

Toyota Caucasus LLC

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

31 December 2018

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

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

Notes to the Financial Statements

1	Toyota Caucasus LLC and its Operations	5
2	Operating Environment of the Company.....	5
3	Significant Accounting Policies	5
4	Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies.....	11
5	Adoption of New or Revised Standards and Interpretations.....	12
6	New Accounting Pronouncements.....	13
7	Balances and Transactions with Related Parties.....	15
8	Property, Plant and Equipment and Intangible Assets	17
9	Trade and Other Receivables	18
10	Inventories.....	18
11	Cash and Cash Equivalents.....	19
12	Charter Capital	19
13	Trade and Other Payables	19
14	Analysis of Revenue by Category	20
15	Cost of sales	20
16	Distribution costs	20
17	General and administrative expenses.....	20
18	Contingencies and Commitments	21
19	Financial risk management	21
20	Management of Capital	24
21	Fair Value Disclosures	24
22	Presentation of Financial Instruments by Measurement Category	25
23	Events After the Reporting Period	25
24	Accounting policies before 1 January 2018	25

APPENDIX 1

MANAGEMENT REPORT	xxix
-------------------------	------



Independent Auditor's Report

To the Shareholder and Management of Toyota Caucasus LLC

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Toyota Caucasus LLC (the "Company") as at 31 December 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2018;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

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

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

Independence

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

Other information

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

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

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

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

If, based on the work performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

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

- the information given in the Management Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent with the financial statements; and
- the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing and complies with respective regulatory normative acts.

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

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

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

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

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

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



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

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

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

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

29 March 2019
Tbilisi, Georgia

Toyota Caucasus LLC
Statement of Financial Position
(Amounts expressed in US Dollars)

	Note	31 December 2018	31 December 2017
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment and intangible assets	8	8,197,568	8,446,571
Total non-current assets		8,197,568	8,446,571
Current assets			
Inventories	10	17,478,661	20,646,717
Trade and other receivables	9	5,886,243	2,020,952
Cash and cash equivalents	11	15,462,720	18,047,660
Total current assets		38,827,624	40,715,329
TOTAL ASSETS		47,025,192	49,161,900
EQUITY			
Charter capital	12	10,000,000	10,000,000
Retained earnings		17,673,690	15,391,595
Currency translation difference		-	(177,172)
TOTAL EQUITY		27,673,690	25,214,423
LIABILITIES			
Current liabilities			
Trade and other payables	13	19,301,208	23,939,240
Current income tax payable		398	-
Taxes payable, net		49,896	8,237
Total current liabilities		19,351,502	23,947,477
TOTAL LIABILITIES		19,351,502	23,947,477
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		47,025,192	49,161,900

Approved for issue and signed on behalf of Management 29 March 2019.

Mitsuru Konish
President

Irakli Lekishvili
Director, Corporate Planning Division

Toyota Caucasus LLC
Statement of Financial Position
(Amounts expressed in US Dollars)

	Note	31 December 2018	31 December 2017
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment and intangible assets	8	8,197,568	8,446,571
Total non-current assets		8,197,568	8,446,571
Current assets			
Inventories	10	17,478,661	20,646,717
Trade and other receivables	9	5,886,243	2,020,952
Cash and cash equivalents	11	15,462,720	18,047,660
Total current assets		38,827,624	40,715,329
TOTAL ASSETS		47,025,192	49,161,900
EQUITY			
Charter capital	12	10,000,000	10,000,000
Retained earnings		17,673,690	15,391,595
Currency translation difference		-	(177,172)
TOTAL EQUITY		27,673,690	25,214,423
LIABILITIES			
Current liabilities			
Trade and other payables	13	19,301,208	23,939,240
Current income tax payable		398	-
Taxes payable, net		49,896	8,237
Total current liabilities		19,351,502	23,947,477
TOTAL LIABILITIES		19,351,502	23,947,477
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		47,025,192	49,161,900

Approved for issue and signed on behalf of Management 29 March 2019.

Mitsuru Konish
President

Irakli Lekishvili
Director, Corporate Planning Division

Toyota Caucasus LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
(Amounts expressed in US Dollars)

	Note	2018	2017
Revenue	14	230,545,789	145,748,079
Cost of sales	15	(208,168,611)	(130,965,228)
Gross profit		22,377,178	14,782,851
Other operating income		260,555	2,231,416
Distribution costs	16	(4,206,131)	(3,145,862)
General and administrative expenses	17	(4,734,477)	(4,333,442)
Foreign exchange loss, net		(484,155)	(201,533)
Other operating expenses		(1,010,180)	(2,227,160)
Operating profit		12,202,790	7,106,270
Finance income		405,875	550,245
Finance costs		(97,727)	(129,107)
Profit before income tax		12,510,938	7,527,408
Income tax expense		(17,857)	(11,301)
PROFIT FOR THE YEAR		12,493,081	7,516,107
Other comprehensive income		177,172	4,505
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		12,670,253	7,520,612

The accompanying notes on pages 5 to 27 are an integral part of these financial statements.

Toyota Caucasus LLC
Statement of Changes in Equity
(Amounts expressed in US Dollars)

	Charter capital	Currency translation reserve	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2017	10,000,000	(181,677)	10,951,832	20,770,155
Profit for the year	-	-	7,527,410	7,527,410
Other comprehensive income for the year	-	4,505	-	4,505
Total comprehensive income for 2017	10,000,000	(177,172)	18,479,242	28,302,070
Dividends declared	-	-	(3,087,647)	(3,087,647)
Balance at 1 January 2018	10,000,000	(177,172)	15,391,595	25,214,423
Profit for the year	-	-	12,511,001	12,511,001
Other comprehensive income for the year	-	177,172	-	177,172
Total comprehensive income for 2018	10,000,000	-	27,902,596	37,902,596
Dividends declared	-	-	(10,228,906)	(10,228,906)
Balance at 31 December 2018	10,000,000	-	17,673,690	27,673,690

The accompanying notes on pages 5 to 27 are an integral part of these financial statements.

Toyota Caucasus LLC
Statement of Cash Flows
(Amounts expressed in US Dollars)

	Note	2018	2017
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		12,510,938	7,527,410
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation charges	8	536,592	653,876
Write down of inventories to net realisable value	15	(97,609)	(118,618)
Loss/(gain) on disposals of property, plant and equipment & intangible assets		78,619	(74,243)
Foreign exchange loss		484,315	201,533
Interest income		(405,875)	(550,245)
Interest expense		97,727	129,107
Operating cash flows before working capital changes		13,204,707	7,768,820
(Increase)/decrease in trade and other receivables	9	(3,873,323)	534,745
Decrease/(increase) in inventories	10	3,265,665	(9,575,875)
(Decrease)/increase in trade and other payables	13	(4,807,482)	9,465,977
Increase/(decrease) in taxes payable		42,057	(370,189)
Changes in working capital		(5,373,083)	54,658
Income taxes paid		(129,396)	(805,923)
Interest income received		405,875	550,245
Interest paid		(72,557)	(129,107)
Net cash from operating activities		8,035,546	7,438,693
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment & intangible assets	8	(322,798)	(868,780)
Proceeds from the disposal of property, plant and equipment & intangible assets		(43,410)	434,088
Net cash used in investing activities		(366,208)	(434,692)
Cash flows from financing activities			
Dividends paid to the Company's shareholders		(10,228,906)	(3,087,647)
Net cash used in financing activities		(10,228,906)	(3,087,647)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(25,372)	(41,536)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	11	18,047,660	14,172,842
Cash and cash equivalents at the end of the year	11	15,462,720	18,047,660

The accompanying notes on pages 5 to 27 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 71 employees (2017: 71).

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

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

On 4 November 2013 Toyota Caucasus LLC has established representative office in the republic of Azerbaijan. The representative office does not represent principal subsidiary, the Company's only operation is to represent and protect the interests of the Company.

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

2 Operating Environment of the Company

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

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

3 Significant Accounting Policies

Basis of preparation. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (“IFRS”) under the historical cost convention, as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value. The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. Apart from the accounting policy changes resulting from the adoption of IFRS 9 and IFRS 15 effective from 1 January 2018, these policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated. The principal accounting policies in respect of financial instruments and revenue recognition applied till 31 December 2017 are presented in Note 22.

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

3 Significant Accounting Policies (Continued)

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

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities are translated into the entity's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of Georgia 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 the 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 presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'foreign exchange loss, net'.

Balance sheet of subsidiary (F&Co LLC) undertaking with different functional currency (Georgian Lari) has been translated into USD using the exchange rate of 2.4454 (USD/GEL) ruling at the merger date.

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Financial instruments – key measurement terms. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

Financial assets and liabilities that are not traded in an active market are measured at the fair value of a group of financial assets and financial liabilities on the basis of the price that would be received to sell a net long position (i.e. an asset) for a particular risk exposure or paid to transfer a net short position (i.e. a liability) for a particular risk exposure in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available.

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs). Transfers between levels of the fair value hierarchy have not occurred at the end of the reporting period.

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortised cost ("AC") is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any allowance for expected credit losses ("ECL"). Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of the related items in the statement of financial position.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the gross carrying amount of the financial instrument.

Financial instruments – initial recognition. Financial instruments at FVTPL are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets. After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for financial assets measured at AC and investments in debt instruments measured at FVOCI, resulting in an immediate accounting loss.

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

3 Significant Accounting Policies (Continued)

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

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

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

Financial assets – classification and subsequent measurement – cash flow characteristics. Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to hold contractual cash flows and sell, the Company assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest ("SPPI"). Financial assets with embedded derivatives are considered in their entirety when determining whether their cash flows are consistent with the SPPI feature. In making this assessment, the Company considers whether the contractual cash flows are consistent with a basic lending arrangement, i.e. interest includes only consideration for credit risk, time value of money, other basic lending risks and profit margin.

Where the contractual terms introduce exposure to risk or volatility that is inconsistent with a basic lending arrangement, the financial asset is classified and measured at FVTPL. The SPPI assessment is performed on initial recognition of an asset and it is not subsequently reassessed.

Financial assets – reclassification. Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole changes. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows after the change in the business model. The entity did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Company has two types of financial assets which are subject to the ECL model – trade receivables and cash and cash equivalents.

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measure expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables. To measure the expected credit losses, trade receivables are grouped based on shared credit risk characteristics and the days past due.

Note 19 provides information about inputs, assumptions and estimation techniques used in measuring ECL, including an explanation of how the Company incorporates forward-looking information in the ECL models.

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

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

Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

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

Financial liabilities – derecognition. Financial liabilities are derecognised when they are extinguished (i.e. when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires).

Offsetting financial instruments. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Such a right of set off (a) must not be contingent on a future event and (b) must be legally enforceable in all of the following circumstances: (i) in the normal course of business, (ii) in the event of default and (iii) in the event of insolvency or bankruptcy.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at AC because: (i) they are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL. Features mandated solely by legislation, such as the bail-in legislation in certain countries, do not have an impact on the SPPI test, unless they are included in contractual terms such that the feature would apply even if the legislation is subsequently changed. Restricted balances are excluded from cash and cash equivalents for the purposes of the cash flow statement

Trade and other receivables. Trade and other receivables are recognised initially at fair value and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

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

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

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

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend.

The income tax at 15% is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted.

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

3 Significant Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

Prepayments. Prepayments are carried at cost less provision for impairment. A prepayment is classified as non-current when the goods or services relating to the prepayment are expected to be obtained after one year, or when the prepayment relates to an asset which will itself be classified as non-current upon initial recognition. Prepayments to acquire assets are transferred to the carrying amount of the asset once the Company has obtained control of the asset and it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Company. Other prepayments are written off to profit or loss when the goods or services relating to the prepayments are received. If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down accordingly and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss for the year.

Charter capital. The amount of Company's charter capital is defined by the Company's Charter. The changes in the Company's Charter (including changes in charter capital, ownership, etc.) shall be made only based on the decision of the Company's owner.

Dividends. Dividends are recorded as a liability and deducted from equity at the balance sheet date only if they are declared before or on the balance sheet date. Any dividends declared after the reporting period and before the financial statements are authorised for issue are disclosed in the subsequent events note.

Provisions for liabilities and charges. Provisions for liabilities and charges are non-financial liabilities of uncertain timing or amount. They are accrued when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

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

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Sales of goods. Sales are recognised when control of the good has transferred, being when the goods are delivered to the customer, the customer has full discretion over the goods, and there is no unfulfilled obligation that could affect the customer's acceptance of the goods. Delivery occurs when the goods have been shipped to the specific location, the risks of obsolescence and loss have been transferred to the customer, and either the customer has accepted the goods in accordance with the contract, the acceptance provisions have lapsed, or the Company has objective evidence that all criteria for acceptance have been satisfied.

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

No element of financing is deemed present as the sales are made with a credit term of 21 days, which is consistent with market practice.

A receivable is recognised when the goods are delivered as this is the point in time that the consideration is unconditional because only the passage of time is required before the payment is due.

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

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

Amendment of the financial statements after issue. Any changes to the financial statements after issue require approval of the Management who authorised the financial statements for issue.

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

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

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

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. 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.

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

Adoption of IFRS 9 “Financial Instruments”. The Company adopted IFRS 9, Financial Instruments, from 1 January 2018. The Company elected not to restate comparative figures and recognised any adjustments to the carrying amounts of financial assets and liabilities in the opening retained earnings as of the date of initial application of the standards, 1 January 2018. Consequently, the revised requirements of the IFRS 7, Financial Instruments: Disclosures, have only been applied to the current period. The comparative period disclosures repeat those disclosures made in the prior year.

The significant new accounting policies applied in the current period are described in Note 3. Accounting policies applied prior to 1 January 2018 and applicable to the comparative information are disclosed in Note 27.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents were reclassified from loans and receivables (“L&R”) measurement category under IAS 39 to AC measurement category under IFRS 9 at the adoption date of the standard. The ECLs for cash and cash equivalents balances were insignificant.

Trade receivables. Trade receivables were reclassified from loans and receivables (“L&R”) measurement category under IAS 39 to AC measurement category under IFRS 9 at the adoption date of the standard. The ECLs for trade receivables balances were insignificant.

The impact of transition to IFRS 9 on reserves and retained earnings as of 1 January 2018 was insignificant.

At 31 December 2017 all of the Company's financial liabilities were carried at AC. There were no changes to the classification and measurement of financial liabilities.

Adoption of IFRS 15 “Revenue from Contracts with Customers”. The Company applied simplified method of transition to IFRS 15, and elected to apply the practical expedient available for simplified transition method. The Company applies IFRS 15 retrospectively only to contracts that were not completed at the date of initial application (1 January 2018).

The adoption of IFRS 15 resulted in changes in accounting policies and adjustments to the financial statements. The main change from the adoption of IFRS 15 was identification of additional performance obligation, shipping revenue.

Transition to IFRS 15 had no impact on the statement of financial position as of 1 January 2018.

The following amended standards became effective for the Company from 1 January 2018, but did not have any material impact on the Company:

- Amendments to IFRS 2 “Share-based Payment” (issued on 20 June 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).
- Amendments to IFRS 4 – “Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts” (issued on 12 September 2016 and effective, depending on the approach, for annual periods beginning on or after 1 January 2018 for entities that choose to apply temporary exemption option, or when the entity first applies IFRS 9 for entities that choose to apply the overlay approach).
- Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 cycle – Amendments to IFRS 1 and IAS 28 (issued on 8 December 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).
- IFRIC 22 “Foreign Currency Transactions and Advance Consideration” (issued on 8 December 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).
- Amendments to IAS 40 – “Transfers of Investment Property” (issued on 8 December 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).

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 2019 or later, and which the Company has not early adopted.

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

IFRS 16, Leases (issued on 13 January 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The new standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases. All leases result in the lessee obtaining the right to use an asset at the start of the lease and, if lease payments are made over time, also obtaining financing. Accordingly, IFRS 16 eliminates the classification of leases as either operating leases or finance leases as is required by IAS 17 and, instead, introduces a single lessee accounting model. Lessees will be required to recognise: (a) assets and liabilities for all leases with a term of more than 12 months, unless the underlying asset is of low value; and (b) depreciation of lease assets separately from interest on lease liabilities in the statement of profit or loss and other comprehensive income. IFRS 16 substantially carries forward the lessor accounting requirements in IAS 17. Accordingly, a lessor continues to classify its leases as operating leases or finance leases, and to account for those two types of leases differently.

The Company decided that it will apply the standard from its mandatory adoption date of 1 January 2019 using the modified retrospective method, without restatement of comparatives.

As at 31 December 2018 the Company has non-cancellable short-term lease commitments of USD 355 thousand which will be recognised on a straight-line basis as expense in profit or loss.

IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021). IFRS 17 replaces IFRS 4, which has given companies dispensation to carry on accounting for insurance contracts using existing practices. As a consequence, it was difficult for investors to compare and contrast the financial performance of otherwise similar insurance companies. IFRS 17 is a single principle-based standard to account for all types of insurance contracts, including reinsurance contracts that an insurer holds. The standard requires recognition and measurement of groups of insurance contracts at: (i) a risk-adjusted present value of the future cash flows (the fulfilment cash flows) that incorporates all of the available information about the fulfilment cash flows in a way that is consistent with observable market information; plus (if this value is a liability) or minus (if this value is an asset) (ii) an amount representing the unearned profit in the group of contracts (the contractual service margin). Insurers will be recognising the profit from a group of insurance contracts over the period they provide insurance coverage, and as they are released from risk. If a group of contracts is or becomes loss-making, an entity will be recognising the loss immediately. The expects the standard will not have any impact on its financial statements.

Prepayment Features with Negative Compensation – Amendments to IFRS 9 (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The amendments enable measurement at amortised cost of certain loans and debt securities that can be prepaid at an amount below amortised cost, for example at fair value or at an amount that includes a reasonable compensation payable to the borrower equal to present value of an effect of increase in market interest rate over the remaining life of the instrument. In addition, the text added to the standard's basis for conclusion reconfirms existing guidance in IFRS 9 that modifications or exchanges of certain financial liabilities measured at amortised cost that do not result in the derecognition will result in an gain or loss in profit or loss. Reporting entities will thus in most cases not be able to revise effective interest rate for the remaining life of the loan in order to avoid an impact on profit or loss upon a loan modification. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its consolidated financial statements.

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

IFRIC 23 "Uncertainty over Income Tax Treatments" (issued on 7 June 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). IAS 12 specifies how to account for current and deferred tax, but not how to reflect the effects of uncertainty. The interpretation clarifies how to apply the recognition and measurement requirements in IAS 12 when there is uncertainty over income tax treatments. An entity should determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments based on which approach better predicts the resolution of the uncertainty. An entity should assume that a taxation authority will examine amounts it has a right to examine and have full knowledge of all related information when making those examinations. If an entity concludes it is not probable that the taxation authority will accept an uncertain tax treatment, the effect of uncertainty will be reflected in determining the related taxable profit or loss, tax bases, unused tax losses, unused tax credits or tax rates, by using either the most likely amount or the expected value, depending on which method the entity expects to better predict the resolution of the uncertainty. An entity will reflect the effect of a change in facts and circumstances or of new information that affects the judgments or estimates required by the interpretation as a change in accounting estimate. Examples of changes in facts and circumstances or new information that can result in the reassessment of a judgment or estimate include, but are not limited to, examinations or actions by a taxation authority, changes in rules established by a taxation authority or the expiry of a taxation authority's right to examine or re-examine a tax treatment. The absence of agreement or disagreement by a taxation authority with a tax treatment, in isolation, is unlikely to constitute a change in facts and circumstances or new information that affects the judgments and estimates required by the Interpretation. The Company is currently assessing the impact of the interpretation on its consolidated financial statements.

Amendments to IAS 28 "Long-term Interests in Associates and Joint Ventures" (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The amendments clarify that reporting entities should apply IFRS 9 to long-term loans, preference shares and similar instruments that form part of a net investment in an equity method investee before they can reduce such carrying value by a share of loss of the investee that exceeds the amount of investor's interest in ordinary shares. The Company does not expect a material impact of the amendments on its financial statements.

Amendments to IAS 19 "Plan Amendment, Curtailment or Settlement" (issued on 7 February 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The amendments specify how to determine pension expenses when changes to a defined benefit pension plan occur. When a change to a plan—an amendment, curtailment or settlement—takes place, IAS 19 requires to remeasure net defined benefit liability or asset. The amendments require to use the updated assumptions from this remeasurement to determine current service cost and net interest for the remainder of the reporting period after the change to the plan. Before the amendments, IAS 19 did not specify how to determine these expenses for the period after the change to the plan. By requiring the use of updated assumptions, the amendments are expected to provide useful information to users of financial statements. The Company does not expect a material impact of the amendments on its financial statements.

Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 cycle - amendments to IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23 (issued on 12 December 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The narrow scope amendments impact four standards. IFRS 3 was clarified that an acquirer should remeasure its previously held interest in a joint operation when it obtains control of the business. Conversely, IFRS 11 now explicitly explains that the investor should not remeasure its previously held interest when it obtains joint control of a joint operation, similarly to the existing requirements when an associate becomes a joint venture and vice versa. The amended IAS 12 explains that an entity recognises all income tax consequences of dividends where it has recognised the transactions or events that generated the related distributable profits, eg in profit or loss or in other comprehensive income. It is now clear that this requirement applies in all circumstances as long as payments on financial instruments classified as equity are distributions of profits, and not only in cases when the tax consequences are a result of different tax rates for distributed and undistributed profits. The revised IAS 23 now includes explicit guidance that the borrowings obtained specifically for funding a specified asset are excluded from the pool of general borrowings costs eligible for capitalisation only until the specific asset is substantially complete. The Company does not expect a material impact of the amendments on its financial statements.

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

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

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

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

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

7 Balances and Transactions with Related Parties

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

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

	Immediate parent company	Entities under common control
Other receivables	-	1,079,081
Trade and other payables	18,261,293	33,791

7 Balances and Transactions with Related Parties (Continued)

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

	Immediate parent company	Entities under common control
Warranty claims	-	1,372,611
Insurance claims	-	27,147
Purchase of goods	(197,013,436)	(7,221,113)
Management fees	(137,167)	-
Consulting and other professional services	-	(31,888)
Other services	-	(197,431)
Interest expense	-	(96,659)

At 31 December 2017, the outstanding balances with related parties were as follows:

	Immediate parent company	Entities under common control
Gross amount of other receivables	1,634	229,316
Trade and other payables	23,193,240	36,716

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2017 were as follows:

	Immediate parent company	Entities under common control
Warranty claims	-	2,376,245
Insurance claims	-	3,984
Purchase of goods	(135,022,168)	(6,208,671)
Management fees	(94,048)	-
Consulting and other professional services	-	(38,424)
Other services	-	(103,073)
Interest expense	-	(129,107)

The financial receivables from the related parties include receivables for the reimbursable warranty and insurance claims received or incurred by the Company and submitted to the respective parties in accordance with warranty and insurance arrangements. Interest expense is charged on overdue amounts payable for purchase of spare parts from the related parties (with interest rate of 1.85% set for 90 days).

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 162 thousand and USD 190 thousand for the years ended 31 December 2018 and 2017, respectively.

8 Property, Plant and Equipment and Intangible Assets

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

	Land and buildings	Motor vehicles	Computer equipment	Office equipment	Other	Intangible assets	Total
Cost at 1 January 2017	7,237,292	1,041,726	265,590	620,053	479,361	462,679	10,106,701
Accumulated depreciation	(108,657)	(447,837)	(161,234)	(521,871)	(134,829)	(179,811)	(1,554,239)
Carrying amount at 1 January 2017	7,128,635	593,889	104,356	98,182	344,532	282,868	8,552,462
Additions	-	551,434	125,537	4,851	-	186,958	868,780
Disposals	-	(760,476)	(152,579)	(539,761)	(1,141)	(258,815)	(1,712,772)
Depreciation charge	(28,189)	(170,091)	(75,124)	(88,175)	(110,420)	(147,335)	(619,334)
Depreciation charge of disposal	-	400,631	152,579	539,761	1,141	258,815	1,352,927
Effect of translation to presentation currency	4,508	-	-	-	-	-	4,508
Carrying amount at 31 December 2017	7,104,954	615,387	154,769	14,858	234,112	322,491	8,446,571
Cost at 31 December 2017	7,241,800	832,684	238,548	85,143	478,220	390,822	9,267,217
Accumulated depreciation	(136,846)	(217,297)	(83,779)	(70,285)	(244,108)	(68,331)	(820,646)
Carrying amount at 31 December 2017	7,104,954	615,387	154,769	14,858	234,112	322,491	8,446,571
Additions	-	159,485	17,810	100,975	3,180	41,348	322,798
Disposals	-	(52,015)	(42,672)	(75,052)	(426)	(19,784)	(189,949)
Depreciation charge	(5,018)	(174,120)	(89,509)	(12,420)	(112,052)	(143,473)	(536,592)
Depreciation charge of disposal	-	16,806	42,672	75,052	426	19,784	154,740
Carrying amount at 31 December 2018	7,099,936	565,543	83,070	103,413	125,240	220,366	8,197,568
Cost at 31 December 2018	7,241,800	940,154	213,686	111,066	480,974	412,386	9,400,066
Accumulated depreciation	(141,864)	(374,611)	(130,616)	(7,653)	(355,734)	(192,020)	(1,202,498)
Carrying amount at 31 December 2018	7,099,936	565,543	83,070	103,413	125,240	220,366	8,197,568

On 24 July 2018 F&Co LLC has been merged with Toyota Caucasus LLC. The only asset owned by F&Co LLC was the land which has been transferred with the value of USD 6,827,627 to Toyota Caucasus balances.

9 Trade and Other Receivables

	31 December 2018	31 December 2017
Trade receivables	4,502,851	1,630,747
Other financial receivables	191,536	278,394
Less credit loss allowance	-	-
Total financial assets within trade and other receivables	4,694,387	1,909,141
Other receivables	-	-
Prepayments	1,191,856	111,811
Less impairment provision	-	-
Total trade and other receivables at 31 December	5,886,243	2,020,952

Total trade receivable balances are collateralised by the bank guarantees provided by the customers (car dealers). The guaranteed amount as at 31 December 2018 amounted to USD 8,153,000 (2017: USD 5,300,000).

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade and other receivables. The credit loss allowance for trade and other receivables was insignificant. For details on application of simplified approach refer to Note 3 and Note 20.

Movements in prepayments are as follows:

	Prepayments for goods	Prepayments for services	Total
Carrying value at 1 January 2017	91,419	123,713	215,132
Additions	64,512	577,683	642,195
Prepayments derecognised on receipt of related goods or services	(155,878)	(589,638)	(745,516)
Total prepayments at 31 December 2017	53	111,758	111,811
Additions	1,890,917	667,607	2,558,524
Prepayments derecognised on receipt of related goods or services	(1,000,034)	(478,445)	(1,478,479)
Total prepayments at 31 December 2018	890,936	300,920	1,191,856

10 Inventories

	31 December 2018	31 December 2017
Vehicles for sale	9,923,615	3,370,761
Goods in transit	6,288,098	16,132,424
Spare parts	1,252,055	1,123,039
Other	14,893	20,493
Total inventories at 31 December	17,478,661	20,646,717

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

11 Cash and Cash Equivalents

	31 December 2018	31 December 2017
Bank balances payable on demand	15,462,720	18,047,660
Total cash and cash equivalents at 31 December	15,462,720	18,047,660

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

The table below discloses the credit quality of cash and cash equivalents balances based on credit risk grades at 31 December 2018.

The credit quality of cash and cash equivalents balances may be summarised based on Fitch Ratings as follows at 31 December:

	31 December 2018	31 December 2017
<i>Neither past due nor impaired</i>		
- B rated	15,462,720	18,047,660
Total cash and cash equivalents	15,462,720	18,047,660

12 Charter Capital

The Company is 100% owned by Toyota Tsusho Corporation and the Company's authorized charter capital amounts to USD 10 million as at 31 December 2018 (31 December 2017: USD 10 million).

In 2018 the Company declared and fully paid dividends of USD 10,228,906 (2017:USD 3,087,647). The respective income tax amounted to USD 511,445 (2017: USD 154,382).

13 Trade and Other Payables

	31 December 2018	31 December 2017
Trade and other payables	18,619,319	23,389,180
Accrued liabilities and other creditors	380,000	151,660
Total financial payables within trade and other payables at AC	18,999,319	23,540,840
Advances received	301,889	398,400
Total other payables	301,889	398,400
Trade and other payables at 31 December	19,301,208	23,939,240

14 Analysis of Revenue by Category

	2018	2017
Sale of vehicles	222,569,664	139,055,191
Sale of spare parts	8,304,684	6,573,421
Sale of catalogues and manuals	134,642	146,348
Commission for sale	(463,201)	(26,881)
Total revenue from contracts with customers	230,545,789	145,748,079

The Company earns revenue from contracts with customers by transferring the goods at a point in time.

15 Cost of sales

	2018	2017
Cost of vehicles	201,896,719	125,807,997
Cost of spare parts	6,256,871	5,149,791
Cost of catalogues and manuals	112,630	126,058
Recovery/Provision for impairment of inventories, net	(97,609)	(118,618)
Total cost of sales	208,168,611	130,965,228

16 Distribution costs

	2018	2017
Advertising and marketing services	1,713,044	1,291,060
Transportation expenses	1,561,527	909,644
Employee salary and benefit expenses	798,050	869,551
Homologation certificate fee	89,009	49,073
Custom expenses	44,501	26,534
Total distribution costs	4,206,131	3,145,862

17 General and administrative expenses

	2018	2017
Employee salary and benefit expenses	1,542,506	1,481,009
Lease expenses	620,770	652,300
Bank Charges	581,375	416,448
Depreciation and amortisation charges	548,457	653,876
Travel expenses	376,128	285,278
Professional expenses	244,722	249,382
Telecommunication expenses	162,738	106,171
Management fee	139,167	94,048
Office expenses	126,016	81,145
Fuel expenses	105,004	89,873
Utility expenses	49,844	49,848
Insurance expenses	40,467	40,601
Security services	31,152	42,740
Other	166,131	90,723
Total distribution costs	4,734,477	4,333,442

Professional service fee includes USD 57 thousand (2017: USD 57 thousand) - fees incurred for audit services provided for 2017 year.

18 Contingencies and Commitments

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

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

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

Insurance. The insurance industry in Georgia is in a developing state and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. The Company does not have full coverage for its property, business interruption, or third party liability in respect of property damage arising from accidents on Company property or relating to Company operations.

Until the Company obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Company's operations and financial position.

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

At 31 December 2018, total future sublease payments under the Company's non-cancellable operating subleases is USD 355 thousand (2017: USD 612 thousand) which should be payable not later than in one year period.

19 Financial risk management

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

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

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

Credit risk management. Credit risk is the single largest risk for the Company's business; management therefore carefully manages its exposure to credit risk.

The estimation of credit risk for risk management purposes is solely based on credit risk analyses. The management sets limits to each customer/dealer and requests bank guarantees as collateral for outstanding receivable balances. Trade receivables are over - collateralised with guaranteed amounts.

