azerbaijan	202,430	324,656
Armenia	25,826	58,507

*Includes transportation service revenue

New products and services introduced from 2024.

The Company has introduced new Toyota models in 2024, such as NG Land Cruiser Prado, NG Toyota Camry, NG Toyota CH-R. From Lexus line-up new model introduced in 2024 was Lexus GX , as there is a continues necessity to concert all segments on the market. The Company introduced the completely new Lexus GX model for the premium market.

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 had result in all sorts of services, including warranties, to become available for Armenian market. Management expects to further increase sales of vehicles on Armenian market.

With the growing market demand for electric vehicles, the Company is planning the introduction of the BEV model BZ4X in 2025. Additionally, the Company plans to introduce the NG RAV4 and NG Hilux for Toyota, as well as the Lexus ES in 2025. The introduction of these new models is expected to enhance market competitiveness and drive revenue growth.

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-24	31-Dec-23
Trade receivable, net	11,274	11,665
Other receivables, net	372	259
Total maximum exposure to credit risk	11,646	11,924

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 2024 amounted to USD 21,050 thousand surpassing receivable's level by USD 9,776 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-24	31-Dec-23
JSC Bank of Georgia – Current account	6,296	17,777
JSC TBC Bank - Current account	27,842	46,170
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD - Current account	2	4
Total	34,140	63,951

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 US Dollar). The principal foreign exchange risk arises from fluctuations in the US Dollar value of the Company's net investment in currencies other than the US Dollar (primarily Euro and Georgian Lari).

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	At 31 December 2024			At 31 December 2023		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
Georgian Lari	8,594	(699)	7,895	1,336	(298)	1,038
Euros	67	(621)	(554)	22	(273)	(251)
Other	-	(3)	(3)	-	(27)	(27)
Total	8,661	(1,323)	7,338	1,358	(598)	760

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. Additionally, there has been a growing market competition from Chinese automotive brands, which are expanding their presence in the Caucasus region.

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 latest data, Toyota holds the top position in both the Georgian and Azerbaijani markets, with a market share of 31% and 20%, respectively. Meanwhile, Lexus continues to lead the premium segment in both countries, achieving a market share of 33.5% in Georgia and 37.4% in Azerbaijan.

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 three-year mark in February 2025. 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. With 80% of palladium demand tied to catalytic converters for vehicles, and Russia contributing 40% of the global supply, there has been a notable shift in buyers toward alternative suppliers and materials to mitigate the risks.

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 the full line-up.

Koji Matsuno
President

Irakli Lekishvili
Director

Date: 31 March 2025

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 three-year mark in February 2025. 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. With 80% of palladium demand tied to catalytic converters for vehicles, and Russia contributing 40% of the global supply, there has been a notable shift in buyers toward alternative suppliers and materials to mitigate the risks.

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.

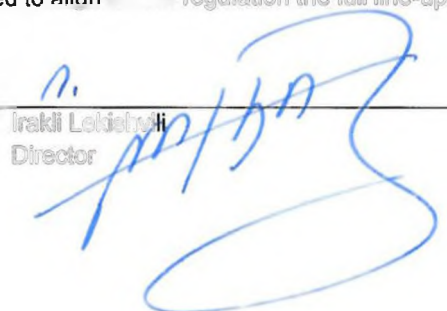
The Company operates as a wholesaler and is not involved at any stage of vehicles production cycle; therefore the primary risks lie in the macroeconomic and financial conditions. Given that majority of the company's end-users reside in the Caucasus region, which is in the proximity to an ongoing conflict, 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 its product line-up with regulation the full line-up.



President

Date: 31 March 2025



Irakli Lotishvili
Director

შპს ტოიოტა კავკასია

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

2024 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.....	5
3 მომზადების საფუძველი.....	6
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას.....	7
5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება.....	7
6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები.....	8
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	10
8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები.....	11
9 მარაგები.....	14
10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....	14
11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	16
12 საწესდებო კაპიტალი.....	17
13 ნასესხები სახსრები.....	17
14 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება.....	18
15 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.....	18
16 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები.....	19
17 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან.....	19
18 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება.....	21
19 სადისტრიბუციო ხარჯები.....	22
20 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები.....	22
21 მოგების გადასახადი.....	23
22 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები.....	24
23 ფინანსური რისკის მართვა.....	24
24 კაპიტალის მართვა.....	27
25 სამართლიანი ღირებულების განმარტება.....	28
26 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	29

სხვა ინფორმაცია – მმართველობის ანგარიშგება 2024

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 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2024 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 შედეგადად არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციისგან და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

მოსაზრების საფუძველი

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

გვჯერა, რომ ჩვენს 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 პროფესიონალ ბუღალტერთა 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 ჩვენს მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

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

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება, შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები მათ შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილი 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 კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების 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 მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

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



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)

2025 წლის 31 მარტი
თბილისი, საქართველო

შპს ტოიოტა კავკასია
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	2024 წ. 31 დეკემბერი	2023 წ. 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	8	14,196	14,666
აქტივის გამოყენების უფლება		24	169
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		747	750
სულ გრძელვადიანი აქტივები		14,967	15,585
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	9	195,423	49,430
	Error! Reference source not found.	12,103	12,323
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		-	387
საგადასახადო მოთხოვნები, ნეტო		-	387
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	34,140	63,951
სულ მოკლევადიანი აქტივები		241,666	126,091
სულ აქტივები		256,633	141,676
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	10,000	10,000
გაუნაწილებელი მოგება		90,526	105,744
სულ საკუთარი კაპიტალი		100,526	115,744
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულებები		-	25
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		-	25
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	30,142	-
საიჯარო ვალდებულებები		25	144
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	112,454	25,750
სახელმწიფო ვალდებულებები	16	671	13
საგადასახადო ვალდებულება, ნეტო	21	12,815	-
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		156,107	25,907
სულ ვალდებულებები		156,107	25,932
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		256,633	141,676

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 31 მარტს.

კოჯი მათსუნო
 პრეზიდენტი

ირაკლი ლეკიშვილი
 დირექტორი

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-29, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს ტოიოტა კავკასია
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	2024	2023
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული		508,045	645,138
ხელშეკრულებებიდან	17		
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	18	(419,894)	(531,212)
მთლიანი მოგება		88,151	113,926
სადისტრიბუციო ხარჯები	19	(8,896)	(7,128)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	20	(7,479)	(6,240)
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ზარალი, ნეტო		(343)	(153)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი/(ხარჯები), ნეტო		221	(1,254)
საოპერაციო მოგება		71,654	99,151
ფინანსური შემოსავალი		1,698	719
ფინანსური ხარჯები		(149)	(797)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		73,203	99,073
მოგების გადასახადის ხარჯი		(13,263)	(5,819)
წლის მოგება		59,940	93,254
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სხვა სრული შემოსავალი		59,940	93,254

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-29, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს ტოიოტა კავკასია
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	საწყესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს		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
წლის მოგება		-	59,940	59,940
წლის სრული შემოსავალი		-	-	-
სულ 2024 წლის სრული შემოსავალი		-	59,940	59,940
გამოცხადებული დივიდენდები	12	-	(75,158)	(75,158)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს		10,000	90,526	100,526

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-29, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს ტოიოტა კავკასია

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები – 2024 წლის 31 დეკემბერი

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		73,203	99,073
შესწორებები:			
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა		144	135
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების ცვეთა	8	1,666	1,452
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული ზარალი, ნეტო		15	55
მარაგების გაუფასურების ანარიცხი/(აღდგენა), ნეტო	18	74	(116)
საგარანტიო ხარჯი/(აღდგენა)	18	478	(3,493)
ფინანსური შემოსავალი		(1,698)	(719)
ფინანსური ხარჯები		149	797
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ზარალი, ნეტო		343	153
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		74,374	97,337
ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში:			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	173	(8,206)
მარაგები	9	(146,067)	38,196
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	86,732	(45,787)
საგადასახადო (მოთხოვნა)/ვალდებულება		(153)	(331)
ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში		(59,315)	(16,128)
გადახდილი მოგების გადასახადი		-	(5,819)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		1,698	719
გადახდილი პროცენტი		(7)	(797)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		16,750	75,312
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა	8	(1,065)	(2,433)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		95	156
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(970)	(2,277)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	14	30,000	28,000
ნასესხები სახსრების დაფარვა	14	-	(28,000)
კომპანიის მესაკუთრისთვის გადახდილი დივიდენდები	12	(75,158)	(32,465)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა – ძირი თანხა	14	(144)	(135)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(45,302)	(32,600)
ფულად სახსრებზე და მათ ეკვივალენტებზე ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების გავლენა		(289)	(319)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		63,951	23,835
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		34,140	63,951

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 80 თანამშრომელი ჰყავდა (2023: 76).

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 დილერებისათვის. კომპანია საქმიანობას აწარმოებს კომპანიასა და Toyota Motor Europe-ს შორის გაფორმებული სადისტრიბუციო შეთანხმების ფარგლებში, რომლის მიხედვითაც კომპანიას მინიჭებული აქვს ტოიოტას და ლექსუსის პროდუქციის ექსკლუზიური დისტრიბუციის უფლება. მხარეებს შორის გაფორმებული მიმდინარე დისტრიბუციის შეთანხმება ძალაშია 2028 წლის 30 სექტემბრამდე.

კომპანიას გააჩნია წარმომადგენლობითი ოფისი აზერბაიჯანის რესპუბლიკაში.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია გლდანის რაიონი, ელევთერ ანდრონიკაშვილის ქ., N 31ბ, საქართველო, 089, თბილისი.

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

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

საქართველო 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.

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 კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის მიხედვით, როგორც ეს მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე თავდაპირველი აღიარებით. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ყოველ შესაბამის შენიშვნაში. აღნიშნული 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, 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 განსჯას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების საწყისი აღიარება – 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

2024 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი ახალი სტანდარტები და შესწორებები:

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).

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 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, 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 გარდაიქმნას კაპიტალად, თუმცა მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, სადაც გარდაქმნის შესაძლებლობა კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი, როგორც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკე კომპონენტი.

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.

შესწორებების გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც სავალდებულოა 2025 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია.

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

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

(ა) დაზუსტდეს ზოგიერთი ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების აღიარებისა და აღიარების შეწყვეტის თარიღი, სადაც გათვალისწინებულია ახალი გამონაკლისი ზოგიერთი ფინანსური ვალდებულებისთვის, რომლის ანგარიშსწორება ელექტრონული ფულადი გადარიცხვების სისტემის მეშვეობით ხორციელდება;

(ბ) დაზუსტდეს და დაემატოს შემდგომი სახელმძღვანელო მითითებები იმის შესაფასებლად, აკმაყოფილებს თუ არა ფინანსური აქტივი მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდის (SPPI) კრიტერიუმს;

(გ) დაემატოს ახალი განმარტებები გარკვეული ინსტრუმენტებისთვის ისეთი სახელშეკრულებო პირობებით, რომლებსაც შეუძლიათ შეცვალონ ფულადი ნაკადები (როგორიცაა ზოგიერთი ინსტრუმენტი გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის (ESG) მიზნების მიღწევასთან დაკავშირებული მახასიათებლებით); და

(დ) განაახლოს სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI)

განსაზღვრული წილობრივი ინსტრუმენტების განმარტება.

ფასს-ის სააღრიცხვო სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესება (გამოცემულია 2024 წლის ივლისში და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან). შესწორებები შევიდა ფასს 16-ში, რათა დაზუსტებულიყო რომ, როდესაც მოიჯარე ჩათვლის, რომ საიჯარო ვალდებულება დაფარულია ფასს 9-ის შესაბამისად, მოიჯარეს მოეთხოვება გამოიყენოს ფასს 9-ის სახელმძღვანელო მითითებები, რათა მოგებაში ან ზარალში აღიაროს ნებისმიერი შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი. ეს დაზუსტება ეხება საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც იფარება წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში ან მას შემდეგ, როდესაც საწარმო პირველად იყენებს ამ შესწორებას. ფასს 9-სა და ფასს 15-ს შორის შეუსაბამობის აღმოსაფხვრელად, ახლა საჭიროა სავაჭრო მოთხოვნების საწყისი აღიარება მოხდეს „ფასს 15-ის გამოყენებით განსაზღვრული თანხით“ ნაცვლად „მათი გარიგების ფასისა (როგორც ეს განსაზღვრულია ფასს 15-ში)“.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ხელშეკრულებები, რომლებიც ეხება ბუნებრივ რესურსებზე დამოკიდებული ელექტროენერგიის შესახებ ფასს 9-სა და ფასს 7-ში შეტანილ ცვლილებებს (გამოცემულია 2024 წლის 18 დეკემბერს და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან).

ფასს 18 წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებაში (გამოცემულია 2024 წლის 9 აპრილს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). 2024 წლის აპრილში, ბასს-მა გამოსცა ფასს 18, ახალი სტანდარტი ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების შესახებ, რომელიც ყურადღებას ამახვილებს მოგების ან ზარალის ანგარიშგების განახლებაზე. ფასს 18-ში შემოღებული ძირითადი ახალი ცნებები ეხება:

- მოგების ან ზარალის ანგარიშგების სტრუქტურას;
- ფინანსურ ანგარიშგებაში მოთხოვნილ განმარტებით შენიშვნებს მოგების ან ზარალის შედეგების გარკვეული შეფასებებისთვის, რომლებიც ანგარიშგებაში შესულია საწარმოს ფინანსური ანგარიშგების მიღმა (ანუ, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული შედეგების შეფასებები); და
- აგრეგირებისა და დეზაგრეგირების შესახებ გაფართოებულ პრინციპებს, რომელიც ვრცელდება ძირითად ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ზოგადად განმარტებით შენიშვნებზე.

ფასს 18 ჩაანაცვლებს ბასს 1-ს; ბასს 1-ში არსებული ბევრი სხვა პრინციპი შენარჩუნებულია შეზღუდული ცვლილებებით. ფასს 18 გავლენას არ მოახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში მუხლების აღიარებაზე ან შეფასებაზე, მაგრამ შესაძლოა შეცვალოს ის, რასაც საწარმო ანგარიშგებაში ასახავს, როგორც „საოპერაციო მოგებას ან ზარალს“. ფასს 18 გამოყენებული იქნება 2027 წლის 1 იანვარს, ან მას შემდეგ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის და ასევე ვრცელდება შესადარის ინფორმაციაზე.

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

ფასს 14, გადავადებული სატარიფო სხვაობების ანგარიშები (გამოცემულია 2014 წლის 30 იანვარს).

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს, ან ერთობლივ საწარმოს 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 მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

კომპანია ამჟამად აფასებს ამ 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.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაუფარავი ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	1	417
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	747
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	(110,330)	(589)
ნასესხები სახსრები	-	(30,142)

2023 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	160
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	750
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	(24,099)	(7,794)

შემოსავლებისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის შემდეგია:

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა შემოსავალი	30	58
საგარანტიო ხარჯები (გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება)	-	1,096
ჰომოლოგიზაციის საფასური	-	(267)
საქონლის შესყიდვა	(544,934)	(17,951)
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიონალური მომსახურებები	(24)	(146)
სხვა მომსახურებები	(293)	155

შემოსავლებისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2023 წლის 31 დეკემბერს 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)

მთავარი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია. კომპენსაცია, რომელიც ხელმძღვანელ პირებზე გაცივმა მათ მიერ გაწეული მომსახურებისთვის სრული განაკვეთით აღმასრულებელი მმართველების პოზიციაზე, შეყვანილია პერსონალის ხარჯებში, მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და შეადგენს 742 ათას აშშ დოლარსა და 626 ათას აშშ დოლარს 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული და 2023 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:

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

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 განივებული 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 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე იქნებოდა 158 ათასი აშშ დოლარით გაზრდა და შემცირება 129 ათასი აშშ დოლარით (2023: 175 ათასი აშშ დოლარით გაზრდა და შემცირება 110 ათასი აშშ დოლარით).