19 Financial Risk Management (Continued)

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 2018 or 1 January 2018 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.

Credit risks concentration. The Company is exposed to concentrations of credit risk. At 31 December 2018 the Company's major customers included 8 counterparties (31 December 2017: 7 counterparties). The total aggregate balance from these customers was USD 5,390 thousand (31 December 2017: USD 1,631 thousand) or 92% (31 December 2017: 81%) of the gross amount of trade and other receivables.

The Company's maximum exposure to credit risk by class of assets is as follows:

	31 December 2018	31 December 2017
<i>Trade and other receivables (Note 9)</i>		
- Trade receivables	4,502,851	1,630,747
<i>Cash and cash equivalents (Note 11)</i>		
- Bank balances payable on demand	15,262,720	17,847,660
Total maximum exposure to credit risk	19,765,571	19,478,407

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:

	At 31 December 2018			At 31 December 2017		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
US Dollars	20,139,998	(18,353,678)	1,786,320	18,996,115	(23,327,439)	(4,331,324)
Georgian Lari	17,103	(142,482)	(125,379)	925,833	(60,617)	865,216
Euros	6	(34,463)	(34,457)	32,014	(1,125)	30,889
Other	-	(88,696)	(88,696)	2,840	-	2,840
Total	20,157,107	(18,619,319)	1,537,788	19,956,802	(23,389,181)	(3,432,379)

19 Financial Risk Management (Continued)

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:

The exposure was calculated only for monetary balances denominated in currencies other than the functional currency of the respective entity of the Company.

	2018		2017	
	Impact on profit or loss	Impact on equity	Impact on profit or loss	Impact on equity
Georgian Lari strengthening by 10%	(12,538)	(11,535)	86,522	79,600
Georgian Lari weakening by 10%	12,538	11,535	(86,522)	(79,600)
Euro strengthening by 10%	(3,446)	(3,170)	3,089	2,842
Euro weakening by 10%	3,446	3,170	(3,089)	(2,842)
Other strengthening by 10%	(8,870)	-	284	261
Other weakening by 10%	8	-	(284)	(261)

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 from overnight deposits, current accounts. The Company does not maintain cash resources to meet all of these needs as experience shows that a minimum level of reinvestment of maturing funds can be predicted with a high level of certainty.

The Company seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of trade and other payables. 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 2018 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the 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 2018 is as follows:

	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Liabilities						
Trade payables (Note 13)	11,871,103	6,368,216	-	-	-	18,239,319
Other financial payables (Note 13)	380,000	-	-	-	-	380,000
Total future payments, including future principal and interest payments	12,251,103	6,368,216	-	-	-	18,619,319

19 Financial Risk Management (Continued)

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2017 is as follows:

	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Liabilities						
Trade payables (Note 13)	18,160,399	5,032,841	-	-	-	23,193,240
Other financial payables (Note 13)	195,940	-	-	-	-	195,940
Total future payments, including future principal and interest payments	18,356,339	5,032,841	-	-	-	23,389,180

20 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 return for owner and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to the owner. Management ensures that when annual dividends are paid out the Company still remains healthy liquidity ratio by effective working capital management.

The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

21 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.

21 Fair Value Disclosures (Continued)

	31 December 2018				31 December 2017			
	Level			Carrying value	Level			Carrying value
	1	2	3		1	2	3	
Assets								
- Cash and cash equivalents	-	15,462,720	-	15,462,720	-	18,047,660	-	18,047,660
- Trade receivables	-	-	5,886,243	5,886,243	-	-	2,020,952	2,020,952
Total assets	-	15,462,720	5,886,243	21,348,963	-	18,047,660	2,020,952	20,068,612
Liabilities								
-Trade payables	-	-	(19,301,208)	(19,301,208)	-	-	(23,939,240)	(23,939,240)
Total liabilities	-	-	(19,301,208)	(19,301,208)	-	-	(23,939,240)	(23,939,240)

22 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

For the purposes of measurement, IFRS 9 “Financial Instruments” classifies financial assets into the following categories: (a) financial assets at FVTPL; (b) debt instruments at FVOCI, (c) equity instruments at FVOCI and (c) financial assets at AC. Financial assets at FVTPL have two sub-categories: (i) assets mandatorily measured at FVTPL, and (ii) assets designated as such upon initial recognition or subsequently. In addition, finance lease receivables form a separate category. As of 31 December 2018, all of the Company’s financial assets fell in AC measurement category and all of the Company’s financial liabilities were carried at AC.

For the purposes of measurement at 31 December 2017, IAS 39, *Financial Instruments: Recognition and Measurement*, classified financial assets into the following categories: (a) loans and receivables; (b) available-for-sale financial assets; (c) financial assets held to maturity and (d) financial assets at fair value through profit or loss (“FVTPL”). Financial assets at fair value through profit or loss had two sub-categories: (i) assets designated as such upon initial recognition, and (ii) those classified as held for trading. In addition, finance lease receivables represent a separate category. At 31 December 2017, all of the Company’s financial assets fell in the loans and receivables category and all of the Company’s financial liabilities were carried at amortised cost.

23 Events After the Reporting Period

The management of the Company evaluated events after the reporting period and did not identify any subsequent event that should be disclosed in this financial statements.

24 Accounting policies before 1 January 2018

Accounting policies applicable to the comparative period ended 31 December 2017 that were amended by IFRS 9 and IFRS 15, are as follows.

Financial instruments - key measurement terms. Depending on their classification financial instruments are carried at fair value or amortised cost as described below.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

24 Accounting Policies before 1 January 2018 (Continued)

Fair value of financial instruments traded in an active market is measured as the product of the quoted price for the individual asset or liability and the number of instruments held by the entity. This is the case even if a market's normal daily trading volume is not sufficient to absorb the quantity held and placing orders to sell the position in a single transaction might affect the quoted price.

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available. Fair value

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

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortised cost is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any write-down for incurred impairment losses. Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of the related items in the statement of financial position.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the net carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the whole expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate.

Classification of financial assets. Financial assets have the following categories: (a) loans and receivables; (b) available-for-sale financial assets; (c) financial assets held to maturity and (d) financial assets at fair value through profit or loss. Financial assets at fair value through profit or loss have two sub-categories: (i) assets designated as such upon initial recognition, and (ii) those classified as held for trading.

Loans and receivables are unquoted non-derivative financial assets with fixed or determinable payments other than those that the Company intends to sell in the near term. The Company's loans and receivables comprise of 'trade and other receivables' and 'cash and cash equivalents' in the statement of financial position.

Classification of financial liabilities. Financial liabilities have the following measurement categories: (a) held for trading which also includes financial derivatives and (b) other financial liabilities. Liabilities held for trading are carried at fair value with changes in value recognised in profit or loss for the year (as finance income or finance costs) in the period in which they arise. Other financial liabilities are carried at amortised cost. The Company's other financial liabilities comprise of 'trade and other payables' in the statement of financial position.

24 Accounting Policies before 1 January 2018 (Continued)

Initial recognition of financial instruments. Trading investments, derivatives and other financial instruments at fair value through profit or loss are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value plus transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets.

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

Classification of financial liabilities. Financial liabilities have the following measurement categories: (a) held for trading which also includes financial derivatives and (b) other financial liabilities. Liabilities held for trading are carried at fair value with changes in value recognised in profit or loss for the year (as finance income or finance costs) in the period in which they arise. Other financial liabilities are carried at amortised cost. The Company's other financial liabilities comprise of 'trade and other payables' in the statement of financial position.

Revenue recognition. Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, and represents amounts receivable for goods supplied, stated net of discounts, returns and value added taxes. The Company recognises revenue when the amount of revenue can be reliably measured; when it is probable that future economic benefits will flow to the entity; and when specific criteria have been met for each of the Company's activities, as described below. When the fair value of goods received in a barter transaction cannot be measured reliably, the revenue is measured at the fair value of the goods or service given up.

Sales of goods. Revenues from sales of goods are recognised at the point of transfer of risks and rewards of ownership of the goods, normally when the goods are shipped. If the Company agrees to transport goods to a specified location, revenue is recognised when the goods are passed to the customer at the destination point.

Toyota Caucasus LLC

Management Report

1 Business and Company Overview 2018

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

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

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

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

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

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

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





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

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



2 Corporate Governance

Toyota Caucasus LLC regards sustainable growth and the stable, long-term enhancement of corporate value as essential management priorities. Building positive relationships with all stakeholders (including shareholders, customers, business partners, local communities, and employees) and consistently providing products that satisfy customers are key to addressing these priorities. To this end, Toyota constantly seeks to enhance corporate governance. Fundamental Approach - the Guiding Principles at Toyota as a brand state that Toyota shall “honor the language and spirit of the law of every nation and undertake open and fair business activities to be a good corporate citizen of the world.” Toyota Caucasus LLC follows guidelines set by the parent entity (defining the brand Toyota) and believes that by adhering to this principle in its actions, it can fulfill its corporate social responsibility and ensure compliance. A booklet containing the Toyota Code of Conduct is distributed to all employees to better enable them to put the code into practice in their own lives both at work and in the community.

3 Principal Activities and Portfolio of Products

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

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

<i>In US Dollar</i>	2018	2017
Revenue	230,545,789	145,748,079
Cost of sales	208,168,611	130,965,229
Gross profit margin	10%	10%
Net profit margin	5%	5%
Total assets	47,025,192	49,161,900
Total equity	27,673,690	25,214,423



4 Explanation for key changes

Increase in revenue (corresponding increase in cost of sales) was a resulting event of increased demand from Azerbaijan dealers due to increasing import duty fee on luxury vehicles. Some other factors also contributed to increase in revenue, which are:

- New official dealer coming into Georgian market in current year – Lexus Tbilisi LLC.
- The management's strategy, based on detailed understanding of market conditions, customer preferences and offerings of competitors.
- The Company has diversified its portfolio by selling new models of vehicles (Toyota Camry NG, Lexus ES, and Lexus LS).

Decrease in total assets is mainly due to decrease in Cash and Cash Equivalents as of the year end. The reason behind of this decrease is changed payment terms with Toyota Motor Europe (Grade period has been reduced from 150 days to 7 days).

Total increase in equity is a resulting event of net profit for 2018 (USD 12,511,001) less dividends declared and fully paid during the 2017 (USD 7,527,410).

5 Future plans of the Company

The Company plans to initiate sale of Toyota vehicles in Ganja in 2019. Product mix will not be changed significantly orientation is to sell more hybrid vehicles, however the Company will introduce new models of Toyota branded vehicles (Toyota Camry hybrid and Lexus UX).

Company's official dealer Toyota Center Tegeta plans to open a new 2S facility in Batumi and the management of the Company assumes that this fact will positively affect the sales volume of spare parts.

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

Key financial and non-financial indicators of the Company. Key financial indicators of the Company including relevant explanations for changes compared to 2017 figures is described in the "Principal Activity and Portfolio of Products" section above.

(i) Relationship with employees. The number of staff at Toyota Caucasus LLC is in the range of 70 - 75. The Company has a well-structured recruitment policy and only candidates with relevant qualification, experience and skills are recruited by the Company.

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

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

Toyota Caucasus LLC purchases vehicles and spare parts from Toyota Tsusho Corporation (the parent entity) and ensures the quality of each product is adhered on each individual purchase.

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

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

Additional explanations of amounts given in the annual financial statements.

Toyota Caucasus LLC is the only official importer of Toyota vehicles and spare parts. The vehicles are mainly produced in Japan and transported by the sea. First graph below shows top 5 models of cars by sale and second graph shows revenue from sale of vehicles per country.



Graph 1

Vehicles In US Dollar

	2018	2017
Land Cruiser	123,595,681	74,908,111
Lexus	45,151,173	31,088,004
Camry	22,127,140	4,426,486
Rav 4	7,863,111	9,582,618
Hilux	6,831,184	3,165,338
Corolla	6,493,801	7,975,267
C-HR	5,542,928	3,311,905
Fortuner	3,888,526	3,432,559
Prius	1,331,333	923,380
Coaster	136,006	323,686
Hiace	57,300	105,200

Graph 2

Vehicles In US Dollar

	2018	2017
Georgia	81,754,118	59,737,617
Azerbaijan	123,772,775	63,629,937
Armenia	17,491,280	14,633,164

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

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

6 Key risks and uncertainties:

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

The Company’s maximum exposure to credit risk by class of is as follows:

	31 December 2018	31 December 2017
Trade receivable, net	4,502,851	1,630,748
Other receivables, net	191,536	278,394
Total maximum exposure to credit risk	4,694,387	1,909,142

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

The whole trade receivables of the Company are over-collateralised (those assets where collateral and other credit enhancements are equal to or exceed the carrying value of the asset (“over-collateralized assets”)) by Bank Guarantee. The collateral amounted to USD 8,153 thousand and USD 5,300 thousand for the years



ended 31 December 2018 and 2017 respectively.

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

<i>In US Dollar</i>	31 December 2018	31 December 2017
JSC Bank of Georgia – Current account	10,478,562	12,864,718
JSC TBC Bank - Current account	4,964,115	5,164,831
International Bank of Azerbaijan - Current account	-	16,621
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD - Current account	20,000	1,490
Total	15,462,677	18,047,660

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

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

	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net balance sheet position
US Dollar	20,139,998	(18,353,678)	1,786,320
Georgian Lari	17,103	(142,482)	(125,379)
Euros	6	(34,463)	(34,457)
Japanese Yen	-	(88,696)	(88,696)
Total as at 31 December 2018	20,157,107	(18,619,319)	1,537,788
US Dollar	18,996,115	(23,327,439)	(4,331,324)
Georgian Lari	925,833	(60,617)	713,557
Euros	32,014	(1,125)	30,889
Japanese Yen	2,840	-	2,840
Total as at 31 December 2017	19,956,802	(23,389,181)	(3,584,038)

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

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

Mitsuru Konishi
President

Irakli Lekishvili
Director, Corporate Planning Division

29 Mar 2019

Ref # 4050/01

Toyota Caucasus LLC

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

31 December 2018

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

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

Notes to the Financial Statements

1	Toyota Caucasus LLC and its Operations	5
2	Operating Environment of the Company	5
3	Significant Accounting Policies	5
4	Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies	11
5	Adoption of New or Revised Standards and Interpretations	12
6	New Accounting Pronouncements	13
7	Balances and Transactions with Related Parties	15
8	Property, Plant and Equipment and Intangible Assets	17
9	Trade and Other Receivables	18
10	Inventories	18
11	Cash and Cash Equivalents	19
12	Charter Capital	19
13	Trade and Other Payables	19
14	Analysis of Revenue by Category	20
15	Cost of sales	20
16	Distribution costs	20
17	General and administrative expenses	20
18	Contingencies and Commitments	21
19	Financial risk management	21
20	Management of Capital	24
21	Fair Value Disclosures	24
22	Presentation of Financial Instruments by Measurement Category	25
23	Events After the Reporting Period	25
24	Accounting policies before 1 January 2018	25

APPENDIX 1

MANAGEMENT REPORT	xxix
-------------------------	------



Independent Auditor's Report

To the Owner and Management of Toyota Caucasus LLC

Our opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of Toyota Caucasus LLC (the "Company") as at 31 December 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The Company's financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 December 2018;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

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

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

Independence

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

Other information

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

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

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

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

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

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

- the information given in the Management Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent with the financial statements; and
- the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing and complies with respective regulatory normative acts.

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of 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.

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

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

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



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

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

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

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

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

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'L' and 'J' intertwined, enclosed within a circular flourish.

29 March 2019
Tbilisi, Georgia

Toyota Caucasus LLC
Statement of Financial Position
(Amounts expressed in US Dollars)

	Note	31 December 2018	31 December 2017
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment and intangible assets	8	8,197,568	8,446,571
Total non-current assets		8,197,568	8,446,571
Current assets			
Inventories	10	17,478,661	20,646,717
Trade and other receivables	9	5,886,243	2,020,952
Cash and cash equivalents	11	15,462,720	18,047,660
Total current assets		38,827,624	40,715,329
TOTAL ASSETS		47,025,192	49,161,900
EQUITY			
Charter capital	12	10,000,000	10,000,000
Retained earnings		17,673,690	15,391,595
Currency translation difference		-	(177,172)
TOTAL EQUITY		27,673,690	25,214,423
LIABILITIES			
Current liabilities			
Trade and other payables	13	19,301,208	23,939,240
Current income tax payable		398	-
Taxes payable, net		49,896	8,237
Total current liabilities		19,351,502	23,947,477
TOTAL LIABILITIES		19,351,502	23,947,477
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		47,025,192	49,161,900

Approved for issue and signed on behalf of Management 29 March 2019.


Mitsuru Konishi
President


Irakli Lekishvili
Director, Corporate Planning Division

The accompanying notes on pages 5 to 27 are an integral part of these financial statements.

Toyota Caucasus LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
(Amounts expressed in US Dollars)

	Note	2018	2017
Revenue	14	230,545,789	145,748,079
Cost of sales	15	(208,168,611)	(130,965,228)
Gross profit		22,377,178	14,782,851
Other operating income		260,555	2,231,416
Distribution costs	16	(4,206,131)	(3,145,862)
General and administrative expenses	17	(4,734,477)	(4,333,442)
Foreign exchange loss, net		(484,155)	(201,533)
Other operating expenses		(1,010,180)	(2,227,160)
Operating profit		12,202,790	7,106,270
Finance income		405,875	550,245
Finance costs		(97,727)	(129,107)
Profit before income tax		12,510,938	7,527,408
Income tax expense		(17,857)	(11,301)
PROFIT FOR THE YEAR		12,493,081	7,516,107
Other comprehensive income		177,172	4,505
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		12,670,253	7,520,612

The accompanying notes on pages 5 to 27 are an integral part of these financial statements.

Toyota Caucasus LLC
Statement of Changes in Equity
(Amounts expressed in US Dollars)

	Charter capital	Currency translation reserve	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2017	10,000,000	(181,677)	10,951,832	20,770,155
Profit for the year	-	-	7,527,410	7,527,410
Other comprehensive income for the year	-	4,505	-	4,505
Total comprehensive income for 2017	10,000,000	(177,172)	18,479,242	28,302,070
Dividends declared	-	-	(3,087,647)	(3,087,647)
Balance at 1 January 2018	10,000,000	(177,172)	15,391,595	25,214,423
Profit for the year	-	-	12,511,001	12,511,001
Other comprehensive income for the year	-	177,172	-	177,172
Total comprehensive income for 2018	10,000,000	-	27,902,596	37,902,596
Dividends declared	-	-	(10,228,906)	(10,228,906)
Balance at 31 December 2018	10,000,000	-	17,673,690	27,673,690

The accompanying notes on pages 5 to 27 are an integral part of these financial statements.

Toyota Caucasus LLC
Statement of Cash Flows
(Amounts expressed in US Dollars)

	Note	2018	2017
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		12,510,938	7,527,410
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation charges	8	536,592	653,876
Write down of inventories to net realisable value	15	(97,609)	(118,618)
Loss/(gain) on disposals of property, plant and equipment & intangible assets		78,619	(74,243)
Foreign exchange loss		484,315	201,533
Interest income		(405,875)	(550,245)
Interest expense		97,727	129,107
Operating cash flows before working capital changes		13,204,707	7,768,820
(Increase)/decrease in trade and other receivables	9	(3,873,323)	534,745
Decrease/(increase) in inventories	10	3,265,665	(9,575,875)
(Decrease)/increase in trade and other payables	13	(4,807,482)	9,465,977
Increase/(decrease) in taxes payable		42,057	(370,189)
Changes in working capital		(5,373,083)	54,658
Income taxes paid		(129,396)	(805,923)
Interest income received		405,875	550,245
Interest paid		(72,557)	(129,107)
Net cash from operating activities		8,035,546	7,438,693
Cash flows from investing activities			
Purchases of property, plant and equipment & intangible assets	8	(322,798)	(868,780)
Proceeds from the disposal of property, plant and equipment & intangible assets		(43,410)	434,088
Net cash used in investing activities		(366,208)	(434,692)
Cash flows from financing activities			
Dividends paid to the Company's shareholders		(10,228,906)	(3,087,647)
Net cash used in financing activities		(10,228,906)	(3,087,647)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(25,372)	(41,536)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	11	18,047,660	14,172,842
Cash and cash equivalents at the end of the year	11	15,462,720	18,047,660

The accompanying notes on pages 5 to 27 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 71 employees (2017: 71).

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

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

On 4 November 2013 Toyota Caucasus LLC has established representative office in the republic of Azerbaijan. The representative office does not represent principal subsidiary, the Company's only operation is to represent and protect the interests of the Company.

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

2 Operating Environment of the Company

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

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

3 Significant Accounting Policies

Basis of preparation. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") under the historical cost convention, as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value. The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. Apart from the accounting policy changes resulting from the adoption of IFRS 9 and IFRS 15 effective from 1 January 2018, these policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated. The principal accounting policies in respect of financial instruments and revenue recognition applied till 31 December 2017 are presented in Note 22.

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

3 Significant Accounting Policies (Continued)

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

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities are translated into the entity's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of Georgia 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 the 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 presented in the statement of profit or loss and other comprehensive income within 'foreign exchange loss, net'.

Balance sheet of subsidiary (F&Co LLC) undertaking with different functional currency (Georgian Lari) has been translated into USD using the exchange rate of 2.4454 (USD/GEL) ruling at the merger date.

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

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

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

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

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

	Useful lives in years
Buildings	20 years
Motor vehicles	4 years
Computer equipment	2.5 years
Office equipment	2.5 years
Other	2.5 years

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

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

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Financial instruments – key measurement terms. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

Financial assets and liabilities that are not traded in an active market are measured at the fair value of a group of financial assets and financial liabilities on the basis of the price that would be received to sell a net long position (i.e. an asset) for a particular risk exposure or paid to transfer a net short position (i.e. a liability) for a particular risk exposure in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available.

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs). Transfers between levels of the fair value hierarchy have not occurred at the end of the reporting period.

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortised cost ("AC") is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any allowance for expected credit losses ("ECL"). Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of the related items in the statement of financial position.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the gross carrying amount of the financial instrument.

Financial instruments – initial recognition. Financial instruments at FVTPL are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets. After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for financial assets measured at AC and investments in debt instruments measured at FVOCI, resulting in an immediate accounting loss.

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

3 Significant Accounting Policies (Continued)

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

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

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

Financial assets – classification and subsequent measurement – cash flow characteristics. Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to hold contractual cash flows and sell, the Company assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest ("SPPI"). Financial assets with embedded derivatives are considered in their entirety when determining whether their cash flows are consistent with the SPPI feature. In making this assessment, the Company considers whether the contractual cash flows are consistent with a basic lending arrangement, i.e. interest includes only consideration for credit risk, time value of money, other basic lending risks and profit margin.

Where the contractual terms introduce exposure to risk or volatility that is inconsistent with a basic lending arrangement, the financial asset is classified and measured at FVTPL. The SPPI assessment is performed on initial recognition of an asset and it is not subsequently reassessed.

Financial assets – reclassification. Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole changes. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows after the change in the business model. The entity did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Company has two types of financial assets which are subject to the ECL model – trade receivables and cash and cash equivalents.

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measure expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables. To measure the expected credit losses, trade receivables are grouped based on shared credit risk characteristics and the days past due.

Note 19 provides information about inputs, assumptions and estimation techniques used in measuring ECL, including an explanation of how the Company incorporates forward-looking information in the ECL models.

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

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

Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

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

Financial liabilities – derecognition. Financial liabilities are derecognised when they are extinguished (i.e. when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires).

Offsetting financial instruments. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Such a right of set off (a) must not be contingent on a future event and (b) must be legally enforceable in all of the following circumstances: (i) in the normal course of business, (ii) in the event of default and (iii) in the event of insolvency or bankruptcy.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at AC because: (i) they are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL. Features mandated solely by legislation, such as the bail-in legislation in certain countries, do not have an impact on the SPPI test, unless they are included in contractual terms such that the feature would apply even if the legislation is subsequently changed. Restricted balances are excluded from cash and cash equivalents for the purposes of the cash flow statement

Trade and other receivables. Trade and other receivables are recognised initially at fair value and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

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

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

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

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend.

The income tax at 15% is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted.

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

3 Significant Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

Prepayments. Prepayments are carried at cost less provision for impairment. A prepayment is classified as non-current when the goods or services relating to the prepayment are expected to be obtained after one year, or when the prepayment relates to an asset which will itself be classified as non-current upon initial recognition. Prepayments to acquire assets are transferred to the carrying amount of the asset once the Company has obtained control of the asset and it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Company. Other prepayments are written off to profit or loss when the goods or services relating to the prepayments are received. If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down accordingly and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss for the year.

Charter capital. The amount of Company's charter capital is defined by the Company's Charter. The changes in the Company's Charter (including changes in charter capital, ownership, etc.) shall be made only based on the decision of the Company's owner.

Dividends. Dividends are recorded as a liability and deducted from equity at the balance sheet date only if they are declared before or on the balance sheet date. Any dividends declared after the reporting period and before the financial statements are authorised for issue are disclosed in the subsequent events note.

Provisions for liabilities and charges. Provisions for liabilities and charges are non-financial liabilities of uncertain timing or amount. They are accrued when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

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

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 2019 or later, and which the Company has not early adopted.

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

IFRS 16, Leases (issued on 13 January 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The new standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases. All leases result in the lessee obtaining the right to use an asset at the start of the lease and, if lease payments are made over time, also obtaining financing. Accordingly, IFRS 16 eliminates the classification of leases as either operating leases or finance leases as is required by IAS 17 and, instead, introduces a single lessee accounting model. Lessees will be required to recognise: (a) assets and liabilities for all leases with a term of more than 12 months, unless the underlying asset is of low value; and (b) depreciation of lease assets separately from interest on lease liabilities in the statement of profit or loss and other comprehensive income. IFRS 16 substantially carries forward the lessor accounting requirements in IAS 17. Accordingly, a lessor continues to classify its leases as operating leases or finance leases, and to account for those two types of leases differently.

The Company decided that it will apply the standard from its mandatory adoption date of 1 January 2019 using the modified retrospective method, without restatement of comparatives.

As at 31 December 2018 the Company has non-cancellable short-term lease commitments of USD 355 thousand which will be recognised on a straight-line basis as expense in profit or loss.

IFRS 17 "Insurance Contracts" (issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021). IFRS 17 replaces IFRS 4, which has given companies dispensation to carry on accounting for insurance contracts using existing practices. As a consequence, it was difficult for investors to compare and contrast the financial performance of otherwise similar insurance companies. IFRS 17 is a single principle-based standard to account for all types of insurance contracts, including reinsurance contracts that an insurer holds. The standard requires recognition and measurement of groups of insurance contracts at: (i) a risk-adjusted present value of the future cash flows (the fulfilment cash flows) that incorporates all of the available information about the fulfilment cash flows in a way that is consistent with observable market information; plus (if this value is a liability) or minus (if this value is an asset) (ii) an amount representing the unearned profit in the group of contracts (the contractual service margin). Insurers will be recognising the profit from a group of insurance contracts over the period they provide insurance coverage, and as they are released from risk. If a group of contracts is or becomes loss-making, an entity will be recognising the loss immediately. The expects the standard will not have any impact on its financial statements.

Prepayment Features with Negative Compensation – Amendments to IFRS 9 (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The amendments enable measurement at amortised cost of certain loans and debt securities that can be prepaid at an amount below amortised cost, for example at fair value or at an amount that includes a reasonable compensation payable to the borrower equal to present value of an effect of increase in market interest rate over the remaining life of the instrument. In addition, the text added to the standard's basis for conclusion reconfirms existing guidance in IFRS 9 that modifications or exchanges of certain financial liabilities measured at amortised cost that do not result in the derecognition will result in a gain or loss in profit or loss. Reporting entities will thus in most cases not be able to revise effective interest rate for the remaining life of the loan in order to avoid an impact on profit or loss upon a loan modification. The Company is currently assessing the impact of the amendments on its consolidated financial statements.

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

IFRIC 23 "Uncertainty over Income Tax Treatments" (issued on 7 June 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). IAS 12 specifies how to account for current and deferred tax, but not how to reflect the effects of uncertainty. The interpretation clarifies how to apply the recognition and measurement requirements in IAS 12 when there is uncertainty over income tax treatments. An entity should determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments based on which approach better predicts the resolution of the uncertainty. An entity should assume that a taxation authority will examine amounts it has a right to examine and have full knowledge of all related information when making those examinations. If an entity concludes it is not probable that the taxation authority will accept an uncertain tax treatment, the effect of uncertainty will be reflected in determining the related taxable profit or loss, tax bases, unused tax losses, unused tax credits or tax rates, by using either the most likely amount or the expected value, depending on which method the entity expects to better predict the resolution of the uncertainty. An entity will reflect the effect of a change in facts and circumstances or of new information that affects the judgments or estimates required by the interpretation as a change in accounting estimate. Examples of changes in facts and circumstances or new information that can result in the reassessment of a judgment or estimate include, but are not limited to, examinations or actions by a taxation authority, changes in rules established by a taxation authority or the expiry of a taxation authority's right to examine or re-examine a tax treatment. The absence of agreement or disagreement by a taxation authority with a tax treatment, in isolation, is unlikely to constitute a change in facts and circumstances or new information that affects the judgments and estimates required by the Interpretation. The Company is currently assessing the impact of the interpretation on its consolidated financial statements.

Amendments to IAS 28 "Long-term Interests in Associates and Joint Ventures" (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The amendments clarify that reporting entities should apply IFRS 9 to long-term loans, preference shares and similar instruments that form part of a net investment in an equity method investee before they can reduce such carrying value by a share of loss of the investee that exceeds the amount of investor's interest in ordinary shares. The Company does not expect a material impact of the amendments on its financial statements.

Amendments to IAS 19 "Plan Amendment, Curtailment or Settlement" (issued on 7 February 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The amendments specify how to determine pension expenses when changes to a defined benefit pension plan occur. When a change to a plan—an amendment, curtailment or settlement—takes place, IAS 19 requires to remeasure net defined benefit liability or asset. The amendments require to use the updated assumptions from this remeasurement to determine current service cost and net interest for the remainder of the reporting period after the change to the plan. Before the amendments, IAS 19 did not specify how to determine these expenses for the period after the change to the plan. By requiring the use of updated assumptions, the amendments are expected to provide useful information to users of financial statements. The Company does not expect a material impact of the amendments on its financial statements.

Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 cycle - amendments to IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23 (issued on 12 December 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The narrow scope amendments impact four standards. IFRS 3 was clarified that an acquirer should remeasure its previously held interest in a joint operation when it obtains control of the business. Conversely, IFRS 11 now explicitly explains that the investor should not remeasure its previously held interest when it obtains joint control of a joint operation, similarly to the existing requirements when an associate becomes a joint venture and vice versa. The amended IAS 12 explains that an entity recognises all income tax consequences of dividends where it has recognised the transactions or events that generated the related distributable profits, eg in profit or loss or in other comprehensive income. It is now clear that this requirement applies in all circumstances as long as payments on financial instruments classified as equity are distributions of profits, and not only in cases when the tax consequences are a result of different tax rates for distributed and undistributed profits. The revised IAS 23 now includes explicit guidance that the borrowings obtained specifically for funding a specified asset are excluded from the pool of general borrowings costs eligible for capitalisation only until the specific asset is substantially complete. The Company does not expect a material impact of the amendments on its financial statements.

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

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

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

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

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

7 Balances and Transactions with Related Parties

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

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

	Immediate parent company	Entities under common control
Other receivables	-	1,079,081
Trade and other payables	18,261,293	33,791

7 Balances and Transactions with Related Parties (Continued)

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

	Immediate parent company	Entities under common control
Warranty claims	-	1,372,611
Insurance claims	-	27,147
Purchase of goods	(197,013,436)	(7,221,113)
Management fees	(137,167)	-
Consulting and other professional services	-	(31,888)
Other services	-	(197,431)
Interest expense	-	(96,659)

At 31 December 2017, the outstanding balances with related parties were as follows:

	Immediate parent company	Entities under common control
Gross amount of other receivables	1,634	229,316
Trade and other payables	23,193,240	36,716

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2017 were as follows:

	Immediate parent company	Entities under common control
Warranty claims	-	2,376,245
Insurance claims	-	3,984
Purchase of goods	(135,022,168)	(6,208,671)
Management fees	(94,048)	-
Consulting and other professional services	-	(38,424)
Other services	-	(103,073)
Interest expense	-	(129,107)

The financial receivables from the related parties include receivables for the reimbursable warranty and insurance claims received or incurred by the Company and submitted to the respective parties in accordance with warranty and insurance arrangements. Interest expense is charged on overdue amounts payable for purchase of spare parts from the related parties (with interest rate of 1.85% set for 90 days).

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 162 thousand and USD 190 thousand for the years ended 31 December 2018 and 2017, respectively.

Toyota Caucasus LLC
Notes to the Financial Statements – 31 December 2018

8 Property, Plant and Equipment and Intangible Assets

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

	Land and buildings	Motor vehicles	Computer equipment	Office equipment	Other	Intangible assets	Total
Cost at 1 January 2017	7,237,292	1,041,726	265,590	620,053	479,361	462,679	10,106,701
Accumulated depreciation	(108,657)	(447,837)	(161,234)	(521,871)	(134,829)	(179,811)	(1,554,239)
Carrying amount at 1 January 2017	7,128,635	593,889	104,356	98,182	344,532	282,868	8,552,462
Additions	-	551,434	125,537	4,851	-	186,958	868,780
Disposals	-	(760,476)	(152,579)	(539,761)	-	(258,815)	(1,712,772)
Depreciation charge	(28,189)	(170,091)	(75,124)	(88,175)	(1,141)	(147,335)	(619,334)
Depreciation charge of disposal	-	400,631	152,579	539,761	1,141	258,815	1,352,927
Effect of translation to presentation currency	4,508	-	-	-	-	-	4,508
Carrying amount at 31 December 2017	7,104,954	615,387	154,769	14,858	234,112	322,491	8,446,571
Cost at 31 December 2017	7,241,800	832,684	238,548	85,143	478,220	390,822	9,267,217
Accumulated depreciation	(136,846)	(217,297)	(83,779)	(70,285)	(244,108)	(68,331)	(820,646)
Carrying amount at 31 December 2017	7,104,954	615,387	154,769	14,858	234,112	322,491	8,446,571
Additions	-	159,485	17,810	100,975	3,180	41,348	322,798
Disposals	-	(52,015)	(42,672)	(75,052)	(426)	(19,784)	(189,949)
Depreciation charge	(5,018)	(174,120)	(89,509)	(12,420)	(112,052)	(143,473)	(536,592)
Depreciation charge of disposal	-	16,806	42,672	75,052	426	19,784	154,740
Carrying amount at 31 December 2018	7,099,936	565,543	83,070	103,413	125,240	220,366	8,197,568
Cost at 31 December 2018	7,241,800	940,154	213,686	111,066	480,974	412,386	9,400,066
Accumulated depreciation	(141,864)	(374,611)	(130,616)	(7,653)	(355,734)	(192,020)	(1,202,498)
Carrying amount at 31 December 2018	7,099,936	565,543	83,070	103,413	125,240	220,366	8,197,568

On 24 July 2018 F&Co LLC has been merged with Toyota Caucasus LLC. The only asset owned by F&Co LLC was the land which has been transferred with the value of USD 6,827,627 to Toyota Caucasus balances.

9 Trade and Other Receivables

	31 December 2018	31 December 2017
Trade receivables	4,502,851	1,630,747
Other financial receivables	191,536	278,394
Less credit loss allowance	-	-
Total financial assets within trade and other receivables	4,694,387	1,909,141
Other receivables	-	-
Prepayments	1,191,856	111,811
Less impairment provision	-	-
Total trade and other receivables at 31 December	5,886,243	2,020,952

Total trade receivable balances are collateralised by the bank guarantees provided by the customers (car dealers). The guaranteed amount as at 31 December 2018 amounted to USD 8,153,000 (2017: USD 5,300,000).

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade and other receivables. The credit loss allowance for trade and other receivables was insignificant. For details on application of simplified approach refer to Note 3 and Note 20.

Movements in prepayments are as follows:

	Prepayments for goods	Prepayments for services	Total
Carrying value at 1 January 2017	91,419	123,713	215,132
Additions	64,512	577,683	642,195
Prepayments derecognised on receipt of related goods or services	(155,878)	(589,638)	(745,516)
Total prepayments at 31 December 2017	53	111,758	111,811
Additions	1,890,917	667,607	2,558,524
Prepayments derecognised on receipt of related goods or services	(1,000,034)	(478,445)	(1,478,479)
Total prepayments at 31 December 2018	890,936	300,920	1,191,856

10 Inventories

	31 December 2018	31 December 2017
Vehicles for sale	9,923,615	3,370,761
Goods in transit	6,288,098	16,132,424
Spare parts	1,252,055	1,123,039
Other	14,893	20,493
Total inventories at 31 December	17,478,661	20,646,717

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

Toyota Caucasus LLC
Notes to the Financial Statements – 31 December 2018

11 Cash and Cash Equivalents

	31 December 2018	31 December 2017
Bank balances payable on demand	15,462,720	18,047,660
Total cash and cash equivalents at 31 December	15,462,720	18,047,660

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

The table below discloses the credit quality of cash and cash equivalents balances based on credit risk grades at 31 December 2018.

The credit quality of cash and cash equivalents balances may be summarised based on Fitch Ratings as follows at 31 December:

	31 December 2018	31 December 2017
<i>Neither past due nor impaired</i> - B rated	15,462,720	18,047,660
Total cash and cash equivalents	15,462,720	18,047,660

12 Charter Capital

The Company is 100% owned by Toyota Tsusho Corporation and the Company's authorized charter capital amounts to USD 10 million as at 31 December 2018 (31 December 2017: USD 10 million).

In 2018 the Company declared and fully paid dividends of USD 10,228,906 (2017:USD 3,087,647). The respective income tax amounted to USD 511,445 (2017: USD 154,382).

13 Trade and Other Payables

	31 December 2018	31 December 2017
Trade and other payables	18,619,319	23,389,180
Accrued liabilities and other creditors	380,000	151,660
Total financial payables within trade and other payables at AC	18,999,319	23,540,840
Advances received	301,889	398,400
Total other payables	301,889	398,400
Trade and other payables at 31 December	19,301,208	23,939,240

14 Analysis of Revenue by Category

	2018	2017
Sale of vehicles	222,569,664	139,055,191
Sale of spare parts	8,304,684	6,573,421
Sale of catalogues and manuals	134,642	146,348
Commission for sale	(463,201)	(26,881)
Total revenue from contracts with customers	230,545,789	145,748,079

The Company earns revenue from contracts with customers by transferring the goods at a point in time.

15 Cost of sales

	2018	2017
Cost of vehicles	201,896,719	125,807,997
Cost of spare parts	6,256,871	5,149,791
Cost of catalogues and manuals	112,630	126,058
Recovery/Provision for impairment of inventories, net	(97,609)	(118,618)
Total cost of sales	208,168,611	130,965,228

16 Distribution costs

	2018	2017
Advertising and marketing services	1,713,044	1,291,060
Transportation expenses	1,561,527	909,644
Employee salary and benefit expenses	798,050	869,551
Homologation certificate fee	89,009	49,073
Custom expenses	44,501	26,534
Total distribution costs	4,206,131	3,145,862

17 General and administrative expenses

	2018	2017
Employee salary and benefit expenses	1,542,506	1,481,009
Lease expenses	620,770	652,300
Bank Charges	581,375	416,448
Depreciation and amortisation charges	548,457	653,876
Travel expenses	376,128	285,278
Professional expenses	244,722	249,382
Telecommunication expenses	162,738	106,171
Management fee	139,167	94,048
Office expenses	126,016	81,145
Fuel expenses	105,004	89,873
Utility expenses	49,844	49,848
Insurance expenses	40,467	40,601
Security services	31,152	42,740
Other	166,131	90,723
Total distribution costs	4,734,477	4,333,442

Professional service fee includes USD 57 thousand (2017: USD 57 thousand) - fees incurred for audit services provided for 2017 year.

18 Contingencies and Commitments

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

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

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

Insurance. The insurance industry in Georgia is in a developing state and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. The Company does not have full coverage for its property, business interruption, or third party liability in respect of property damage arising from accidents on Company property or relating to Company operations.

Until the Company obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Company's operations and financial position.

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

At 31 December 2018, total future sublease payments under the Company's non-cancellable operating subleases is USD 355 thousand (2017: USD 612 thousand) which should be payable not later than in one year period.

19 Financial risk management

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

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

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

Credit risk management. Credit risk is the single largest risk for the Company's business; management therefore carefully manages its exposure to credit risk.

The estimation of credit risk for risk management purposes is solely based on credit risk analyses. The management sets limits to each customer/dealer and requests bank guarantees as collateral for outstanding receivable balances. Trade receivables are over - collateralised with guaranteed amounts.

19 Financial Risk Management (Continued)

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 2018 or 1 January 2018 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.

Credit risks concentration. The Company is exposed to concentrations of credit risk. At 31 December 2018 the Company's major customers included 8 counterparties (31 December 2017: 7 counterparties). The total aggregate balance from these customers was USD 5,390 thousand (31 December 2017: USD 1,631 thousand) or 92% (31 December 2017: 81%) of the gross amount of trade and other receivables.

The Company's maximum exposure to credit risk by class of assets is as follows:

	31 December 2018	31 December 2017
<i>Trade and other receivables (Note 9)</i>		
- Trade receivables	4,502,851	1,630,747
<i>Cash and cash equivalents (Note 11)</i>		
- Bank balances payable on demand	15,262,720	17,847,660
Total maximum exposure to credit risk	19,765,571	19,478,407

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:

	At 31 December 2018			At 31 December 2017		
	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net position
US Dollars	20,139,998	(18,353,678)	1,786,320	18,996,115	(23,327,439)	(4,331,324)
Georgian Lari	17,103	(142,482)	(125,379)	925,833	(60,617)	865,216
Euros	6	(34,463)	(34,457)	32,014	(1,125)	30,889
Other	-	(88,696)	(88,696)	2,840	-	2,840
Total	20,157,107	(18,619,319)	1,537,788	19,956,802	(23,389,181)	(3,432,379)

19 Financial Risk Management (Continued)

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:

The exposure was calculated only for monetary balances denominated in currencies other than the functional currency of the respective entity of the Company.

	2018		2017	
	Impact on profit or loss	Impact on equity	Impact on profit or loss	Impact on equity
Georgian Lari strengthening by 10%	(12,538)	(11,535)	86,522	79,600
Georgian Lari weakening by 10%	12,538	11,535	(86,522)	(79,600)
Euro strengthening by 10%	(3,446)	(3,170)	3,089	2,842
Euro weakening by 10%	3,446	3,170	(3,089)	(2,842)
Other strengthening by 10%	(8,870)	-	284	261
Other weakening by 10%	8	-	(284)	(261)

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 from overnight deposits, current accounts. The Company does not maintain cash resources to meet all of these needs as experience shows that a minimum level of reinvestment of maturing funds can be predicted with a high level of certainty.

The Company seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of trade and other payables. 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 2018 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the 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 2018 is as follows:

	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Liabilities						
Trade payables (Note 13)	11,871,103	6,368,216	-	-	-	18,239,319
Other financial payables (Note 13)	380,000	-	-	-	-	380,000
Total future payments, including future principal and interest payments	12,251,103	6,368,216	-	-	-	18,619,319

19 Financial Risk Management (Continued)

The maturity analysis of financial liabilities at 31 December 2017 is as follows:

	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Liabilities						
Trade payables (Note 13)	18,160,399	5,032,841	-	-	-	23,193,240
Other financial payables (Note 13)	195,940	-	-	-	-	195,940
Total future payments, including future principal and interest payments	18,356,339	5,032,841	-	-	-	23,389,180

20 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 return for owner and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. In order to maintain or adjust the capital structure, the Company may adjust the amount of dividends paid to the owner. Management ensures that when annual dividends are paid out the Company still remains healthy liquidity ratio by effective working capital management.

The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

21 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.

21 Fair Value Disclosures (Continued)

	31 December 2018				31 December 2017			
	Level			Carrying value	Level			Carrying value
	1	2	3		1	2	3	
Assets								
- Cash and cash equivalents	-	15,462,720	-	15,462,720	-	18,047,660	-	18,047,660
- Trade receivables	-	-	5,886,243	5,886,243	-	-	2,020,952	2,020,952
Total assets	-	15,462,720	5,886,243	21,348,963	-	18,047,660	2,020,952	20,068,612
Liabilities								
-Trade payables	-	-	(19,301,208)	(19,301,208)	-	-	(23,939,240)	(23,939,240)
Total liabilities	-	-	(19,301,208)	(19,301,208)	-	-	(23,939,240)	(23,939,240)

22 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

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

For the purposes of measurement at 31 December 2017, IAS 39, *Financial Instruments: Recognition and Measurement*, classified financial assets into the following categories: (a) loans and receivables; (b) available-for-sale financial assets; (c) financial assets held to maturity and (d) financial assets at fair value through profit or loss ("FVTPL"). Financial assets at fair value through profit or loss had two sub-categories: (i) assets designated as such upon initial recognition, and (ii) those classified as held for trading. In addition, finance lease receivables represent a separate category. At 31 December 2017, all of the Company's financial assets fell in the loans and receivables category and all of the Company's financial liabilities were carried at amortised cost.

23 Events After the Reporting Period

The management of the Company evaluated events after the reporting period and did not identify any subsequent event that should be disclosed in this financial statements.

24 Accounting policies before 1 January 2018

Accounting policies applicable to the comparative period ended 31 December 2017 that were amended by IFRS 9 and IFRS 15, are as follows.

Financial instruments - key measurement terms. Depending on their classification financial instruments are carried at fair value or amortised cost as described below.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

24 Accounting Policies before 1 January 2018 (Continued)

Fair value of financial instruments traded in an active market is measured as the product of the quoted price for the individual asset or liability and the number of instruments held by the entity. This is the case even if a market's normal daily trading volume is not sufficient to absorb the quantity held and placing orders to sell the position in a single transaction might affect the quoted price.

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available. Fair value

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

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortised cost is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any write-down for incurred impairment losses. Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of the related items in the statement of financial position.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the net carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the whole expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate.

Classification of financial assets. Financial assets have the following categories: (a) loans and receivables; (b) available-for-sale financial assets; (c) financial assets held to maturity and (d) financial assets at fair value through profit or loss. Financial assets at fair value through profit or loss have two sub-categories: (i) assets designated as such upon initial recognition, and (ii) those classified as held for trading.

Loans and receivables are unquoted non-derivative financial assets with fixed or determinable payments other than those that the Company intends to sell in the near term. The Company's loans and receivables comprise of 'trade and other receivables' and 'cash and cash equivalents' in the statement of financial position.

Classification of financial liabilities. Financial liabilities have the following measurement categories: (a) held for trading which also includes financial derivatives and (b) other financial liabilities. Liabilities held for trading are carried at fair value with changes in value recognised in profit or loss for the year (as finance income or finance costs) in the period in which they arise. Other financial liabilities are carried at amortised cost. The Company's other financial liabilities comprise of 'trade and other payables' in the statement of financial position.

24 Accounting Policies before 1 January 2018 (Continued)

Initial recognition of financial instruments. Trading investments, derivatives and other financial instruments at fair value through profit or loss are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value plus transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets.

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

Classification of financial liabilities. Financial liabilities have the following measurement categories: (a) held for trading which also includes financial derivatives and (b) other financial liabilities. Liabilities held for trading are carried at fair value with changes in value recognised in profit or loss for the year (as finance income or finance costs) in the period in which they arise. Other financial liabilities are carried at amortised cost. The Company's other financial liabilities comprise of 'trade and other payables' in the statement of financial position.

Revenue recognition. Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, and represents amounts receivable for goods supplied, stated net of discounts, returns and value added taxes. The Company recognises revenue when the amount of revenue can be reliably measured; when it is probable that future economic benefits will flow to the entity; and when specific criteria have been met for each of the Company's activities, as described below. When the fair value of goods received in a barter transaction cannot be measured reliably, the revenue is measured at the fair value of the goods or service given up.

Sales of goods. Revenues from sales of goods are recognised at the point of transfer of risks and rewards of ownership of the goods, normally when the goods are shipped. If the Company agrees to transport goods to a specified location, revenue is recognised when the goods are passed to the customer at the destination point.

Toyota Caucasus LLC

Management Report

1 Business and Company Overview 2018

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

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

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

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

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

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

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





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

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



2 Corporate Governance

Toyota Caucasus LLC regards sustainable growth and the stable, long-term enhancement of corporate value as essential management priorities. Building positive relationships with all stakeholders (including shareholders, customers, business partners, local communities, and employees) and consistently providing products that satisfy customers are key to addressing these priorities. To this end, Toyota constantly seeks to enhance corporate governance. Fundamental Approach - the Guiding Principles at Toyota as a brand state that Toyota shall “honor the language and spirit of the law of every nation and undertake open and fair business activities to be a good corporate citizen of the world.” Toyota Caucasus LLC follows guidelines set by the parent entity (defining the brand Toyota) and believes that by adhering to this principle in its actions, it can fulfill its corporate social responsibility and ensure compliance. A booklet containing the Toyota Code of Conduct is distributed to all employees to better enable them to put the code into practice in their own lives both at work and in the community.

3 Principal Activities and Portfolio of Products

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

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

	2018	2017
Revenue	230,545,789	145,748,079
Cost of sales	208,168,611	130,965,229
Gross profit margin	10%	10%
Net profit margin	5%	5%
Total assets	47,025,192	49,161,900
Total equity	27,673,690	25,214,423



4 Explanation for key changes

Increase in revenue (corresponding increase in cost of sales) was a resulting event of increased demand from Azerbaijan dealers due to increasing import duty fee on luxury vehicles. Some other factors also contributed to increase in revenue, which are:

- New official dealer coming into Georgian market in current year – Lexus Tbilisi LLC.
- The management's strategy, based on detailed understanding of market conditions, customer preferences and offerings of competitors.
- The Company has diversified its portfolio by selling new models of vehicles (Toyota Camry NG, Lexus ES, and Lexus LS).

Decrease in total assets is mainly due to decrease in Cash and Cash Equivalents as of the year end. The reason behind of this decrease is changed payment terms with Toyota Motor Europe (Grade period has been reduced from 150 days to 7 days).

Total increase in equity is a resulting event of net profit for 2018 (USD 12,511,001) less dividends declared and fully paid during the 2017 (USD 7,527,410).

5 Future plans of the Company

The Company plans to initiate sale of Toyota vehicles in Ganja in 2019. Product mix will not be changed significantly orientation is to sell more hybrid vehicles, however the Company will introduce new models of Toyota branded vehicles (Toyota Camry hybrid and Lexus UX).

Company's official dealer Toyota Center Tegeta plans to open a new 2S facility in Batumi and the management of the Company assumes that this fact will positively affect the sales volume of spare parts.

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

Key financial and non-financial indicators of the Company. Key financial indicators of the Company including relevant explanations for changes compared to 2017 figures is described in the "Principal Activity and Portfolio of Products" section above.

(i) Relationship with employees. The number of staff at Toyota Caucasus LLC is in the range of 70 - 75. The Company has a well-structured recruitment policy and only candidates with relevant qualification, experience and skills are recruited by the Company.

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

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

Toyota Caucasus LLC purchases vehicles and spare parts from Toyota Tsusho Corporation (the parent entity) and ensures the quality of each product is adhered on each individual purchase.

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

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

Additional explanations of amounts given in the annual financial statements.

Toyota Caucasus LLC is the only official importer of Toyota vehicles and spare parts. The vehicles are mainly produced in Japan and transported by the sea. First graph below shows top 5 models of cars by sale and second graph shows revenue from sale of vehicles per country.



Graph 1
Vehicles In US Dollar

	2018	2017
Land Cruiser	123,595,681	74,908,111
Lexus	45,151,173	31,088,004
Camry	22,127,140	4,426,486
Rav 4	7,863,111	9,582,618
Hilux	6,831,184	3,165,338
Corolla	6,493,801	7,975,267
C-HR	5,542,928	3,311,905
Fortuner	3,888,526	3,432,559
Prius	1,331,333	923,380
Coaster	136,006	323,686
Hiace	57,300	105,200

Graph 2
Vehicles In US Dollar

	2018	2017
Georgia	81,754,118	59,737,617
Azerbaijan	123,772,775	63,629,937
Armenia	17,491,280	14,633,164

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

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

6 Key risks and uncertainties:

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

The Company's maximum exposure to credit risk by class of is as follows:

	31 December 2018	31 December 2017
Trade receivable, net	4,502,851	1,630,748
Other receivables, net	191,536	278,394
Total maximum exposure to credit risk	4,694,387	1,909,142

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

The whole trade receivables of the Company are over-collateralised (those assets where collateral and other credit enhancements are equal to or exceed the carrying value of the asset ("over-collateralized assets")) by Bank Guarantee. The collateral amounted to USD 8,153 thousand and USD 5,300 thousand for the years



ended 31 December 2018 and 2017 respectively.

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

<i>In US Dollar</i>	31 December 2018	31 December 2017
JSC Bank of Georgia – Current account	10,478,562	12,864,718
JSC TBC Bank - Current account	4,964,115	5,164,831
International Bank of Azerbaijan - Current account	-	16,621
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, LTD - Current account	20,000	1,490
Total	15,462,677	18,047,660

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

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

	Monetary financial assets	Monetary financial liabilities	Net balance sheet position
US Dollar	20,139,998	(18,353,678)	1,786,320
Georgian Lari	17,103	(142,482)	(125,379)
Euros	6	(34,463)	(34,457)
Japanese Yen	-	(88,696)	(88,696)
Total as at 31 December 2018	20,157,107	(18,619,319)	1,537,788
US Dollar	18,996,115	(23,327,439)	(4,331,324)
Georgian Lari	925,833	(60,617)	713,557
Euros	32,014	(1,125)	30,889
Japanese Yen	2,840	-	2,840
Total as at 31 December 2017	19,956,802	(23,389,181)	(3,584,038)

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

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


Mitsuru Konishi
President


Irakli Lekishvili
Director, Corporate Planning Division

29 March 2019

შპს “ტოიოტა კავკასია”

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის ანგარიში

2018 წლის 31 დეკემბერი

ქეთევან ჭეუიშვილი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა.....

ფინანსური ანგარიშგება:

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	1
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	2
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....	4

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 შპს ტოიოტა კავკასია და მისი საქმიანობა.....	6
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო	6
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	7
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	18
5 ახალი და გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები	19
6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები.....	20
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	25
8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	28
9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	29
10 მარაგები	30
11 ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	30
12 საწესდებო კაპიტალი	31
13 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.....	31
14 ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით	31
15 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება.....	32
16 დისტრიბუციის დანახარჯები	32
17 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები.....	32
18 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები	32
19 ფინანსური რისკების მართვა	33
20 კაპიტალის მართვა	39
21 რეალური ღირებულების შეფასება.....	39
22 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით.....	41
23 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	41
24 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2018 წლის 1 იანვრამდე	41

ჩეთვან ჭყიშტაი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ტოიოტა კავკასიას ხელმძღვანელობასა და პარტნიორს

ჩვენი პირობითი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის - „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ - ნაწილში აღწერილი საკითხის გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ტოიოტა კავკასიის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების („ფას“-ები) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

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

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

დამოუკიდებლობა

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

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

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

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

თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ მმართველობითი ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება, „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ ნაწილში აღწერილი საკითხის გარდა.

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

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

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავეგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ექვს 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.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველოს სახელით (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2019 წლის 29 მარტი
თბილისი, საქართველო

შპს „ტოიოტა კავკასია“
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
(თანხები ასახულია აშშ დოლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	8	8,197,568	8,446,571
სულ გრძელვადიანი აქტივები		8,197,568	8,446,571
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	10	17,478,661	20,646,717
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	5,886,243	2,020,952
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	11	15,462,720	18,047,660
სულ მოკლევადიანი აქტივები		38,827,624	40,715,329
სულ აქტივები		47,025,192	49,161,900
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	10,000,000	10,000,000
გაუნაწილებელი მოგება		17,673,690	15,391,595
სავალუტო კურსის სხვაობა		-	(177,172)
სულ საკუთარი კაპიტალი		27,673,690	25,214,423
ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	13	19,301,208	23,939,240
მოგების გადასახადის მიმდინარე ვალდებულება		398	-
გადასახადების კრედიტორული დავალიანება, ნეტო		49,896	8,237
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		19,351,502	23,947,477
სულ ვალდებულებები		19,351,502	23,947,477
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		47,025,192	49,161,900

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელმძღვანელობის სახელით ხელი მოეწერა 2019 წლის 29 მარტს.

[სახელი]
[პრეზიდენტი]

[სახელი]
[მთავარი ბუღალტერი]

თანმდევი შენიშვნები 5-დან 33-ე გვერდამდე ამ ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელი ნაწილია

ქეთევან ზეციშვილი

შპს „ტოიოტა კავკასია“
 მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
 (თანხები გამოსახულია აშშ დოლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
ამონაგები	14	230,545,789	145,748,079
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	15	(208,168,611)	(130,965,228)
მთლიანი მოგება		22,377,178	14,782,851
სხვა საოპერაციო შემოსავალი		260,555	2,231,416
დისტრიბუციის დანახარჯები	16	(4,206,131)	(3,145,862)
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	17	(4,734,477)	(4,333,442)
ნეტო ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან		(484,155)	(201,533)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(1,010,180)	(2,227,160)
საოპერაციო მოგება		12,202,790	7,106,270
ფინანსური შემოსავალი		405,875	550,245
ფინანსური დანახარჯები		(97,727)	(129,107)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		12,510,938	7,527,408
მოგების გადასახადის ხარჯი		(17,857)	(11,301)
წლის მოგება		12,493,081	7,516,107
სხვა სრული შემოსავალი		177,172	4,505
წლის მთლიანი სრული მოგება		12,670,253	7,520,612

თანმდევი შენიშვნები 5-დან 33-ე გვერდამდე ამ ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელი ნაწილია

ქეთევან ზეიწყაშვილი

შპს „ტოიოტა კავკასია“

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება

(თანხები გამოსახულია აშშ დოლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	ვალუტის კონვერტირების რეზერვი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	10,000,000	(181,677)	10,951,832	20,770,155
წლის მოგება	-	-	7,527,410	7,527,410
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	4,505	-	4,505
მთლიანი სხვა სრული შემოსავალი 2017 წლის 1 იანვარს	10,000,000	(177,172)	18,479,242	28,302,070
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	(3,087,647)	(3,087,647)
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	10,000,000	(177,172)	15,391,595	25,214,423
წლის მოგება	-	-	12,511,001	12,511,001
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	177,172	-	177,172
მთლიანი სხვა სრული შემოსავალი 2018 წლის 31 დეკემბერს	10,000,000	-	27,902,596	37,902,596
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	(10,228,906)	(10,228,906)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	10,000,000	-	17,673,690	27,673,690

თანმდევრე შენიშვნები 5-დან 33-ე გვერდამდე ამ ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელი ნაწილია

ქეთევან ჭეშინავაძე

შპს „ტოიოტა კავკასია“
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
(თანხები გამოსახულია აშშ დოლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		12,510,938	7,527,410
შესწორებები:			
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	8	536,592	653,876
მარაგების ჩამოწერა რეალიზაციის ღირებულებამდე, ნეტო	15	(97,609)	(118,618)
ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გასვლიდან მიღებული ზარალი/(შემოსავალი), ნეტო		78,619	(74,243)
საკურსო სხვაობიდან მიღებული ზარალი, ნეტო		484,315	201,533
საპროცენტო შემოსავალი		(405,875)	(550,245)
საპროცენტო ხარჯი		97,727	129,107
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული მოგება საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე		13,204,707	7,768,820
ცვლილება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	9	(3,873,323)	534,745
ცვლილება მარაგებში	10	3,265,665	(9,575,875)
ცვლილება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	13	(4,807,482)	9,465,977
ცვლილება სხვა გადასახდელ გადასახადებში		42,057	(370,189)
ცვლილება საბრუნავ კაპიტალში		(5,373,083)	54,658
გადახდილი მოგების გადასახადი		(129,396)	(805,923)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		405,875	550,245
გადახდილი პროცენტი		(72,557)	(129,107)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		8,035,546	7,438,693
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა	8	(322,798)	(868,780)
ამონაგები ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების გაყიდვიდან		(43,410)	434,088
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(366,208)	(434,692)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
კომპანიის აქციონერებისათვის გადახდილი დივიდენდები		(10,228,906)	(3,087,647)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(10,228,906)	(3,087,647)
სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა ფულად ნაკადებზე და მათ ექვივალენტებზე		(25,372)	(41,536)
ფულადი ნაკადები და მათი ექვივალენტები წლის დასაწყისში	11	18,047,660	14,172,842
ფულადი ნაკადები და მათი ექვივალენტები წლის ბოლოს	11	15,462,720	18,047,660

თანმდევი შენიშვნები 5-დან 33-ე გვერდამდე ამ ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელი ნაწილია

ქეთევან ჭყიშკაშვილი

1 შპს ტოიოტა კავკასია და მისი საქმიანობა

შპს ტოიოტა კავკასია (შემდგომ „კომპანია“) 2006 წლის 18 იანვარს დაფუძნდა საქართველოში და დარეგისტრირდა თბილისში საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო კოდით 236089273. კომპანია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საწარმოა (შპს) და მისი ადგილმდებარეობა საქართველოშია.

კომპანიის მშობელი საწარმო და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა „Toyota Tsusho Corporation“, რომელიც მისი აქციების 100%-ს ფლობს.

კომპანიას საშუალოდ 71 თანამშრომელი ჰყავს (2017:71).