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებების მოძრაობა იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ავტომობილები	კომპიუტ. აღჭურვილობა	საოფისე აღჭურვილობა	სხვა	არამატერიალური აქტივები	სულ
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 2024 წლის 1 იანვრის 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 2024 წლის 1 იანვარს	10,192	699	92	711	451	2,521	14,666
დამატებები	254	362	70	114	-	506	1,306
გასვლები/ჩამოწერები	-	(276)	(36)	(7)	-	(888)	(1,207)
ცვეთის ხარჯი	(186)	(165)	(48)	(222)	(106)	(939)	(1,666)
ცვეთის ხარჯი გასვლიდან	-	166	36	7	-	888	1,097
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	10,260	786	114	603	345	2,088	14,196
ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	10,888	1,027	195	1,294	510	3,768	17,682
დაგროვილი ცვეთა	(628)	(241)	(81)	(691)	(165)	(1,680)	(3,486)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	10,260	786	114	603	345	2,088	14,196

9 მარაგები**არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა**

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	2024	2023
საქონელი გზაში	102,203	18,195
გასაყიდი ავტომობილები	89,507	28,215
სათადარიგო ნაწილები	3,708	3,012
სხვა	5	8
სულ მარაგები 31 დეკემბერს	195,423	49,430

2024 წლისთვის მარაგის გაუფასურების ანარიცხის წმინდა თანხა იყო 74 ათასი აშშ დოლარი (2023 წ.: მარაგების გაუფასურების აღდგენა 116 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 2024 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2023 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.

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

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

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
სავაჭრო მოთხოვნები	11,274	11,665
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	372	259
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	11,646	11,924
გადახდილი ავანსები	457	399
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	12,103	12,323

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. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გარანტირებული თანხა შეადგენდა 11,274 ათას აშშ დოლარს (2023: 11,665 ათასი აშშ დოლარი).

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 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

ათასი აშშ დოლარი	ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები	
	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის სამართლიანი ღირებულება
მოთხოვნები, რომლებიც უზრუნველყოფილია:		
- საბანკო გარანტიით	11,274	19,900

უზრუნველყოფის გავლენა 2023 წლის 31 დეკემბრის:

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

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 2024 და 2023 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, 2024 წლის 31 დეკემბრისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნულის ტოლია.

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
მოთხოვნისთანავე გადასახდელი საბანკო ნაშთები	34,140	63,951
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	34,140	63,951

ქართულ ბანკებში განთავსებულ ფულად სახსრებზე დარიცხული სარგებელი წელიწადში საშუალოდ 2%-ს შეადგენს აშშ დოლარში დენომინირებული ფულადი სახსრებისთვის და 9%-ს - ქართულ ლარში დენომინირებული ფულადი სახსრებისთვის.

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 ეკვივალენტი. 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.

კომპანიას 100%-ით ფლობს „ტოიოტა ცუშო კორპორაცია“ და კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 10 მილიონ აშშ დოლარს 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2023 წლის 31 დეკემბერს: 10 მილიონი აშშ დოლარი). 2024 წელს, კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა დივიდენდები 75,158 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით (2023: 32,465 ათასი აშშ დოლარი).

13 ნასესხები სახსრები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გარიგების გაწეული ხარჯების გარეშე და შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
ვადიანი სესხები	30,142	-
სულ ნასესხები სახსრები	30,142	-

ნასესხები სახსრები წარმოადგენს ბანკიდან აღებულ მოკლევადიანი სესხს. კომპანიას ბანკში აქვს 30 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის რევოლვური საკრედიტო ხაზი. სესხის დაფარვის ვადაა 2025 წლის 31 იანვარი, წლიური საპროცენტო განაკვეთით 5.87%.

მოკლევადიანი სესხის სამართლიანი ღირებულება უდრის მისი საბალანსო ღირებულებას, რომელიც 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 30,142 აშშ დოლარია (2023: ნული).

14 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

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

ათასი აშშ დოლარი	2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი			2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი		
	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 1 იანვარს	-	169	169	-	304	304
ფულადი ნაკადები						
სესხის ათვისება	30,000	-	30,000	28,000	-	28,000
ძირი თანხის დაფარვა	-	(144)	(144)	(28,000)	(135)	(28,135)
გადახდილი პროცენტი	-	(7)	(7)	(781)	(16)	(797)
არაფულადი ცვლილებები						
დარიცხული პროცენტი	142	7	149	781	16	797
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 31 დეკემბერს	30,142	25	30,167	-	169	169

15 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები**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	2024	2023
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	112,177	25,744
ფულადი სახსრების დაბრუნების ვალდებულება	277	-
სულ ფინანსური ვალდებულება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში ამორტიზებული ღირებულებით	112,454	25,744
მიღებული ავანსები	-	6
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბერს	112,454	25,750

16 მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები

მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან კომპანიამ შემდეგი ვალდებულებები აღიარა:

ათასი აშშ დოლარი	2024 წ. 31 დეკემბერი	2023 წ. 31 დეკემბერი
სახელშეკრულებო ვალდებულებები – მომხმარებელისგან მიღებული ავანსი	671	13
სულ მოკლევადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	671	13

სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებით მოცემულ პერიოდში აღიარებულმა ამონაგებმა შეადგინა 30,831 ათასი აშშ დოლარი (2023: 33,667 ათასი აშშ დოლარი).

2024 წლის 31 დეკემბერს სახელშეკრულებო ვალდებულებების ნაშთი სრულად წარმოადგენს გრძელვადიან ხელშეკრულებებზე, რომლებიც სრულად არის შესასრულებელი, განაწილებული გარიგების ფასის აგრეგირებულ თანხას. ხელმძღვანელობა მოელის, რომ 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის შეუსრულებელ ხელშეკრულებებზე განაწილებული გარიგების ფასის 100 % (671 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.

17 ამონაგები მომხმარებელთან 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.

17 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (გაგრძელება)

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	2024	2023
ავტომობილების რეალიზაცია	487,772	623,124
სათადარიგო ნაწილების რეალიზაცია	17,887	18,072
სატრანსპორტო მომსახურება	2,333	3,874
კატალოგების და სახელმძღვანელოების რეალიზაცია	53	68
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	508,045	645,138

ამონაგების აღიარების დრო ავტომობილებისა და სათადარიგო ნაწილების გაყიდვისთვის არის შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
დროის გარკვეულ მომენტში	505,712	641,264
დროთა განმავლობაში	2,333	3,874
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	508,045	645,138

გარე მომხმარებლებისგან მიღებული ამონაგები ქვეყნების მიხედვით:

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
აზერბაიჯანი	270,420	331,714
საქართველო	209,953	253,090
სომხეთი	27,672	60,334
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	508,045	645,138

18 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
ავტომობილების ღირებულება	404,172	517,879
სათადარიგო ნაწილების ღირებულება	13,154	13,291
სატრანსპორტო მომსახურება	1,970	3,590
საგარანტიო ხარჯები /(აღდგენა)	478	(3,493)
მარაგების გაუფასურების ანარიცხი/(აღდგენა), ნეტო	74	(116)
კატალოგების და სახელმძღვანელოების ღირებულება	46	61
სულ რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	419,894	531,212

19 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	2024	2023
სარეკლამო და მარკეტინგული მომსახურება	3,524	2,481
თანამშრომელთა ხელფასისა და სარგებლის ხარჯები	3,011	2,790
საბაჟო ხარჯები	1,051	1,058
სატრანსპორტო მომსახურება	1,043	799
ჰომოლოგიზაციის სერტიფიკატის საფასური	267	-
სულ სადისტრიბუციო ხარჯები	8,896	7,128

20 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯი	1,666	1,452
მოგზაურობის ხარჯი	1,251	311
პერსონალის ხელფასისა და სარგებლის ხარჯი	1,240	1,337
საოფისე ხარჯები	867	718
საბანკო ხარჯები	588	373
სატელეკომუნიკაციო ხარჯები	359	341
IT მომსახურება და მხარდაჭერა	284	254
პროფესიული მომსახურების საფასური *	209	189
საწვავის ხარჯი	201	163
დაზღვევის ხარჯი	156	104
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთა	144	135
კომუნალური ხარჯები	104	74
ტრენინგის ხარჯები	80	135
უსაფრთხოების მომსახურება	79	49
სხვა	251	605
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	7,479	6,240

(*) პროფესიული მომსახურება მოიცავს 124 ათას აშშ დოლარს (2023: 165 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.

21 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, სადაზღვევო 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. 2024 წელს მესაკუთრეებისთვის გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდების ოდენობამ შეადგინა 75,158 ათასი აშშ დოლარი (2023: 32,465 ათასი აშშ დოლარი) მოგების გადასახადით 13,263 ათასი აშშ დოლარი (2023: 5,819 ათასი აშშ დოლარი).

22 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ურთიერთსაწინააღმდეგოა და მრავალგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. გადასახადები სხვადასხვა ორგანოების მიერ განხილვას და გამოძიებას ექვემდებარება, რომლებსაც აქვთ მკაცრი ჯარიმების და საპროცენტო ხარჯების დაწესების ძალაუფლება. საგადასახადო წელი ღიაა საგადასახადო ორგანოების მიერ შესამოწმებლად სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, შესაძლებელია აღნიშნული პერიოდი გაიზარდოს. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული ინტერპრეტაცია სათანადოა და დაიცავს კომპანიის პოზიციას საგადასახადო კუთხით. შესაბამისად, 2024 და 2023 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. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ გააჩნდა სახელმეკრულებო კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები (2023: 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.

23 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.

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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 2024 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2023 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.

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	2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ქართული ლარი	8,594	(699)	7,895	1,336	(298)	1,038
ევრო	67	(621)	(554)	22	(273)	(251)
სხვა	-	(3)	(3)	-	(27)	(27)
სულ	8,661	(1,323)	7,338	1,358	(598)	760

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:

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

	2024		2023	
	გავლენა მოგება ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგება ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
ათასი აშშ დოლარი				
ქართული ლარის გამყარება 10% -ით	790	671	104	88
ქართული ლარის გაუფასურება 10% -ით	(790)	(671)	(104)	(88)
ევროს გამყარება 10%-ით	(55)	(47)	(25)	(21)
ევროს გაუფასურება 10% -ით	55	47	25	21
სხვა ვალუტის გამყარება 10%-ით	-	-	(3)	(2)
სხვა ვალუტის გაუფასურება 10%-ით	-	-	3	2

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.

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 11). ხელმძღვანელობის შეფასებით შესაძლებელია ლიკვიდობის პორტფელის - ფულადი სახსრები და საბანკო დეპოზიტები - ერთ დღეში ნაღდ ფულზე რეალიზება, ლიკვიდობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაფარად.

ქვემოთ მოცემული ცხრილში მოცემულია ვალდებულებები 2024 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 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

<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	12	-	-	-	25
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 15)	35,005	74,387	3,062	-	-	112,454
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 13)	30,142	-	-	-	-	30,142
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო ძირითადი თანხების და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	65,160	74,399	3,062	-	-	142,621

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 15)	25,744	-	-	-	-	25,744
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო ძირითადი თანხების და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	25,757	25	113	25	-	25,920

24 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვა. კაპიტალის მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისთვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის, ასევე, შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა, რათა შეამციროს კაპიტალის ღირებულება. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისთვის კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდების ოდენობა. სამუშაო კაპიტალის ეფექტური მართვის მეშვეობით ხელმძღვანელობა უზრუნველყოფს ჯანსაღი ლიკვიდობის კოეფიციენტის შენარჩუნებას დივიდენდების გადახდის შემდეგ. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კაპიტალი მოიცავს საწესდებო კაპიტალს და გაუნაწილებელ მოგებას და შეფასებულია 100,526 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით (2023 წ.: 115,744 ათასი აშშ დოლარი). კომპანიას არ გააჩნია გარედან დაკისრებული მოთხოვნები კაპიტალზე.

25 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	2024 წლის 31 დეკემბერი				2023 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								
ამორტიზებული ღირებულებით								
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	34,140	-	34,140	63,951	-	-	63,951
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	11,274	-	11,274	-	11,665	-	11,665
- სხვა ფინანსური მოთხოვნები	-	372	-	372	-	259	-	259
- სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	-	747	747	-	-	750	750
					-			
სულ აქტივები	-	45,786	747	46,533	-	75,875	750	76,625

25 სამართლიანი ღირებულების განმარტება (გაგრძელება)

ათასი აშშ დოლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი				2023 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				112,454				
ვალდებულებები	-	112,454	-		-	25,744	-	25,744
- ნასესხები სახსრები	-	30,142	-	30,142	-	-	-	-
სულ ვალდებულებები	-	142,596	-	142,596	-	25,744	-	25,744

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

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.

26 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ნასესხები სახსრები. მოკლევადიანი სესხის დაფარვის ვადა 2025 წლის 31 იანვრიდან გაგრძელდა 2025 წლის 30 ივნისამდე.



შპს ტოიოტა კავკასია
მმართველობის ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

1.	კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა.....	1
2.	კორპორაციული მმართველობა.....	2
3.	მთავარი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები:.....	3
4.	კომპანიის სამომავლო გეგმები	7
5.	მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები.....	7

1. კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა

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 მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა ტოიოტა ცუშო ქორფორეიშენი (Toyota Tsusho Corporation), რომელიც საკუთრების 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 აზერბაიჯანში, ფუნქციონირებს 2013 წლიდან, რომელიც ზედამხედველობს Lexus-ისა და Toyota-ს ადგილობრივ სადილეროს და ანგარიშვალდებულია კომპანიის სათაო ოფისისადმი საქართველოში. 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-ცენტრი „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 ბიზნეს პარტნიორებთან და ადგილობრივ საზოგადოებასთან სამართლიანი და ღია კომუნიკაციის მეშვეობით.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ამგვარი მოქმედებით, კომპანია ხდება ყველაზე მეტად სანდო და საყვარელი ყველა იმ ქალაქში, სადაც მისი წარმომადგენლობა არსებობს. ამ მიდგომის თანმიმდევრულად, კომპანიის ხელმძღვანელობა წარმოადგენს მრავალფეროვან ინიციატივებს, 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 გასაუმჯობესებლად 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, ამავდროულად 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 ქცევის კოდექსის შემცველი ბროშურა ურიგდება ყველა თანამშრომელს, რათა მათ უკეთ შეძლონ კოდექსის პრაქტიკაში გამოყენება საკუთარ ცხოვრებაში, როგორც სამსახურში, ისე საზოგადოებაში.

2024 ან 2023 წლებში კომპანია არ მონაწილეობდა რაიმე სახის კვლევისა და განვითარების საქმიანობებში.

i) თანამშრომლებთან ურთიერთობა. შპს „ტოიოტა კავკასიის“ პერსონალის რაოდენობა 78 - 82-ის ფარგლებშია (2023 წ.: 72 - 79). 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-3 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 კუთხით: მაგალითად, როგორიცაა 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“ დანერგა დილერების მართვის შიდა სისტემა, რომელიც ისეთი ინფორმაციის სწრაფად გაცვლის საშუალებას იძლევა, როგორიცაა 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 (აუტოსორსინგი) 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 ბრენდირებული ავტომობილებისა და სათადარიგო ნაწილების რეალიზაციას კავკასიის რეგიონის ქვეყნებში- საქართველოში, აზერბაიჯანსა და სომხეთში. კომპანია ყოველწლიურად აძლევს ავტორიზირებული დილერობის უფლებას იმ საწარმოებს, რომლებიც აკმაყოფილებენ გარკვეულ კრიტერიუმებს. ავტორიზირებული დილერობის უფლება ლექსუსისა და ტოიოტას ბრენდებზე ცალკე გაიცემა.