კომპანიამ საქმიანობა 2006 წლის მარტში დაიწყო. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს-საქმიანობაა Toyota Tsusho Corporation-სა და Toyota Motor Europe-სგან ტოიოტას ავტომანქანებისა და სათადარიგო ნაწილების შესყიდვა და მათი საბითუმოდ გაყიდვა კავკასიის რეგიონში მოქმედი ავტორიზებული დილერებისათვის. კომპანია მოქმედებს ტოიოტა ცუშო კორპორაციასა და კომპანიას შორის დადებული სადისტრიბუციო ხელშეკრულების მიხედვით, რის საფუძველზეც, კომპანიას ენიჭება ექსკლუზიური სადისტრიბუციო უფლება ტოიოტასა და ლექსუსის პროდუქციის გადაყიდვაზე.

2010 წლის 30 სექტემბერს კომპანიამ შპს F&Co-ს აქციების 100% შეიძინა. ძირითადად ეს გახლდათ მიწის ნაკვეთი, რომელსაც კომპანია თავიდანვე ქირაობდა თავისი გასაყიდი ავტომანქანების გასაჩერებლად, რისთვისაც კომპანიამ 6,620,178 აშშ დოლარი გადაიხადა. 2018 წლის 24 ივლისს, კომპანია შეერწყა თავის შვილობილ კომპანიას, შპს F&Co-ს.

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

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

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

საქართველოს ისევ აქვს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლები. საქართველოს იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი კანონმდებლობა ვითარდება და ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს. საოპერაციო გარემოს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მეტწილად დამოკიდებულია მთავრობის მიერ გატარებულ ეკონომიკურ, ფინანსურ და მონეტარულ ზომებზე, საგადასახადო, იურიდიულ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოებებთან ერთად.

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

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული იქნა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს სტანდარტი) შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის მიხედვით, მოდიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარებით რეალური ღირებულების საფუძველზე. ქვემოთ მოცემულია ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც გამოყენებულ იქნა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად. პოლიტიკის ცვლილებების გარდა, რომელიც ფასს 9-სა და ფასს 15-ს მიღების შედეგია, რომელიც ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვრიდან, აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრობით იქნა გამოყენებული წარდგენილ თითოეულ პერიოდში, თუ სხვაგვარად მითითებული არ არის. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა ფინანსურ ინსტრუმენტებთან და ამონაგების აღიარებასთან დაკავშირებით, რომელიც გამოყენებულია 2017 წლის 31 დეკემბრამდე, წარმოდგენილია 22-ე შენიშვნაში.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ებთან შესაბამისობაში მომზადება მოთხოვს გარკვეული კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. ასევე მოითხოვს ხელმძღვანელობისგან გამოიყენოს მისი განსჯა კომპანიის მიერ სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. ის ადგილები, სადაც განსჯის ან სირთულის მაღალი დონეა ჩართული, ან ის ადგილები, სადაც ვარაუდები და შეფასებები ფინანსური ანგარიშგებისთვის მნიშვნელოვანია, გამჟღავნებულია მე 4-ე შენიშვნაში.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა აშშ დოლარი ("USD"). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია აშშ დოლარში, რომელიც კომპანიის წარსადგენი ვალუტაა.

ტრანზაქციები და ნაშთები. მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, უცხოურ ვალუტაში საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, კონვერტირებულია საწარმოს ფუნქციონალურ ვალუტაში საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებისას საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით. უცხოური ვალუტის ტრანზაქციები აღრიცხულია იმ დღის ვალუტის გაცვლითი კურსის მიხედვით. უცხოური სავალუტო მოგება და ზარალი, რომელიც ტრანზაქციების და უცხოურ ვალუტაში მონეტარული აქტივების და ვალდებულებების დაანგარიშების შედეგად დადგება წლის ბოლოს, საქართველოს ეროვნული ბანკის ვალუტის გაცვლის კურსის და უცხოური ვალუტის გაცვლის მოგება და ზარალი, რომელიც ეხება ფულს და ფულის ექვივალენტებს, წარდგენილია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, უცხოური ვალუტის ზარალი, ნეტო ნაწილში. შვილობილი საწარმოს (შპს F&Co) ნაშთი, რომელიც განსხვავებულ ვალუტაშია (ქართული ლარი) კონვერტირებულია აშშ დოლარში 2.4454 გაცვლითი კურსის გამოყენებით, რომელიც ძალაში იყო შერწყმის დღეს.

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

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით მხოლოდ მაშინ, როდესაც მოსალოდნელია რომ მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის შედინება და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება მოხდება კომპანიაში. უმნიშვნელო სარემონტო და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწვევითანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზირდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება ბალანსიდან.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. თუ მსგავსი ინდიკატორი არსებობს, ხელმძღვანელობა შეაფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება აქტივის რეალურ ღირებულებასა, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით.

ბიზნეს გეგმვა

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. აქტივისთვის გასულ წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ანულირდება, თუ ადგილი ჰქონდა აქტივის გამოყენების ღირებულების ან რეალური ღირებულების, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, განსაზღვრისას გამოყენებული შეფასებების ცვლილებებს.

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

ცვეთა. მიწა არ ექვემდებარება ცვეთას. ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით მათი ღირებულების გადანაწილების გზით მათ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა
შენობები	20 წელი
ავტომანქანები	4 წელი
კომპიუტერული მოწყობილობები	2.5 წელი
საოფისე მოწყობილობები	2.5 წელი
სხვა	2.5 წელი

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც კომპანია ამჟამად მიიღებს აქტივის გაყიდვიდან, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, თუ აქტივი უკვე იმ ხნის არის და იმ მდგომარეობაშია, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ ადგილი ექნებოდა მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

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

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

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებითაც არ ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, ფასდება ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ჯგუფის რეალური ღირებულებით, იმ ფასზე დაყრდნობით, რომელიც მიიღებოდა წმინდა ხანგრძლივი პოზიციის (მაგ. აქტივის) გაყიდვით, განსაკუთრებული რისკის ქვეშ, რიგითი ტრანზაქციისას, ბაზრის მონაწილეებს შორის, შეფასების დღეს.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

გარიგების დანახარჯები გახლავთ დამატებითი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითი დანახარჯი არის დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავენ სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟისთვის გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, და აგრეთვე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავენ სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება ("AC") არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას გამოკლებული ძირითადი თანხის გადახდა, დამატებული დაგროვილი პროცენტი, და ფინანსური და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით. დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს დაფარვის ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების დაკავშირებული მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი, ისე რომ, მიღწეული იქნეს მუდმივი პროცენტი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება შეფასებული სამომავლო ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (სამომავლო საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, რომელიც კორექტირდება გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყისი აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა მიმდინარე დაკვირვებადი საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ ემპირიული ამოსავალი მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, რაც იწვევს მყისიერ საბუღალტრო ზარალს.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების ყველა შესყიდვები და გაყიდვები, რომლებიც მოითხოვენ მიწოდებას გარკვეულ ვადებში, რომლებიც დადგენილია რეგულაციებით და საბაზრო კონვენციებით („ჩვეულებრივი გზით“ შესყიდვები და გაყიდვები), აღრიცხება ვაჭრობის თარიღით, რომელიც ის თარიღია, რის მიხედვითაც კომპანიამ განახორციელა ფინანსური აქტივის მიწოდება. ყველა სხვა შესყიდვა აღიარდება მაშინ, როდესაც საწარმო გახდება მხარე ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო ანარეცხვებში.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზირებული ღირებულებით (“AC”) აფასებს. სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვისთვის კომპანიის მიერ გამოყენებულ ბიზნეს-მოდელზე; და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე.

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

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

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად, მაშინ კომპანია შეაფასებს ფულადი ნაკადები წარმოადგენენ თუ არა მხოლოდ ძირითადი და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებულ პროცენტის თანხების გადახდას (“SPPI”). წარმოებულ ფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებით გაითვალისწინება მათი მთლიანი ფულადი ნაკადები შესაბამისობაშია თუ არა SPPI-მახასიათებელთან. შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია თუ არა, ანუ პროცენტში მხოლოდ საკრედიტო რისკი და ფულის დროითი ღირებულება გათვალისწინებული თუ სხვა საბაზისო რისკები და მოგების მარჟა.

როდესაც სახელშეკრულებო პირობები მოიცავს რისკს ან ცვალებადობას, რომელიც საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება როგორც „რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგება-ზარალში ასახვით“. SPPI-ს შეფასება ხორციელდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდგომ აღარ ექვემდებარება ხელახალ შეფასებას.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს-მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. საწარმოს არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს-მოდელი მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანიას ორი ტიპის ფინანსური აქტივი აქვს რომლებიც ექვემდებარება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელს - (i) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და (ii) ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები.

კომპანია იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მეთოდს რათა გაზომოს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც თავის მხრივ იყენებს სრული ვადის განმავლობაში მოსალოდნელ ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო მოთხოვნისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განსაზღვრისთვის, სავაჭრო მოთხოვნები დაჯგუფებულია საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებითა და ვადადადაცილებული დღეების მიხედვით.

მე-20-ე შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაცია მონაცემებზე, შეფასებებსა და განსჯის მეთოდებზე რომელიც გამოყენებულ იქნა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, მათ შორის თუ როგორ აერთიანებს კომპანია მომავალ ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელში.

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

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

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

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

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და ნეტო თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზებისა და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება: (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუუნარობა ან გაკოტრება.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) ისინი არსებობს სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI") წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არ აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურისაციის კანონმდებლობა გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება, ისე რომ ის მაინც ძალაში იქნება, კანონმდებლობა რომც შეიცვალოს. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტებისაგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისთვის.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

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

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

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

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს (ბანკების, საკრედიტო დაწესებულებების, სადაზღვეო კომპანიების და ლომბარდების გარდა) 2017 წლის 1 იანვრიდან არ უწევთ მოგების გადასახადის გადახდა მანამ, სანამ არ მოხდება: ან დივიდენდების გაცემის გზით აღნიშნული მოგების განაწილება ან განაწილებულად მიჩნევა.

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

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.

ქეთევან ჯეიუაძე

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე ფაქტიურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც იმ პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი, რომელშიც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად დივიდენდის გადახდის რეალური თარიღისა. დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადით კვლავ იბეგრება შემდეგი ოპერაციები და ხარჯები: (i) ოპერაციები, რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან, (ii) აქტივების ან მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება და (iii) წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რომლებიც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ ოდენობას. შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ კომპანიებზე გადახდილი ავანსები და ამ კომპანიებთან განხორციელებული სხვა გარკვეული ტრანზაქციები ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, რომლებიც შემცირებულია შესაბამისი საგადასახადო ჩათვლებით აღირიცხება მუხლში 'გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა' საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.

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

მარაგები. სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები აღირიცხება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი მეთოდის საფუძველზე. ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება არის შეფასებული გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, შემცირებული დასრულების შეფასებული დანახარჯებით და გაყიდვის ხარჯებით. პროდუქცია ტრანზიტში წარმოადგენს ყველა იმ პროდუქციას, რომელიც შესყიდულია და გადაზიდული, მაგრამ ჯერ მიწოდებული არაა. პროდუქციის რისკი და სარგებელი გადადის კომპანიაზე იმ დროიდან, როდესაც პროდუქცია გადაზიდულია.

გადახდილი ავანსი. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან, როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი აქტივი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კომპანიას მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს ინდიკატორი, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგება-ზარალში.

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

ქეთევან ჯეფიშვილი

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

დივიდენდები. დივიდენდები აღიარდება როგორც ვალდებულება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება და დამტკიცება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ანგარიშგების გამოცემის დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები აისახება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნებში.

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადის და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ მოვალეობის დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება.

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

საქონლის გაყიდვა. გაყიდვა აღიარდება საქონელზე კონტროლის გადაცემისას, ანუ როდესაც საქონელი მიეწოდება მომხმარებელს, როცა მომხმარებელს სრული კონტროლი აქვს საქონელზე და არ არსებობს შეუსრულებელი მოვალეობა, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი მიწოდებული იქნება კონკრეტულ ადგილზე, მოძველებისა და დაკარგვის რისკები მომხმარებელს გადაეცემა მომხმარებელი მიიღებს საქონელს ხელშეკრულების შესაბამისად, ან მიღების ვადა ამოიწურება ან კომპანიას ობიექტური მტკიცებულება აქვს, რომ მიღებისთვის საჭირო ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია.

ფასდათმობით გაყიდვები აღიარდება ხელშეკრულებაში მითითებული ფასის საფუძველზე, შეფასებული ფასდათმობის გამოკლებით. ფასდათმობის შესაფასებლად დაგროვილ გამოცდილებას იყენებენ, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის მეშვეობით და ამონაგები აღიარდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც მაღალია ალბათობა, რომ მნიშვნელოვანი დაბრუნება არ მოხდება.

გაყიდვებში არ არის წარმოდგენილი არანაირი დაფინანსების ელემენტი, რადგან გაყიდვები ხორციელდება 21 დღიანი საკრედიტო პირობით, რაც შეესაბამება საბაზრო პრაქტიკას.

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

დაფინანსების კომპონენტები. კომპანია არ მოელის ისეთი ხელშეკრულებების გაფორმებას, სადაც დაპირებული საქონლის მომხმარებლისათვის გადაცემასა და მომხმარებლის მიერ გადახდას შორის პერიოდი ერთ წელს აღემატება. ამიტომ, კომპანია ფულის დროითი ღირებულების გასათვალისწინებლად არ აკორექტირებს ოპერაციის ფასებს.

დაქირავებულ თანამშრომელთა ხელფასის დანახარჯები. ანაზღაურება, ხელფასები, ანაზღაურებადი ყოველწლიური შვებულება, ბიულეტენი, ბონუსები დაირიცხება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც აღნიშნული მომსახურება გაწეულ იქნა კომპანიის თანამშრომლების მიერ.

ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების შეტანისათვის საჭიროა კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ცვლილების დამტკიცება.

თეიმურაზ ჭყეიშვილი

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული აქტივების და ვალდებულებების ფინანსურ ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. დაშვებებისა და მსჯელობის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე მსჯელობებს. მსჯელობა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების საწყისი აღიარება. ბიზნესის წარმოების ნორმალური მიმდინარეობისას, კომპანია ახორციელებს ოპერაციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ეს ოპერაციები ძირითადად საბაზრო ღირებულებით ფასდება. მსჯელობა გამოიყენება იმის განსასაზღვრად, ოპერაციების ფასწარმოქმნა დამყარებულია თუ არა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებზე, მაშინ, როდესაც არ არსებობს მსგავსი ოპერაციებისთვის აქტიური ბაზარი. მსჯელობის საფუძველი არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი ტიპის ოპერაციების ფასწარმოქმნა და საპროცენტო განაკვეთის ანალიზია.

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

5 ახალი და გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები

ფასს 9-ის- „ფინანსური ინსტრუმენტები“ - მიღება. კომპანიამ „ფასს“ 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები - 2018 წლის 1 იანვარს მიიღო. კომპანიამ არჩია რომ არ დაეკორექტირებინა შესადარისი ციფრები და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების კორექტირებები აღიარა გაუნწილებელი მოგების საწყის ნაშთში, სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღით, 2018 წლის 1 იანვარი. შედეგად, ფასს 7-ის - ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები - გამოყენებულ იქნა მხოლოდ მიმდინარე პერიოდში. შესადარისი პერიოდის განმარტებითი შენიშვნებში გამოვლენილია გასული წლის განმარტებითი შენიშვნებში ასახული ინფორმაცია.

მიმდინარე პერიოდში მიღებული ახალი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები აღწერილია მე-3-ე შენიშვნაში. 2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომელიც შესადარისი ინფორმაციაზე ვრცელდება, აღწერილია 27-ე შენიშვნაში.

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტების გადაკლასიფიცირება მოხდა ბასს 39-ის „სესხები და მოთხოვნების (L&R)“ კატეგორიიდან ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების კატეგორიაში, ფასს 9-ის შესაბამისად, ამ სტანდარტის შემოღების თარიღით. ფულისა და ფულის ექვივალენტების ნაშთების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უმნიშვნელო იყო.

სავაჭრო მოთხოვნები. სავაჭრო მოთხოვნების გადაკლასიფიცირება მოხდა ბასს 39 -ის „სესხების და მოთხოვნების (L&R)“ კატეგორიიდან „ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასების კატეგორიაში, ფასს 9-ის შესაბამისად, ამ სტანდარტის მიღების თარიღით. სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უმნიშვნელო იყო.

5 ახალი და გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები (გაგრძელება)

ფასს 9-ს გავლენა რეზერვებზე და გაუნაწილებელ შემოსავალზე არ იყო მნიშვნელოვანი 2018 წლის 1 იანვრისთვის. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება აღირიცხა ამორტიზირებული ღირებულებით. ფინანსური ვალდებულებების შეფასების კლასიფიკაციაში ცვლილებები არ მომხდარა.

ფასს 15-ის „ამონაგები კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ მიღება. კომპანიამ გამოიყენა ფასს 15-ზე გადასვლის გამარტივებული მეთოდი და არჩია გამარტივებული გადასვლის მეთოდის ხელმისაწვდომი, პრაქტიკულად მოსახერხებელი ღონისძიებების მიღება. კომპანია ფასს 15-ს იყენებს რეტროსპექტიულად მხოლოდ იმ ხელშეკრულებებთან მიმართებაში, რომლებიც დასრულებული არ იყო თავდაპირველი გამოყენებისას (2018 წლის 1 იანვარი).

ფასს 15-ს მიღებამ გამოიწვია სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება და შესწორებების აღიარება ფინანსური ანგარიშგებაში. მთავარი ცვლილება ფასს 15-ის მიღების შედეგად დამატებითი წარმადობის ვალდებულება იყო, გადაზიდვის ბრუნვა. ფასს- 15-ის ცვლილებას არსებითი გავლენა არ ჰქონია ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

შემდგომი შეცვლილი სტანდარტები ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ არსებითი გავლენა არ ჰქონიათ კომპანიაზე:

- ცვლილებები ფასს 2-ში, „აქციებზე დაფუძნებული გადახდა“ (გამოცემულია 2016 წლის 20 ივნისს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).
- ცვლილებები ფასს 4-ში - „ფასს-ის 9, ფინანსური ინსტრუმენტები, გამოყენება ფასს-თან 4, სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ - ცვლილებები ფასს-ში 4 (გამოცემულია 2016 წლის 12 სექტემბერს და ძალაში შედის, გამოყენებული მიდგომის მიხედვით, 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის იმ საწარმოებისათვის, ვინც აირჩევს დროებითი გათავისუფლების გამოყენების ალტერნატივას, ან როდესაც საწარმო პირველად გამოიყენებს ფასს-ს 9 იმ საწარმოებისათვის, ვინც გადაფარვის მეთოდს აირჩევს).
- ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებები 2014-2016 წწ. ციკლში – ცვლილებები ფასს-ში 1 და ასს-ში 28 (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).
- ფასს 22 „სავალუტო ოპერაციები და ავანსის გათვალისწინება“ (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).
- შესწორებები ბასს 40-ში „საინვესტიციო ქონება“ (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ პერიოდებში და რომლებიც კომპანიას ნაადრევად არ გამოუყენებია, არის შემდეგი:

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

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

ფასს 16, „იჯარა“ (გამოცემულია 2016 წლის 13 იანვარს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ახალი სტანდარტით დადგენილია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენის და გამჟღავნების პრინციპები. ყველა იჯარის შედეგია მოიჯარის მიერ აქტივის გამოყენების უფლების მიღება საიჯარო ურთიერთობის დასაწყისში და როდესაც საიჯარო გადახდები დროთა განმავლობაში ხორციელდება, ასევე ხორციელდება დაფინანსების მიღება. შესაბამისად, ფასს-ით 16 გამორიცხულია იჯარის კლასიფიკაცია საოპერაციო იჯარად და ფინანსურ იჯარად, როგორც ეს მოითხოვებოდა ბასს 17-ით და სანაცვლოდ შემოღებულია იჯარის აღრიცხვის ერთი მოდელი. მოიჯარეს მოეთხოვება აღიაროს: (ა) აქტივები და ვალდებულებები ყველა იჯარისათვის, რომელთა ხანგრძლივობა აღემატება 12 თვეს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბაზისო აქტივის ღირებულება დაბალია; და (ბ) საიჯარო აქტივების ცვეთა მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრულ შემოსავალში განაცალკევოს საიჯარო ვალდებულებების პროცენტისაგან. ფასს 16-ით არსებითად გადატანილია ბასს 17-ში მოცემული მეიჯარის აღრიცხვის მოთხოვნები. შესაბამისად, მეიჯარე განაგრძობს თავისი იჯარის კლასიფიკაციას საოპერაციო იჯარად და ფინანსურ იჯარად, და ამ ორი ტიპის იჯარის განსხვავებულად აღრიცხვას. კომპანიამ მიიღო გადაწყვეტილება, რომ ის გამოიყენებს მის სავალდებულო კორექტირების თარიღს, 2019 წლის 1 იანვარს, მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდის გამოყენებით, შესადარისების ცვლილების გარეშე. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას აქვს შეუქცევადი მოკლევადიანი საიჯარო ვალდებულებები 355 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით, რომელიც აღიარებული იქნება ხარჯად, წრფივი მეთოდით, მოგება-ზარალში.

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

ავანსის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით - ცვლილებები ფასს 9-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებები იძლევა იმ სესხებისა და სავალო ვალდებულებების ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების საშუალებას, რომელთა ავანსად გადახდა შესაძლებელია თანხით, რომელიც ამორტიზებულ ღირებულებაზე ნაკლებია, მაგალითად, რეალური ღირებულება ან თანხას, რომელიც მოიცავს მსესხებლისთვის გადასახდელ გონივრულ კომპენსაციას, რომლის ოდენობა ამ ინსტრუმენტის სასარგებლო მომსახურების დარჩენილ ვადაში საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ზრდის ეფექტის ახლანდელი ღირებულების ტოლია. ამასთან, სტანდარტის დასკვნის საფუძველში ჩამატებული ტექსტით დადასტურებულია ფასს 9-ის არსებული სახელმძღვანელო მითითებები, რომ იმ ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება ან გაცვლა, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებითაა შეფასებული და არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, განაპირობებს შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვას.

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

ამიტომ, საანგარიშგებო საწარმოები უმეტესწილად ვერ შეძლებენ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გადასინჯვას სესხის დარჩენილი მომსახურების ვადისთვის, რათა თავიდან აიცილონ სესხის მოდიფიცირებისას მოგება-ზარალზე გავლენა. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

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

ცვლილებები ბასს 28 „გრძელვადიანი წილი მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“ (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში გარკვევითაა მინიშნებული, რომ საწარმოებმა ფასს 9 უნდა გამოიყენონ იმ გრძელვადიანი სესხების, პრივილეგირებული აქციებისა და მსგავსი ინსტრუმენტების მიმართ, რომლებიც ინვესტიციის მიმღებში კაპიტალ-მეთოდით წმინდა ინვესტიციის ნაწილია, სანამ ისინი შეამცირებენ მსგავს საბალანსო ღირებულებას ინვესტიციის მიმღების იმ ზარალის წილით, რომელიც აღემატება ინვესტორის წილს ჩვეულებრივ აქციებში. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ბასს 19-ში „პროგრამის ცვლილება, შემცირება ან ანგარიშსწორება“ (გამოცემულია 2018 წლის 7 თებერვალს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში მითითებულია, როგორ უნდა განისაზღვროს საპენსიო ხარჯები დადგენილ გადასახდელიანი საპენსიო პროგრამის ცვლილების შემთხვევაში. პროგრამის ცვლილებისას - ცვლილების შეტანა, შემცირება ან ანგარიშსწორება - ბასს 19-ით მოითხოვება წმინდა დადგენილი სარგებლის ვალდებულების ან აქტივის წმინდა დადგენილ გადასახდელიანი ვალდებულების ან აქტივის ხელახლა შეფასება. ამ ცვლილებებით მოითხოვება ამ შეფასების განახლებული დაშვებების გამოყენება, რათა განისაზღვროს მიმდინარე მომსახურების დანახარჯი წმინდა პროცენტით, პროგრამის ცვლილების შემდეგ დარჩენილი საანგარიშგებო პერიოდისთვის.

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

ამ ცვლილებების შეტანამდე ბასს 19-ში მითითებული არ იყო, როგორ უნდა განსაზღვრულიყო ეს ხარჯები პროგრამის ცვლილების შემდგომ პერიოდში. განახლებული დაშვებების გამოყენების მოთხოვნით მოსალოდნელია, რომ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის უზრუნველყოფილი იქნება სასარგებლო ინფორმაცია.

კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს-ის წლიური გაუმჯობესებების 2015-2017 წწ. ციკლი - ცვლილებები ფასს 3-ში, ფასს 11-ში, ბასს 12-სა და ბასს 23-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 დეკემბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). შეზღუდული მოქმედების სფეროს მქონე ეს ცვლილებები ოთხ სტანდარტს ეხება. ფასს 3-ში ახსნილია, რომ შემქმნმა ხელახლა უნდა შეაფასოს ერთობლივ ოპერაციაში ადრე მის მიერ ფლობილი წილი, როდესაც ის ამ ბიზნესის კონტროლს მოიპოვებს. საპირისპიროდ, ფასს 11-ში ერთმნიშვნელოვნადაა ახსნილი, რომ ინვესტორმა ხელახლა არ უნდა შეაფასოს ადრე მის მიერ ფლობილი წილი, როდესაც ის ერთობლივ ოპერაციაზე ერთობლივ კონტროლს მოიპოვებს, არსებული მოთხოვნების მსგავსად, როდესაც მეკავშირე საწარმო ერთობლივი საწარმო ხდება და პირიქით. შეცვლილ ბასს 12-ში ახსნილია, რომ საწარმო დივიდენდებთან დაკავშირებულ მთელ მოგების გადასახადს აღიარებს, როდესაც მას აღიარებული აქვს ოპერაციები ან მოვლენები, რომლებმაც წარმოქმნა დაკავშირებული მოგების განაწილება, მაგალითად, მოგება-ზარალში ან სხვა სრულ შემოსავალში. ახლა ცხადია, რომ ეს მოთხოვნა ყველა ვითარებას ეხება იმდენად, რამდენადაც კაპიტალად კლასიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის გადახდები წარმოადგენს მოგების განაწილებას, და არა მარტო იმ შემთხვევებში, როდესაც საგადასახადო შედეგი გამოწვეულია განაწილებულ ან გაუნაწილებელ მოგებაზე განსხვავებული საგადასახადო განაკვეთების გამო. გადასინჯულ ბასს 23-ში ახლა მოცემულია ცალსახა მითითებები, რომ კონკრეტული აქტივის დასაფინანსებლად მოძიებული ნასესხები თანხები გამოირიცხება საერთო ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯებისგან, რომლებიც კაპიტალიზაციის კრიტერიუმებს აკმაყოფილებენ მხოლოდ კონკრეტული აქტივის ასრებითად დასრულებამდე. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

საწარმოს განმარტება – ცვლილებები ფასს 3-ში (გამოცემულია 2018 წლის 22 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში გადასინჯულია საწარმოს განმარტება. საწარმო შედგება რესურსებისა და პროცესებისაგან, რომლებსაც მნიშვნელოვანი წვლილი შეაქვთ პროდუქციის წარმოების შესაძლებლობაში. ახალ სახელმძღვანელო მითითებებში მოცემულია ჩარჩო იმის შესაფასებლად, როდის არსებობს რესურსები და არსებითი პროცესები, მათ შორის ადრეულ ეტაპზე მყოფი საწარმოების შემთხვევაში, რომლებიც პროდუქციას არ წარმოქმნიან. როდესაც პროდუქცია არ იქმნება, საწარმოს სახით კლასიფიკაციისთვის საჭიროა ორგანიზებული სამუშაო ძალის არსებობა. „პროდუქციის“ განმარტება ისეთი ფართო აღარ არის და აქცენტი გაკეთებულია მომხმარებლებისთვის მიწოდებულ პროდუქციასა და გაწეულ მომსახურებაზე, რომელიც წარმოქმნის საინვესტიციო და სხვა შემოსავალს და არ შეიცავს დაბალი დანახარჯების ან სხვა ეკონომიკური სარგებლის სახით მიღებულ უკუგებას. აგრეთვე, საჭირო აღარ არის იმის შეფასება, ბაზრის მოწოდებებს შეუძლიათ თუ არა საჭირო ელემენტების ჩანაცვლება ან შეძენილი საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირება. საწარმოს შეუძლია „კონცენტრაციის ტესტის“ გამოყენება. შეძენილი აქტივები საწარმოს არ წარმოადგენენ, თუ ამ აქტივების ბრუტო რეალური ღირებულება არსებითად კონცენტრირებული არ არის ერთ აქტივში (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში). კომპანია არ მოელის ახალი სტანდარტის რაიმე გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ქეთევან ჭყეუაშვილი

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

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

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

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

საზოგადოდ, მხარეები დაკავშირებულ მხარეებთან მიიჩნევა მაშინ, როდესაც მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე. კომპანიის უშუალო მშობელი საწარმო და მაკონტროლებელი მხარე გამჟღავნებულია შენიშვნა 1-ში.

2018 წლის 31 დეკემბერს დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები იყო შემდეგი:

დოლარში	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	-	1,079,081
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18,261,293	33,791

დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლების და ხარჯების მუხლები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

დოლარში	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
საგარანტიო მოთხოვნა	-	1,372,611
სადაზღვევო მოთხოვნა	-	27,147
პროდუქციის შესყიდვა	(197,013,436)	(7,221,113)
ხელმძღვანელობის ანაზღაურება	(137,167)	-
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიონალური მომსახურება	-	(31,888)
სხვა მომსახურება	-	(197,431)
საპროცენტო ხარჯი	-	(96,659)

ქეთევან ჭყეშაძე

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2017 წლის 31 დეკემბერს, დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები იყო შემდეგი:

	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	1,634	229,316
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	23,193,240	36,716

დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლების და ხარჯების მუხლები 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლის დაქვემდებარებული საწარმოები
საგარანტიო მოთხოვნა	-	2,376,245
სადაზღვევო მოთხოვნა	-	3,984
პროდუქციის შესყიდვა	(135,022,168)	(6,208,671)
ხელმძღვანელობის ანაზღაურება	(94,048)	-
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიონალური მომსახურება	-	(38,424)
სხვა მომსახურება	-	(103,073)
საპროცენტო ხარჯი	-	(129,107)

დაკავშირებული მხარეების ფინანსური მოთხოვნები მოიცავს მოთხოვნებს ანაზღაურებად გარანტიებზე და სადაზღვევო მოთხოვნებზე, რომლებიც მიღებული იყო ან დაერიცხა კომპანიას და წარედგინათ შესაბამის მხარეებს საგარანტიო და სადაზღვევო შეთანხმებების საფუძველზე. საპროცენტო ხარჯი ეკისრება ვადაგადაცილებულ გადასახდელ თანხებს, რომლებიც გამომდინარეობს დაკავშირებული მხარის სათადარიგო ნაწილების შესყიდვისგან. (1.85% საპროცენტო განაკვეთი 90 დღეზე გაწერილი).