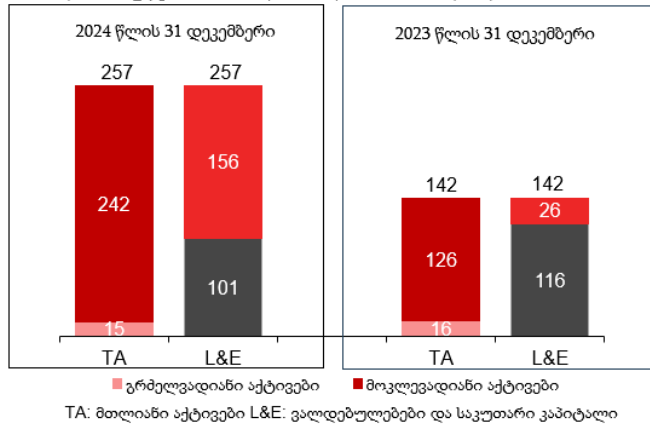
ქვემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ინფორმაციას კომპანიის საქმიანობის შედეგების მთავარ მაჩვენებლებზე:

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
ამონაგები	508,045	645,138
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება	419,894	531,212
მთლიანი მოგების მარჟა	17%	17.7%
წმინდა მოგების მარჟა	12%	14.5%
სულ აქტივები	256,633	141,676
სულ კაპიტალი	100,526	115,744

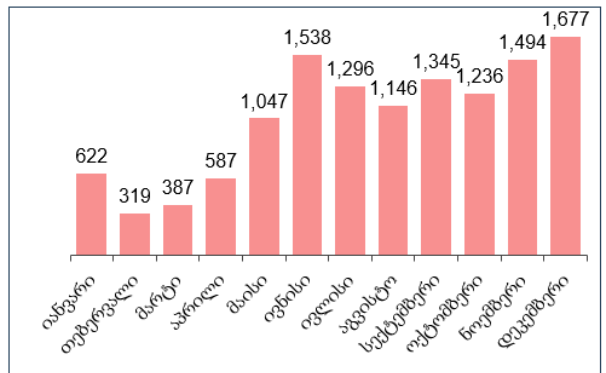
2023 წელს ამონაგების მნიშვნელოვანი ზრდა ძირითადად რუსეთის წინააღმდეგ სანქციებით იყო განპირობებული, რამაც კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი გახადა აქამდე მიუწვდომელი რუსული და უკრაინული მარაგი, რამაც გაზარდა ავტომობილებზე ხელმისაწვდომობა და ხელი შეუწყო მომხმარებელთა შეკვეთების რაოდენობის ზრდას. ტოიოტას რუსული ბაზრიდან გასვლამდე, Toyota Armenia-სა და Lexus Armenia-ს მომარაგება რუსული დილერების მეშვეობით ხდებოდა. გასვლის შემდეგ, განხორციელდა მიწოდების ჯაჭვის რესტრუქტურირაცია და სომხეთის ბაზარს, ამჟამად, პირდაპირ ტოიოტა კავკასია ემსახურება.

თუმცა, 2024 წლის განმავლობაში ბაზარი სტაბილურდება, რადგან რუსეთ-უკრაინის კონფლიქტით გამოწვეული ბიზნეს საქმიანობის მკვეთრი აღმასვლის ინტენსიურობა მცირდება. მოთხოვნა უფრო სტაბილურ დონეს დაუბრუნდა და მომხმარებელთა პრეფერენციების ცვლილებამ, განსაკუთრებით კი ღირებულებისა და ტექნოლოგიური უპირატესობების მქონე ჩინური ბრენდების აღზევებამ, კონკურენცია გაამძაფრა. დამკვიდრებული მოთამაშეები ახლა ზეწოლას განიცდიან როგორც მზარდი ჩინელი მწარმოებლებისგან, ასევე ხელმისაწვდომი მეორადი იმპორტის დომინირებისგან, რაც ახალი ავტომობილების დილერების მიერ ფასებისა და ღირებულების შეთავაზებებს ართულებს.

საბალანსო უწყისის ჩაშლა, მილიონი აშშ დოლარი



მარაგში არსებული ავტომობილების ერთეულები



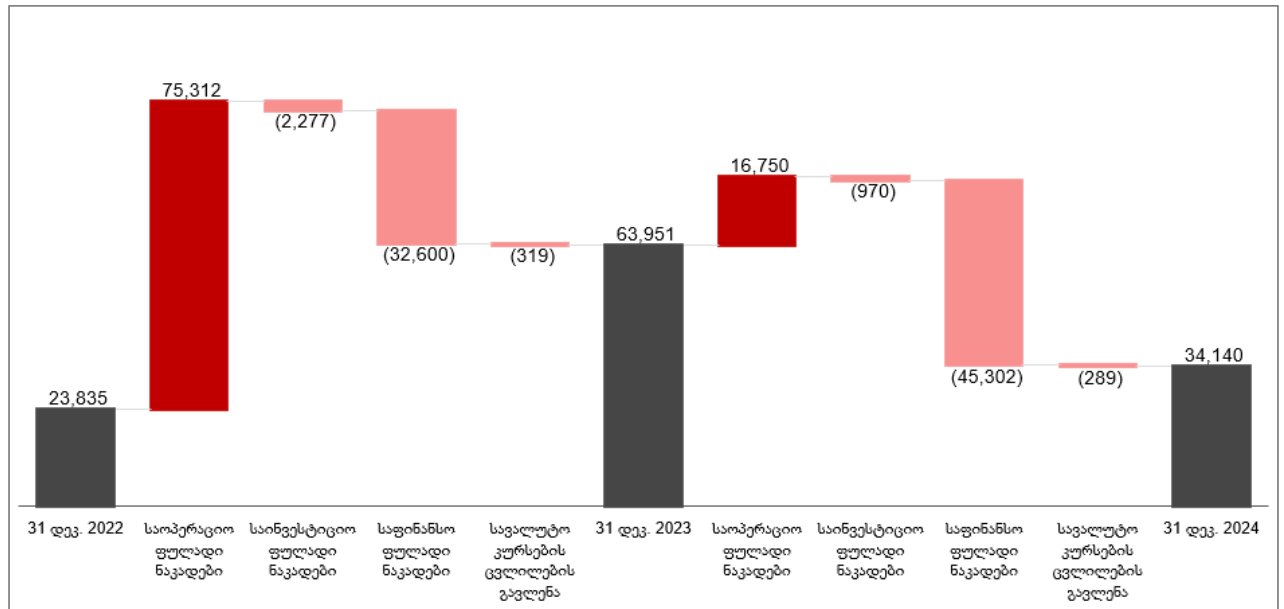
სულ აქტივების მნიშვნელოვანი ზრდა ძირითადად განპირობებული იყო მარაგების ნაშთის ზრდით. წლის ბოლოს არსებული მარაგების ნაშთი 295%-ით გაიზარდა 2023 წლის ბოლოს არსებულ ნაშთთან შედარებით და 195 მილიონ აშშ დოლარს მიაღწია.

მარაგების ყველაზე დიდი წილი ავტომობილებს შეადგენდა. წლის ბოლოს ჩატარებულმა ანალიზმა, როგორც ფულადი ღირებულების, ასევე რაოდენობის გათვალისწინებით, აჩვენა, რომ დიდი მნიშვნელობა ენიჭებოდა შემდეგ მოდელებს: Land Cruiser 300, Land Cruiser Prado, Lexus LX და Lexus LM. 2024 წელს, ამ მოდელებმა დაიკავეს პოზიციები კომპანიის გაყიდვების მიხედვით 5 საუკეთესო ავტომობილების სიაში.

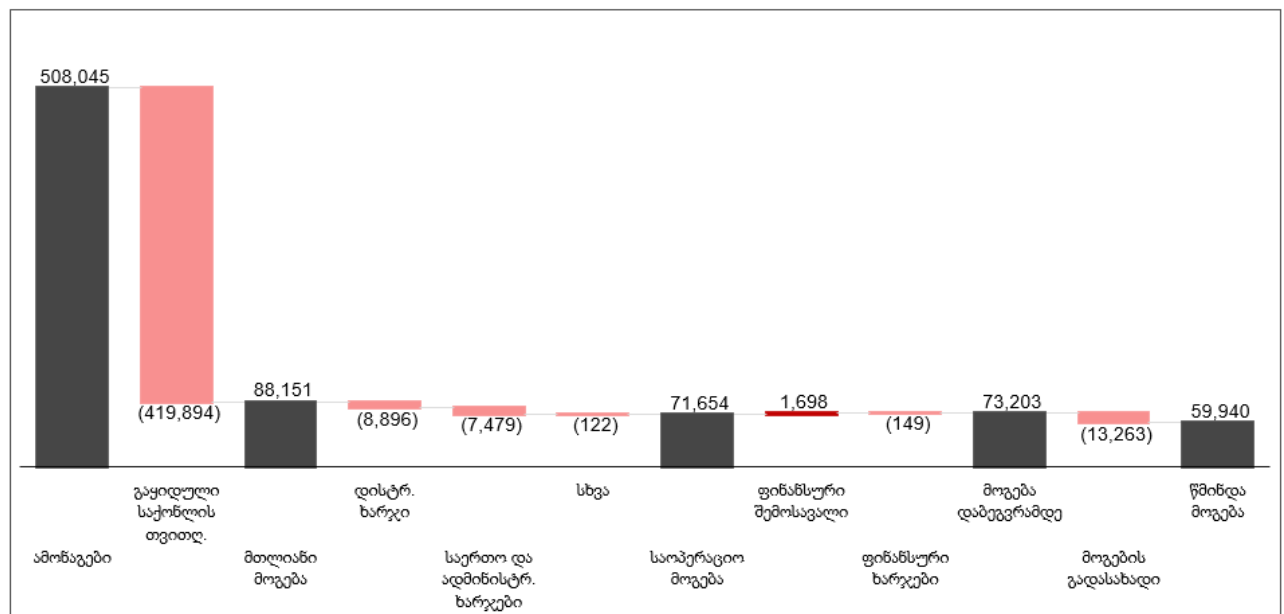
Lexus-ისა და Toyota-ს მოდელები მუდმივად მაღალი მოთხოვნით სარგებლობენ კავკასიის რეგიონში. მიუხედავად იმისა, რომ მეორადი მანქანების ბაზარი უფრო დიდია, Lexus-ისა და Toyota-ს მოდელების მიწოდება რთულია, რადგან ავტომობილების იმპორტის ძირითადი ქვეყანა არის აშშ, სადაც ამ ბრენდებს, განსაკუთრებით Lexus-ს უფრო 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.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების შემცირება განპირობებული იყო სამუშაო კაპიტალის ნაშთის ზრდით, საოპერაციო საქმიანობიდან გამომჟღავნებული წმინდა ფულადი სახსრების შემცირებით, საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრების უფრო მაღალი მაჩვენებლით (დივიდენდის გადახდის შედეგად).

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება, ათასი აშშ დოლარი



მოგების ან ზარალის ჩაშლა, ათასი აშშ დოლარი



სულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებაზე გავლენა იქონია შემცირებულმა შემოსავლებმა და კომპანიის გადაწყვეტილებამ, გამოაცხადოს და გადაიხადოს დივიდენდი 75,158 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით. კომპანიის ავტორიზებული კაპიტალი დარჩა 10 მილიონი აშშ დოლარი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2023 წლის 31 დეკემბერი: 10 მილიონი აშშ დოლარი).

ამონაგების ცვლილების ანალიზი

შპს ტოიოტა კავკასია არის ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდის ავტომობილებისა და სათადარიგო ნაწილების ერთადერთი ოფიციალური იმპორტიორი. ავტომობილები ძირითადად იწარმოება იაპონიაში და ტრასპორტირდება ზღვით. ქვემოთ მოცემულ პირველ დიაგრამაზე ნაჩვენებია ავტომობილების გაყიდვები მოდელის მიხედვით, ხოლო მეორე დიაგრამაზე ნაჩვენებია თითოეული ქვეყნის მიხედვით გაყიდვებიდან მიღებული ამონაგები.

დიაგრამა 1*

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
Land Cruiser 300	147,432	200,543
Lexus LX	92,495	108,404
Land Cruiser Prado	83,313	89,585
Lexus RX	25,027	45,373
Toyota Rav4	24,434	38,079
Toyota Highlander	18,521	18,718
Lexus LM	18,102	8,407
Toyota Corolla	14,461	23,010
Lexus GX	12,133	4,720
Toyota Camry	11,621	22,580
Toyota C-HR	11,378	7,321
Toyota Hilux	11,211	16,098
Lexus ES	5,021	10,248
Lexus NX	4,493	13,306
Toyota Fortuner	3,652	9,035
Toyota Yaris Cross	3,534	5,183
Lexus UX	1,231	922
Land Cruiser 70	1,119	708
Toyota Proace	651	16
Toyota Coaster	144	100
Lexus LS	110	471
Toyota Corolla Cross	22	-
Toyota Alphard	-	3,039
Toyota Hiace	-	801
Lexus LC	-	180
Toyota Prius	-	151

*მოიცავს ტრასპორტირების მომსახურების ამონაგებს

დიაგრამა 2*

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
საქართველო	261,849	243,835
აზერბაიჯანი	202,430	324,656
სომხეთი	25,826	58,507

*მოიცავს ტრასპორტირების მომსახურების ამონაგებს

2024 წლიდან წარდგენილი ახალი პროდუქტები და მომსახურებები

2024 წელს კომპანიამ წარადგინა Toyota-ს ახალი მოდელები როგორცაა NG Land Cruiser Prado, NG Toyota Camry, NG Toyota CH-R. Lexus-ის ხაზიდან 2024 წელს წარმოდგენილი ახალი მოდელები იყო Lexus GX, რადგან ბაზარზე ყველა სეგმენტის შეთანხმების აუცილებლობა მუდმივად არსებობს. კომპანიამ პრემიუმ ბაზრისთვის წარმოადგინა სრულიად ახალი Lexus GX მოდელი.

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, გახდა ხელმისაწვდომი სომხეთის ბაზარზე. ხელმძღვანელობა მოელის, რომ ეს ცვლილება კიდევ უფრო გაზრდის სომხეთის ბაზარზე ავტომობილების გაყიდვებს.

ბაზარზე ელექტროავტომობილებზე მოთხოვნის მუდმივ ზრდასთან ერთად, კომპანია განიხილავს ბატარეაზე მომუშავე ელექტროავტომობილების (BEV) წარდგენას 2025 წელს. ასევე, კომპანია გეგმავს 2025 წელს Toyota-სთვის - NG RAV4 -ისა და NG Hilux-ის და ასევე Lexus ES წარდგენას. მოსალოდნელია, რომ კომპანია, ამ ახალი მოდელების წარდგენით, გაიმჯობესებს ბაზარზე კონკურენტუნარიანობას და გაზრდის ამონაგებს.

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 სახსრებიდან და მათი ეკვივალენტებიდან, ბანკის ვადიანი დეპოზიტებიდან, ასევე კლიენტების საკრედიტო რისკებიდან, რაც ასევე მოიცავს დასაფარ მოთხოვნებს. კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ჯგუფების მიხედვით შემდეგია:

ათასი აშშ დოლარი	31-დეკ-24	31-დეკ-23
სავაჭრო მოთხოვნები, ნეტო	11,274	11,665
სხვა მოთხოვნები, ნეტო	372	259
სულ მაქსიმალური საკრედიტო რისკი	11,646	11,924

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 არსებითად ყველა სავაჭრო მოთხოვნა ფაქტობრივად მთლიანად უზრუნველყოფილია საბანკო გარანტიებით, რომლებიც მოწოდებულია კლიენტების მიერ (ავტომობილების დილერები), რაც უზრუნველყოფს პოტენციური დეფოლტებისგან დაცვის საშუალებას. საბანკო გარანტიის ლიმიტი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის შეადგენდა 21,050 ათას აშშ დოლარს, რაც აჭარბებს მოთხოვნების ღირსს 9,776 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:

ათასი აშშ დოლარი	31-დეკ-24	31-დეკ-23
სს საქართველოს ბანკი – მიმდინარე ანგარიში	6,296	17,777
სს თიბისი ბანკი-მიმდინარე ანგარიში	27,842	46,170
ტოკიოს ბანკი-შპს მიცუბიში UFG - მიმდინარე ანგარიში	2	4
სულ	34,140	63,951

სავალუტო რისკი. კომპანიას გააჩნია უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის რყევების 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	2024 წლის 31 დეკემბერს			2023 წლის 31 დეკემბერს		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია
ქართული ლარი	8,594	(699)	7,895	1,336	(298)	1,038
ევრო	67	(621)	(554)	22	(273)	(251)
სხვა	-	(3)	(3)	-	(27)	(27)
სულ	8,661	(1,323)	7,338	1,358	(598)	760

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.

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. გარდა ამისა, იზრდება ბაზარზე კონკურენცია ჩინური საავტომობილო ბრენდების მხრიდან, რომლებიც აფართოებენ წარმომადგენლობას კავკასიის რეგიონში.

კომპანია უფრო მაღალ ფასებს აწესებს, ვიდრე ბაზრის სხვა მონაწილეები, მაგრამ ასე მოქცევით, იგი ეყრდნობა ბრენდის ძალას და პროდუქტის ხარისხს, რაც მას საშუალებას აძლევს შეინარჩუნოს მომხმარებელთა ერთგულება. უახლესი მონაცემების თანახმად, ტოიოტა ლიდერობს როგორც საქართველოს, ისე აზერბაიჯანის ბაზრებზე, 31% და 20%-იანი წილით, შესაბამისად. ამასთან, Lexus აგრძელებს პრემიუმ სეგმენტში ლიდერობას ორივე ქვეყანაში და აღწევს 33.5%-იან წილს საქართველოში და 37.4%-იან წილს აზერბაიჯანში.

კომპანიის საქმიანობას არ აქვს ციკლური, ან სეზონური ხასიათი.

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 სამწლიან ნიშნულს მიუახლოვდა 2025 წლის თებერვალში. ომს შორისმიშავალი 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. იმის გათვალისწინებით, რომ პალადიუმზე მოთხოვნის 80% დაკავშირებულია ავტომობილების კატალიზატორებთან, ხოლო რუსეთი გლობალური მიწოდების 40% -ს უზრუნველყოფს, ადგილი ჰქონდა მყიდველების შესამჩნევ გადასვლას ალტერნატიულ მომწოდებლებზე და მასალებზე, რისკების თავიდან ასაცილებლად.

გარდა ამისა, ნახევარგამტარების მიწოდების ჯაჭვები, რომლებსაც უკვე აქვთ პრობლემები, კვლავ ძალიან დაუცველია. 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.

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. ამ დრომდე, კომპანიამ მოახერხა სრული შემადგენლობით ახალ რეგულაციასთან შესაბამისობა.

კოჯი მათსუნო
პრეზიდენტი

ირაკლი ლეკიშვილი
დირექტორი

თარიღი: 2025 წლის 31 მარტი

Toyota Caucasus LLC

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

31 December 2024

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 Borrowings	14
14 Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities	15
15 Trade and Other Payables	15
16 Assets and Liabilities arising from Contracts with Customers	16
17 Revenue from Contracts with Customers	16
18 Cost of Sales	17
19 Distribution Costs	18
20 General and Administrative Expenses	18
21 Income Taxes	18
22 Contingencies and Commitments	19
23 Financial Risk Management	19
24 Management of Capital	21
25 Fair Value Disclosures	22
26 Events after the Reporting Period	23

Other information – Management report 2024



Independent Auditor's Report

To the Owner 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 2024, and the Company's financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The Company's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2024;
- 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 disclosure requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of 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)

31 March 2025
Tbilisi, Georgia



- 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", written over a horizontal line.

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

31 March 2025
Tbilisi, Georgia

Toyota Caucasus LLC
Statement of Financial Position

<i>In thousands of US Dollars</i>	<i>Note</i>	31 December 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment and Intangible assets	8	14,196	14,666
Right-of-use assets		24	169
Other non-current assets		747	750
Total non-current assets		14,967	15,585
Current assets			
Inventories	9	195,423	49,430
Trade and other receivables	10	12,103	12,323
Tax receivables, net		-	387
Cash and cash equivalents	11	34,140	63,951
Total current assets		241,666	126,091
TOTAL ASSETS		256,633	141,676
EQUITY			
Charter capital	12	10,000	10,000
Retained earnings		90,526	105,744
TOTAL EQUITY		100,526	115,744
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Lease liabilities		-	25
Total non-current liabilities		-	25
Current liabilities			
Borrowings	13	30,142	-
Lease liabilities		25	144
Trade and other payables	15	112,454	25,750
Contract liabilities	16	671	13
Taxes payable, net	21	12,815	-
Total current liabilities		156,107	25,907
TOTAL LIABILITIES		156,107	25,932
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		256,633	141,676

Approved for issue and signed on behalf of Management 31 March 2025.

Koji Matsuno
President

Irakli Lekishvili
Director

The accompanying notes on pages 5 to 23 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 2024	31 December 2023
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment and Intangible assets	8	14,196	14,666
Right-of-use assets		24	169
Other non-current assets		747	750
Total non-current assets		14,967	15,585
Current assets			
Inventories	9	195,423	49,430
Trade and other receivables	10	12,103	12,323
Tax receivables, net		-	387
Cash and cash equivalents	11	34,140	63,951
Total current assets		241,666	126,091
TOTAL ASSETS		256,633	141,676
EQUITY			
Charter capital	12	10,000	10,000
Retained earnings		90,526	105,744
TOTAL EQUITY		100,526	115,744
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Lease liabilities		-	25
Total non-current liabilities		-	25
Current liabilities			
Borrowings	13	30,142	-
Lease liabilities		25	144
Trade and other payables	15	112,454	25,750
Contract liabilities	16	671	13
Taxes payable, net	21	12,815	-
Total current liabilities		156,107	25,907
TOTAL LIABILITIES		156,107	25,932
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		256,633	141,676

Approved for issue and signed on behalf of Management 31 March 2025.


Koji Matsuno
President


Irakli Lekidze
Director

The accompanying notes on pages 5 to 23 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	2024	2023
Revenue from contracts with customers	17	508,045	645,138
Cost of sales	18	(419,894)	(531,212)
Gross profit		88,151	113,926
Distribution costs	19	(8,896)	(7,128)
General and administrative expenses	20	(7,479)	(6,240)
Foreign exchange loss, net		(343)	(153)
Other operating income/(expenses), net		221	(1,254)
Operating profit		71,654	99,151
Finance income		1,698	719
Finance costs		(149)	(797)
Profit before income tax		73,203	99,073
Income tax expense		(13,263)	(5,819)
PROFIT FOR THE YEAR		59,940	93,254
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		59,940	93,254

The accompanying notes on pages 5 to 23 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 2023		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
Profit for the year		-	59,940	59,940
Other comprehensive income for the year		-	-	-
Total comprehensive income for 2024		-	59,940	59,940
Dividends declared	12	-	(75,158)	(75,158)
Balance at 31 December 2024		10,000	90,526	100,526

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

Toyota Caucasus LLC
Statement of Cash Flows

<i>In thousands of US Dollars</i>	<i>Note</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		73,203	99,073
Adjustments for:			
Depreciation of right-of-use asset		144	135
Depreciation of property, plant and equipment and intangible assets	8	1,666	1,452
Loss on disposals of property, plant and equipment, net		15	55
Provision/(recovery of) for impairment of inventories, net	18	74	(116)
Warranty cost/(recovery)	18	478	(3,493)
Finance income		(1,698)	(719)
Finance costs		149	797
Foreign exchange loss, net		343	153
Operating cash flows before working capital changes		74,374	97,337
Changes in Working Capital:			
Trade and other receivables	10	173	(8,206)
Inventories	9	(146,067)	38,196
Trade and other payables	15	86,732	(45,787)
Taxes (receivable)/payable		(153)	(331)
Changes in working capital		(59,315)	(16,128)
Income taxes paid			(5,819)
Interest income received		1,698	719
Interest paid		(7)	(797)
Net cash from operating activities		16,750	75,312
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment and intangible assets	8	(1,065)	(2,433)
Proceeds from the sale of property, plant and equipment		95	156
Net cash used in investing activities		(970)	(2,277)
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	14	30,000	28,000
Repayment of borrowings	14		(28,000)
Dividends paid to the Company's shareholder	12	(75,158)	(32,465)
Repayment of lease liabilities – principal	14	(144)	(135)
Net cash used in financing activities		(45,302)	(32,600)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(289)	(319)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		63,951	23,835
Cash and cash equivalents at the end of the year		34,140	63,951

The accompanying notes on pages 5 to 23 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 80 employees (2023: 76).

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 30 September 2028.

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.

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

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

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, 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 2024:

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

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

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 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 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 2025 or later, and which the Company has not early adopted.

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

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

- (a) clarify the date of recognition and derecognition of some financial assets and liabilities, with a new exception for some financial liabilities settled through an electronic cash transfer system;
- (b) clarify and add further guidance for assessing whether a financial asset meets the solely payments of principal and interest (SPPI) criterion;
- (c) add new disclosures for certain instruments with contractual terms that can change cash flows (such as some instruments with features linked to the achievement of environment, social and governance (ESG) targets); and
- (d) update the disclosures for equity instruments designated at fair value through other comprehensive income (FVOCI).

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

Annual Improvements to IFRS Accounting Standards (Issued in July 2024 and effective from 1 January 2026). IFRS 16 was amended to clarify that when a lessee has determined that a lease liability has been extinguished in accordance with IFRS 9, the lessee is required to apply IFRS 9 guidance to recognise any resulting gain or loss in profit or loss. This clarification applies to lease liabilities that are extinguished on or after the beginning of the annual reporting period in which the entity first applies that amendment. In order to resolve an inconsistency between IFRS 9 and IFRS 15, trade receivables are now required to be initially recognised at 'the amount determined by applying IFRS 15' instead of at 'their transaction price (as defined in IFRS 15)'.

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

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements (Issued on 9 April 2024 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2027). In April 2024, the IASB has issued IFRS 18, the new standard on presentation and disclosure in financial statements, with a focus on updates to the statement of profit or loss. The key new concepts introduced in IFRS 18 relate to:

- the structure of the statement of profit or loss;
- required disclosures in the financial statements for certain profit or loss performance measures that are reported outside an entity's financial statements (that is, management-defined performance measures); and
- enhanced principles on aggregation and disaggregation which apply to the primary financial statements and notes in general.

IFRS 18 will replace IAS 1; many of the other existing principles in IAS 1 are retained, with limited changes. IFRS 18 will not impact the recognition or measurement of items in the financial statements, but it might change what an entity reports as its 'operating profit or loss'. IFRS 18 will apply for reporting periods beginning on or after 1 January 2027 and also applies to comparative information.

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

IFRS 14, Regulatory Deferral Accounts (Issued on 30 January 2014).

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).

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 2024, the outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Immediate parent company	Entities under common control
Gross amount of other receivables	1	417
Other non-current assets	-	747
Trade and other payables	(110,330)	(589)
Borrowings	-	(30,142)

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)

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2024 were as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Immediate parent company	Entities under common control
Other income	30	58
Warranty costs (cost of sales)	-	1,096
Homologation fees	-	(267)
Purchases of goods	(544,934)	(17,951)
Consulting and other professional services	(24)	(146)
Other services	(293)	155

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)

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 742 thousand and USD 626 thousand for the years ended 31 December 2024 and 2023, 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 2024 would be to increase it by USD 158 thousand or decrease it by USD 129 thousand (2023: increase by USD 175 thousand or decrease by USD 110 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	Total
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 1 January 2024	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 1 January 2024	10,192	699	92	711	451	2,521	14,666
Additions	254	362	70	114	-	506	1,306
Disposals/write-offs	-	(276)	(36)	(7)	-	(888)	(1,207)
Depreciation charge	(186)	(165)	(48)	(222)	(106)	(939)	(1,666)
Depreciation charge of disposal	-	166	36	7	-	888	1,097
Carrying amount at 31 December 2024	10,260	786	114	603	345	2,088	14,196
Cost at 31 December 2024	10,888	1,027	195	1,294	510	3,768	17,682
Accumulated depreciation	(628)	(241)	(81)	(691)	(165)	(1,680)	(3,486)
Carrying amount at 31 December 2024	10,260	786	114	603	345	2,088	14,196

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>	2024	2023
Goods in transit	102,203	18,195
Vehicles for sale	89,507	28,215
Spare parts	3,708	3,012
Other	5	8
Total inventories at 31 December	195,423	49,430

Net amount of provision for inventory impairment for the year 2024 was USD 74 thousand (2023: recovery of inventory impairment USD 116 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 2024 and 31 December 2023 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>	2024	2023
Trade receivables	11,274	11,665
Other financial receivables	372	259
Total financial assets within trade and other receivables	11,646	11,924
Prepayments	457	399
Total trade and other receivables at 31 December	12,103	12,323

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 2024 amounted to USD 11,274 thousand (2023: USD 11,665 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 2024:

<i>In thousands of US Dollars</i>	Over-collateralised assets	
	Carrying value of the assets	Fair value of collateral
Receivables collateralised by:		
- bank guarantee	11,274	19,900

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

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 2024 and 2023, 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 2024 and 31 December 2023 is nil.

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
Bank balances payable on demand	34,140	63,951
Total cash and cash equivalents at 31 December	34,140	63,951

Cash held in Georgian banks earn interest on average 2% 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 2024 (31 December 2023: USD 10 million). In 2024 the Company declared and paid dividends in amount of USD 75,158 thousand (2023: USD 32,465).

13 Borrowings

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.

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
Term loans	30,142	-
Total borrowings	30,142	-

The borrowing is a short-term loan drawdown from the bank. The Company has a revolving credit facility with the bank amounting to USD 30 million. The loan matures on 31 January 2025, with an annual interest rate of 5.87%.

The fair value of the short term loan is equal to its carrying amount of USD 30,142 as 31 December 2024 (2023: nil).

14 Reconciliation of Liabilities Arising from Financing Activities

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

<i>In thousands or US Dollars</i>	Year ended 31 December 2024			Year ended 31 December 2023		
	Borrowings	Lease liabilities	Total	Borrowings	Lease liabilities	Total
Liabilities from financing activities at 1 January	-	169	169	-	304	304
Cash flows						
Loan drawdowns	30,000	-	30,000	28,000	-	28,000
Repayments of principal	-	(144)	(144)	(28,000)	(135)	(28,135)
Interest payments	-	(7)	(7)	(781)	(16)	(797)
Non-cash changes						
Interest accrual	142	7	149	781	16	797
Liabilities from financing activities at 31 December	30,142	25	30,167	-	169	169

15 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>	2024	2023
Trade and other payables	112,177	25,744
Refund liability	277	-
Total financial payables within trade and other payables at AC	112,454	25,744
Advances received	-	6
Trade and other payables at 31 December	112,454	25,750

16 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 2024	31 December 2023
Contract liabilities – advances from customers	671	13
Total current contract liabilities	671	13

Revenue recognized in relation to contract liabilities during the period amounted in ,USD 30,831 thousand (2023: USD 33,667).

The balance of contract liabilities as at 31 December 2024 fully represents the aggregate amount of the transaction price allocated to long-term contracts that are fully unsatisfied. Management expects that 100% (USD 671 thousand) of the transaction price allocated to the unsatisfied contracts as at 31 December 2024 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.

17 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.

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:

Toyota Caucasus LLC
Notes to the Financial Statements – 31 December 2024

17 Revenue from Contracts with Customers (Continued)

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
Sale of vehicles	487,772	623,124
Sale of spare parts	17,887	18,072
Sale of transportation services	2,333	3,874
Sale of catalogues and manuals	53	68
Total revenue from contracts with customers	508,045	645,138

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
At a point in time	505,712	641,264
Over time	2,333	3,874
Total revenue from contracts with customers	508,045	645,138

Revenue from external customers by country are as follows:

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
Azerbaijan	270,420	331,714
Georgia	209,953	253,090
Armenia	27,672	60,334
Total revenue from contracts with customers	508,045	645,138

18 Cost of Sales

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
Cost of vehicles	404,172	517,879
Cost of spare parts	13,154	13,291
Cost of transportation services	1,970	3,590
Warranty costs/(recovery)	478	(3,493)
Provision/(recovery) for impairment of inventories, net	74	(116)
Cost of catalogues and manuals	46	61
Total cost of sales	419,894	531,212

19 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>	2024	2023
Advertising and marketing services	3,524	2,481
Employee salary and benefit expenses	3,011	2,790
Custom expenses	1,051	1,058
Transportation expenses	1,043	799
Homologation certificate fee	267	-
Total distribution costs	8,896	7,128

20 General and Administrative Expenses

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
Depreciation and amortisation charges	1,666	1,452
Travel expense	1,251	311
Employee salary and benefit expenses	1,240	1,337
Office expenses	867	718
Bank charges	588	373
Telecommunications expenses	359	341
IT services and support	284	254
Professional expenses *	209	189
Fuel expenses	201	163
Insurance expenses	156	104
Depreciation of right-of-use asset	144	135
Utilities costs	104	74
Training Expenses	80	135
Security Services	79	49
Other	251	605
Total general and administrative expenses	7,479	6,240

(*) Professional services include USD 124 thousand (2023: USD 165 thousand) - fees incurred for audit and other services provided by Auditor/Audit Firm as defined in the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

21 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.

21 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 2024 amounted USD 75,158 thousand (2023: USD 32,465 thousand) accompanied by income tax in the amount of USD 13,263 thousand (2023: USD 5,819 thousand).

22 Contingencies and Commitments

Tax legislation. The taxation system in Georgia is relatively new and is characterized by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are often unclear, contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to review and investigation by a number of authorities, which have the authority to impose severe fines and penalties. A tax year remains open for review by the tax authorities during the 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 2024 and 2023 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 2024, the Company had no contractual capital expenditure commitments (2023: 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.