კომპენსაცია, რომელიც გაიცემა ხელმძღვანელ პირებზე მათი მიერ გაწეული მომსახურებისთვის, სრული განაკვეთით აღმასრულებელი მმართველების პოზიციაზე შეყვანილია თანამშრომლების ხარჯებში მოგება ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და შეადგენს 162 ათას აშშ დოლარს და 190 ათას აშშ დოლარს 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული და 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის.

ბეთან ზეეუაძე

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების მოძრაობა იყო შემდეგი:

დოლარში	მიწა და შენობა- ნაგებობები	ავტომობილები	კომპიუტერული აქტივები	საოფისე აქტივები	სხვა	არამატერიალური აქტივები	სულ
თვითღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს	7,237,292	1,041,726	265,590	620,053	479,361	462,679	10,106,701
დაგროვილი ცვეთა	(108,657)	(447,837)	(161,234)	(521,871)	(134,829)	(179,811)	(1,554,239)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს	7,128,635	593,889	104,356	98,182	344,532	282,868	8,552,462
დამატებები	-	551,434	125,537	4,851	-	186,958	868,780
გასვლები	-	(760,476)	(152,579)	(539,761)	(1,141)	(258,815)	(1,712,772)
ცვეთის ხარჯი	(28,189)	(170,091)	(75,124)	(88,175)	(110,420)	(147,335)	(619,334)
გასული აქტივების დაგროვილი ცვეთა	-	400,631	152,579	539,761	1,141	258,815	1,352,927
წარსადგენ ვალუტაში გადაანგარიშების ეფექტი	4,508	-	-	-	-	-	4,508
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	7,104,954	615,387	154,769	14,858	234,112	322,491	8,446,571
თვითღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	7,241,800	832,684	238,548	85,143	478,220	390,822	9,267,217
დაგროვილი ცვეთა	(136,846)	(217,297)	(83,779)	(70,285)	(244,108)	(68,331)	(820,646)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	7,104,954	615,387	154,769	14,858	234,112	322,491	8,446,571
დამატებები	-	159,485	17,810	100,975	3,180	41,348	322,798
გასვლები	-	(52,015)	(42,672)	(75,052)	(426)	(19,784)	(189,949)
ცვეთის ხარჯი	(5,018)	(174,120)	(89,509)	(12,420)	(112,052)	(143,473)	(536,592)
გასული აქტივების დაგროვილი ცვეთა	-	16,806	42,672	75,052	426	19,784	154,740
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	7,099,936	565,543	83,070	103,413	125,240	220,366	8,197,568
თვითღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	7,241,800	940,154	213,686	111,066	480,974	412,386	9,400,066
დაგროვილი ცვეთა	(141,864)	(374,611)	(130,616)	(7,653)	(355,734)	(192,020)	(1,202,498)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	7,099,936	565,543	83,070	103,413	125,240	220,366	8,197,568

თეთან ჭყიპაძე

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

2018 წლის 24 ივლისს, შპს F&Co შეერწყა შპს ტოიოტა კავკასიას. შპს F&Co-ს ერთადერთი აქტივი იყო 6,827,627 აშშ დოლარის ღირებულების მიწა, რომელიც გადავიდა შპს ტოიოტა კავკასიის ნაშთზე.

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

დოლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო მოთხოვნები	4,502,851	1,630,747
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	191,536	278,394
შემცირებული საკრედიტო ზარალის რეზერვით	-	-
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	4,694,387	1,909,141
სხვა მოთხოვნები	-	-
გადახდილი ავანსები	1,191,856	111,811
შემცირებული საკრედიტო ზარალის რეზერვით	-	-
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,886,243	2,020,952

სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთები უზრუნველყოფილია კლიენტების მიერ საბანკო გარანტიებით (ავტო დილერები). 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გარანტირებული თანხა შეადგენს 8,153,000 აშშ დოლარს (2017: 5,300,000 აშშ დოლარი).

კომპანია იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რომელიც იყენებს მუდმივ მოსალოდნელ ზარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის. საკრედიტო ზარალის ანარიცხი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის უმნიშვნელო იყო. გამარტივებული მიდგომის გამოყენების დეტალები იხილეთ შენიშვნა 3-ში და შენიშვნა 20-ში.

გადახდილი ავანსების მოძრაობა არის შემდეგი:

დოლარში	პროდუქციისთვის გადახდილი ავანსები	მომსახურებისთვის ს გადახდილი ავანსები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს	91,419	123,713	215,132
დამატებები	64,512	577,683	642,195
დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას ალიარებაშეწყვეტილი გადახდილი ავანსები	(155,878)	(589,638)	(745,516)
სულ გადახდილი ავანსები 2017 წლის 31 დეკემბერს	53	111,758	111,811
დამატებები	1,890,917	667,607	2,558,524
დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას ალიარებაშეწყვეტილი გადახდილი ავანსები	(1,000,034)	(478,445)	(1,478,479)
სულ გადახდილი ავანსები 2018 წლის 31 დეკემბერს	890,936	300,920	1,191,856

ქეთევან ჭყეიშვილი

10 მარაგები

დოლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გასაყიდი ავტომობილები	9,923,615	3,370,761
პროდუქცია ტრანზიტში	6,288,098	16,132,424
სათადარიგო ნაწილები	1,252,055	1,123,039
სხვა	14,893	20,493
სულ მარაგები 2018 წლის 31 დეკემბერს	17,478,661	20,646,717

მარაგების ნაშთი დადგენილია ღირებულებას და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

11 ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები

დოლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
საბანკო ნაშთები მოთხოვნამდე	15,462,720	18,047,660
სულ ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	15,462,720	18,047,660

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

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ასახულია ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტების საკრედიტო ხარისხი საკრედიტო რისკების სტადიების მიხედვით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტების საკრედიტო ხარისხი შეიძლება შეჯამებული იყოს Fitch რეიტინგების მიხედვით 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

დოლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული		
- B რეიტინგით	15,462,720	18,047,660
სულ ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	15,462,720	18,047,660

12 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის აქციების 100%-ს ფლობს Toyota Tsusho Corporation-ი და კომპანიის დამტკიცებული საწესდებო კაპიტალია 10 მილიონი აშშ დოლარი, 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის (2017 წლის 31 დეკემბერი: 10 მილიონი აშშ დოლარი).

2018 წელს კომპანიამ გამოაცხადა და სრულად გადაიხადა დივიდენდები 10,228,906 აშშ დოლარის ოდენობით. (2017: 3,087,647 აშშ დოლარი). შესაბამისი მოგების გადასახადია 511,455 აშშ დოლარი (2017: 145,382 აშშ დოლარი).

შპს „ტოიოტა კავკასია“
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებები - 31 დეკემბერი, 2018

13 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

დოლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18,619,319	23,389,180
დარიცხული ვალდებულებები და სხვა კრედიტები	380,000	151,660
სულ ფინანსური ვალდებულება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში ამორტიზირებული ღირებულებით	18,999,319	23,540,840
მიღებული ავანსები	301,889	398,400
სულ სხვა ვალდებულებები	301,889	398,400
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	19,301,208	23,939,240

14 ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით

დოლარში	2018	2017
ავტომობილების გაყიდვა	222,569,664	139,055,191
სათადარიგო ნაწილების გაყიდვა	8,304,684	6,573,421
კატალოგებისა და სახელმძღვანელოების გაყიდვა	134,642	146,348
გაყიდვის საკომისიო	(463,201)	(26,881)
სულ ამონაგები კლიენტებთან დადებული ხელშეკრულებებიდან	230,545,789	145,748,079

კომპანია იღებს ამონაგებს კლიენტებთან დადებული ხელშეკრულებებიდან პროდუქციის დროულად მიწოდებისთვის.

15 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება

დოლარში	2018	2017
ავტომობილების თვითღირებულება	201,896,719	125,807,997
სათადარიგო ნაწილების თვითღირებულება	6,256,871	5,149,791
კატალოგებისა და სახელმძღვანელოების თვითღირებულება	112,630	126,058
გაუფასურებული მარაგის აღდგენა, ნეტო	(97,609)	(118,618)
სულ რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	208,168,611	130,965,228

16 დისტრიბუციის დანახარჯები

ქეთევან ჭეჭიძე

შპს „ტოიოტა კავკასია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებები - 31 დეკემბერი, 2018

დოლარში	2018	2017
სარეკლამო და მარკეტინგული მომსახურების ხარჯი	1,713,044	1,291,060
ტრანსპორტირების ხარჯები	1,561,527	909,644
პერსონალის ხელფასისა და გასამრჯელოების ხარჯი	798,050	869,551
სერთიფიცირების ხარჯი (EUR 4 სერთიფიცირების საზღაური)	89,009	49,073
საბაჟო ხარჯები	44,501	26,534
სულ დისტრიბუციის დანახარჯები	4,206,131	3,145,862

17 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

დოლარში	2018	2017
პერსონალის ხელფასისა და გასამრჯელოების ხარჯი	1,542,506	1,481,009
იჯარის ხარჯი	620,770	652,300
საბანკო ხარჯები	581,375	416,448
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	548,457	653,876
მოგზაურობის ხარჯი	376,128	285,278
პროფესიული ხარჯები	244,722	249,382
ტელეკომუნიკაციის ხარჯი	162,738	106,171
ხელმძღვანელობის საზღაური	139,167	94,048
საოფისე ხარჯები	126,016	81,145
საწვავის ხარჯი	105,004	89,873
კომუნალური ხარჯები	49,844	49,848
დაზღვევის ხარჯი	40,467	40,601
უსაფრთხოების მომსახურების ხარჯი	31,152	42,740
სხვა	166,131	90,723
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	4,734,477	4,333,442

პროფესიული მომსახურების საზღაური მოიცავს 57 ათას აშშ დოლარს (2017: 57 ათასი აშშ დოლარი), აუდიტის მომსახურების სახით.

18 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, რომელთაც აქვთ მკაცრი ჯარიმებისა და საპროცენტო ხარჯების დაკისრების ძალაუფლება.

საგადასახადო წელი საგადასახადო ორგანოს მიერ განხილვისთვის ღიად რჩება მომდევნო სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ გარემოებებში საგადასახადო წელი უფრო ხანგრძლივი პერიოდითაც რჩება ღია. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული ინტერპრეტაცია სათანადოა და კომპანიის პოზიცია საგადასახადო კუთხით შენარჩუნდება. შესაბამისად, 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს არ ყოფილა ასახული ანარიცხი პოტენციური საგადასახადო ვალდებულებისათვის.

18 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

ბიუჯეტის განმარტება

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

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

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

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

საოპერაციო იჯარის მოვალეობა. როდესაც კომპანია არის მოიჯარე, მაშინ სამომავლო მინიმალური საიჯარო გადახდები შეუქცევადი საოპერაციო იჯარის ფარგლებში შემდეგია:

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სულ სამომავლო ქვეიჯარის გადახდები, კომპანიის შეუქცევად, საოპერაციო ქვეიჯარის მიხედვით შეადგენს 355 ათასი აშშ დოლარს (2017: 612 ათასი აშშ დოლარი), რომელიც გადასახდელია არაუგვიანეს 1 წლის პერიოდში.

19 ფინანსური რისკების მართვა

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

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, მაშინ, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს, მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით.

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

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

ბიზნეს გეგმა

19 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო ზღვრები ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებულ ანალიზს ექვემდებარება და მის მიერვე მტკიცდება. საკრედიტო რისკის არსებობის მონიტორინგის განსახორციელებლად, იქმნება რეგულარული ანგარიშები სტრუქტურირებული ანალიზის საფუძველზე, რომელიც ორიენტირებულია კლიენტის ბიზნეს და ფინანსურ წარმადობაზე. ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ურთიერთქმედება მომხმარებელთან უარყოფითი კრედიტ უნარიანობით, მოხსენებულია და განხილულია ხელმძღვანელობის მიერ. კომპანიის ხელმძღვანელობა განიხილავს კონტრაგენტების წარმადობას და თვალყურს ადევნებს ვადაგადაცდილებულ ნაშთებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთები ეფუძნება გაყიდვების გადახდების პროფილს 24 თვეზე მეტი პერიოდის განმავლობაში 2018 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2018 წლის 1 იანვრამდე, და შესაბამის, ამ პერიოდში გამოცდილ ისტორიულ საკრედიტო ზარალს. ისტორიული ზარალის განაკვეთები კორექტირებულია მიმდინარე და პროგნოზირებადი ინფორმაციის გათვალისწინებით, რომელსაც შეუძლია გავლენის მოხდენა მომხმარებლის მიერ მოთხოვნების შესრულებაზე.

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

საკრედიტო რისკების კონცენტრაცია. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკების კონცენტრაცია. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ძირითადი კლიენტების სიას 8 პარტნიორი წარმოადგენდა (2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 7 პარტნიორი). სულ აგრეგირებული ნაშთი ამ პარტნიორებიდან იყო 5,390 ათასი აშშ დოლარი (2017 წლის 31 დეკემბერი: 1,631 აშშ დოლარი) ან 92% (2017 წლის 31 დეკემბერი: 81%) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხისა.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი, რაც მას გააჩნია, აქტივების კლასების მიხედვით, შემდეგია:

დოლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 9)		
- სავაჭრო მოთხოვნები	4,502,851	1,630,747
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები (შენიშვნა 11)		
- საბანკო ნაშთები, მოთხოვნებზე	15,262,720	17,847,660
სულ არსებული საკრედიტო რისკი	19,765,571	19,478,407

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

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს ვალუტის მიხედვით და მთლიანობაში. მისი მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება.

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

ქეთევან ჭეიფაძე

19 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

დოლარში	2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
აშშ დოლარი	20,139,998	(18,353,678)	1,786,320	18,996,115	(23,327,439)	(4,331,324)
ლარი	17,103	(142,482)	(125,379)	925,833	(60,617)	865,216
ევრო	6	(34,463)	(34,457)	32,014	(1,125)	30,889
სხვა	-	(88,696)	(88,696)	2,840	-	2,840
სულ	20,157,107	(18,619,319)	1,537,788	19,956,802	(23,389,181)	(3,432,379)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია მოგება-ზარალის და კაპიტალის სენსიტიურობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულად შესაძლებელი ცვლილებებისადმი კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტასთან მიმართებით, როდესაც დანარჩენი ცვლადები არ იცვლება. რისკის არსებობა გამოთვლილია მხოლოდ მონეტარული ნაშთებისთვის, რომლებიც დენომინირებულია კომპანიის საწარმოს ფუნქციური ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტაში.

დოლარში	2018		2017	
	გავლენა მოგება- ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგება ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
ქართული ლარის გამყარება 10% -ით	(12,538)	(11,535)	86,522	79,600
ქართული ლარის გაუფასურება 10% -ით	12,538	11,535	(86,522)	(79,600)
ევროს გამყარება 10%-ით	(3,446)	(3,170)	3,089	2,842
ევროს გაუფასურება 10% -ით	3,446	3,170	(3,089)	(2,842)
სხვა ვალუტის გამყარება 10%-ით	(8,870)	-	284	261
სხვა ვალუტის გაუფასურება 10%-ით	8	-	(284)	(261)

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ საწარმოს პრობლემები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. კომპანია ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ხელმძღვანელობა ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების ყოველთვიური გარდამავალი პროგნოზის მონიტორინგს. კომპანია ცდილობს დაფინანსების სტაბილური დაფინანსების ბაზის შენარჩუნებას ძირითადად სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების მეშვეობით.

კომპანია ფონდის ინვესტირებას ახდენს ლიკვიდური აქტივების დიფერენცირებულ პორტფელში, იმისათვის, რომ უნარი ჰქონდეს სწრაფად და უპრობლემოდ უპასუხოს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდურობის მოთხოვნებს. კომპანიის ლიკვიდურობის პორტფელი შედგება ფულადი ნაკადებისა და მათი ექვივალენტებისგან (შენიშვნა 11). ხელმძღვანელობა აფასებს იმას, რომ ლიკვიდურობის პორტფელის ფული და საბანკო დეპოზიტები შეიძლება რეალიზებული იყოს ნაღდ ფულზე, ერთ დღეში, ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაფარად.

ქვემოთ მოცემული ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები, მათი დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადების ცხრილში ნაჩვენებია თანხები წარმოადგენენ სახელშეკრულებო არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხებისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს.

ქეთევან ზეიწყაშვილი

19 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

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

დოლარში	მოთხოვნა 1 თვემდე	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წლის ზემოთ	სულ
ვალდებულებები						
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	11,871,103	6,368,216	-	-	-	18,239,319
სხვა ფინანსური ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	380,000	-	-	-	-	380,000
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდები	12,251,103	6,368,216	-	-	-	18,619,319

ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო დაფარვის ვადის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

დოლარში	მოთხოვნა და 1 თვემდე	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წლის ზემოთ	სულ
ვალდებულებები						
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	18,160,399	5,032,841	-	-	-	23,193,240
სხვა ფინანსური ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	195,940	-	-	-	-	195,940
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდები	18,356,339	5,032,841	-	-	-	23,389,180

20 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვა. კაპიტალის მართვისას კომპანიის მიზანი არის მისი უნარის დაცვა და საქმიანობის გაგრძელება, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის, ასევე, შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა, რათა შეამციროს კაპიტალის ხარჯი. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისთვის კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდების ოდენობა. ხელმძღვანელობა უზრუნველყოფს ჯანსაღ ლიკვიდურობის კოეფიციენტს სამუშაო კაპიტალის ეფექტური მართვით, როდესაც წლიური დივიდენდები უკვე გადახდილია.

კომპანიას არ გააჩნია რაიმე სახის გარე სავალდებულო მოთხოვნები კაპიტალზე.

21 რეალური ღირებულების შეფასება

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე

ქეთევან ჭეიშყაძე

კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ დაუკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში რეალური ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

ხელმძღვანელობამ გამოიყენა ყველა ხელთ არსებული საბაზრო ინფორმაცია ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შესაფასებლად და სჯერა, რომ მისი მოკლვადიანი მოთხოვნებისა და კრედიტორული დავალიანებების რეალური ღირებულება მიახლოებულია საბალანსო ღირებულებასთან.

დოლარში	31 დეკემბერი 2018			31 დეკემბერი 2017		
	1	2	3	1	2	3
აქტივები						
- ფულადი						
სახსრები და მათი						
ექვივალენტები	-	15,462,720	-	-	18,047,660	-
- სავაჭრო		0	15,462,720		0	18,047,660
მოთხოვნები	-	-	5,886,243	-	-	2,020,952
			5,886,243			2,020,952
სულ აქტივები	-	15,462,720	5,886,243	-	18,047,660	20,068,612
ვალდებულებები						
- სავაჭრო						
ვალდებულებები	-	-	(19,301,208)	-	-	(23,939,240)
			(19,301,208)			(23,939,240)
სულ						
ვალდებულებები	-	-	(19,301,208)	-	-	(23,939,240)

22 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა, შეფასების კატეგორიის მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის ფასს 9-ით „ფინანსური ინსტრუმენტები“, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიებად: (a) ფინანსური აქტივები FVTPL-ით; (b) ვალდებულებების ინსტრუმენტები FVOCI-ით, (c) კაპიტალის ინსტრუმენტები FVOCI-ით და (c) აქტივების ინსტრუმენტები ამორტიზებული ღირებულებით. FVTPL-ით შეფასებულ აქტივების ინსტრუმენტებს ორი ქვე-კატეგორია აქვს: (i) აქტივები, რომელთა შეფასება სავალდებულოა FVTPL-ით, და (ii) აქტივები, რომლებიც ამგვარად არის კლასიფიცირებული თავდაპირველი აღიარებისას ან შემდგომ. ამასთან, ფინანსური იჯარის მოთხოვნები ცალკე კატეგორიაა. კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი შედის თავდაპირველ რეალურ, შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულებით კატეგორიაში.

22 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა, შეფასების კატეგორიის მიხედვით (გაგრძელება)

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეფასების მიზნებისთვის, ბასს 39 „ფინანსური ინსტრუმენტები, აღიარება და შეფასება“, ფინანსურ აქტივები დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიებად:

ტოიოტა კავკასია

(ა) სესხები და მოთხოვნები; (ბ) გასაყიდად განკუთვნილი ფინანსური აქტივები; (გ) დაფარვის ვადის დადგომამდე არსებული ფინანსური აქტივები და (გ) ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალის მეშვეობით. რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალის მეშვეობით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებს, თავის მხრივ, ორი ქვეკატეგორია გააჩნია: (i) აქტივები, რომელთაც ეს კლასიფიკაცია ენიჭებათ საწყისი შეფასებისას, და (ii) დაფარვის ვადის დადგომამდე არსებულ ფინანსურ აქტივად კლასიფიცირებული. კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივები შედის სესხების და მოთხოვნების კატეგორიაში. კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება გადავიდა ამორტიზირებულ ღირებულებაში.

23 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეაფასა საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და არ გამოუვლენია ის მოვლენები, რომლებიც ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში უნდა აისახოს.

24 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2018 წლის 1 იანვრამდე

სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც ვრცელდება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ შესადარის პერიოდზე და ჩასწორდა ფასს 9-ით და ფასს 15-ით, წარმოადგენს შემდგომს:

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, ან ამორტიზებული ღირებულებით, რაც დამოკიდებულია მათ კლასიფიკაციაზე და აღწერილია ქვემოთ.

რეალური ღირებულება ის ღირებულებაა, რომელიც მიღებული იქნებოდა აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემისთვის ბაზრის მონაწილე მხარეთა შორის გარიგების საფუძველზე განხორციელებული ტრანზაქციის მეშვეობით, შეფასების დღეს. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება არის ფასი აქტიურ ბაზარზე. აქტიური ბაზარი ერთია, რომელშიც აქტივისა თუ ვალდებულების ტრანზაქციებს აქვთ ადგილი საკმარისი სიხშირითა და მოცულობით, იმისათვის, რომ მიმდინარეობის საფუძველზე ფასწარმოქმნის ინფორმაცია იყოს მოპოვებული.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, ფასდება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის მიხედვით და საწარმოს მიერ ფლობილი რაოდენობით. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა საკმარისი არ არის ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი ტრანზაქციით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე.

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

24 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2018 წლის 1 იანვრამდე (გაგრძელება)

გარიგების დანახარჯები ზრდადი დანახარჯებია, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. ზრდადია დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა,

ქეთევან ჭყეშელაშვილი

მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელდეს. გარიგების დანახარჯები მოიცავს სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟისთვის გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, ასევე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობის დანახარჯებს. ამორტიზებული ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი აღიარდა საწყისი აღიარებისას, შემცირებული ძირითადი თანხის ნებისმიერი გადახდით, მიმატებული დაგროვილი პროცენტი და, ფინანსური აქტივებისთვის, შემცირებული ანარიცხებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ("ECL"). დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების დაკავშირებული მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პროცენტი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთია ის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება შეფასებული სამომავლო ფულადი გადახდები ან ფულის მიღება (სამომავლო საკრედიტო ზარალის გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდის განმავლობაში, საჭიროებისამებრ, ფინანსური ინსტრუმენტის ბრუტო საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მერყეუ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია. ფინანსურ აქტივებს აქვთ შემდეგი კატეგორიები: (ა) სესხები და მოთხოვნები; (ბ) გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები; (გ) დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები და (დ) ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული. რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებს, თავის მხრივ, ორი ქვეკატეგორია გააჩნია: (i) აქტივები, რომელთაც ეს კლასიფიკაცია ენიჭებათ საწყისი შეფასებისას, და (ii) დაფარვის ვადამდე ფლობილად კლასიფიცირებული.

სესხები და მოთხოვნები არის არაკოტირებული არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული განსაზღვრული გადახდებით, გარდა მათი, რომელთა ახლო მომავალში გაყიდვა განზრახული აქვს კომპანიას. კომპანიის სესხები და მოთხოვნები შედგება „სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების“ და „ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტებისგან“ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია. ფინანსურ ვალდებულებებს შემდეგი შეფასების კატეგორიები გააჩნიათ: (a) სავაჭროდ გამიზნული, რომელიც მოიცავს ასევე ფინანსურ წარმოებულებს და (b) სხვა ფინანსური ვალდებულებები. სავაჭროდ გამიზნული ვალდებულებები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, ხოლო ღირებულების ცვლილება წლის მოგებაში ან ზარალში აღიარდება (ფინანსური შემოსავლის ან ფინანსური დანახარჯების სახით) მათი წარმოქმნის პერიოდში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით. კომპანიის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს „სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს“ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

24 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2018 წლის 1 იანვრამდე (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარება. გასაყიდად ფლობილი ფასიანი ქაღალდები, წარმოებულები და მოგების ან ზარალის მეშვეობით რეალური ღირებულებით შეფასებული სხვა

ქეთევან ჭეიშყაძე

შპს „ტოიოტა კავკასია“

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებები - 31 დეკემბერი, 2018

ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით, მიმატებული გარიგების დანახარჯები. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყისი აღიარებისას შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იგივე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები ან შეფასების მეთოდი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას.

ფინანსური აქტივების (რომელთა მიწოდება მოითხოვება რეგულირებით ან ბაზრის კონვენციით („ჩვეულებრივი“ შესყიდვები და გაყიდვები)) გარკვეულ ვადებში შეძენა და გაყიდვა აისახება ვაჭრობის თარიღით, რაც გახლავთ თარიღი, როდესაც კომპანიამ აიღო ფინანსური აქტივის მიწოდების ვალდებულება. ყველა სხვა შეძენა აღიარდება მაშინ, როდესაც საწარმო გახდება მოცემული ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მონაწილე მხარე.

ამონაგების აღიარება. ამონაგების შეფასება ხდება მიღებული ან მისაღები ანგარიშსწორების რეალური ღირებულებით და წარმოადგენს მიწოდებული საქონლისთვის მისაღებ თანხებს, ფასდაკლებების, უკან დაბრუნებების და დღგ-ის გარეშე. კომპანია ამონაგებს აღიარებს, როდესაც შესაძლებელია ამონაგების საიმედოდ შეფასება; როდესაც მოსალოდნელია, რომ სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი შემოვა საწარმოში; და როდესაც კომპანიის თითოეული საქმიანობისათვის დაკმაყოფილდება სპეციფიკური კრიტერიუმები, როგორც ეს ქვემოთაა აღწერილი. როდესაც შეუძლებელია ბარტერული გაცვლისას მიღებული საქონლის რეალური ღირებულების საიმედოდ შეფასება, ამონაგები ფასდება გადაცემული საქონლის ან მომსახურების რეალური ღირებულებით.

საქონლის გაყიდვა. საქონლის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები აღიარდება ამ საქონლის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკებისა და სარგებლის გადაცემის მომენტში, როგორც წესი, საქონლის გადაზიდვისას. როდესაც კომპანია თანხმდება საქონლის კონკრეტულ ადგილმდებარეობაზე ტრანსპორტირებას, ამონაგები აღიარდება როდესაც საქონელი დანიშნულების ადგილზე გადაეცემა მომხმარებელს.

ქეთევან ჭეიფაძე



დანართი 1 – ხელმძღვანელობის ანგარიში

შპს ტოიოტა კავკასია

მმართველობითი ანგარიშგება

1 კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა 2018

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

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

კომპანიამ საქმიანობა 2006 წლის მარტში დაიწყო. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს-საქმიანობაა Toyota Tsusho Corporation-სა და Toyota Motor Europe-სგან ტოიოტას ავტომანქანებისა და სათადარიგო ნაწილების შესყიდვა და მათი საბითუმოდ გაყიდვა კავკასიის რეგიონში მოქმედი ავტორიზებული დილერებისათვის.

კომპანია მოქმედებს Toyota Tsusho Corporation-სა და კომპანიას შორის დადებული შეთანხმების მიხედვით, რის საფუძველზეც კომპანიას ენიჭება ექსკლუზიური სადისტრიბუციო უფლება ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდის პროდუქციის გადამყიდვაზე.

2010 წლის 30 სექტემბერს კომპანიამ შპს F&Co-ს აქციების 100% შეიძინა, ძირითადად ეს გახლდათ მიწის ნაკვეთი, რომელსაც კომპანია თავიდანვე ქირაობდა მისგან თავისი გასაყიდი ავტომანქანების გასაჩერებლად. 2018 წლის 24 ივლისს, კომპანია შეერყა თავის შვილობილ შპს F&Co-ს.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია ყაზბეგის ქ. #34, საქართველო, 0181, თბილისი.

შპს ტოიოტა კავკასია, როგორც გლობალური ტოიოტას ჯგუფის ნაწილი, მშობელი საწარმოს შიდა პოლიტიკისა და კულტურული ღირებულებების მიმდევარია. ტოიოტას ბრენდის ფილოსოფია ყოველთვის უკეთესი მანქანების დამზადებაა, იმისათვის, რომ გულახდილობისა პატივისცემის ცნებებზე დაყრდნობით, კავკასიის რეგიონის კლიენტების ცხოვრება გაამდიდროს. ეს, სამომავლო განვითარებად და ჯანსაღ ურთიერთობების შენარჩუნებას ნიშნავს, ზრდად მრავალფეროვან კლენტებთან და ადგილობრივ გაერთიანებებთან სამართლიანი და ღია კომუნიკაციის მეშვეობით



ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ამ მოქმედებით, კომპანია ხდება ყველაზე მეტად სანდო და საყვარელი ყველა იმ ქალაქში, სადაც მისი წარმომადგენლობა არსებობს. ამ მიდგომასთან თანმიმდევრულად, კომპანიის ხელმძღვანელობა წარმოადგენს მრავალფეროვან ინიციატივებს, იმისათვის, რომ დახმარება გაუწიოს იმ სოციალურ პრობლემებს, რომლებიც თავს იჩენენ იმ რეგიონებში, სადაც კომპანიის წარმომადგენლობა არსებობს. ტოიოტა, როგორც

Handwritten signature



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

ტოიოტა, როგორც ბრენდი, პრიორიტეტს ანიჭებს ადამიანებს, მიზნად ისახავს თანამშრომლებისთვის შესაძლებლობის მიცემას, რათა მათ გააკეთონ სოციალური წვლილის შენატანები, მოახერხონ თვითრეალიზაცია სამუშაოს მეშვეობით და უფლება მისცეს მათ გამოსცადონ მათი ფიქრის, 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.