23 Financial Risk Management

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

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

23 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 2024 and 31 December 2023 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:

In thousands of US Dollars	At 31 December 2024			At 31 December 2023		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
Georgian Lari	8,594	(699)	7,895	1,336	(298)	1,038
Euros	67	(621)	(554)	22	(273)	(251)
Other	-	(3)	(3)	-	(27)	(27)
Total	8,661	(1,323)	7,338	1,358	(598)	760

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:

In thousands of US Dollars	2024		2023	
	Impact on profit or loss	Impact on equity	Impact on profit or loss	Impact on equity
Georgian Lari strengthening by 10%	790	671	104	88
Georgian Lari weakening by 10%	(790)	(671)	(104)	(88)
Euro strengthening by 10%	(55)	(47)	(25)	(21)
Euro weakening by 10%	55	47	25	21
Other strengthening by 10%	-	-	(3)	(2)
Other weakening by 10%	-	-	3	2

23 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 11). 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 2024 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 2024 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	12	-	-	-	25
Trade payables (Note 15)	35,005	74,387	3,062	-	-	112,454
Borrowings (Note 13)	30,142	-	-	-	-	30,142
Total future payments, including future principal and interest payments	65,160	74,399	3,062	-	-	142,621

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 15)	25,744	-	-	-	-	25,744
Total future payments, including future principal and interest payments	25,757	25	113	25	-	25,920

24 Management of Capital

The Company's objectives when managing capital are to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to shareholders. Management ensures that when annual dividends are paid out the Company still remains healthy liquidity ratio by effective working capital management. As at 31 December 2024, capital comprises of charter capital and retained earnings and is measured at USD 100,526 thousand (2023: USD 115,744 thousand). The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

25 Fair Value Disclosures

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

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

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

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

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

In thousands of US Dollars	31 December 2024				31 December 2023			
	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
ASSETS								
Financial assets at AC								
- Cash and cash equivalents	-	34,140	-	34,140	-	63,951	-	63,951
- Trade receivables	-	11,274	-	11,274	-	11,665	-	11,665
- Other financial receivables	-	372	-	372	-	259	-	259
- Other non-current assets	-	-	747	747	-	-	750	750
TOTAL ASSETS	-	45,786	747	46,533	-	75,875	750	76,625

In thousands of US Dollars	31 December 2024				31 December 2023			
	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
LIABILITIES								
Other financial liabilities								
- Trade payables	-	112,454	-	112,454	-	25,744	-	25,744
- Borrowings	-	30,142	-	30,142	-	-	-	-
TOTAL LIABILITIES	-	142,596	-	142,596	-	25,744	-	25,744

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.

26 Events after the Reporting Period

Borrowings. The maturity term of the short-term loan was extended from 31 January 2025 till 30 June 2025.



Toyota Caucasus LLC
Management Report
31 December 2024

Contents

1 Business and Company Overview	1
2 Corporate Governance.....	2
3 Key Financial and Non-financial Indicators.....	3
4 Future plans of the Company.....	6
5 Key risks and uncertainties	6

1 Business and Company Overview

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 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 2024 or 2023, respectively.

(i) Relationship with employees. The number of staff at Toyota Caucasus LLC is in the range of 78 – 82 (2023: 72 – 79). 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 3rd 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. Toyota Caucasus LLC has implemented an internal dealer management system, 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.

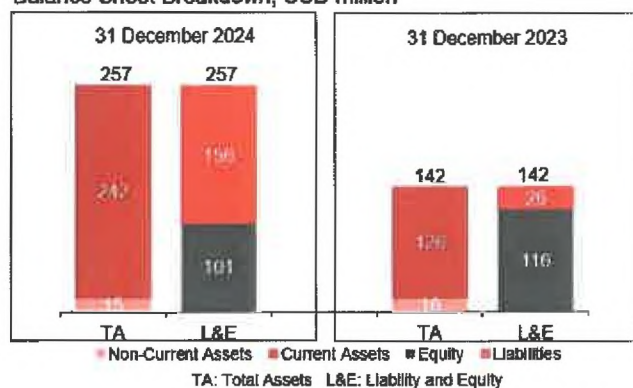
The below schedules provide financial information on key performance indicators of the Company:

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
Revenue	508,045	645,138
Cost of sales	419,894	531,212
Gross profit margin	17%	17.7%
Net profit margin	12%	14.5%
Total assets	256,633	141,676
Total equity	100,526	115,744

The significant revenue growth in 2023 was largely due to sanctions on Russia, which made previously unavailable Russian and Ukrainian stock accessible to the Company, increasing vehicle availability and enabling more customer orders. Before Toyota's withdrawal from the Russian market, Toyota Armenia and Lexus Armenia were supplied through Russian dealerships. Following the withdrawal, the supply chain was restructured, and the Armenian market is now served directly through Toyota Caucasus.

However, in 2024, the market is stabilizing as the boom driven by the Russia-Ukraine conflict subsides. Demand has returned to a more stable level, and shifting consumer preferences - particularly the rise of Chinese brands offering cost and technology advantages - have intensified competition. Established players now face pressure from both expanding Chinese manufacturers and the dominance of affordable used imports, challenging new car dealers' pricing and value propositions.

Balance Sheet Breakdown, USD million



Units of Vehicles in Stock



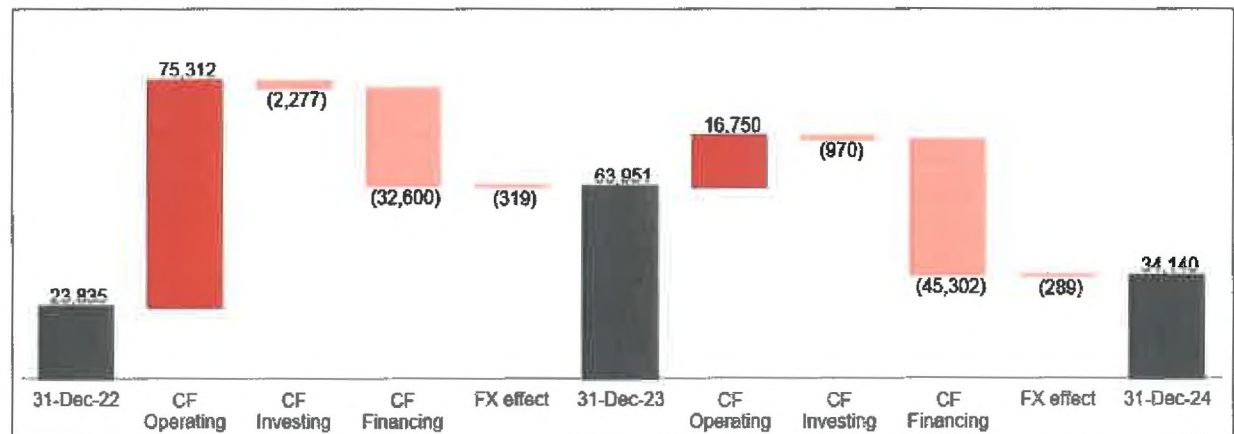
A significant increase in total assets was mainly influenced by increase in the inventory balance. Inventory balance at year end has increased by 295% in comparison to 2023 year end balance and reached USD 195 million.

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: Land Cruiser 300, Land Cruiser Prado, Lexus LX and Lexus LM. These models ranked among the top five best-selling vehicles for the Company in 2024.

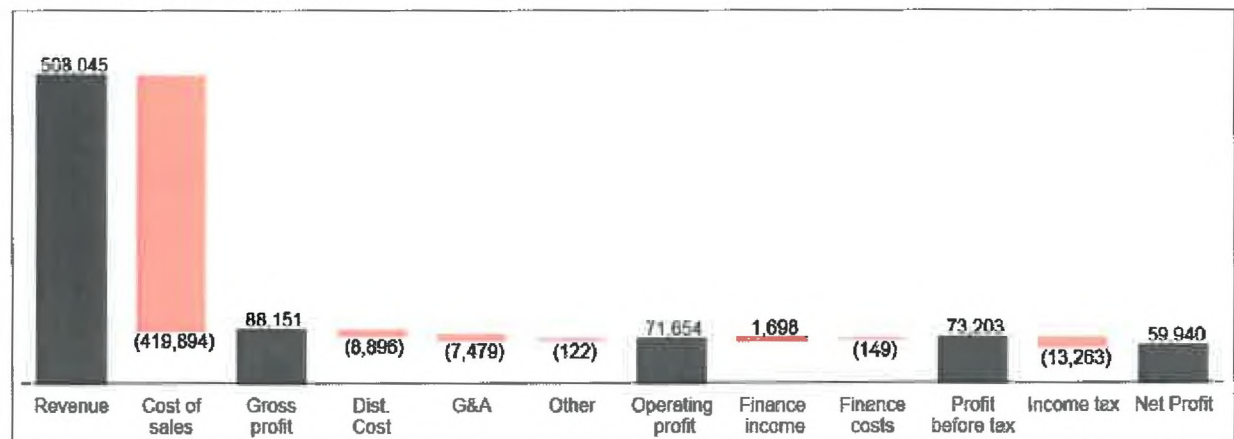
Lexus and Toyota models have consistently experienced high demand in the Caucasus region. Although the second-hand vehicle market is larger, supplying Lexus and Toyota models proves to be challenging because the primary country for car imports is USA, where these brands, especially Lexus have lower popularity. 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.

Decrease in cash and cash equivalents were attributed to increased working capital balance, decreased net cash generated from operating activities, higher net cash used in financing activities (resulting from dividend payouts).

Cash Flow Statement, USD thousands



Breakdown of P/L, USD thousands



The movement in total equity was influenced by decreased earnings and Company's decision to declare and pay dividend with the amount of USD 75,158 thousand. Company's authorized charter capital remains at USD 10 million as at 31 December 2024 (31 December 2023: 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*

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
Land Cruiser 300	147,432	200,543
Lexus LX	92,495	108,404
Land Cruiser Prado	83,313	89,585
Lexus RX	25,027	45,373
Toyota Rav4	24,434	38,079
Toyota Highlander	18,521	18,718
Lexus LM	18,102	8,407
Toyota Corolla	14,461	23,010
Lexus GX	12,133	4,720
Toyota Camry	11,621	22,580
Toyota C-HR	11,378	7,321
Toyota Hilux	11,211	16,098
Lexus ES	5,021	10,248
Lexus NX	4,493	13,306
Toyota Fortuner	3,652	9,035
Toyota Yaris Cross	3,534	5,183
Lexus UX	1,231	922
Land Cruiser 70	1,119	708
Toyota Proace	651	16
Toyota Coaster	144	100
Lexus LS	110	471
Toyota Corolla Cross	22	-
Toyota Alphard	-	3,039
Toyota Hiace	-	801
Lexus LC	-	180
Toyota Prius	-	151

*Includes transportation service revenue

Graph 2*

<i>In thousands of US Dollars</i>	2024	2023
Georgia	261,849	243,835
Azerbaijan	202,430	324,656
Armenia	25,826	58,507

*Includes transportation service revenue

New products and services introduced from 2024.

The Company has introduced new Toyota models in 2024, such as NG Land Cruiser Prado, NG Toyota Camry, NG Toyota CH-R. From Lexus line-up new model introduced in 2024 was Lexus GX, as there is a continuous necessity to concert all segments on the market. The Company introduced the completely new Lexus GX model for the premium market.

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 had result in all sorts of services, including warranties, to become available for Armenian market. Management expects to further increase sales of vehicles on Armenian market.

With the growing market demand for electric vehicles, the Company is planning the introduction of the BEV model BZ4X in 2025. Additionally, the Company plans to introduce the NG RAV4 and NG Hilux for Toyota, as well as the Lexus ES in 2025. The introduction of these new models is expected to enhance market competitiveness and drive revenue growth.

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-24	31-Dec-23
Trade receivable, net	11,274	11,665
Other receivables, net	372	259
Total maximum exposure to credit risk	11,646	11,924

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 2024 amounted to USD 21,050 thousand surpassing receivable's level by USD 9,776 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-24	31-Dec-23
JSC Bank of Georgia – Current account	6,296	17,777
JSC TBC Bank - Current account	27,842	46,170
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD - Current account	2	4
Total	34,140	63,951

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 US Dollar). The principal foreign exchange risk arises from fluctuations in the US Dollar value of the Company's net investment in currencies other than the US Dollar (primarily Euro and Georgian Lari).

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

<i>In thousands of US Dollars</i>	At 31 December 2024			At 31 December 2023		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
Georgian Lari	8,594	(699)	7,895	1,336	(298)	1,038
Euros	67	(621)	(554)	22	(273)	(251)
Other	-	(3)	(3)	-	(27)	(27)
Total	8,661	(1,323)	7,338	1,358	(598)	760

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. Additionally, there has been a growing market competition from Chinese automotive brands, which are expanding their presence in the Caucasus region.

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 latest data, Toyota holds the top position in both the Georgian and Azerbaijani markets, with a market share of 31% and 20%, respectively. Meanwhile, Lexus continues to lead the premium segment in both countries, achieving a market share of 33.5% in Georgia and 37.4% in Azerbaijan.

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 three-year mark in February 2025. 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. With 80% of palladium demand tied to catalytic converters for vehicles, and Russia contributing 40% of the global supply, there has been a notable shift in buyers toward alternative suppliers and materials to mitigate the risks.

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 the full line-up.

Koji Matsuno
President

Irakli Lekishvili
Director

Date: 31 March 2025

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 three-year mark in February 2025. 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. With 80% of palladium demand tied to catalytic converters for vehicles, and Russia contributing 40% of the global supply, there has been a notable shift in buyers toward alternative suppliers and materials to mitigate the risks.

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.

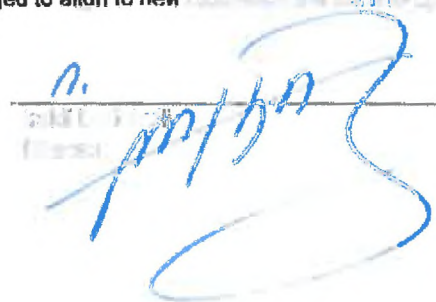
The Company operates as a wholesaler and is not involved at any stage of vehicles production cycle; therefore the primary risks lie in the macroeconomic and financial conditions. Given that majority of the company's end-users reside in the Caucasus region, which is in the proximity to an ongoing conflict, 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



President

Date: 31 March 2025



შპს ტოიოტა კავკასია

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

2024 წლის 31 დეკემბერი

ქეთევან ბუიშვილი

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	5
3 მომზადების საფუძველი	6
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	7
5 ახალი ან გადასინჯული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების მიღება	7
6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები	8
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	10
8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	11
9 მარაგები	14
10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	14
11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	16
12 საწესდებო კაპიტალი	17
13 ნასესხები სახსრები	17
14 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება	18
15 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18
16 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები	19
17 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	19
18 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	21
19 სადისტრიბუციო ხარჯები	22
20 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	22
21 მოგების გადასახადი	23
22 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები	24
23 ფინანსური რისკის მართვა	24
24 კაპიტალის მართვა	27
25 სამართლიანი ღირებულების განმარტება	28
26 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	29

სხვა ინფორმაცია – მმართველობის ანგარიშგება 2024

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ტოიოტა კავკასიის შესაკუთრესა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ტოიოტა კავკასიას (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულად ნაკადებს მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებისა და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2024 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-ების) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“ - ნაწილში.

გვჯერა, რომ ჩვენს 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 პროფესიონალ ბუღალტერთა 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 ჩვენს მიერ მასზე გაცემულ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

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

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება, შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები მათ შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით მოთხოვნილი 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 კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების 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 მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

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





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)

2025 წლის 31 მარტი
თბილისი, საქართველო

შპს ტოიოტა კავკასია
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	2024 წ. 31 დეკემბერი	2023 წ. 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	8	14,196	14,666
აქტივის გამოყენების უფლება		24	169
სხვა გრძელვადიანი აქტივები		747	750
სულ გრძელვადიანი აქტივები		14,967	15,585
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	9	195,423	49,430
	Error! Reference source not found.	12,103	12,323
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		-	387
საგადასახადო მოთხოვნები, ნეტო		-	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	34,140	63,951
სულ მოკლევადიანი აქტივები		241,666	126,091
სულ აქტივები		256,633	141,676
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	10,000	10,000
გაუნაწილებელი მოგება		90,526	105,744
სულ საკუთარი კაპიტალი		100,526	115,744
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
საიჯარო ვალდებულებები		-	25
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		-	25
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	30,142	-
საიჯარო ვალდებულებები		25	144
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	112,454	25,750
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	16	671	13
საგადასახადო ვალდებულება, ნეტო	21	12,815	-
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		156,107	25,907
სულ ვალდებულებები		156,107	25,932
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		256,633	141,676

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა ხელმძღვანელობის სახელით 2025 წლის 31 მარტს.

კოჯი მათსუნო
პრეზიდენტი

ირაკლი ლეკიშვილი
დირექტორი

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-29, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს ტოიოტა კავკასია
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	2024	2023
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული		508,045	645,138
ხელშეკრულებებიდან	17		
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	18	(419,894)	(531,212)
მთლიანი მოგება		88,151	113,926
სადისტრიბუციო ხარჯები	19	(8,896)	(7,128)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	20	(7,479)	(6,240)
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ზარალი, ნეტო		(343)	(153)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი/(ხარჯები), ნეტო		221	(1,254)
საოპერაციო მოგება		71,654	99,151
ფინანსური შემოსავალი		1,698	719
ფინანსური ხარჯები		(149)	(797)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		73,203	99,073
მოგების გადასახადის ხარჯი		(13,263)	(5,819)
წლის მოგება		59,940	93,254
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სხვა სრული შემოსავალი		59,940	93,254

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-29, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

Handwritten signature

შპს ტოიოტა კავკასია
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება

ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2023 წლის 1 იანვარს		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
წლის მოგება		-	59,940	59,940
წლის სრული შემოსავალი		-	-	-
სულ 2024 წლის სრული შემოსავალი		-	59,940	59,940
გამოცხადებული დივიდენდები	12	-	(75,158)	(75,158)
ნაშთი 2024 წლის 31 დეკემბერს		10,000	90,526	100,526

განმარტებითი შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-29, წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.



ათასი აშშ დოლარი	შენიშვნა	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		73,203	99,073
შესწორებები:			
აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთა		144	135
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების ცვეთა	8	1,666	1,452
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან მიღებული ზარალი, ნეტო		15	55
მარაგების გაუფასურების ანარიცხი/(აღდგენა), ნეტო	18	74	(116)
საგარანტიო ხარჯი/(აღდგენა)	18	478	(3,493)
ფინანსური შემოსავალი		(1,698)	(719)
ფინანსური ხარჯები		149	797
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ზარალი, ნეტო		343	153
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი		74,374	97,337
კაპიტალის ცვლილებამდე			
ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში:			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	173	(8,206)
მარაგები	9	(146,067)	38,196
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	15	86,732	(45,787)
საგადასახადო (მოთხოვნა)/ვალდებულება		(153)	(331)
ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში		(59,315)	(16,128)
გადახდილი მოგების გადასახადი		-	(5,819)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		1,698	719
გადახდილი პროცენტი		(7)	(797)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		16,750	75,312
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა	8	(1,065)	(2,433)
შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან		95	156
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(970)	(2,277)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობა ნასესხები სახსრებიდან	14	30,000	28,000
ნასესხები სახსრების დაფარვა	14	-	(28,000)
კომპანიის მესაკუთრისთვის გადახდილი დივიდენდები	12	(75,158)	(32,465)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა – ძირი თანხა	14	(144)	(135)
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(45,302)	(32,600)
ფულად სახსრებზე და მათი ეკვივალენტებზე ვალუტის გაცვლის კურსის			
ცვლილების გავლენა		(289)	(319)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში		63,951	23,835
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს		34,140	63,951

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 80 თანამშრომელი ჰყავდა (2023: 76).

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 დილერებისათვის. კომპანია საქმიანობას აწარმოებს კომპანიასა და Toyota Motor Europe-ს შორის გაფორმებული სადისტრიბუციო შეთანხმების ფარგლებში, რომლის მიხედვითაც კომპანიას მინიჭებული აქვს ტოიოტას და ლექსუსის პროდუქციის ექსკლუზიური დისტრიბუციის უფლება. მხარეებს შორის გაფორმებული მიმდინარე დისტრიბუციის შეთანხმება ძალაშია 2028 წლის 30 სექტემბრამდე.

კომპანიას გააჩნია წარმომადგენლობითი ოფისი აზერბაიჯანის რესპუბლიკაში.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია გლდანის რაიონი, ელევთერ ანდრონიკაშვილის ქ., N 31ბ, საქართველო, 089, თბილისი.

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

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

საქართველო 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.

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 ზაზრებისთვის, 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 კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის გამჟღავნების მოთხოვნების შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის მიხედვით, როგორც ეს მოდიფიცირებულია ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე თავდაპირველი აღიარებით. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ყოველ შესაბამის შენიშვნაში. აღნიშნული 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, ნეტო“. წლის ბოლოს არსებული კურსით კონვერტირება არ ვრცელდება პირვანდელი ღირებულებით შეფასებულ არაფულადი 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 განსჯას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების საწყისი აღიარება – 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

2024 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შევიდა შემდეგი ახალი სტანდარტები და შესწორებები:

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).

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 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, 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 გამოწვევის გარდაქმნად ინსტრუმენტებზე, რომლებიც შეიძლება გარდაიქმნას კაპიტალად, თუმცა მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, სადაც გარდაქმნის შესაძლებლობა კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალის ინსტრუმენტი, როგორც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკე კომპონენტი.

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.

შესწორებების გამოყენებას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

გამოცემულია ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც სავალდებულოა 2025 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია.

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

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

(ა) დაზუსტდეს ზოგიერთი ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების აღიარებისა და აღიარების შეწყვეტის თარიღი, სადაც გათვალისწინებულია ახალი გამოწვევის ზოგიერთი ფინანსური ვალდებულებისთვის, რომლის ანგარიშსწორება ელექტრონული ფულადი გადარიცხვების სისტემის მეშვეობით ხორციელდება;

(ბ) დაზუსტდეს და დაემატოს შემდგომი სახელმძღვანელო მითითებები იმის შესაფასებლად, აკმაყოფილებს თუ არა ფინანსური აქტივი მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდის (SPPI) კრიტერიუმს;

(გ) დაემატოს ახალი განმარტებები გარკვეული ინსტრუმენტებისთვის ისეთი სახელშეკრულებო პირობებით, რომლებსაც შეუძლიათ შეცვალონ ფულადი ნაკადები (როგორცაა ზოგიერთი ინსტრუმენტი გარემოსდაცვითი, სოციალური და მმართველობის (ESG) მიზნების მიღწევასთან დაკავშირებული მახასიათებლებით); და

(დ) განაახლოს სამართლიანი ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (FVOCI)

განსაზღვრული წილობრივი ინსტრუმენტების განმარტება.

ფასს-ის სააღრიცხვო სტანდარტების ყოველწლიური გაუმჯობესება (გამოცემულია 2024 წლის ივლისში და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან). შესწორებები შევიდა ფასს 16-ში, რათა დაზუსტებულიყო რომ, როდესაც მოიჯარე ჩათვლის, რომ საიჯარო ვალდებულება დაფარულია ფასს 9-ის შესაბამისად, მოიჯარეს მოეთხოვება გამოიყენოს ფასს 9-ის სახელმძღვანელო მითითებები, რათა მოგებაში ან ზარალში აღიაროს ნებისმიერი შედეგად მიღებული შემოსულობა ან ზარალი. ეს დაზუსტება ეხება საიჯარო ვალდებულებებს, რომლებიც იფარება წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში ან მას შემდეგ, როდესაც საწარმო პირველად იყენებს ამ შესწორებას. ფასს 9-სა და ფასს 15-ს შორის შეუსაბამობის აღმოსაფხვრელად, ახლა საჭიროა სავაჭრო მოთხოვნების საწყისი აღიარება მოხდეს „ფასს 15-ის გამოყენებით განსაზღვრული თანხით“ ნაცვლად „მათი გარიგების ფასისა (როგორც ეს განსაზღვრულია ფასს 15-ში)“.

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ხელშეკრულებები, რომლებიც ეხება ბუნებრივ რესურსებზე დამოკიდებული ელექტროენერგიის შესახებ ფასს 9-სა და ფასს 7-ში შეტანილ ცვლილებებს (გამოცემულია 2024 წლის 18 დეკემბერს და ძალაშია 2026 წლის 1 იანვრიდან).

ფასს 18 წარდგენა და განმარტებითი შენიშვნები ფინანსურ ანგარიშგებაში (გამოცემულია 2024 წლის 9 აპრილს და ძალაშია 2027 წლის 1 იანვარს, ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). 2024 წლის აპრილში, ბასსს-მა გამოსცა ფასს 18, ახალი სტანდარტი ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების შესახებ, რომელიც ყურადღებას ამახვილებს მოგების ან ზარალის ანგარიშგების განახლებაზე. ფასს 18-ში შემოღებული ძირითადი ახალი ცნებები ეხება:

- მოგების ან ზარალის ანგარიშგების სტრუქტურას;
- ფინანსურ ანგარიშგებაში მოთხოვნილ განმარტებით შენიშვნებს მოგების ან ზარალის შედეგების გარკვეული შეფასებებისთვის, რომლებიც ანგარიშგებაში შესულია საწარმოს ფინანსური ანგარიშგების მიღმა (ანუ, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული შედეგების შეფასებები); და
- აგრეგირებისა და დეზაგრეგირების შესახებ გაფართოებულ პრინციპებს, რომელიც ვრცელდება ძირითად ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ზოგადად განმარტებით შენიშვნებზე.

ფასს 18 ჩაანაცვლებს ბასსს 1-ს; ბასსს 1-ში არსებული ბევრი სხვა პრინციპი შენარჩუნებულია შეზღუდული ცვლილებებით. ფასს 18 გავლენას არ მოახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში მუხლების აღიარებაზე ან შეფასებაზე, მაგრამ შესაძლოა შეცვალოს ის, რასაც საწარმო ანგარიშგებაში ასახავს, როგორც „საოპერაციო მოგებას ან ზარალს“. ფასს 18 გამოყენებული იქნება 2027 წლის 1 იანვარს, ან მას შემდეგ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის და ასევე ვრცელდება შესადარის ინფორმაციაზე.

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

ფასს 14, გადავადებული სატარიფო სხვაობების ანგარიშები (გამოცემულია 2014 წლის 30 იანვარს).

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

კომპანია ამჟამად აფასებს ამ 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.

2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დაუფარავი ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	1	417
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	747
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	(110,330)	(589)
ნასესხები სახსრები	-	(30,142)

2023 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	160
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	750
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	(24,099)	(7,794)

შემოსავლებისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2024 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის შემდეგია:

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

ათასი აშშ დოლარი	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა შემოსავალი	30	58
საგარანტიო ხარჯები (გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება)	-	1,096
ჰომოლოგიზაციის საფასური	-	(267)
საქონლის შესყიდვა	(544,934)	(17,951)
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიონალური მომსახურებები	(24)	(146)
სხვა მომსახურებები	(293)	155

შემოსავლებისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან 2023 წლის 31 დეკემბერს 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)

მთავარი ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია. კომპენსაცია, რომელიც ხელმძღვანელ პირებზე გაიცემა მათ მიერ გაწეული მომსახურებისთვის სრული განაკვეთით აღმასრულებელი მმართველების პოზიციაზე, შეყვანილია პერსონალის ხარჯებში, მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და შეადგენს 742 ათას აშშ დოლარსა და 626 ათას აშშ დოლარს 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული და 2023 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:

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

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 2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ცვეთაზე იქნებოდა 158 ათასი აშშ დოლარით გაზრდა და შემცირება 129 ათასი აშშ დოლარით (2023: 175 ათასი აშშ დოლარით გაზრდა და შემცირება 110 ათასი აშშ დოლარით).

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებების მოძრაობა იყო შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ავტომობილები	კომპიუტ. აღჭურვილობა	საოფისე აღჭურვილობა	სხვა არამატერიალური აქტივები	სულ
ღირებულება 2023 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით დაგროვილი ცვეთა	10,634 (259)	753 (227)	208 (107)	1,021 (307)	57 (21)	3,030 (886) 15,703 (1,807)
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 1 იანვარს	10,375	526	101	714	36	2,144 13,896
დამატებები გასვლები/ჩამოწერები ცვეთის ხარჯი ცვეთის ხარჯი გასვლიდან	- - (183) -	528 (340) (145) 130	47 (94) (55) 93	203 (37) (206) 37	453 - (38) -	1,202 (82) (825) 82 2,433 (553) (1,452) 342
საბალანსო ღირებულება 2023 წლის 31 დეკემბერს	10,192	699	92	711	451	2,521 14,666
ღირებულება 2024 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით დაგროვილი ცვეთა	10,634 (442)	941 (242)	161 (69)	1,187 (476)	510 (59)	4,150 (1,629) 17,583 (2,917)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 1 იანვარს	10,192	699	92	711	451	2,521 14,666
დამატებები გასვლები/ჩამოწერები ცვეთის ხარჯი ცვეთის ხარჯი გასვლიდან	254 - (186) -	362 (276) (165) 166	70 (36) (48) 36	114 (7) (222) 7	- - (106) -	506 (888) (939) 888 1,306 (1,207) (1,666) 1,097
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	10,260	786	114	603	345	2,088 14,196
ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს დაგროვილი ცვეთა	10,888 (628)	1,027 (241)	195 (81)	1,294 (691)	510 (165)	3,768 (1,680) 17,682 (3,486)
საბალანსო ღირებულება 2024 წლის 31 დეკემბერს	10,260	786	114	603	345	2,088 14,196

9 მარაგები

არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა

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	2024	2023
საქონელი გზაში	102,203	18,195
გასაყიდი ავტომობილები	89,507	28,215
სათადარიგო ნაწილები	3,708	3,012
სხვა	5	8
სულ მარაგები 31 დეკემბერს	195,423	49,430

2024 წლისთვის მარაგის გაუფასურების ანარიცხის წმინდა თანხა იყო 74 ათასი აშშ დოლარი (2023 წ.: მარაგების გაუფასურების აღდგენა 116 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 2024 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2023 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.



10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

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

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
სავაჭრო მოთხოვნები	11,274	11,665
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	372	259
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	11,646	11,924
გადახდილი ავანსები	457	399
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	12,103	12,323

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. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გარანტირებული თანხა შეადგენდა 11,274 ათას აშშ დოლარს (2023: 11,665 ათასი აშშ დოლარი).

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 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

ათასი აშშ დოლარი	ჭარბად უზრუნველყოფილი აქტივები	
	აქტივების საბალანსო ღირებულება	უზრუნველყოფის სამართლიანი ღირებულება
მოთხოვნები, რომლებიც უზრუნველყოფილია:		
- საბანკო გარანტიით	11,274	19,900

უზრუნველყოფის გავლენა 2023 წლის 31 დეკემბერს:

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

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 2024 და 2023 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, 2024 წლის 31 დეკემბრისა და 2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნულის ტოლია.

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
მოთხოვნისთანავე გადასახდელი საბანკო ნაშთები	34,140	63,951
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	34,140	63,951

ქართულ ბანკებში განთავსებულ ფულად სახსრებზე დარიცხული სარგებელი წელიწადში საშუალოდ 2%-ს შეადგენს აშშ დოლარში დენომინირებული ფულადი სახსრებისთვის და 9%-ს - ქართულ ლარში დენომინირებული ფულადი სახსრებისთვის.

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 ეკვივალენტი. 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.

კომპანიას 100%-ით ფლობს „ტოიოტა ცუშო კორპორაცია“ და კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 10 მილიონ აშშ დოლარს 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2023 წლის 31 დეკემბერს: 10 მილიონი აშშ დოლარი). 2024 წელს, კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა დივიდენდები 75,158 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით (2023: 32,465 ათასი აშშ დოლარი).

13 ნასესხები სახსრები**არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკა**

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გარიგების გაწეული ხარჯების გარეშე და შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
ვადიანი სესხები	30,142	-
სულ ნასესხები სახსრები	30,142	-

ნასესხები სახსრები წარმოადგენს ბანკიდან აღებულ მოკლევადიანი სესხს. კომპანიას ბანკში აქვს 30 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის რევოლვური საკრედიტო ხაზი. სესხის დაფარვის ვადაა 2025 წლის 31 იანვარი, წლიური საპროცენტო განაკვეთით 5.87%.