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

2 კორპორაციული მმართველობა

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

ფუნდამენტური მიდგომა - ტოიოტას, როგორც ბრენდის სახელმძღვანელო პრინციპები ადგენს, რომ ტოიოტამ, „პატივი უნდა მიაგოს ყველა ეროვნების ენას, სულიერებასა და კანონს და აწარმოოს ღია და სამართლიანი საქმიანობა, იმისათვის, რომ იყოს მსოფლიოს კარგი კორპორაციული მოქალაქე“. შპს ტოიოტა კავკასია, მშობელი საწარმოს (იგულისხმება ბრენდი ტოიოტა) მიერ დადგენილ სახელმძღვანელოებს მიყვება და სჯერა, რომ ამ პრინციპის საქმიანობაში დანერგვით, ის შეასრულებს მის კორპორაციულ სოციალურ პასუხისმგებლობას და დაიცავს ნორმებს. ტოიოტას ქცევის კოდექსის ბუკლეტი ურიგდება ყველა თანამშრომელს, რათა ისინი, უკეთ უზრუნველყოფილები იყვნენ ამ კოდექსის მათ ცხოვრებაში და სამსახურში პრაქტიკაში გამოსაყენებლად.

გიორგი ჭყიპაძე

3 ძირითადი საქმიანობა და პროდუქციის პორტფელი

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



ქვემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ინფორმაციას კომპანიის მთავარ წარმადობის ინდიკატორებზე:

აშშ დოლარში	2018	2017
ამონაგები	230,545,789	145,748,079
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	208,168,611	130,965,229
მთლიანი მოგების მარჟა	10%	10%
ნეტო მოგების მარჟა	5%	5%
სულ აქტივები	47,025,192	49,161,900
სულ კაპიტალი	27,673,690	25,214,423

4 მთავარი ცვლილებების განმარტებები

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

- მიმდინარე წელს ახალი ოფიციალური წარმომადგენლობის შემოსვლა საქართველოში- შპს ლექსუს თბილისი
- ხელმძღვანელობის სტრატეგია, რომელიც ეფუძნება საბაზრო პირობების დეტალურ ცოდნას, კლიენტების უპირატესობებს და კონკურენტების შეთავაზებებს
- კომპანიამ მრავალფეროვანი გახადა მისი პორტფელი ავტომობილების ახალი მოდელების

ხათუნა ზეიწყაძე

დანართი 1 – ხელმძღვანელობის ანგარიში



შემცირება აქტივებში ფულის და ფულის ექვივალენტების შემცირების გამოა წლის ბოლოსთვის. ამის უკან მდგომი მიზეზი არის ცვლილებები გადახდის პირობებში ტოიოტა მოტორ ევროპასთან (ეტაპების პერიოდი შემცირდა 150 დღიდან 7 დღემდე).
კაპიტალის ზრდა გამომდინარეობს 2018 წლის წმინდა მოგებიდან (12,511,001 აშშ დოლარი) შემცირებული გამოცხადებული და 2017 წლის განმავლობაში სრულად გადახდილი დივიდენდებით (7,527,410 აშშ დოლარი).

5 კომპანიის სამომავლო გეგმები

კომპანია 2019 წელს გეგმავს ტოიოტას ავტომობილების გაყიდვების ინიცირებას განჯაში. პროდუქციის შემადგენლობა არ იქნება მნიშვნელოვნად შეცვლილი, ორიენტაცია უფრო მეტი ჰიბრიდული ავტომობილის გაყიდვზე იქნება, თუმცა კომპანია წარადგენს ტოიოტას ბრედნირებულ ახალ მოდელებსაც (ტოიოტა კამრი ჰიბრიდი და ლექსუს UX)

კომპანიის ოფიციალური დილერი ტოიოტა ცენტრი თეგეტა გეგმავს ახალი 2S სერვის ცენტრის გახსნას ბათუმში და კომპანიის ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ ეს ფაქტი დადებით გავლენას იქონიებს სათადარიგო ნაწილების გაყიდვების მოცულობაზე.

ხელმძღვანელობა გეგმავს ინვესტიციების განხორციელებას ტოიოტას ოფისის მშენებლობაში მიწაზე, რომელიც მდებარეობს ავჭალში. მიწა კომპანიის საკუთრებაშია.

კომპანიის მთავარი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები.

კომპანიის მთავარი ფინანსური ინდიკატორები, ცვლილებების შესაბამისი განმარტებებით შედარებული 2017 წლის ციფრებთან აღწერილია ზემოთ მოცემულ სექციაში „ძირითადი საქმიანობა და პროდუქციის პორტფელი“.

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

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

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

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

(iii) საგადასახდო ორგანოსთან ურთიერთობა.

კომპანიის საგადასახდო აღრიცხვის სისტემა კარგად ჩამოყალიბებული და მართულია. კომპანიის საბუღალტრო აღრიცხვის დეპარტამენტი დაკოპლექტებულია შესაბამისი კვალიფიკაციისა და

ბათუმის რეგიონის



საკმარისი გამოცდილების მქონე თანამშრომლებით, რომლებიც რეგულარულად ესწრებიან სხვადასხვა ტრენინგებს, რათა იყვნენ საქმის კურსში საკანონმდებლო ცვლილებების შესახებ, რომლებმაც შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიაზე. დამატებით, კომპანია იყენებს გარე რესურსების მომსახურებას საგადასახადო კონსულტაციებისთვის საჭიროებისამებრ. კომპანია ყოველწლიურად ამზადებს სატრანფერო-ფასწარმოქმნის ანგარიშს ადგილობრივ რეგულაციებთან შესაბამისობაში მოსვლისთვის. კომპანიას აქვს საგადასახადო ორგანოებთან დავის შეზღუდული ისტორია, და არ გააჩნია არავითარი მნიშვნელოვანი ჯარიმის ან სანქციის ისტორია.

წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები.

შპს ტოიოტა კავკასია არის მხოლოდ ტოიოტას ავტომობილების და სათადარიგო ნაწილების ოფიციალური იმპორტიორი. ავტომობილები ძირითადად მზადდება იაპონიაში და ტრასპორტირებულია ზღვით. ქვემოთ მოცემული პირველი გრაფა აჩვენებს ავტომობილების 5 ტომოდელს გაყიდვების მიხედვით და მეორე გრაფა აჩვენებს ქვეყნების მიხედვით მიღებულ ამონაგებს გაყიდვებიდან.

გრაფა 1

ავტომობილები აშშ
დოლარში

	2018	2017
Land Cruiser		
Lexus	123,595,681	74,908,111
Camry	45,151,173	31,088,004
Rav 4	22,127,140	4,426,486
Hilux	7,863,111	9,582,618
Corolla	6,831,184	3,165,338
C-HR	6,493,801	7,975,267
Fortuner	5,542,928	3,311,905
Prius	3,888,526	3,432,559
Coaster	1,331,333	923,380
Hiace	136,006	323,686
	57,300	105,200

გრაფა 2

ავტომობილები აშშ
დოლარში

	2018	2017
საქართველო	81,754,118	59,737,617
აზერბაიჯანი	123,772,775	63,629,937
სასომხეთი	17,491,280	14,633,164

კომპანიის ძლიერი ფინანსური წარმადობა ქვემოთ მოცემული რამოდენიმე მნიშვნელოვანი ფაქტორითაა გამოწვეული:

- ტოიოტას და ლექსუსის ბრენდი - ტოიოტას გამორჩეული კომპეტენცია მისი წარმოების სისტემაა, რომელიც ცნობილია, როგორც „ტოიოტას წარმოების სისტემა“ ან TPS, TPS-ი ეფუძნება დანაკარგის გარეშე წარმოების კონცეფციას. ეს კონცეფცია ასევე მოიცავს ისეთ ინოვაციურ მეთოდებს, როგორებიცაა Just in Time, Kaizen, Six Sigma და ა.შ. ტოიოტამ დაუღალავად იმუშავა წლების განმავლობაში, რათა ჩამოეყალიბებინა მისი გამორჩეული კომპეტენცია. ამ გამორჩეულმა კომპეტენციამ მისცა ტოიოტას მდგრადი ბრენდის სახელი და ბაზრის ლიდერის პოზიცია.

ქეთევან ჭყეიშვილი



დანართი 1 – ხელმძღვანელობის ანგარიში

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

6 მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები:

საკრედიტო რისკი

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

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი კლასის მიხედვით შემდეგია:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები, ნეტო	4,502,851	1,630,748
სხვა მოთხოვნები, ნეტო	191,536	278,394
სულ საკრედიტო რისკის არსებობა	4,694,387	1,909,142

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

კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნები მთლიანად, ჭარბად უზრუნველყოფილია (ის აქტივები, სადაც გირაო და სხვა დამატებითი საკრედიტო უზრუნველყოფა ერთმანეთის ტოლია ან აჭარბებს აქტივის საბალანსო ღირებულებას) საბანკო გარანტიებით. გირაომ 8,153 ათასი აშშ დოლარი შეადგინა და 5,300 ათასი აშშ დოლარი 2018 წლის 31 დეკემბერს და შესაბამისად 2017 დასარულებული წლებისთვის.

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

აშშ დოლარში	2018 წლის 31 დეკემბ.	2017 წლის 31 დეკემბ.
სს საქართველოს ბანკი – მიმდინარე ანგარიში	10,478,562	12,864,718
სს თიბისი ბანკი-მიმდინარე ანგარიში	4,964,115	5,164,831
აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკი- მიმდინარე ანგარიში	-	16,621
ტოკიოს ბანკი-შპს მიცუბიში UFJ, - მიმდინარე ანგარიში	20,000	1,490
სულ	15,462,677	18,047,660

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

ქეთევან ჭყავიშვილი



დანართი 1 – ხელმძღვანელობის ანგარიში

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

	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	ნაშთის პოზიცია, ნეტო
აშშ დოლარი	20,139,998	(18,353,678)	1,786,320
ქართული ლარი	17,103	(142,482)	(125,379)
ევრო	6	(34,463)	(34,457)
იაპონური იენი	-	(88,696)	(88,696)
სულ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	20,157,107	(18,619,319)	1,537,788
აშშ დოლარი	18,996,115	(23,327,439)	(4,331,324)
ქართული ლარი	925,833	(60,617)	713,557
ევრო	32,014	(1,125)	30,889
იაპონური იენი	2,840	-	2,840
სულ 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	19,956,802	(23,389,181)	(3,584,038)

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

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

მიცურუ კონიში
პრეზიდენტი

ირაკლი ლეკიშვილი
დირექტორი, კორპორაციული დაგეგმარების დეპარტამენტი

თარიღი:

ხელმოწერა

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N191179415



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

25.09.2019 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

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

597999990

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

06221090289919



ორიათას ცხრამეტი წლის ოცდახუთ სექტემბერს მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული, კომერციულ ფართი #4-ში, ვამოწმებ თარგმანის ქვეყნის ბეჭეტიწველის, 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 შესაბამისად მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში 2018წლის 31 დეკემბერი, თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარგმანი, რომ იგი პასუხს აცემს თარგმანის სისწორეზე. მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს. თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე. გადახდილია საბაჟო: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებებისათვის საბაჟოებისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდებიანების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს მიღებული #507-ე დადგენილების 31.3-ე მუხლის თანახმად 84.00 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეგისტრაციისათვის 2.00 ლარი სულ გადახდილია 86 (ოთხმოცდა ექვსი) 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 დაგვიკავშირდეთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18



შპს “ტოიოტა კავკასია”

**ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო
სტანდარტებით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება
და დამოუკიდებელი აუდიტორის ანგარიში**

2018 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა.....

ფინანსური ანგარიშგება:

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	1
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	2
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება.....	3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება.....	4

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 შპს ტოიოტა კავკასია და მისი საქმიანობა.....	6
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო.....	6
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები.....	7
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას.....	18
5 ახალი და გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები.....	19
6 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები.....	20
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან.....	25
8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები.....	28
9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....	29
10 მარაგები.....	30
11 ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები.....	30
12 სანქსდებო კაპიტალი.....	31
13 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.....	31
14 ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით.....	31
15 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება.....	32
16 დისტრიბუციის დანახარჯები.....	32
17 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები.....	32
18 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები.....	32
19 ფინანსური რისკების მართვა.....	33
20 კაპიტალის მართვა.....	39
21 რეალური ღირებულების შეფასება.....	39
22 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით.....	41
23 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....	41
24 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2018 წლის 1 იანვრამდე.....	41

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ტოიოტა კავკასიას ხელმძღვანელობასა და პარტნიორს

ჩვენი პირობითი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის - „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ - ნაწილში აღწერილი საკითხის გავლენით განპირობებული შესაძლო შედეგების გარდა, თანდართული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ტოიოტა კავკასიის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“-ები) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

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

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

დამოუკიდებლობა

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

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

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

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

თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება, „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“ ნაწილში აღწერილი საკითხის გარდა.

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

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

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

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

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერისი შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავეგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები 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.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველოს სახელით (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2019 წლის 29 მარტი
თბილისი, საქართველო

შპს „ტოიოტა კავკასია“
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
(თანხები ასახულია აშშ დოლარში)

	შენიშვნა	31დეკემბერი 2018	31დეკემბერი 2017
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები	Error: Reference source not found	8,197,568	8,446,571
სულ გრძელვადიანი აქტივები		8,197,568	8,446,571
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	10	17,478,661	20,646,717
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	Error: Reference source not found	5,886,243	2,020,952
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	Error: Reference source not found	15,462,720	18,047,660
სულ მოკლევადიანი აქტივები		38,827,624	40,715,329
სულ აქტივები		47,025,192	49,161,900
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	Error: Reference source not found	10,000,000	10,000,000
გაუნაწილებელი მოგება		17,673,690	15,391,595
სავალუტო კურსის სხვაობა		-	(177,172)
სულ საკუთარი კაპიტალი		27,673,690	25,214,423
ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	Error: Reference source not found	19,301,208	23,939,240
მოგების გადასახადის მიმდინარე ვალდებულება		398	-
გადასახადების კრედიტორული დავალიანება, ნეტო		49,896	8,237
სუ მოკლევადიანი ვალდებულებები		19,351,502	23,947,477
სულ ვალდებულებები		19,351,502	23,947,477
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		47,025,192	49,161,900

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელმძღვანელობის სახელით ხელი მოეწერა 2019 წლის 29 მარტს.

[სახელი]
[პრეზიდენტი]

[სახელი]
[მთავარი ბუღალტერი]

თანმდევი შენიშვნები 5-დან 33-ე გვერდამდე ამ ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელი ნაწილია

შპს „ტოიოტა კავკასია“
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
 (თანხები გამოსახულია აშშ დოლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
ამონაგები	ვალუტის კონვერტირების	200,340,789	145,748,079
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	კაპიტალი ს რეზერვი	(208,168,811)	(130,963,228)
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	Reference source not found	10,951,832	20,770,155
წლის მოგება	-	7,527,410	7,527,410
მთლიანი მოგება	-	22,377,178	14,782,851
წლიური სრული შემოსავალი	-	-	4,505
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	-	260,555	2,231,416
დისტრიბუციის დანახარჯები	16	(4,206,131)	(3,145,862)
მთლიანი სხვა სრული შემოსავალი 2017 წლის 1 იანვარს	Error: Reference source not found	(4,734,477)	(4,333,442)
გამოსაღები დივიდენდებიდან სხვა საოპერაციო ხარჯები	-	18,479,242	28,302,070
წლიური სრული შემოსავალი	-	(484,155)	(3,001,643)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	-	(1,010,180)	(2,227,160)
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	10,000,000	(177,172)	15,391,595
საოპერაციო სარგებო	-	12,202,790	25,214,423
ფინანსური შემოსავალი	-	405,875	550,245
ფინანსური დანახარჯები	-	(97,127)	12,511,001
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	177,172	177,172
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე	-	12,510,938	7,527,408
მთლიანი სხვა სრული შემოსავალი 2018 წლის 1 იანვარს	10,000,000	-	37,402,596
წლის მოგება	-	12,493,081	7,516,107
გამოსაღები დივიდენდები	-	(10,228,906)	(10,228,906)
სხვა სრული შემოსავალი	-	177,172	4,505
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	10,000,000	17,673,690	27,673,690
წლის მთლიანი სრული მოგება	-	12,670,253	7,520,612

**შპს „ტოიოტა კავკასია„
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
(თანხები გამოსახულია აშშ დოლარში)**

	შენიშვნა	2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		12,510,938	7,527,410
შესწორებები:			
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	Error: Reference source not found Error: Reference source not found	536,592	653,876
მარაგების ჩამოწერა რეალიზაციის ღირებულებამდე, ნეტო ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გასვლიდან მიღებული ზარალი/(შემოსავალი), ნეტო		(97,609)	(118,618)
საკურსო სხვაობიდან მიღებული ზარალი, ნეტო		78,619	(74,243)
საპროცენტო შემოსავალი		484,315	201,533
საპროცენტო ხარჯი		(405,875)	(550,245)
		97,727	129,107
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული მოგება საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე		13,204,707	7,768,820
ცვლილება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	Error: Reference source not found 10	(3,873,323)	534,745
ცვლილება მარაგებში	Error: Reference source not found	3,265,665	(9,575,875)
ცვლილება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		(4,807,482)	9,465,977
ცვლილება სხვა გადასახდელ გადასახადებში		42,057	(370,189)
ცვლილება საბრუნავ კაპიტალში		(5,373,083)	54,658
გადახდილი მოგების გადასახადი		(129,396)	(805,923)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		405,875	550,245
გადახდილი პროცენტი		(72,557)	(129,107)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		8,035,546	7,438,693
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა	Error: Reference source not found	(322,798)	(868,780)
ამონაგები ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების გაყიდვიდან		(43,410)	434,088
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(366,208)	(434,692)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
კომპანიის აქციონერებისათვის გადახდილი დივიდენდები		(10,228,906)	(3,087,647)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(10,228,906)	(3,087,647)
სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა ფულად ნაკადებზე და მათ ექვივალენტებზე		(25,372)	(41,536)

შპს „ტოიოტა კავკასია“,
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
(თანხები გამოსახულია აშშ დოლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
ფულადი ნაკადები და მათი ექვივალენტები წლის დასაწყისში	Error: Reference source not found	18,047,660	14,172,842
ფულადი ნაკადები და მათი ექვივალენტები წლის ბოლოს	Error: Reference source not found	15,462,720	18,047,660

1 შპს ტოიოტა კავკასია და მისი საქმიანობა

შპს ტოიოტა კავკასია (შემდგომ „კომპანია“) 2006 წლის 18 იანვარს დაფუძნდა საქართველოში და დარეგისტრირდა თბილისში საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო კოდით 236089273. კომპანია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საწარმოა (შპს) და მისი ადგილმდებარეობა საქართველოშია.

კომპანიის მშობელი საწარმო და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა „Toyota Tsusho Corporation“, რომელიც მისი აქციების 100%-ს ფლობს.

კომპანიას საშუალოდ 71 თანამშრომელი ჰყავს (2017:71).

კომპანიამ საქმიანობა 2006 წლის მარტში დაიწყო. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს-საქმიანობაა Toyota Tsusho Corporation-სა და Toyota Motor Europe-სგან ტოიოტას ავტომანქანებისა და სათადარიგო ნაწილების შესყიდვა და მათი საბითუმოდ გაყიდვა კავკასიის რეგიონში მოქმედი ავტორიზებული დილერებისათვის. კომპანია მოქმედებს ტოიოტა ცუშო კორპორაციასა და კომპანიას შორის დადებული სადისტრიბუციო ხელშეკრულების მიხედვით, რის საფუძველზეც, კომპანიას ენიჭება ექსკლუზიური სადისტრიბუციო უფლება ტოიოტასა და ლექსუსის პროდუქციის გადაყიდვაზე.

2010 წლის 30 სექტემბერს კომპანიამ შპს F&Co-ს აქციების 100% შეიძინა. ძირითადად ეს გახლდათ მიწის ნაკვეთი, რომელსაც კომპანია თავიდანვე ქირაობდა თავისი გასაყიდი ავტომანქანების გასაჩერებლად, რისთვისაც კომპანიამ 6,620,178 აშშ დოლარი გადაიხადა. 2018 წლის 24 ივლისს, კომპანია შეერწყა თავის შვილობილ კომპანიას, შპს F&Co-ს.

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

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

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

საქართველოს ისევ აქვს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლები. საქართველოს იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი კანონმდებლობა ვითარდება და ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს. საოპერაციო გარემოს მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მეტწილად დამოკიდებულია მთავრობის მიერ გატარებულ ეკონომიკურ, ფინანსურ და მონეტარულ ზომებზე, საგადასახადო, იურიდიულ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოებებთან ერთად.

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

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებული იქნა ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს სტანდარტი) შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულების კონვენციის მიხედვით, მოდიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარებით რეალური ღირებულების საფუძველზე. ქვემოთ მოცემულია ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც გამოყენებულ იქნა წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად. პოლიტიკის ცვლილებების გარდა, რომელიც ფასს 9-სა და ფასს 15-ს მიღების შედეგია, რომელიც ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვრიდან, აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრობით იქნა გამოყენებული წარდგენილ თითოეულ პერიოდში, თუ სხვაგვარად მითითებული არ არის. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა ფინანსურ ინსტრუმენტებთან და ამონაგების აღიარებასთან დაკავშირებით, რომელიც გამოყენებულია 2017 წლის 31 დეკემბრამდე, წარმოდგენილია 22-ე შენიშვნაში.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ებთან შესაბამისობაში მომზადება მოთხოვს გარკვეული კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენებას. ასევე მოითხოვს ხელმძღვანელობისგან გამოიყენოს მისი განსჯა კომპანიის მიერ სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. ის ადგილები, სადაც განსჯის ან სირთულის მაღალი დონეა ჩართული, ან ის ადგილები, სადაც ვარაუდები და შეფასებები ფინანსური ანგარიშგებისთვის მნიშვნელოვანია, გამჟღავნებულია მე 4-ე შენიშვნაში.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა აშშ დოლარი ("USD"). ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია აშშ დოლარში, რომელიც კომპანიის წარსადგენი ვალუტაა.

ტრანზაქციები და ნაშთები. მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები, უცხოურ ვალუტაში საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, კონვერტირებულია სანარმოს ფუნქციონალურ ვალუტაში საანგარიშგებო პერიოდის დასრულებისას საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური გაცვლითი კურსის მიხედვით. უცხოური ვალუტის ტრანზაქციები აღრიცხულია იმ დღის ვალუტის გაცვლითი კურსის მიხედვით. უცხოური სავალუტო მოგება და ზარალი, რომელიც ტრანზაქციების და უცხოურ ვალუტაში მონეტარული აქტივების და ვალდებულებების დაანგარიშების შედეგად დადგება წლის ბოლოს, საქართველოს ეროვნული ბანკის ვალუტის გაცვლის კურსის და უცხოური ვალუტის გაცვლის მოგება და ზარალი, რომელიც ეხება ფულს და ფულის ექვივალენტებს, წარდგენილია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, უცხოური ვალუტის ზარალი, ნეტო ნაწილში.

შვილობილი საწარმოს (შპს F&Co) ნაშთი, რომელიც განსხვავებულ ვალუტაშია (ქართული ლარი) კონვერტირებულია აშშ დოლარში 2.4454 გაცვლითი კურსის გამოყენებით, რომელიც ძალაში იყო შერწყმის დღეს.

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

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით მხოლოდ მაშინ, როდესაც მოსალოდნელია რომ მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის შედინება და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება მოხდება კომპანიაში. უმნიშვნელო სარემონტო და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები განეწესება აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზირდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება ბალანსიდან.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. თუ მსგავსი ინდიკატორი არსებობს, ხელმძღვანელობა შეაფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება აქტივის რეალურ ღირებულებასა, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ბარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. აქტივისთვის გასულ წლებში აღიარებული გაუფასურების ბარალი ანულირდება, თუ ადგილი ჰქონდა აქტივის გამოყენების ღირებულების ან რეალური ღირებულების, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, განსაზღვრისას გამოყენებული შეფასებების ცვლილებებს.

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

ცვეთა. მიწა არ ექვემდებარება ცვეთას. ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით მათი ღირებულების გადანაწილების გზით მათ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა
შენობები	20 წელი
ავტომანქანები	4 წელი
კომპიუტერული მოწყობილობები	2.5 წელი
საოფისე მოწყობილობები	2.5 წელი
სხვა	2.5 წელი

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც კომპანია ამჟამად მიიღებს აქტივის გაყიდვიდან, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, თუ აქტივი უკვე იმ ხნის არის და იმ მდგომარეობაშია, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ ადგილი ექნებოდა მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

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

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

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებითაც არ ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, ფასდება ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ჯგუფის რეალური ღირებულებით, იმ ფასზე დაყრდნობით, რომელიც მიიღებოდა წმინდა ხანგრძლივი პოზიციის (მაგ. აქტივის) გაყიდვით, განსაკუთრებული რისკის ქვეშ, რიგითი ტრანზაქციისას, ბაზრის მონაწილეებს შორის, შეფასების დღეს.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

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

გარიგების დანახარჯები გახლავთ დამატებითი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითი დანახარჯი არის დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავენ სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟისთვის გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, და აგრეთვე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავენ სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება (“AC”) არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას გამოკლებული ძირითადი თანხის გადახდა, დამატებული დაგროვილი პროცენტი, და ფინანსური და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით. დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს დაფარვის ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების დაკავშირებული მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი, ისე რომ, მიღწეული იქნეს მუდმივი პროცენტი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება შეფასებული სამომავლო ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (სამომავლო საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე.

ფინანსური ინსტრუმენტები - თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, რომელიც კორექტირდება გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყისი აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა მიმდინარე დაკვირვებადი საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ ემპირიული ამოსავალი მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით, რაც იწვევს მყისიერ საბუღალტრო ზარალს.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების ყველა შესყიდვები და გაყიდვები, რომლებიც მოითხოვენ მიწოდებას გარკვეულ ვადებში, რომლებიც დადგენილია რეგულაციებით და საბაზრო კონვენციებით („ჩვეულებრივი გზით“ შესყიდვები და გაყიდვები), აღრიცხება ვაჭრობის თარიღით, რომელიც ის თარიღია, რის მიხედვითაც კომპანიამ განახორციელა ფინანსური აქტივის მიწოდება. ყველა სხვა შესყიდვა აღიარდება მაშინ, როდესაც საწარმო გახდება მხარე ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო ანარიცხებში.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები.

კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზირებული ღირებულებით (“AC”) აფასებს. სავალდებულო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვისთვის კომპანიის მიერ გამოყენებულ ბიზნეს-მოდელზე; და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე.

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

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

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები.

როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად, მაშინ კომპანია შეაფასებს ფულადი ნაკადები წარმოადგენენ თუ არა მხოლოდ ძირითადი და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებულ პროცენტის თანხების გადახდას (“SPPI”). წარმოებულ ფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებით გაითვალისწინება მათი მთლიანი ფულადი ნაკადები შესაბამისობაშია თუ არა SPPI-მახასიათებელთან. შეფასებისას, კომპანია ითვალისწინებს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია თუ არა, ანუ პროცენტში მხოლოდ საკრედიტო რისკი და ფულის დროითი ღირებულებაა გათვალისწინებული თუ სხვა საბაზისო რისკები და მოგების მართვა.

როდესაც სახელშეკრულებო პირობები მოიცავს რისკს ან ცვალებადობას, რომელიც საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება როგორც „რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგება-ზარალში ასახვით“. SPPI-ს შეფასება ხორციელდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდგომ აღარ ექვემდებარება ხელახალ შეფასებას.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს-მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. საწარმოს არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს-მოდელი მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ბარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ბარალისთვის. კომპანიას ორი ტიპის ფინანსური აქტივი აქვს რომლებიც ექვემდებარება მოსალოდნელი საკრედიტო ბარალის მოდელს - (i) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და (ii) ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები.

კომპანია იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მეთოდს რათა გამოძოს მოსალოდნელი საკრედიტო ბარალი, რომელიც თავის მხრივ იყენებს სრული ვადის განმავლობაში მოსალოდნელ ბარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო მოთხოვნისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ბარალის განსაზღვრისთვის, სავაჭრო მოთხოვნები დაჯგუფებულია საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებითა და ვადაგადაცვილებული დღეების მიხედვით.

მე-20-ე შენიშვნაში მოცემულია ინფორმაცია მონაცემებზე, შეფასებებსა და განსჯის მეთოდებზე რომელიც გამოყენებულ იქნა მოსალოდნელი საკრედიტო ბარალის შესაფასებლად, მათ შორის თუ როგორ აერთიანებს კომპანია მომავალ ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ბარალის მოდელში.

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

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

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

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

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და ნეტო თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზებისა და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება: (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუნარიობა ან გაკოტრება.

3 მიწვევითი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) ისინი არსებობს სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI") წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არ აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურის კანონმდებლობა გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება, ისე რომ ის მაინც ძალაში იქნება, კანონმდებლობა რომც შეიცვალოს. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტებისაგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისთვის.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

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

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

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

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს (ბანკების, საკრედიტო დაწესებულებების, სადაზღვეო კომპანიების და ლომბარდების გარდა) 2017 წლის 1 იანვრიდან არ უნევთ მოგების გადასახადის გადახდა მანამ, სანამ არ მოხდება: ან დივიდენდების გაცემის გზით აღნიშნული მოგების განაწილება ან განაწილებულად მიჩნევა.

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

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

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე ფაქტიურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც იმ პერიოდის მოგების გადასახადის ხარჯი, რომელშიც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად დივიდენდის გადახდის რეალური თარიღისა. დივიდენდების განაწილების გარდა, გადასახადით კვლავ იბეგრება შემდეგი ოპერაციები და ხარჯები: (i) ოპერაციები, რომლებიც არ არის დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან, (ii) აქტივების ან მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება და (iii) წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რომლებიც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ ოდენობას. შეღავათიანი საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში რეგისტრირებულ კომპანიებზე გადახდილი ავანსები და ამ კომპანიებთან განხორციელებული სხვა გარკვეული ტრანზაქციები ისევე, როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგვრას. ასეთი გადასახადები სხვა გადასახადებთან ერთად, რომლებიც შემცირებულია შესაბამისი საგადასახადო ჩათვლებით აღირიცხება მუხლში 'გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა' საოპერაციო ხარჯების ნაწილში.