მოკლევადიანი სესხის სამართლიანი ღირებულება უდრის მისი საბალანსო ღირებულებას, რომელიც 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 30,142 აშშ დოლარია (2023: ნული).

14 საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

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

ათასი აშშ დოლარი	2024 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი			2023 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი		
	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	სულ
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 1 იანვარს	-	169	169	-	304	304
ფულადი ნაკადები						
სესხის ათვისება	30,000	-	30,000	28,000	-	28,000
ძირი თანხის დაფარვა	-	(144)	(144)	(28,000)	(135)	(28,135)
გადახდილი პროცენტი	-	(7)	(7)	(781)	(16)	(797)
არაფულადი ცვლილებები						
დარიცხული პროცენტი	142	7	149	781	16	797
ვალდებულებები საფინანსო საქმიანობიდან 31 დეკემბერს	30,142	25	30,167	-	169	169

15 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

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	2024	2023
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	112,177	25,744
ფულადი სახსრების დაბრუნების ვალდებულება	277	-
სულ ფინანსური ვალდებულება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში ამორტიზებული ღირებულებით	112,454	25,744
მიღებული ავანსები	-	6
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 31 დეკემბერს	112,454	25,750

16 მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები

მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან კომპანიამ შემდეგი ვალდებულებები აღიარა:

ათასი აშშ დოლარი	2024 წ. 31 დეკემბერი	2023 წ. 31 დეკემბერი
სახელშეკრულებო ვალდებულებები – მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსი	671	13
სულ მოკლევადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	671	13

სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებით მოცემულ პერიოდში აღიარებულმა ამონაგებმა შეადგინა 30,831 ათასი აშშ დოლარი (2023: 33,667 ათასი აშშ დოლარი).

2024 წლის 31 დეკემბერს სახელშეკრულებო ვალდებულებების ნაშთი სრულად წარმოადგენს გრძელვადიან ხელშეკრულებებზე, რომლებიც სრულად არის შესასრულებელი, განაწილებული გარიგების ფასის აგრეგირებულ თანხას. ხელმძღვანელობა მოელის, რომ 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის შეუსრულებელ ხელშეკრულებებზე განაწილებული გარიგების ფასის 100 % (671 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.

17 ამონაგები მომხმარებელთან 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.

17 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (გაგრძელება)

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	2024	2023
ავტომობილების რეალიზაცია	487,772	623,124
სათადარიგო ნაწილების რეალიზაცია	17,887	18,072
სატრანსპორტო მომსახურება	2,333	3,874
კატალოგების და სახელმძღვანელოების რეალიზაცია	53	68
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	508,045	645,138

ამონაგების აღიარების დრო ავტომობილებისა და სათადარიგო ნაწილების გაყიდვისთვის არის შემდეგი:

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
დროის გარკვეულ მომენტში	505,712	641,264
დროთა განმავლობაში	2,333	3,874
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	508,045	645,138

გარე მომხმარებლებისგან მიღებული ამონაგები ქვეყნების მიხედვით:

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
აზერბაიჯანი	270,420	331,714
საქართველო	209,953	253,090
სომხეთი	27,672	60,334
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	508,045	645,138

18 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
ავტომობილების ღირებულება	404,172	517,879
სათადარიგო ნაწილების ღირებულება	13,154	13,291
სატრანსპორტო მომსახურება	1,970	3,590
საგარანტიო ხარჯები /(აღდგენა)	478	(3,493)
მარაგების გაუფასურების ანარიცხი/(აღდგენა), ნეტო	74	(116)
კატალოგების და სახელმძღვანელოების ღირებულება	46	61
სულ რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	419,894	531,212



19 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	2024	2023
სარეკლამო და მარკეტინგული მომსახურება	3,524	2,481
თანამშრომელთა ხელფასისა და სარგებლის ხარჯები	3,011	2,790
საბაჟო ხარჯები	1,051	1,058
სატრანსპორტო მომსახურება	1,043	799
ჰომოლოგიზაციის სერტიფიკატის საფასური	267	-
სულ სადისტრიბუციო ხარჯები	8,896	7,128

20 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯი	1,666	1,452
მოგზაურობის ხარჯი	1,251	311
პერსონალის ხელფასისა და სარგებლის ხარჯი	1,240	1,337
საოფისე ხარჯები	867	718
საბანკო ხარჯები	588	373
სატელეკომუნიკაციო ხარჯები	359	341
IT მომსახურება და მხარდაჭერა	284	254
პროფესიული მომსახურების საფასური *	209	189
საწვავის ხარჯი	201	163
დაზღვევის ხარჯი	156	104
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთა	144	135
კომუნალური ხარჯები	104	74
ტრენინგის ხარჯები	80	135
უსაფრთხოების მომსახურება	79	49
სხვა	251	605
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	7,479	6,240

(*) პროფესიული მომსახურება მოიცავს 124 ათას აშშ დოლარს (2023: 165 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.

21 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, სადაზღვევო 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 მომენტი 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. 2024 წელს მესაკუთრებისთვის გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდების ოდენობამ შეადგინა 75,158 ათასი აშშ დოლარი (2023: 32,465 ათასი აშშ დოლარი) მოგების გადასახადით 13,263 ათასი აშშ დოლარი (2023: 5,819 ათასი აშშ დოლარი).

22 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ურთიერთსაწინააღმდეგოა და მრავალგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. გადასახადები სხვადასხვა ორგანოების მიერ განხილვას და გამოძიებას ექვემდებარება, რომლებსაც აქვთ მკაცრი ჯარიმების და საპროცენტო ხარჯების დაწესების ძალაუფლება. საგადასახადო წელი ღიაა საგადასახადო ორგანოების მიერ შესამოწმებლად სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, შესაძლებელია აღნიშნული პერიოდი გაიზარდოს. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული ინტერპრეტაცია სათანადოა და დაიცავს კომპანიის პოზიციას საგადასახადო, კუთხით. შესაბამისად, 2024 და 2023 წლების 31 დეკემბერს აღრიცხული არ ყოფილა ანარიცხი პოტენციური საგადასახადო ვალდებულებებისთვის.

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. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას არ გააჩნდა სახელმწიფოებო კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები (2023: 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.

23 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 გამოიყენება 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, გასანადღებელი მოთხოვნების ნაშთებისთვის. სავაჭრო მოთხოვნები ჭარბადაა უზრუნველყოფილი საგარანტიო თანხებით.

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

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 ვადაგადაცემულ ნაშთებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება (ECL). მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეიტინგი ემყარება გაყიდვების გადახდების პროფილს 24 თვეზე მეტ პერიოდზე 2024 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2023 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.

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	2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			2023 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ქართული ლარი	8,594	(699)	7,895	1,336	(298)	1,038
ევრო	67	(621)	(554)	22	(273)	(251)
სხვა	-	(3)	(3)	-	(27)	(27)
სულ	8,661	(1,323)	7,338	1,358	(598)	760

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:

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი აშშ დოლარი	2024		2023	
	გავლენა მოგება ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგება ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
ქართული ლარის გამყარება 10% -ით	790	671	104	88
ქართული ლარის გაუფასურება 10% -ით	(790)	(671)	(104)	(88)
ევროს გამყარება 10%-ით	(55)	(47)	(25)	(21)
ევროს გაუფასურება 10% -ით	55	47	25	21
სხვა ვალუტის გამყარება 10%-ით	-	-	(3)	(2)
სხვა ვალუტის გაუფასურება 10%-ით	-	-	3	2

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

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 11). ხელმძღვანელობის შეფასებით შესაძლებელია ლიკვიდობის პორტფელის - ფულადი სახსრები და საბანკო დეპოზიტები - ერთ დღეში ნაღდ ფულზე რეალიზება, ლიკვიდობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაფარად.

ქვემოთ მოცემული ცხრილში მოცემულია ვალდებულებები 2024 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 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

23 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ათასი აშშ დოლარი	მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ვალდებულებები						
საიჯარო ვალდებულებები	13	12	-	-	-	25
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 15)	35,005	74,387	3,062	-	-	112,454
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 13)	30,142	-	-	-	-	30,142
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო ძირითადი თანხების და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	65,160	74,399	3,062	-	-	142,621

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 15)	25,744	-	-	-	-	25,744
სულ სამომავლო გადახდები, სამომავლო ძირითადი თანხების და პროცენტის გადახდების ჩათვლით	25,757	25	113	25	-	25,920

24 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვა. კაპიტალის მართვასთან დაკავშირებით კომპანიის მიზნებია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება მესაკუთრეთათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის, ასევე, შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა, რათა შეამციროს კაპიტალის ღირებულება. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისთვის კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს მესაკუთრეთათვის გადახდილი დივიდენდების ოდენობა. სამუშაო კაპიტალის ეფექტური მართვის მეშვეობით ხელმძღვანელობა უზრუნველყოფს ჯანსაღი ლიკვიდობის კოეფიციენტის შენარჩუნებას დივიდენდების გადახდის შემდეგ. 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კაპიტალი მოიცავს საწესდებო კაპიტალს და გაუნაწილებელ მოგებას და შეფასებულია 100,526 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით (2023 წ.: 115,744 ათასი აშშ დოლარი). კომპანიას არ გააჩნია გარედან დაკისრებული მოთხოვნები კაპიტალზე.

25 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	2024 წლის 31 დეკემბერი				2023 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								
ამორტიზებული ღირებულებით								
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	34,140	-	34,140	63,951	-	-	63,951
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	11,274	-	11,274	-	11,665	-	11,665
- სხვა ფინანსური მოთხოვნები	-	372	-	372	-	259	-	259
- სხვა გრძელვადიანი აქტივები	-	-	747	747	-	-	750	750
სულ აქტივები	-	45,786	747	46,533	-	75,875	750	76,625

25 სამართლიანი ღირებულების განმარტება (გაგრძელება)

ათასი აშშ დოლარი	2024 წლის 31 დეკემბერი				2023 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				112,454				
ვალდებულებები	-	112,454	-		-	25,744	-	25,744
- ნასესხები სახსრები	-	30,142	-	30,142	-	-	-	-
სულ ვალდებულებები	-	142,596	-	142,596	-	25,744	-	25,744

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

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. ფიქსირებულგანაკვეთიანი 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.

26 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ნასესხები სახსრები. მოკლევადიანი სესხის დაფარვის ვადა 2025 წლის 31 იანვრიდან გაგრძელდა 2025 წლის 30 ივნისამდე.



შპს ტოიოტა კავკასია
მმართველობის ანგარიშგება
2024 წლის 31 დეკემბერი

Handwritten signature in blue ink

შინაარსი

1.	კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა.....	1
2.	კორპორაციული მმართველობა	2
3.	მთავარი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები:.....	3
4.	კომპანიის სამომავლო გეგმები.....	7
5.	მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები	7

Handwritten signature

1. კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა

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 მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა ტოიოტა ცუშო ქორფორეიშენი (Toyota Tsusho Corporation), რომელიც საკუთრების 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 აზერბაიჯანში, ფუნქციონირებს 2013 წლიდან, რომელიც ზედამხედველობს Lexus-ისა და Toyota-ს ადგილობრივ სადილეროს და ანგარიშვალდებულია კომპანიის სათაო ოფისისადმი საქართველოში. 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-ცენტრი „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 ბიზნეს პარტნიორებთან და ადგილობრივ საზოგადოებასთან სამართლიანი და ღია კომუნიკაციის მეშვეობით.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ამგვარი მოქმედებით, კომპანია ხდება ყველაზე მეტად სანდო და საყვარელი ყველა იმ ქალაქში, სადაც მისი წარმომადგენლობა არსებობს. ამ მიდგომის თანმიმდევრულად, კომპანიის ხელმძღვანელობა წარმოადგენს მრავალფეროვან ინიციატივებს, 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 გაამდიდრებასა 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 კორპორაციული ღირებულების სტაბილური, გრძელვადიანი ამბლები 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.

2024 ან 2023 წლებში კომპანია არ მონაწილეობდა რაიმე სახის კვლევისა და განვითარების საქმიანობებში.

i) თანამშრომლებთან ურთიერთობა. შპს „ტოიოტა კავკასიის“ პერსონალის რაოდენობა 78 - 82-ის ფარგლებშია (2023 წ.: 72 - 79). 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-3 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 კუთხით: მაგალითად, როგორიცაა 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“ დაწერა დილერების მართვის შიდა სისტემა, რომელიც ისეთი ინფორმაციის სწრაფად გაცვლის საშუალებას იძლევა, როგორიცაა 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 ბრენდირებული ავტომობილებისა და სათადარიგო ნაწილების რეალიზაციას კავკასიის რეგიონის ქვეყნებში- საქართველოში, აზერბაიჯანსა და სომხეთში. კომპანია ყოველწლიურად აძლევს ავტორიზირებული დილერობის უფლებას იმ საწარმოებს, რომლებიც აკმაყოფილებენ გარკვეულ კრიტერიუმებს. ავტორიზირებული დილერობის უფლება ლექსუსისა და ტოიოტას ბრენდებზე ცალკე გაიცემა.

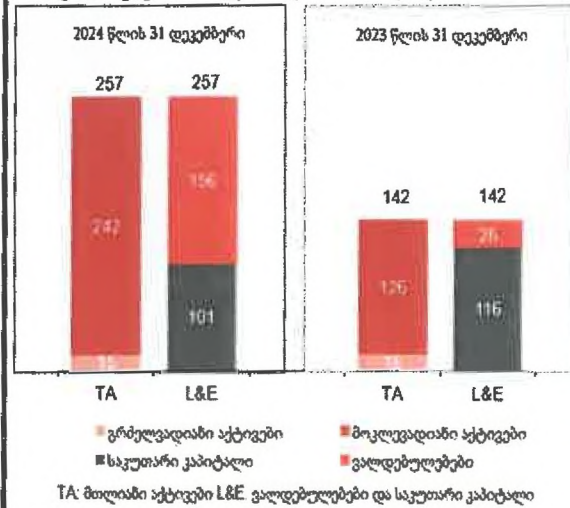
ქვემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ინფორმაციას კომპანიის საქმიანობის შედეგების მთავარ მაჩვენებლებზე:

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
ამონაგები	508,045	645,138
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება	419,894	531,212
მთლიანი მოგების მარჟა	17%	17.7%
წმინდა მოგების მარჟა	12%	14.5%
სულ აქტივები	256,633	141,676
სულ კაპიტალი	100,526	115,744

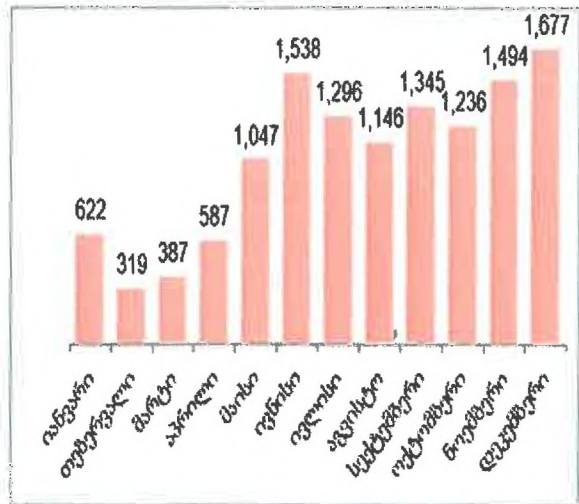
2023 წელს ამონაგების მნიშვნელოვანი ზრდა ძირითადად რუსეთის წინააღმდეგ სანქციებით იყო განპირობებული, რამაც კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი გახადა აქამდე მიუწვდომელი რუსული და უკრაინული მარაგი, რამაც გაზარდა ავტომობილებზე ხელმისაწვდომობა და ხელი შეუწყო მომხმარებელთა შეკვეთების რაოდენობის ზრდას. ტოიოტას რუსული ბაზრიდან გასვლამდე, Toyota Armenia-სა და Lexus Armenia-ს მომარაგება რუსული დილერების მეშვეობით ხდებოდა. გასვლის შემდეგ, განხორციელდა მიწოდების ჯაჭვის რესტრუქტურირაცია და სომხეთის ბაზარს, ამჟამად, პირდაპირ ტოიოტა კავკასია ემსახურება.