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

მარაგები. სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობები აღირიცხება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. სასაქონლო-მატერიალური ფასეულობების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი მეთოდის საფუძველზე. ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება არის შეფასებული გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, შემცირებული დასრულების შეფასებული დანახარჯებით და გაყიდვის ხარჯებით. პროდუქცია ტრანზიტში წარმოადგენს ყველა იმ პროდუქციას, რომელიც შესყიდულია და გადაზიდული, მაგრამ ჯერ მიწოდებული არაა. პროდუქციის რისკი და სარგებელი გადადის კომპანიაზე იმ დროიდან, როდესაც პროდუქცია გადაზიდულია.

გადახდილი ავანსი. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან, როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი აქტივი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კომპანიას მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ბარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს ინდიკატორი, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ბარალი აღიარდება წლის მოგება-ბარალში.

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

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

დივიდენდები. დივიდენდები აღიარდება როგორც ვალდებულება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება და დამტკიცება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ანგარიშგების გამოცემის დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები აისახება საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნებში.

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადის და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ მოვალეობის დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება.

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

საქონლის გაყიდვა. გაყიდვა აღიარდება საქონელზე კონტროლის გადაცემისას, ანუ როდესაც საქონელი მიენოდება მომხმარებელს, როცა მომხმარებელს სრული კონტროლი აქვს საქონელზე და არ არსებობს შეუსრულებელი მოვალეობა, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი მიწოდებული იქნება კონკრეტულ ადგილზე, მოძველებისა და დაკარგვის რისკები მომხმარებელს გადაეცემა მომხმარებელი მიიღებს საქონელს ხელშეკრულების შესაბამისად, ან მიღების ვადა ამოიწურება ან კომპანიას ობიექტური მტკიცებულება აქვს, რომ მიღებისთვის საჭირო ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია.

ფასდათმობით გაყიდვები აღიარდება ხელშეკრულებაში მითითებული ფასის საფუძველზე, შეფასებული ფასდათმობის გამოკლებით. ფასდათმობის შესაფასებლად დაგროვილ გამოცდილებას იყენებენ, მოსალოდნელი ღირებულების მეთოდის მეშვეობით და ამონაგები აღიარდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც მაღალია ალბათობა, რომ მნიშვნელოვანი დაბრუნება არ მოხდება.

გაყიდვებში არ არის წარმოდგენილი არანაირი დაფინანსების ელემენტი, რადგან გაყიდვები ხორციელდება 21 დღიანი საკრედიტო პირობით, რაც შეესაბამება საბაზრო პრაქტიკას.

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

დაფინანსების კომპონენტები. კომპანია არ მოელის ისეთი ხელშეკრულებების გაფორმებას, სადაც დაპირებული საქონლის მომხმარებლისათვის გადაცემასა და მომხმარებლის მიერ გადახდას შორის პერიოდი ერთ წელს აღემატება. ამიტომ, კომპანია ფულის დროითი ღირებულების გასათვალისწინებლად არ აკორექტირებს ოპერაციის ფასებს.

დაქირავებულ თანამშრომელთა ხელფასის დანახარჯები. ანაზღაურება, ხელფასები, ანაზღაურებადი ყოველწლიური შვებულება, ბიულეტენი, ბონუსები დაირიცხება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც აღნიშნული მომსახურება გაწეულ იქნა კომპანიის თანამშრომლების მიერ.

ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების შეტანისათვის საჭიროა კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ცვლილების დამტკიცება.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული აქტივების და ვალდებულებების ფინანსურ ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. დაშვებებისა და მსჯელობის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე მსჯელობებს. მსჯელობა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

დაკავშირებულ მხარეებთან ოპერაციების სანყისი აღიარება. ბიზნესის წარმოების ნორმალური მიმდინარეობისას, კომპანია ახორციელებს ოპერაციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ეს ოპერაციები ძირითადად საბაზრო ღირებულებით ფასდება. მსჯელობა გამოიყენება იმის განსაზღვრად, ოპერაციების ფასწარმოქმნა დამყარებულია თუ არა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებზე, მაშინ, როდესაც არ არსებობს მსგავსი ოპერაციებისთვის აქტიური ბაზარი. მსჯელობის საფუძველი არადაკავშირებულ მხარეებთან მსგავსი ტიპის ოპერაციების ფასწარმოქმნა და საპროცენტო განაკვეთის ანალიზია.

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

წახალი და გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები

ფასს 9-ის- „ფინანსური ინსტრუმენტები“ - მიღება. კომპანიამ „ფასს“ 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები - 2018 წლის 1 იანვარს მიიღო. კომპანიამ არჩია რომ არ დაეკორექტირებინა შესადარისი ციფრები და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების კორექტირებები აღიარა გაუნწილებელი მოგების სანყის ნაშთში, სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღით, 2018 წლის 1 იანვარი. შედეგად, ფასს 7-ის - ფინანსური ინსტრუმენტები: განმარტებითი შენიშვნები - გამოყენებულ იქნა მხოლოდ მიმდინარე პერიოდში. შესადარისი პერიოდის განმარტებით შენიშვნებში გამეორებულია გასული წლის განმარტებით შენიშვნებში ასახული ინფორმაცია.

მიმდინარე პერიოდში მიღებული ახალი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები აღწერილია მე-3-ე შენიშვნაში. 2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომელიც შესადარის ინფორმაციაზე ვრცელდება, აღწერილია 27-ე შენიშვნაში.

ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტების გადაკლასიფიცირება მოხდა ბასს 39-ის „სესხები და მოთხოვნების (“L&R”) კატეგორიიდან ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების კატეგორიაში, ფასს 9-ის შესაბამისად, ამ სტანდარტის შემოღების თარიღით. ფულისა და ფულის ექვივალენტების ნაშთების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უმნიშვნელო იყო.

სავაჭრო მოთხოვნები. სავაჭრო მოთხოვნების გადაკლასიფიცირება მოხდა ბასს 39 -ის „სესხების და მოთხოვნების (“L&R”) კატეგორიიდან“ ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასების კატეგორიაში, ფასს 9-ის შესაბამისად, ამ სტანდარტის მიღების თარიღით. სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი უმნიშვნელო იყო.

5 ახალი და გადასინჯული სტანდარტების მიღება და ინტერპრეტაციები (გაგრძელება)

ფასს 9-ს გავლენა რეზერვებზე და გაუნაწილებელ შემოსავალზე არ იყო მნიშვნელოვანი 2018 წლის 1 იანვრისთვის. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება აღირიცხა ამორტიზირებული ღირებულებით. ფინანსური ვალდებულებების შეფასების კლასიფიკაციაში ცვლილებები არ მომხდარა.

ფასს 15-ის „ამონაგები კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“ მიღება. კომპანიამ გამოიყენა ფასს 15-ზე გადასვლის გამარტივებული მეთოდი და არჩია გამარტივებული გადასვლის მეთოდის ხელმისაწვდომი, პრაქტიკულად მოსახერხებელი ღონისძიებების მიღება. კომპანია ფასს 15-ს იყენებს რეტროსპექტიულად მხოლოდ იმ ხელშეკრულებებთან მიმართებაში, რომლებიც დასრულებული არ იყო თავდაპირველი გამოყენებისას (2018 წლის 1 იანვარი).

ფასს 15-ს მიღებამ გამოიწვია სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება და შესწორებების აღიარება ფინანსური ანგარიშგებაში. მთავარი ცვლილება ფასს 15-ის მიღების შედეგად დამატებითი წარმადობის ვალდებულება იყო, გადამიდვის ბრუნვა. ფასს- 15-ის ცვლილებას არსებითი გავლენა არ ჰქონია ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

შემდგომი შეცვლილი სტანდარტები ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ არსებითი გავლენა არ ჰქონიათ კომპანიაზე:

- ცვლილებები ფასს 2-ში, „აქციებზე დაფუძნებული გადახდა“ (გამოცემულია 2016 წლის 20 ივნისს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).
- ცვლილებები ფასს 4-ში - „ფასს-ის 9, ფინანსური ინსტრუმენტები, გამოყენება ფასს-თან 4, სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ - ცვლილებები ფასს-ში 4 (გამოცემულია 2016 წლის 12 სექტემბერს და ძალაში შედის, გამოყენებული მიდგომის მიხედვით, 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის იმ საწარმოებისათვის, ვინც აირჩევს დროებითი გათავისუფლების გამოყენების ალტერნატივას, ან როდესაც საწარმო პირველად გამოიყენებს ფასს-ს 9 იმ საწარმოებისათვის, ვინც გადაფარვის მეთოდს აირჩევს).
- ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებები 2014-2016 წწ. ციკლში – ცვლილებები ფასს-ში 1 და ასს-ში 28 (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).
- ფაისკ 22 „სავალუტო ოპერაციები და ავანსის გათვალისწინება“ (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).
- შესწორებები ბასს 40-ში „საინვესტიციო ქონება“ (გამოცემულია 2016 წლის 8 დეკემბერს, ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ნსაბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ პერიოდებში და რომლებიც კომპანიას ნაადრევად არ გამოუყენებია, არის შემდეგი:

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

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

ფასს 16, „იჯარა“ (გამოცემულია 2016 წლის 13 იანვარს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ახალი სტანდარტით დადგენილია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენის და გამჟღავნების პრინციპები. ყველა იჯარის შედეგია მოიჯარის მიერ აქტივის გამოყენების უფლების მიღება საიჯარო ურთიერთობის დასაწყისში და როდესაც საიჯარო გადახდები დროთა განმავლობაში ხორციელდება, ასევე ხორციელდება დაფინანსების მიღებაც. შესაბამისად, ფასს-ით 16 გამოიცხადებულია იჯარის კლასიფიკაცია საოპერაციო იჯარად და ფინანსურ იჯარად, როგორც ეს მოითხოვებოდა ბასს 17-ით და სანაცვლოდ შემოღებულია იჯარის აღრიცხვის ერთი მოდელი. მოიჯარეს მოეთხოვება აღიაროს: (ა) აქტივები და ვალდებულებები ყველა იჯარისათვის, რომელთა ხანგრძლივობა აღემატება 12 თვეს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბაზისო აქტივის ღირებულება დაბალია; და (ბ) საიჯარო აქტივების ცვეთა მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრულ შემოსავალში განაცალკევოს საიჯარო ვალდებულებების პროცენტისაგან. ფასს 16-ით არსებითად გადატანილია ბასს 17-ში მოცემული მეიჯარის აღრიცხვის მოთხოვნები. შესაბამისად, მეიჯარე განაგრძობს თავისი იჯარის კლასიფიკაციას საოპერაციო იჯარად და ფინანსურ იჯარად, და ამ ორი ტიპის იჯარის განსხვავებულად აღრიცხვას. კომპანიამ მიიღო გადაწყვეტილება, რომ ის გამოიყენებს მის სავალდებულო კორექტირების თარიღს, 2019 წლის 1 იანვარს, მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდის გამოყენებით, შესადარისების ცვლილების გარეშე. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას აქვს შეუქცევადი მოკლევადიანი საიჯარო ვალდებულებები 355 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით, რომელიც აღიარებული იქნება ხარჯად, წრფივი მეთოდით, მოგება-ზარალში.

ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ - (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის).

ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, რათა გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება, არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისათვის რთული იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვევლის მიერ ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას, სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან თანმიმდევრული გზით; მიმატებული (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებაა) ან გამოკლებული (თუ ეს ღირებულება აქტივია); (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ამ კომპანიას ხელშეკრულებებში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). მზღვევლები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების კომპანიიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული კომპანია ბარალიანი გახდება, სანარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ავანსის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით - ცვლილებები ფასს 9-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).

ცვლილებები იძლევა იმ სესხებისა და სავალო ვალდებულებების ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების საშუალებას, რომელთა ავანსად გადახდა შესაძლებელია თანხით, რომელიც ამორტიზებულ ღირებულებაზე ნაკლებია, მაგალითად, რეალური ღირებულება ან თანხას, რომელიც მოიცავს მსესხებლისთვის გადასახდელ გონივრულ კომპენსაციას, რომლის ოდენობა ამ ინსტრუმენტის სასარგებლო მომსახურების დარჩენილ ვადაში საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ზრდის ეფექტის ახლანდელი ღირებულების ტოლია. ამასთან, სტანდარტის დასკვნის საფუძველში ჩამატებული ტექსტით დადასტურებულია ფასს 9-ის არსებული სახელმძღვანელო მითითებები, რომ იმ ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება ან გაცვლა, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებითაა შეფასებული და არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, განაპირობებს შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვას.

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

ამიტომ, საანგარიშგებო საწარმოები უმეტესწილად ვერ შეძლებენ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გადასინჯვას სესხის დარჩენილი მომსახურების ვადისთვის, რათა თავიდან აიცილონ სესხის მოდიფიცირებისას მოგება-ზარალზე გავლენა. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას.

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

ცვლილებები ბასს 28 “გრძელვადიანი წილი მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში” (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში გარკვევითაა მინიშნებული, რომ საწარმოებმა ფასს 9 უნდა გამოიყენონ იმ გრძელვადიანი სესხების, პრივილეგირებული აქციებისა და მსგავსი ინსტრუმენტების მიმართ, რომლებიც ინვესტიციის მიმღებში კაპიტალ-მეთოდით წმინდა ინვესტიციის ნაწილია, სანამ ისინი შეამცირებენ მსგავს საბალანსო ღირებულებას ინვესტიციის მიმღების იმ ზარალის წილით, რომელიც აღემატება ინვესტორის წილს ჩვეულებრივ აქციებში. კომპანია არ მოეწონა, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ბასს 19-ში „პროგრამის ცვლილება, შემცირება ან ანგარიშსწორება“ (გამოცემულია 2018 წლის 7 თებერვალს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში მითითებულია, როგორ უნდა განისაზღვროს საპენსიო ხარჯები დადგენილ საგადასახდელო საპენსიო პროგრამის ცვლილების შემთხვევაში. პროგრამის ცვლილებისას - ცვლილების შეტანა, შემცირება ან ანგარიშსწორება - ბასს 19-ით მოითხოვება წმინდა დადგენილი სარგებლის ვალდებულების ან აქტივის წმინდა დადგენილ საგადასახდელო ვალდებულების ან აქტივის ხელახლა შეფასება. ამ ცვლილებებით მოითხოვება ამ შეფასების განახლებული დამშვებების გამოყენება, რათა განისაზღვროს მიმდინარე მომსახურების დანახარჯი წმინდა პროცენტით, პროგრამის ცვლილების შემდეგ დარჩენილი საანგარიშგებო პერიოდისთვის.

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

ამ ცვლილებების შეტანამდე ბასს 19-ში მითითებული არ იყო, როგორ უნდა განსაზღვრულიყო ეს ხარჯები პროგრამის ცვლილების შემდგომ პერიოდში. განახლებული დაშვებების გამოყენების მოთხოვნით მოსალოდნელია, რომ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის უზრუნველყოფილი იქნება სასარგებლო ინფორმაცია.

კომპანია არ მოელოდა, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს-ის წლიური გაუმჯობესებების 2015-2017 წწ. ციკლი - ცვლილებები ფასს 3-ში, ფასს 11-ში, ბასს 12-სა და ბასს 23-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 დეკემბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). შეზღუდული მოქმედების სფეროს მქონე ეს ცვლილებები ოთხ სტანდარტს ეხება. ფასს 3-ში ახსნილია, რომ შემდგომ ხელახლა უნდა შეაფასოს ერთობლივ ოპერაციაში ადრე მის მიერ ფლობილი წილი, როდესაც ის ამ ბიზნესის კონტროლს მოიპოვებს. საპირისპიროდ, ფასს 11-ში ერთმნიშვნელოვნადაა ახსნილი, რომ ინვესტორმა ხელახლა არ უნდა შეაფასოს ადრე მის მიერ ფლობილი წილი, როდესაც ის ერთობლივ ოპერაციაზე ერთობლივ კონტროლს მოიპოვებს, არსებული მოთხოვნების მსგავსად, როდესაც მეკავშირე საწარმო ერთობლივი საწარმო ხდება და პირიქით. შეცვლილ ბასს 12-ში ახსნილია, რომ საწარმო დივიდენდებთან დაკავშირებულ მთელ მოგების გადასახადს აღიარებს, როდესაც მას აღიარებული აქვს ოპერაციები ან მოვლენები, რომლებმაც წარმოქმნა დაკავშირებული მოგების განაწილება, მაგალითად, მოგება-მარალში ან სხვა სრულ შემოსავალში. ახლა ცხადია, რომ ეს მოთხოვნა ყველა ვითარებას ეხება იმდენად, რამდენადაც კაპიტალად კლასიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის გადახდები წარმოადგენს მოგების განაწილებას, და არა მარტო იმ შემთხვევებში, როდესაც საგადასახადო შედეგი გამოწვეულია განაწილებულ ან გაუნაწილებელ მოგებაზე განსხვავებული საგადასახადო განაკვეთების გამო. გადასინჯულ ბასს 23-ში ახლა მოცემულია ცალსახა მითითებები, რომ კონკრეტული აქტივის დასაფინანსებლად მოძიებული ნასესხები თანხები გამოირიცხება საერთო ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯებისგან, რომლებიც კაპიტალიზაციის კრიტერიუმებს აკმაყოფილებენ მხოლოდ კონკრეტული აქტივის ასრებითად დასრულებამდე. კომპანია არ მოელოდა, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

საწარმოს განმარტება – ცვლილებები ფასს 3-ში (გამოცემულია 2018 წლის 22 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში გადასინჯულია საწარმოს განმარტება. საწარმო შედგება რესურსებისა და პროცესებისაგან, რომლებსაც მნიშვნელოვანი წვლილი შეაქვთ პროდუქციის წარმოების შესაძლებლობაში. ახალ სახელმძღვანელო მითითებებში მოცემულია ჩარჩო იმის შესაფასებლად, როდის არსებობს რესურსები და არსებითი პროცესები, მათ შორის ადრეულ ეტაპზე მყოფი საწარმოების შემთხვევაში, რომლებიც პროდუქციას არ წარმოქმნიან. როდესაც პროდუქცია არ იქმნება, საწარმოს სახით კლასიფიკაციისთვის საჭიროა ორგანიზებული სამუშაო ძალის არსებობა. „პროდუქციის“ განმარტება ისეთი ფართო აღარ არის და აქცენტი გაკეთებულია მომხმარებლებისთვის მიწოდებულ პროდუქციასა და განეულ მომსახურებაზე, რომელიც წარმოქმნის საინვესტიციო და სხვა შემოსავალს და არ შეიცავს დაბალი დანახარჯების ან სხვა ეკონომიკური სარგებლის სახით მიღებულ უკუგებას. აგრეთვე, საჭირო აღარ არის იმის შეფასება, ბაზრის მონაწილეებს შეუძლიათ თუ არა საჭირო ელემენტების ჩანაცვლება ან შეძენილი საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირება. საწარმოს შეუძლია „კონცენტრაციის ტესტის“ გამოყენება. შეძენილი აქტივები საწარმოს არ წარმოადგენენ, თუ ამ აქტივების ბრუტო რეალური ღირებულება არსებითად კონცენტრირებული არ არის ერთ აქტივში (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში). კომპანია არ მოელოდა ახალი სტანდარტის რაიმე გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

6 საბუღალტრო აღრიცხვის ახალი ოფიციალური დოკუმენტები (გაგრძელება)

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

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

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

1 საზოგადოდ, მხარეები დაკავშირებულ მხარეებთან მიიჩნევა მაშინ, როდესაც მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე. კომპანიის უშუალო მშობელი სანარმო და მაკონტროლებელი მხარე გამჟღავნებულია შენიშვნა 1-ში.

2018 წლის 31 დეკემბერს დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები იყო შემდეგი:

დოლარში	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული სანარმოები
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	-	1,079,081
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18,261,293	33,791

დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლების და ხარჯების მუხლები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

დოლარში	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული სანარმოები
საგარანტიო მოთხოვნა	-	1,372,611
სადაზღვევო მოთხოვნა	-	27,147
პროდუქციის შესყიდვა	(197,013,436)	(7,221,113)
ხელმძღვანელობის ანაზღაურება	(137,167)	-
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიონალური მომსახურება	-	(31,888)
სხვა მომსახურება	-	(197,431)
საპროცენტო ხარჯი	-	(96,659)

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2017 წლის 31 დეკემბერს, დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები იყო შემდეგი:

	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხა	1,634	229,316
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	23,193,240	36,716

დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლების და ხარჯების მუხლები 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

	უშუალო მშობელი კომპანია	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები
საგარანტიო მოთხოვნა	-	2,376,245
სადაზღვევო მოთხოვნა	-	3,984
პროდუქციის შესყიდვა	(135,022,168)	(6,208,671)
ხელმძღვანელობის ანაზღაურება	(94,048)	-
საკონსულტაციო და სხვა პროფესიონალური მომსახურება	-	(38,424)
სხვა მომსახურება	-	(103,073)
საპროცენტო ხარჯი	-	(129,107)

დაკავშირებული მხარეების ფინანსური მოთხოვნები მოიცავს მოთხოვნებს ანაზღაურებად გარანტიებზე და სადაზღვევო მოთხოვნებზე, რომლებიც მიღებული იყო ან დაერიცხა კომპანიას და წარედგინათ შესაბამის მხარეებს საგარანტიო და სადაზღვევო შეთანხმებების საფუძველზე. საპროცენტო ხარჯი ეკისრება ვადაგადაცდილებულ გადასახდელ თანხებს, რომლებიც გამომდინარეობს დაკავშირებული მხარის სათადარიგო ნაწილების შესყიდვისგან. (1.85% საპროცენტო განაკვეთი 90 დღეზე განერილი).

კომპენსაცია, რომელიც გაიცემა ხელმძღვანელ პირებზე მათი მიერ გაწეული მომსახურებისთვის, სრული განაკვეთით აღმასრულებელი მმართველების პოზიციაზე შეყვანილია თანამშრომლების ხარჯებში მოგება ბარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და შეადგენს 162 ათას აშშ დოლარს და 190 ათას აშშ დოლარს 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული და 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის.

მძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების მოძრაობა იყო შემდეგი:

შპს „ტოიოტა კავკასია“
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებები - 31 დეკემბერი, 2018

დოლარში	მინა და შენობა- ნაგებობე ბი	ავტომობილები	კომპიუტერ ული აღჭურვილ ობა	საოფისე აღჭურვილობ ა	სხვა	არამატერია ლური აქტივები	სულ
თვითღირებულება							
2017 წლის 1 იანვარს	7,237,292	1,041,726	265,590	620,053	479,361	462,679	10,106,701
დაგროვილი ცვეთა	(108,657)	(447,837)	(161,234)	(521,871)	(134,829)	(179,811)	(1,554,239)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს	7,128,635	593,889	104,356	98,182	344,532	282,868	8,552,462
დამატებები	-	551,434	125,537	4,851	-	186,958	868,780
გასვლები	-	(760,476)	(152,579)	(539,761)	(1,141)	(258,815)	(1,712,772)
ცვეთის ხარჯი	(28,189)	(170,091)	(75,124)	(88,175)	(110,420)	(147,335)	(619,334)
გასული აქტივების დაგროვილი ცვეთა	-	400,631	152,579	539,761	1,141	258,815	1,352,927
ნარსადგენ ვალუტაში გადაანგარიშების ეფექტი	4,508	-	-	-	-	-	4,508
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	7,104,954	615,387	154,769	14,858	234,112	322,491	8,446,571
თვითღირებულება							
2017 წლის 31 დეკემბერს	7,241,800	832,684	238,548	85,143	478,220	390,822	9,267,217
დაგროვილი ცვეთა	(136,846)	(217,297)	(83,779)	(70,285)	(244,108)	(68,331)	(820,646)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	7,104,954	615,387	154,769	14,858	234,112	322,491	8,446,571
დამატებები	-	159,485	17,810	100,975	3,180	41,348	322,798
გასვლები	-	(52,015)	(42,672)	(75,052)	(426)	(19,784)	(189,949)
ცვეთის ხარჯი	(5,018)	(174,120)	(89,509)	(12,420)	(112,052)	(143,473)	(536,592)
გასული აქტივების დაგროვილი ცვეთა	-	16,806	42672	75052	426	19,784	154,740
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	7,099,936	565,543	83,070	103,413	125,240	220,366	8,197,568
თვითღირებულება							
2017 წლის 31 დეკემბერს	7,241,800	940,154	213,686	111,066	480,974	412,386	9,400,066
დაგროვილი ცვეთა	(141,864)	(374,611)	(130,616)	(7,653)	(355,734)	(192,020)	(1,202,498)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	7,099,936	565,543	83,070	103,413	125,240	220,366	8,197,568

8 ძირითადი საშუალებები და არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

**შპს „ტოიოტა კავკასია“
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებები - 31 დეკემბერი, 2018**

2018 წლის 24 ივლისს, შპს F&Co შეერწყა შპს ტოიოტა კავკასიას. შპს F&Co-ს ერთადერთი აქტივი იყო 6,827,627 აშშ დოლარის ღირებულების მიწა, რომელიც გადავიდა შპს ტოიოტა კავკასიის ნაშთზე .

9სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

<i>დოლარში</i>	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო მოთხოვნები	4,502,851	1,630,747
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	191,536	278,394
შემცირებული საკრედიტო ბარალის რეზერვით	-	-
სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	4,694,387	1,909,141
სხვა მოთხოვნები	-	-
გადახდილი ავანსები	1,191,856	111,811
შემცირებული საკრედიტო ბარალის რეზერვით	-	-
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,886,243	2,020,952

სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთები უზრუნველყოფილია კლიენტების მიერ საბანკო გარანტიებით (ავტო დილერები). 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გარანტირებული თანხა შეადგენს 8,153,000 აშშ დოლარს (2017: 5,300,000 აშშ დოლარი).

კომპანია იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო ბარალის შესაფასებლად, რომელიც იყენებს მუდმივ მოსალოდნელ ბარალის ანარიცხს ყველა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის. საკრედიტო ბარალის ანარიცხი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის უმნიშვნელო იყო. გამარტივებული მიდგომის გამოყენების დეტალები იხილეთ შენიშვნა 3-ში და შენიშვნა 20-ში.

გადახდილი ავანსების მოძრაობა არის შემდეგი:

<i>დოლარში</i>	პროდუქციისთვის გადახდილი ავანსები	მომსახურებისთვის გადახდილი ავანსები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს	91,419	123,713	215,132
დამატებები	64,512	577,683	642,195
დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას აღიარებაშენწყვეტილი გადახდილი ავანსები	(155,878)	(589,638)	(745,516)
სულ გადახდილი ავანსები 2017 წლის 31 დეკემბერს	53	111,758	111,811
დამატებები	1,890,917	667,607	2,558,524
დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას აღიარებაშენწყვეტილი გადახდილი ავანსები	(1,000,034)	(478,445)	(1,478,479)
სულ გადახდილი ავანსები 2018 წლის 31 დეკემბერს	890,936	300,920	1,191,856

10 მარაგები

დოლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გასაყიდი ავტომობილები	9,923,615	3,370,761
პროდუქცია ტრანზიტში	6,288,098	16,132,424
სათადარიგო ნაწილები	1,252,055	1,123,039
სხვა	14,893	20,493
სულ მარაგები 2018 წლის 31 დეკემბერს	17,478,661	20,646,717

მარაგების ნაშთი დადგენილია ღირებულებას და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

11 ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები

დოლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
საბანკო ნაშთები მოთხოვნამდე	15,462,720	18,047,660
სულ ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	15,462,720	18,047,660

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

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ასახულია ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტების საკრედიტო ხარისხი საკრედიტო რისკების სტადიების მიხედვით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტების საკრედიტო ხარისხი შეიძლება შეჯამებული იყოს Fitch რეიტინგების მიხედვით 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

დოლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული		
- B რეიტინგით	15,462,720	18,047,660
სულ ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	15,462,720	18,047,660

12 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის აქციების 100%-ს ფლობს Toyota Tsusho Corporation-ი და კომპანიის დამტკიცებული საწესდებო კაპიტალია 10 მილიონი აშშ დოლარი, 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის (2017 წლის 31 დეკემბერი: 10 მილიონი აშშ დოლარი).

2018 წელს კომპანიამ გამოაცხადა და სრულად გადაიხადა დივიდენდები 10,228,906 აშშ დოლარის ოდენობით. (2017: 3,087,647 აშშ დოლარი). შესაბამისი მოგების გადასახადია 511,455 აშშ დოლარი (2017: 145,382 აშშ დოლარი).

13 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		
<i>დოლარში</i>	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	18,619,319	23,389,180
დარიცხული ვალდებულებები და სხვა კრედიტები	380,000	151,660
სულ ფინანსური ვალდებულება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში ამორტიზირებული ღირებულებით	18,999,319	23,540,840
მიღებული ავანსები	301,889	398,400
სულ სხვა ვალდებულებები	301,889	398,400
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	19,301,208	23,939,240

14 ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით		
<i>დოლარში</i>	2018	2017
ავტომობილების გაყიდვა	222,569,664	139,055,191
სათადარიგო ნაწილების გაყიდვა	8,304,684	6,573,421
კატალოგებისა და სახელმძღვანელოების გაყიდვა	134,642	146,348
გაყიდვის საკომისიო	(463,201)	(26,881)
სულ ამონაგები კლიენტებთან დადებული ხელშეკრულებებიდან	230,545,789	145,748,079

კომპანია იღებს ამონაგებს კლიენტებთან დადებული ხელშეკრულებებიდან პროდუქციის დროულად მიწოდებისთვის.

15 რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება		
<i>დოლარში</i>	2018	2017
ავტომობილების თვითღირებულება	201,896,719	125,807,997
სათადარიგო ნაწილების თვითღირებულება	6,256,871	5,149,791
კატალოგებისა და სახელმძღვანელოების თვითღირებულება	112,630	126,058
გაუფასურებული მარაგის აღდგენა, ნეტო	(97,609)	(118,618)
სულ რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	208,168,611	130,965,228

16 დისტრიბუციის დანახარჯები

**შპს „ტოიოტა კავკასია“
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებები - 31 დეკემბერი, 2018**

დოლარში	2018	2017
სარეკლამო და მარკეტინგული მომსახურების ხარჯი	1,713,044	1,291,060
ტრანსპორტირების ხარჯები	1,561,527	909,644
პერსონალის ხელფასისა და გასამრჯელოების ხარჯი	798,050	869,551
სერთიფიცირების ხარჯი (EUR 4 სერთიფიცირების საბლანო)	89,009	49,073
საბაჟო ხარჯები	44,501	26,534
სულ დისტრიბუციის დანახარჯები	4,206,131	3,145,862

17 საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

დოლარში	2018	2017
პერსონალის ხელფასისა და გასამრჯელოების ხარჯი	1,542,506	1,481,009
იჯარის ხარჯი	620,770	652,300
საბანკო ხარჯები	581,375	416,448
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	548,457	653,876
მოგზაურობის ხარჯი	376,128	285,278
პროფესიული ხარჯები	244,722	249,382
ტელეკომუნიკაციის ხარჯი	162,738	106,171
ხელმძღვანელობის საბლანო	139,167	94,048
საოფისე ხარჯები	126,016	81,145
საწვავის ხარჯი	105,004	89,873
კომუნალური ხარჯები	49,844	49,848
დაბლავის ხარჯი	40,467	40,601
უსაფრთხოების მომსახურების ხარჯი	31,152	42,740
სხვა	166,131	90,723
სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	4,734,477	4,333,442

პროფესიული მომსახურების საბლანო მოიცავს 57 ათას აშშ დოლარს (2017: 57 ათასი აშშ დოლარი), აუდიტის მომსახურების სახით.