თუმცა, 2024 წლის განმავლობაში ბაზარი სტაბილურდება, რადგან რუსეთ-უკრაინის კონფლიქტით გამოწვეული ბიზნეს საქმიანობის მკვეთრი აღმასვლის ინტენსიურობა მცირდება. მოთხოვნა უფრო სტაბილურ დონეს დაუბრუნდა და მომხმარებელთა პრეფერენციების ცვლილებამ, განსაკუთრებით კი ღირებულებისა და ტექნოლოგიური უპირატესობების მქონე ჩინური ბრენდების აღზევებამ, კონკურენცია გაამძაფრა. დამკვიდრებული მოთამაშეები ახლა ზეწოლას განიცდიან როგორც მზარდი ჩინელი მწარმოებლებისგან, ასევე ხელმისაწვდომი მეორადი იმპორტის დომინირებისგან, რაც ახალი ავტომობილების დილერების მიერ ფასებისა და ღირებულების შეთავაზებებს ართულებს.

სახალაშო უწყისის ჩაშლა, მილიონი აშშ დოლარი



მარაგში არსებული ავტომობილების ერთეულები



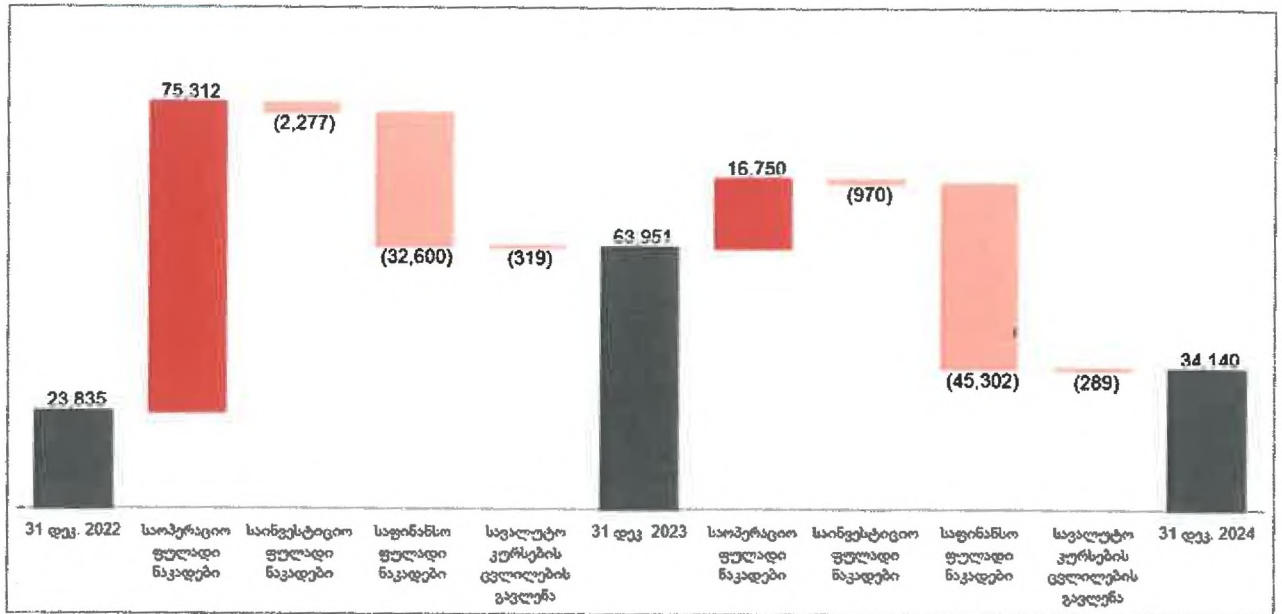
სულ აქტივების მნიშვნელოვანი ზრდა ძირითადად განპირობებული იყო მარაგების ნაშთის ზრდით. წლის ბოლოს არსებული მარაგების ნაშთი 295%-ით გაიზარდა 2023 წლის ბოლოს არსებულ ნაშთთან შედარებით და 195 მილიონ აშშ დოლარს მიაღწია.

მარაგების ყველაზე დიდი წილი ავტომობილებს შეადგენდა. წლის ბოლოს ჩატარებულმა ანალიზმა, როგორც ფულადი ღირებულების, ასევე რაოდენობის გათვალისწინებით, აჩვენა, რომ დიდი მნიშვნელობა ენიჭებოდა შემდეგ მოდელებს: Land Cruiser 300, Land Cruiser Prado, Lexus LX და Lexus LM. 2024 წელს, ამ მოდელებმა დაიკავეს პოზიციები კომპანიის გაყიდვების მიხედვით 5 საუკეთესო ავტომობილების სიაში.

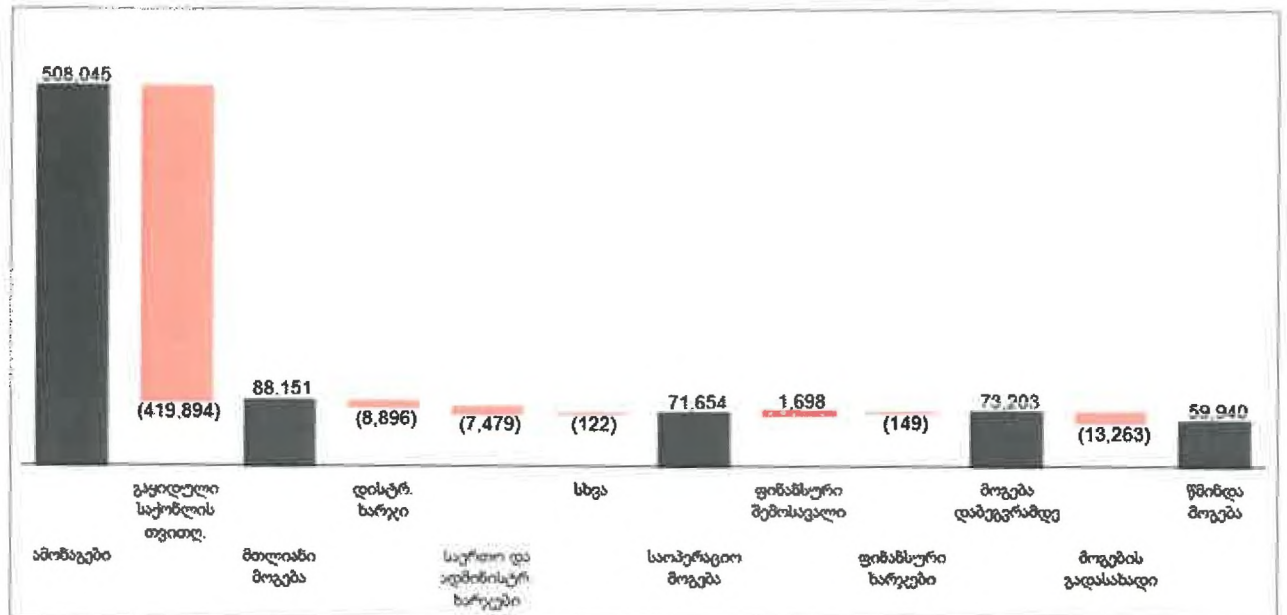
Lexus-ისა და Toyota-ს მოდელები მუდმივად მაღალი მოთხოვნით სარგებლობენ კავკასიის რეგიონში. მიუხედავად იმისა, რომ მეორადი მანქანების ბაზარი უფრო დიდია, Lexus-ისა და Toyota-ს მოდელების მიწოდება რთულია, რადგან ავტომობილების იმპორტის ძირითადი ქვეყანა არის აშშ, სადაც ამ ბრენდებს, განსაკუთრებით Lexus-ს უფრო 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.

ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების შემცირება განპირობებული იყო სამუშაო კაპიტალის ნაშთის ზრდით, საოპერაციო საქმიანობიდან გამომჟღავნებული წმინდა ფულადი სახსრების შემცირებით, საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრების უფრო მაღალი მაჩვენებლით (დივიდენდის გადახდის შედეგად).

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება, ათასი აშშ დოლარი



მოგების ან ზარალის ჩაშლა, ათასი აშშ დოლარი



სულ საკუთარი კაპიტალის ცვლილებაზე გავლენა იქონია შემცირებულმა შემოსავლებმა და კომპანიის გადაწყვეტილებამ, გამოაცხადოს და გადაიხადოს დივიდენდი 75,158 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით. კომპანიის ავტორიზებული კაპიტალი დარჩა 10 მილიონი აშშ დოლარი 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2023 წლის 31 დეკემბერი: 10 მილიონი აშშ დოლარი).

ამონაგების ცვლილების ანალიზი

შპს ტოიოტა კავკასია არის ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდის ავტომობილებისა და სათადარიგო ნაწილების ერთადერთი ოფიციალური იმპორტიორი. ავტომობილები ძირითადად იწარმოება იაპონიაში და ტრასპორტირდება ზღვით. ქვემოთ მოცემულ პირველ დიაგრამაზე ნაჩვენებია ავტომობილების გაყიდვები მოდულების მიხედვით, ხოლო მეორე დიაგრამაზე ნაჩვენებია თითოეული ქვეყნის მიხედვით გაყიდვებიდან მიღებული ამონაგები.

დიაგრამა 1*

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
Land Cruiser 300	147,432	200,543
Lexus LX	92,495	108,404
Land Cruiser Prado	83,313	89,585
Lexus RX	25,027	45,373
Toyota Rav4	24,434	38,079
Toyota Highlander	18,521	18,718
Lexus LM	18,102	8,407
Toyota Corolla	14,461	23,010
Lexus GX	12,133	4,720
Toyota Camry	11,621	22,580
Toyota C-HR	11,378	7,321
Toyota Hilux	11,211	16,098
Lexus ES	5,021	10,248
Lexus NX	4,493	13,306
Toyota Fortuner	3,652	9,035
Toyota Yaris Cross	3,534	5,183
Lexus UX	1,231	922
Land Cruiser 70	1,119	708
Toyota Proace	651	16
Toyota Coaster	144	100
Lexus LS	110	471
Toyota Corolla Cross	22	-
Toyota Alphard	-	3,039
Toyota Hiace	-	801
Lexus LC	-	180
Toyota Prius	-	151

*მოიცავს ტრასპორტირების მომსახურების ამონაგებს

დიაგრამა 2*

ათასი აშშ დოლარი	2024	2023
საქართველო	261,849	243,835
აზერბაიჯანი	202,430	324,656
სომხეთი	25,826	58,507

*მოიცავს ტრასპორტირების მომსახურების ამონაგებს

2024 წლიდან წარდგენილი ახალი პროდუქტები და მომსახურებები

2024 წელს კომპანიამ წარადგინა Toyota-ს ახალი მოდელები როგორცაა NG Land Cruiser Prado, NG Toyota Camry, NG Toyota CH-R. Lexus-ის ხაზიდან 2024 წელს წარმოდგენილი ახალი მოდელები იყო Lexus GX, რადგან ბაზარზე ყველა სეგმენტის შეთანხმების აუცილებლობა მუდმივად არსებობს. კომპანიამ პრემიუმ ბაზრისთვის წარმოადგინა სრულიად ახალი Lexus GX მოდელი.

4. კომპანიის სამომავლო გეგმები

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

ბაზარზე ელექტროავტომობილებზე მოთხოვნის მუდმივ ზრდასთან ერთად, კომპანია განიხილავს ბატარეაზე მომუშავე ელექტროავტომობილების (BEV) წარდგენას 2025 წელს. ასევე, კომპანია გეგმავს 2025 წელს Toyota-სთვის - NG RAV4 -ისა და NG Hilux-ის და ასევე Lexus ES წარდგენას. მოსალოდნელია, რომ კომპანია, ამ ახალი მოდელების წარდგენით, გაიუმჯობესებს ბაზარზე კონკურენტუნარიანობას და გაზრდის ამონაგებს.

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 სახსრებიდან და მათი ეკვივალენტებიდან, ბანკის ვადიანი დეპოზიტებიდან, ასევე კლიენტების საკრედიტო რისკებიდან, რაც ასევე მოიცავს დასაფარ მოთხოვნებს. კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ჯგუფების მიხედვით შემდეგია:

ათასი აშშ დოლარი	31-დეკ-24	31-დეკ-23
სავაჭრო მოთხოვნები, ნეტო	11,274	11,665
სხვა მოთხოვნები, ნეტო	372	259
სულ მაქსიმალური საკრედიტო რისკი	11,646	11,924

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

კომპანიის არსებითად ყველა სავაჭრო მოთხოვნა ფაქტობრივად მთლიანად უზრუნველყოფილია საბანკო გარანტიებით, რომლებიც მოწოდებულია კლიენტების მიერ (ავტომობილების დილერები), რაც უზრუნველყოფს პოტენციური დეფოლტებისგან დაცვის საშუალებას. საბანკო გარანტიის ლიმიტი 2024 წლის 31 დეკემბრისთვის შეადგენდა 21,050 ათას აშშ დოლარს, რაც აჭარბებს მოთხოვნების დონეს 9,776 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:

ათასი აშშ დოლარი	31-დეკ-24	31-დეკ-23
სს საქართველოს ბანკი – მიმდინარე ანგარიში	6,296	17,777
სს თიბისი ბანკი-მიმდინარე ანგარიში	27,842	46,170
ტოკიოს ბანკი-შპს მიცუბიში UFG - მიმდინარე ანგარიში	2	4
სულ	34,140	63,951

სავალუტო რისკი. კომპანიას გააჩნია უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის რყევების 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	2024 წლის 31 დეკემბერს			2023 წლის 31 დეკემბერს		
	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია	ფულადი ფინანსური აქტივები	ფულადი ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა პოზიცია
ქართული ლარი	8,594	(699)	7,895	1,336	(298)	1,038
ევრო	67	(621)	(554)	22	(273)	(251)
სხვა	-	(3)	(3)	-	(27)	(27)
სულ	8,661	(1,323)	7,338	1,358	(598)	760

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.

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. გარდა ამისა, იზრდება ბაზარზე კონკურენცია ჩინური საავტომობილო ბრენდების მხრიდან, რომლებიც აფართოებენ წარმომადგენლობას კავკასიის რეგიონში.

კომპანია უფრო მაღალ ფასებს აწესებს, ვიდრე ბაზრის სხვა მონაწილეები, მაგრამ ასე მოქცევით, იგი ეყრდნობა ბრენდის ძალას და პროდუქტის ხარისხს, რაც მას საშუალებას აძლევს შეინარჩუნოს მომხმარებელთა ერთგულება. უახლესი მონაცემების თანახმად, ტოიოტა ლიდერობს როგორც საქართველოს, ისე აზერბაიჯანის ბაზრებზე, 31% და 20%-იანი წილით, შესაბამისად. ამასთან, Lexus აგრძელებს პრემიუმ სეგმენტში ლიდერობას ორივე ქვეყანაში და აღწევს 33.5%-იან წილს საქართველოში და 37.4%-იან წილს აზერბაიჯანში.

კომპანიის საქმიანობას არ აქვს ციკლური, ან სეზონური ხასიათი.

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 სამწლიან ნიშნულს მიუახლოვდა 2025 წლის თებერვალში. ომს შორისმავალი 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. იმის გათვალისწინებით, რომ პალადიუმზე მოთხოვნის 80% დაკავშირებულია ავტომობილების კატალიზატორებთან, ხოლო რუსეთი გლობალური მიწოდების 40%-ს უზრუნველყოფს, ადგილი ჰქონდა მყიდველების შესამჩნევ გადასვლას ალტერნატიულ მომწოდებლებზე და მასალებზე, რისკების თავიდან ასაცილებლად.

გარდა ამისა, ნახევარგამტარების მიწოდების ჯაჭვები, რომლებსაც უკვე აქვთ პრობლემები, კვლავ ძალიან დაუცველია. 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.

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. ამ დრომდე, კომპანიამ მოახერხა სრული შემადგენლობით ახალ რეგულაციასთან შესაბამისობა.

კოჯი მათსუნო
პრეზიდენტი

ირაკლი ლეკიშვილი
დირექტორი

თარიღი: 2025 წლის 31 მარტი

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N250762699



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

20.06.2025 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

67537477052725



ორიათას ოცდახუთი წლის ოც ივნისს, მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული, კომერციული ფართი #4, 3ა-ში, ვამოწმებ თარგმანის ქეთევან ბეჭიტაშვილის, 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 სტანდარტების მიხედვით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2024 წლის 21 დეკემბერი, თარგმანზე, მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარგმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სისწორეზე, მან დამიდგა ტურა, 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 138.00 ლარი, საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლის თანახმად 24.84 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის 5.00 ლარი. სულ გადახდილია 167.84 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: 577921111 (32) 2-66 19 18