18 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, ურთიერთსაინტერესოა და მრავალგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. საგადასახადო სხვადასხვა ორგანოების მიერ განხილვას და გამოძიებას ექვემდებარება, რომელთაც აქვთ მკაცრი ჯარიმებისა და საპროცენტო ხარჯების დაკისრების ძალაუფლება.

საგადასახადო წელი საგადასახადო ორგანოს მიერ განხილვისთვის ღიად რჩება მომდევნო სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ გარემოებებში საგადასახადო წელი უფრო ხანგრძლივი პერიოდითაც რჩება ღია. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისეული ინტერპრეტაცია სათანადოა და კომპანიის პოზიცია საგადასახადო კუთხით შენარჩუნდება. შესაბამისად, 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს არ ყოფილა ასახული ანარიცხი პოტენციური საგადასახადო ვალდებულებისათვის.

18 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

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

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

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

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

საოპერაციო იჯარის მოვალეობა. როდესაც კომპანია არის მოიჯარე, მაშინ სამომავლო მინიმალური საიჯარო გადახდები შეუქცევადი საოპერაციო იჯარის ფარგლებში შემდეგია:

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სულ სამომავლო ქვეიჯარის გადახდები, კომპანიის შეუქცევად, საოპერაციო ქვეიჯარის მიხედვით შეადგენს 355 ათასი აშშ დოლარს (2017: 612 ათასი აშშ დოლარი), რომელიც გადასახდელია არაუგვიანეს 1 წლის პერიოდში.

19 ფინანსური რისკების მართვა

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

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, მაშინ, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს, მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით.

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

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

19 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო ზღვრები ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებულ ანალიზს ექვემდებარება და მის მიერვე მტკიცდება. საკრედიტო რისკის არსებობის მონიტორინგის განსახორციელებლად, იქმნება რეგულარული ანგარიშები სტრუქტურირებული ანალიზის საფუძველზე, რომელიც ორიენტირებულია კლიენტის ბიზნეს და ფინანსურ წარმადობაზე. ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ურთიერთქმედება მომხმარებელთან უარყოფითი კრედიტ უნარიანობით, მოხსენებულია და განხილულია ხელმძღვანელობის მიერ. კომპანიის ხელმძღვანელობა განიხილავს კონტრაგენტების წარმადობას და თვალყურს ადევნებს ვადაგადაცდილებულ ნაშთებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთები ეფუძნება გაყიდვების გადახდების პროფილს 24 თვეზე მეტი პერიოდის განმავლობაში 2018 წლის 31 დეკემბრამდე ან 2018 წლის 1 იანვრამდე, და შესაბამის, ამ პერიოდში გამოცდილ ისტორიულ საკრედიტო ზარალს. ისტორიული ზარალის განაკვეთები კორექტირებულია მიმდინარე და პროგნოზირებადი ინფორმაციის გათვალისწინებით, რომელსაც შეუძლია გავლენის მოხდენა მომხმარებლის მიერ მოთხოვნების შესრულებაზე.

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

საკრედიტო რისკების კონცენტრაცია. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკების კონცენტრაცია. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ძირითადი კლიენტების სიას 8 პარტნიორი წარმოადგენდა (2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 7 პარტნიორი). სულ აგრეგირებული ნაშთი ამ პარტნიორებიდან იყო 5,390 ათასი აშშ დოლარი (2017 წლის 31 დეკემბერი: 1,631 აშშ დოლარი) ან 92% (2017 წლის 31 დეკემბერი: 81%) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მთლიანი თანხისა.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი, რაც მას გააჩნია, აქტივების კლასების მიხედვით, შემდეგია:

დოლარში	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (შენიშვნა 9)		
- სავაჭრო მოთხოვნები	4,502,851	1,630,747
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები (შენიშვნა 11)		
- საბანკო ნაშთები, მოთხოვნებზე	15,262,720	17,847,660
სულ არსებული საკრედიტო რისკი	19,765,571	19,478,407

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

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს ვალუტის მიხედვით და მთლიანობაში. მისი მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება.

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

19 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

დოლარში	2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით			2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით		
	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	ნმინდა საბალანსო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	ნმინდა საბალანსო პოზიცია
აშშ დოლარი	20,139,998	(18,353,678)	1,786,320	18,996,115	(23,327,439)	(4,331,324)
ლარი	17,103	(142,482)	(125,379)	925,833	(60,617)	865,216
ევრო	6	(34,463)	(34,457)	32,014	(1,125)	30,889
სხვა	-	(88,696)	(88,696)	2,840	-	2,840
სულ	20,157,107	(18,619,319)	1,537,788	19,956,802	(23,389,181)	(3,432,379)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია მოგება-ზარალის და კაპიტალის სენსიტიურობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულად შესაძლებელი ცვლილებებისადმი კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტასთან მიმართებით, როდესაც დანარჩენი ცვლადები არ იცვლება. რისკის არსებობა გამოთვლილია მხოლოდ მონეტარული ნაშთებისთვის, რომლებიც დენომინირებულია კომპანიის საწარმოს ფუნქციური ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტაში.

დოლარში	2018		2017	
	გავლენა მოგება-ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგება-ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
ქართული ლარის გამყარება 10% -ით	(12,538)	(11,535)	86,522	79,600
ქართული ლარის გაუფასურება 10% -ით	12,538	11,535	(86,522)	(79,600)
ევროს გამყარება 10%-ით	(3,446)	(3,170)	3,089	2,842
ევროს გაუფასურება 10% -ით	3,446	3,170	(3,089)	(2,842)
სხვა ვალუტის გამყარება 10%-ით	(8,870)	-	284	261
სხვა ვალუტის გაუფასურება 10%-ით	8	-	(284)	(261)

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ საწარმოს პრობლემები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. კომპანია ყოველდღიურად იღებს მოთხოვნებს თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ხელმძღვანელობა ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების ყოველთვიური გარდამავალი პროგნოზის მონიტორინგს. კომპანია ცდილობს დაფინანსების სტაბილური დაფინანსების ბაზის შენარჩუნებას ძირითადად სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების მეშვეობით.

კომპანია ფონდის ინვესტირებას ახდენს ლიკვიდური აქტივების დიფერენცირებულ პორტფელში, იმისათვის, რომ უნარი ჰქონდეს სწრაფად და უპრობლემოდ უპასუხოს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდურობის მოთხოვნებს. კომპანიის ლიკვიდურობის პორტფელი შედგება ფულადი ნაკადებისა და მათი ექვივალენტებისგან (შენიშვნა 11). ხელმძღვანელობა აფასებს იმას, რომ ლიკვიდურობის პორტფელის ფული და საბანკო დეპოზიტები შეიძლება რეალიზებული იყოს ნაღდ ფულზე, ერთ დღეში, ლიკვიდურობის გაუთვალისწინებელი მოთხოვნების დასაფარად.

ქვემოთ მოცემული ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები, მათი დარჩენილი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადების ცხრილში ნაჩვენებია თანხები წარმოადგენენ სახელშეკრულებო არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული თანხებისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებში ასახული თანხები ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს.

19 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

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

დოლარში	მოთხოვნა 1 თვემდე	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წლის ზემოთ	სულ
ვალდებულებები						
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	11,871,103	6,368,216	-	-	-	18,239,319
სხვა ფინანსური ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	380,000	-	-	-	-	380,000
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდები	12,251,103	6,368,216	-	-	-	18,619,319

ფინანსური ვალდებულებების სახელშეკრულებო დაფარვის ვადის ანალიზი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით :

დოლარში	მოთხოვნა და 1 თვემდე	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12 თვიდან 5 წლამდე	5 წლის ზემოთ	სულ
ვალდებულებები						
სავაჭრო ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	18,160,399	5,032,841	-	-	-	23,193,240
სხვა ფინანსური ვალდებულებები (შენიშვნა 13)	195,940	-	-	-	-	195,940
სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდები	18,356,339	5,032,841	-	-	-	23,389,180

20 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვა. კაპიტალის მართვისას კომპანიის მიზანი არის მისი უნარის დაცვა და საქმიანობის გაგრძელება, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს, რათა უზრუნველყოს უკუგება აქციონერებისათვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის, ასევე, შეინარჩუნოს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა, რათა შეამციროს კაპიტალის ხარჯი. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირებისთვის კომპანიამ შეიძლება შეცვალოს აქციონერებისთვის გადახდილი დივიდენდების ოდენობა. ხელმძღვანელობა უზრუნველყოფს ჯანსაღ ლიკვიდურობის კოეფიციენტს სამუშაო კაპიტალის ეფექტური მართვით, როდესაც წლიური დივიდენდები უკვე გადახდილია.

კომპანიას არ გააჩნია რაიმე სახის გარე სავალდებულო მოთხოვნები კაპიტალზე.

21 რეალური ღირებულების შეფასება

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან

ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ დაუკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაკვირვებისათვის იყენებს განსჯას. თუ რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში რეალური ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

ხელმძღვანელობამ გამოიყენა ყველა ხელთ არსებული საბაზრო ინფორმაცია ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შესაფასებლად და სჯერა, რომ მისი მოკლვადიანი მოთხოვნებისა და კრედიტორული დავალიანებების რეალური ღირებულება მიახლოებულია საბალანსო ღირებულებასთან.

	31 დეკემბერი 2018				31 დეკემბერი 2017			
	დონე		საბალანსო ღირებულება		დონე		საბალანსო ღირებულება	
დოლარში			1		2		3	
აქტივები								
- ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	-	15,462,720	-	15,462,720	-	18,047,660	-	18,047,660
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	5,886,243	5,886,243	-	-	2,020,952	2,020,952
სულ აქტივები	-	15,462,720	5,886,243	21,348,963	-	18,047,660	2,020,952	20,068,612
ვალდებულებები								
- სავაჭრო ვალდებულებები	-	-	(19,301,208)	(19,301,208)	-	-	(23,939,240)	(23,939,240)
სულ ვალდებულებები	-	-	(19,301,208)	(19,301,208)	-	-	(23,939,240)	(23,939,240)

22 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა, შეფასების კატეგორიის მიხედვით

შეფასების მიზნებისთვის ფასს 9-ით „ფინანსური ინსტრუმენტები“, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიებად: (a) ფინანსური აქტივები FVTPL-ით; (b) ვალდებულებების ინსტრუმენტები FVOCI-ით, (c) კაპიტალის ინსტრუმენტები FVOCI-ით და (c) აქტივების ინსტრუმენტები ამორტიზებული ღირებულებით. FVTPL-ით შეფასებულ აქტივების ინსტრუმენტებს ორი ქვე-კატეგორია აქვს: (i) აქტივები, რომელთა შეფასება სავალდებულოა FVTPL-ით, და (ii) აქტივები, რომლებიც ამგვარად არის კლასიფიცირებული თავდაპირველი აღიარებისას ან შემდგომ. ამასთან, ფინანსური იჯარის მოთხოვნები ცალკე კატეგორიაა. კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივი შედის თავდაპირველ რეალურ, შემდგომში ამორტიზირებული ღირებულებით კატეგორიაში.

22 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა, შეფასების კატეგორიის მიხედვით (გაგრძელება)

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეფასების მიზნებისთვის, ბასს 39 „ფინანსური ინსტრუმენტები, აღიარება და შეფასება“, ფინანსურ აქტივები დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიებად: (ა) სესხები და მოთხოვნები; (ბ) გასაყიდად განკუთვნილი ფინანსური აქტივები; (გ) დაფარვის ვადის დადგომამდე არსებული ფინანსური აქტივები და (გ) ფინანსური აქტივები

რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალის მეშვეობით. რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალის მეშვეობით აღრიცხულ ფინანსურ აქტივებს, თავის მხრივ, ორი ქვეკატეგორია გააჩნია: (i) აქტივები, რომელთაც ეს კლასიფიკაცია ენიჭებათ სანციის შეფასებისას, და (ii) დაფარვის ვადის დადგომამდე არსებულ ფინანსურ აქტივად კლასიფიცირებული. კომპანიის ყველა ფინანსური აქტივები შედის სესხების და მოთხოვნების კატეგორიაში. კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება გადავიდა ამორტიზირებულ ღირებულებაში.

23 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეაფასა საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და არ გამოუვლენია ის მოვლენები, რომლებიც ამ ფინანსურ ანგარიშგებაში უნდა აისახოს.

24 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2018 წლის 1 იანვრამდე

სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომელიც ვრცელდება 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ შესადარის პერიოდზე და ჩასწორდა ფასს 9-ით და ფასს 15-ით, წარმოადგენს შემდგომს:

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, ან ამორტიზებული ღირებულებით, რაც დამოკიდებულია მათ კლასიფიკაციაზე და აღწერილია ქვემოთ.

რეალური ღირებულება ის ღირებულებაა, რომელიც მიღებული იქნებოდა აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემისთვის ბაზრის მონაწილე მხარეებთან შორის გარიგების საფუძველზე განხორციელებული ტრანზაქციის მეშვეობით, შეფასების დღეს. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება არის ფასი აქტიურ ბაზარზე. აქტიური ბაზარი ერთია, რომელშიც აქტივისა თუ ვალდებულების ტრანზაქციებს აქვთ ადგილი საკმარისი სიხშირითა და მოცულობით, იმისათვის, რომ მიმდინარეობის საფუძველზე ფასწარმოქმნის ინფორმაცია იყოს მოპოვებული.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, ფასდება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის მიხედვით და სანარმოს მიერ ფლობილი რაოდენობით. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა საკმარისი არ არის ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი ტრანზაქციით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე.

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

24 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2018 წლის 1 იანვრამდე (გაგრძელება)

გარიგების დანახარჯები ზრდადი დანახარჯებია, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. ზრდადია დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავს სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟისთვის გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, ასევე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალ პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობის დანახარჯებს. ამორტიზებული ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი აღიარდა სანციის აღიარებისას, შემცირებული ძირითადი თანხის ნებისმიერი

გადახდით, მიმატებული დაგროვილი პროცენტი და, ფინანსური აქტივებისთვის, შემცირებული ანარიცხებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის („ECL“). დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (ნარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების დაკავშირებული მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პროცენტი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთია ის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება შეფასებული სამომავლო ფულადი გადახდები ან ფულის მიღება (სამომავლო საკრედიტო ზარალის გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდის განმავლობაში, საჭიროებისამებრ, ფინანსური ინსტრუმენტის ბრუნო საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასნარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მერყევ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია. ფინანსურ აქტივებს აქვთ შემდეგი კატეგორიები: (ა) სესხები და მოთხოვნები; (ბ) გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები; (გ) დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები და (გ) ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული. რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებს, თავის მხრივ, ორი ქვეკატეგორია გააჩნია: (i) აქტივები, რომელთაც ეს კლასიფიკაცია ენიჭებათ საწყისი შეფასებისას, და (ii) დაფარვის ვადამდე ფლობილად კლასიფიცირებული.

სესხები და მოთხოვნები არის არაკოტირებული არანარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული განსაზღვრული გადახდებით, გარდა მათი, რომელთა ახლო მომავალში გაყიდვა განზრახული აქვს კომპანიას. კომპანიის სესხები და მოთხოვნები შედგება „სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების“ და „ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტებისგან“ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია. ფინანსურ ვალდებულებებს შემდეგი შეფასების კატეგორიები გააჩნიათ: (a) სავაჭროდ გამიზნული, რომელიც მოიცავს ასევე ფინანსურ წარმოებულებს და (b) სხვა ფინანსური ვალდებულებები. სავაჭროდ გამიზნული ვალდებულებები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, ხოლო ღირებულების ცვლილება წლის მოგებაში ან ზარალში აღიარდება (ფინანსური შემოსავლის ან ფინანსური დანახარჯების სახით) მათი წარმოქმნის პერიოდში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით. კომპანიის სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს „სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს“ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

24 სააღრიცხვო პოლიტიკა 2018 წლის 1 იანვრამდე (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარება. გასაყიდად ფლობილი ფასიანი ქაღალდები, წარმოებულები და მოგების ან ზარალის მეშვეობით რეალური ღირებულებით შეფასებული სხვა ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით, მიმატებული გარიგების დანახარჯები. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყისი აღიარებისას შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იგივე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები ან შეფასების მეთოდი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას.

ფინანსური აქტივების (რომელთა მიწოდება მოითხოვება რეგულირებით ან ბაზრის კონვენციით („ჩვეულებრივი“ შესყიდვები და გაყიდვები)) გარკვეულ ვადებში შეძენა და გაყიდვა აისახება ვაჭრობის თარიღით, რაც გახლავთ თარიღი, როდესაც კომპანიამ აიღო ფინანსური აქტივის მიწოდების ვალდებულება. ყველა სხვა შეძენა აღიარდება მაშინ, როდესაც სანარმო გახდება მოცემული ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებების მონაწილე მხარე.

ამონაგების აღიარება. ამონაგების შეფასება ხდება მიღებული ან მისაღები ანგარიშსწორების რეალური ღირებულებით და წარმოადგენს მიწოდებული საქონლისთვის მისაღებ თანხებს, ფასდაკლებების, უკან დაბრუნებების და დღგ-ის გარეშე. კომპანია ამონაგებს აღიარებს, როდესაც შესაძლებელია ამონაგების საიმედოდ შეფასება; როდესაც მოსალოდნელია, რომ სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი შემოვა სანარმოში; და როდესაც კომპანიის თითოეული საქმიანობისათვის დაკმაყოფილება სპეციფიკური კრიტერიუმები, როგორც ეს ქვემოთაა აღწერილი. როდესაც შეუძლებელია ბარტერული გაცვლისას მიღებული საქონლის რეალური ღირებულების საიმედოდ შეფასება, ამონაგები ფასდება გადაცემული საქონლის ან მომსახურების რეალური ღირებულებით.

საქონლის გაყიდვა. საქონლის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები აღიარდება ამ საქონლის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკებისა და სარგებლის გადაცემის მომენტში, როგორც წესი, საქონლის გადაზიდვისას. როდესაც კომპანია თანხმდება საქონლის კონკრეტულ ადგილმდებარეობაზე ტრანსპორტირებას, ამონაგები აღიარდება როდესაც საქონელი დანიშნულების ადგილზე გადაეცემა მომხმარებელს.

შპს ტოიოტა კავკასია

მმართველობითი ანგარიშგება

1 კომპანიის საქმიანობის მიმოხილვა 2018

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

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

კომპანიამ საქმიანობა 2006 წლის მარტში დაიწყო. კომპანიის ძირითადი ბიზნეს-საქმიანობაა Toyota Tsusho Corporation-სა და Toyota Motor Europe-სგან ტოიოტას ავტომანქანებისა და სათადარიგო ნაწილების შესყიდვა და მათი საბითუმოდ გაყიდვა კავკასიის რეგიონში მოქმედი ავტორიზებული დილერებისათვის.

კომპანია მოქმედებს Toyota Tsusho Corporation-სა და კომპანიას შორის დადებული შეთანხმების მიხედვით, რის საფუძველზეც კომპანიას ენიჭება ექსკლუზიური სადისტრიბუციო უფლება ტოიოტასა და ლექსუსის ბრენდის პროდუქციის გადაყიდვაზე.

2010 წლის 30 სექტემბერს კომპანიამ შპს F&Co-ს აქციების 100% შეიძინა, ძირითადად ეს გახლდათ მინის ნაკვეთი, რომელსაც კომპანია თავიდანვე ქირაობდა მისგან თავისი გასაყიდი ავტომანქანების გასაჩერებლად. 2018 წლის 24 ივლისს, კომპანია შეერწყა თავის შვილობილ შპს F&Co-ს.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია ყაზბეგის ქ. #34, საქართველო, 0181, თბილისი.

შპს ტოიოტა კავკასია, როგორც გლობალური ტოიოტას ჯგუფის ნაწილი, მშობელი საწარმოს შიდა პოლიტიკისა და კულტურული ღირებულებების მიმდევარია. ტოიოტას ბრენდის ფილოსოფია ყოველთვის უკეთესი მანქანების დამზადებაა, იმისათვის, რომ გულახდილობისა პატივისცემის ცნებებზე დაყრდნობით, კავკასიის რეგიონის კლიენტების ცხოვრება გაამდიდროს. ეს, სამომავლო განვითარებად და ჯანსაღ ურთიერთობების შენარჩუნებას ნიშნავს, ზრდად მრავალფეროვან კლენტებთან და ადგილობრივ გაერთიანებებთან სამართლიანი და ღია კომუნიკაციის მეშვეობით



ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ამ მოქმედებით, კომპანია ხდება ყველაზე მეტად სანდო და საყვარელი ყველა იმ ქალაქში, სადაც მისი წარმომადგენლობა არსებობს. ამ მიდგომასთან თანმიმდევრულად, კომპანიის ხელმძღვანელობა წარმოადგენს მრავალფეროვან ინიციატივებს, იმისათვის, რომ დახმარება გაუწიოს იმ სოციალურ პრობლემებს, რომლებიც თავს იჩენენ იმ რეგიონებში, სადაც კომპანიის წარმომადგენლობა არსებობს. ტოიოტა,



დანართი 1 – ხელმძღვანელობის ანგარიში

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

ტოიოტა, როგორც ბრენდი, პრიორიტეტს ანიჭებს ადამიანებს, მიზნად ისახავს თანამშრომლებისთვის შესაძლებლობის მიცემას, რათა მათ გააკეთონ სოციალური წვლილის შენატანები, მოახერხონ თვითრეალიზაცია სამუშაოს მეშვეობით და უფლება მისცეს მათ გამოსცადონ მათი ფიქრის, 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.

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

2 კორპორაციული მმართველობა

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

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

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



დანართი 1 – ხელმძღვანელობის ანგარიში

3 ძირითადი საქმიანობა და პროდუქციის პორტფელი

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

ქვემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ინფორმაციას კომპანიის მთავარ წარმადობის ინდიკატორებზე:

აშშ დოლარში

ამონაგები
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება
მთლიანი მოგების მარჟა
ნეტო მოგების მარჟა
სულ აქტივები
სულ კაპიტალი



230,545,789	145,748,079
208,168,611	130,965,229
10%	10%
5%	5%
47,025,192	49,161,900
27,673,690	25,214,423

4 მთავარი ცვლილებების განმარტებები

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

- მიმდინარე წელს ახალი ოფიციალური წარმომადგენლობის შემოსვლა საქართველოში- შპს ლექსუს თბილისი
- ხელმძღვანელობის სტრატეგია, რომელიც ეფუძნება საბაზრო პირობების დეტალურ ცოდნას, კლიენტების უპირატესობებს და კონკურენტების შეთავაზებებს
- კომპანიამ მრავალფეროვანი გახადა მისი პორტფელი ავტომობილების ახალი მოდელების

შემცირება აქტივებში ფულის და ფულის ექვივალენტების შემცირების გამოა წლის ბოლოსთვის. ამის უკან მდგომი მიზეზი არის ცვლილებები გადახდის პირობებში ტოიოტა მორტორ ევროპასთან (ეტაპების პერიოდი შემცირდა 150 დღიდან 7 დღემდე).

კაპიტალის ზრდა გამომდინარეობს 2018 წლის წმინდა მოგებიდან (12,511,001 აშშ დოლარი) შემცირებული გამოცხადებული და 2017 წლის განმავლობაში სრულად გადახდილი დივიდენდებით (7,527,410 აშშ დოლარი).

5 კომპანიის სამოქმედო გეგმები

კომპანია 2019 წელს გეგმავს ტოიოტას ავტომობილების გაყიდვების ინიცირებას განჯაში. პროდუქციის შემადგენლობა არ იქნება მნიშვნელოვნად შეცვლილი, ორიენტაცია უფრო მეტი ჰიბრიდული ავტომობილის გაყიდვებზე იქნება, თუმცა კომპანია წარადგენს ტოიოტას ბრენდირებულ ახალ მოდელებსაც (ტოიოტა კამრი ჰიბრიდი და ლექსუს UX)

კომპანიის ოფიციალური დილერი ტოიოტა ცენტრი თეგეტა გეგმავს ახალი 2S სერვის ცენტრის გახსნას ბათუმში და კომპანიის ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, რომ ეს ფაქტი დადებით გავლენას იქონიებს სათადარიგო ნაწილების გაყიდვების მოცულობაზე.

ხელმძღვანელობა გეგმავს ინვესტიციების განხორციელებას ტოიოტას ოფისის მშენებლობაში მინაზე, რომელიც მდებარეობს ავჭალში. მინა კომპანიის საკუთრებაშია.

კომპანიის მთავარი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები.

კომპანიის მთავარი ფინანსური ინდიკატორები, ცვლილებების შესაბამისი განმარტებებით შედარებული 2017 წლის ციფრებთან აღწერილია ზემოთ მოცემულ სექციაში „ძირითადი საქმიანობა და პროდუქციის პორტფელი“.

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

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

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

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

(iii) საგადასახადო ორგანოსთან ურთიერთობა.

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

წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები.

შპს ტოიოტა კავკასია არის მხოლოდ ტოიოტას ავტომობილების და სათადარიგო ნაწილების ოფიციალური იმპორტიორი . ავტომობილები ძირითადად მზადდება იაპონიაში და ტრასპორტირებულია ზღვით. ქვემოთ მოცემული პირველი გრაფა აჩვენებს ავტომობილების 5



დანართი1 – ხელმძღვანელობის ანგარიში

ტოპმოდელს გაყიდვების მიხედვით და მეორე გრაფა აჩვენებს ქვეყნების მიხედვით მიღებულ ამონაგებს გაყიდვებიდან.

გრაფა 1
ავტომობილები აშშ
დოლარში

	2018	2017
Land Cruiser	123,595,681	74,908,111
Lexus	45,151,173	31,088,004
Camry	22,127,140	4,426,486
Rav 4	7,863,111	9,582,618
Hilux	6,831,184	3,165,338
Corolla	6,493,801	7,975,267
C-HR	5,542,928	3,311,905
Fortuner	3,888,526	3,432,559
Prius	1,331,333	923,380
Coaster	136,006	323,686
Hiace	57,300	105,200

გრაფა 2
ავტომობილები აშშ
დოლარში

	2018	2017
საქართველო	81,754,118	59,737,617
აზერბაიჯანი	123,772,775	63,629,937
სასომხეთი	17,491,280	14,633,164

კომპანიის ძლიერი ფინანსური წარმადობა ქვემოთ მოცემული რამოდენიმე მნიშვნელოვანი ფაქტორითაა გამოწვეული:

- ტოიოტას და ლექსუსის ბრენდი - ტოიოტას გამორჩეული კომპეტენცია მისი წარმოების სისტემაა, რომელიც ცნობილია, როგორც „ტოიოტას წარმოების სისტემა“ ან TPS, TPS-ი ეფუძნება დანაკარგის გარეშე წარმოების კონცეფციას. ეს კონცეფცია ასევე მოიცავს ისეთ ინოვაციურ მეთოდებს, როგორებიცაა Just in Time, Kaizen, Six Sigma და ა.შ. ტოიოტამ დაუღალავად იმუშავა წლების განმავლობაში, რათა ჩამოეყალიბებინა მისი გამორჩეული კომპეტენცია. ამ გამორჩეულმა კომპეტენციამ მისცა ტოიოტას მდგრადი ბრენდის სახელი და ბაზრის ლიდერის პოზიცია.
- მომსახურება და კლიენტის კმაყოფილება- შპს ტოიოტა კავკასია საბოლოო კლიენტს სთავაზობს საგარანტიო პოლიტიკას (მწარმოებლის გარანტია) რათა უზრუნველყოს კლიენტის კმაყოფილების მაღალი დონე.
- კომპანიის მთავარი ხელმძღვანელი პირები– კომპანიის ხელმძღვანელობას აქვს ინდუსტრიაში მუშაობის საკმარისი გამოცდილება და ჩართულია არიან კომპანიის ყოველდღიურ საქმიანობაში 100%-ით, რაც ცვლილებებისთვის მოქნილობის საშუალებას იძლევა.

6 მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები:

საკრედიტო რისკი

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



კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი კლასის მიხედვით შემდეგია:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები, ნეტო	4,502,851	1,630,748
სხვა მოთხოვნები, ნეტო	191,536	278,394
სულ საკრედიტო რისკის არსებობა	4,694,387	1,909,142

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

კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნები მთლიანად, ჭარბად უზრუნველყოფილია (ის აქტივები, სადაც გირაო და სხვა დამატებითი საკრედიტო უზრუნველყოფა ერთმანეთის ტოლია ან აჭარბებს აქტივის საბალანსო ღირებულებას) საბანკო გარანტიებით. გირაომ 8,153 ათასი აშშ დოლარი შეადგინა და 5,300 ათასი აშშ დოლარი 2018 წლის 31 დეკემბერს და შესაბამისად 2017 დასაბუთებული წლებისთვის.

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

აშშ დოლარში	2018 წლის 31	2017 წლის 31
სს საქართველოს ბანკი – მიმდინარე ანგარიში	10,478,562	12,864,718
სს თიბისი ბანკი-მიმდინარე ანგარიში	4,964,115	5,164,831
აზერბაიჯანის საერთაშორისო ბანკი- მიმდინარე	-	16,621
ტოკიოს ბანკი-შპს მიცუბიში UFJ, - მიმდინარე ანგარიში	20,000	1,490
სულ	15,462,677	18,047,660

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

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

	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	ნაშთის პოზიცია, ნეტო
აშშ დოლარი	20,139,998	(18,353,678)	1,786,320
ქართული ლარი	17,103	(142,482)	(125,379)
ევრო	6	(34,463)	(34,457)
იაპონური იენი	-	(88,696)	(88,696)
სულ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	20,157,107	(18,619,319)	1,537,788
აშშ დოლარი	18,996,115	(23,327,439)	(4,331,324)
ქართული ლარი	925,833	(60,617)	713,557
ევრო	32,014	(1,125)	30,889
იაპონური იენი	2,840	-	2,840



**სულ 2017 წლის 31 დეკემბრის
მდგომარეობით**

19,956,802

(23,389,181)

(3,584,038)

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

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

მიცურე კონიში

ირაკლი ლეკიშვილი

პრეზიდენტი
დეპარტამენტი

დირექტორი, კორპორაციული დაგეგმარების

თარიღი: