

LTD "Zigzag" (405286211) Management Report and Financial Statements for the year 2020 end period

Company's business development, financial highlights and position

LTD "Zigzag" is the limited liability company, established in year 2018, under the Georgian legislation. The company's main activity is the wholesale and reexport of electric home appliances. Armen Khachatryan is the only (100%) owner of the company.

Company's strategy and overview of activities

The aim of the company is to promote the wholesale trade throughout the region and at the same time to strengthen the company's position on market. The company supplies the highest quality electrical home appliances to the Armenian market.

Company's future plans as of 2020 31th December

Company's future plans and the major direction is:

- To increase market share
- To attract new suppliers and new segments
- To maintain liquidity index
- To develop new directions



The analyses of main financial results contain:

(Amounts are expressed in thousands of GEL, unless otherwise stated)

Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income	2020	2019
Sales Revenue	12,272	9,740
Cost of Goods Sold	12,196	9,886
Gross Profit (Loss)	76	(145)
Marketing Expenses	-	605
Salary Expense	22	8
Other Expenses	4	12
EBIT	51	(770)
Other Non-operating Revenue	-	299
Forex Revenue	37	11
Net Profit (prior to tax reduction)	88	(460)

Net earnings are changed to positive direction in year 2020, in comparison to year 2019. One of the main reason of the net loss in year 2019, was because of the aggressive marketing campaign company used in the first years of the operations.



[Handwritten signature]

ASSETS		
Non-current Assets	As of 31.12.2020	As of 31.12.2019
Intangible Assets	-	1
Total Non-current Assets	-	1
Current Assets	-	1
Goods	3,773	2,125
Short-term accounts receivables as to budget	-	-
Account receivables as to sales	0	0
Cash and cash equivalents	3,666	2,109
COOO	4	4
Total Current Assets	103	11
Total Assets	3,773	2,125
Liabilities	3,773	2,125
Private Capital		
Owners Capital	(357)	(444)
Accumulated profit/loss	2	2
Total Private Capital	(359)	(446)
Non-current Liabilities	(357)	(444)
Long-term banking and credit loans	-	-
Total Non-current Liabilities	-	-
Current Liabilities	-	-
Credit liabilities regarding purchases	4,130	2,570
Advance payments from customers	4,126	2,569
Salary Payable	-	-
Total Current Liabilities	4	1
Total Liabilities	4,130	2,570
	3,773	2,125

Company is controlling risk by communicating only with the reliable partners, both the buyer and supplier side.

For the first half of 2021, company is expecting to fill the most of its' liabilities. It is expecting to get the sufficient cash amount from the operating activities.



[Handwritten signature]

Main risks and uncertainties

- Currency Risk – the company purchases and sells goods in foreign currency, it has minimized currency risk as much as possible. So the fluctuation of foreign currency has very little or no effect on company's financial highlights.
- Political Risk – unstable political environment can also affect the company's financial condition. The company management carefully monitors the current political situation in Georgia and generally in region and updates its' processes accordingly.
- Covid 19 Risk – Unstable economic situation, increased number of Covid 19 cases and regulations affected mostly the transportation of goods. But the sales revenue and demand from the buyers' side did not decreased, as generally the demand on home appliances rather increased in pandemic period. Company is considering all the recommendations of the World Health Organization and tries to prevent introduction and spread of coronavirus by conducting the business processes under the Covid 19 regulations.



Handwritten signature

FINANCIAL STATEMENTS

Statements of Financial Position As of 31.12.2018, as of 31.12.2019 and as of 31.12.2020
(Amounts are expressed in thousands of GEL, unless otherwise stated)

ASSETS	As of 31.12.2018	As of 31.12.2019	As of 31.12.2020
Non-current Assets	1	1	-
Intangible Assets	1	1	-
Total Non-current Assets	1	1	-
Current Assets	1,237	2,125	3,773
Goods	-	-	-
Short-term accounts receivables as to budget	0	0	0
Account receivables as to sales	1,234	2,109	3,666
Cash and cash equivalents	1	4	4
COOO	1	11	103
Total Current Assets	1,237	2,125	3,773
Total Assets	1,238	2,125	3,773
Liabilities			
Private Capital	15	(444)	(357)
Owners Capital	2	2	2
Accumulated profit/loss	13	(446)	(359)
Total Private Capital	15	(444)	(357)
Non-current Liabilities	-	-	-
Long-term banking and credit loans	-	-	-
Total Non-current Liabilities	-	-	-
Current Liabilities	1,223	2,570	4,130
Credit liabilities regarding purchases	1,222	2,569	4,126
Advance payments from customers	-	-	-
Salary Payable	1	1	4
Total Current Liabilities	1,223	2,570	4,130
Total Liabilities	1,238	2,125	3,773

Current Assets – consists of account receivables from Zigzag Armenia

Goods – the balance of goods is zero, because the company is reexporting the goods immediately

Credit Liabilities – consists of accounts payable to the suppliers, regarding transportation, purchasing of goods and marketing services.



Handwritten signature

Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income by Nature of Expenses
For Year 2018-2019-2020
(Amounts are expressed in thousands of GEL, unless otherwise stated)

INDEX NAME	2018	2019	2020
Sales Revenue	1,948	9,740	12,272
Cost of Goods Sold	1,934	9,886	12,196
Gross Profit (Loss)	14	(145)	76
Marketing Expenses	121	605	-
Salary Expense	1	8	22
Other Expenses	2	12	4
EBIT	(109)	(770)	51
Other Non-operating Revenue	119	299	-
Forex Revenue	3	11	37
Net Profit (prior to tax reduction)	13	(460)	88

Cash Flow Statement
For Year 2019-2020
(Amounts are expressed in GEL)

	2020	2019
Cash Flows from Operating Activities:		
suppliers	11,123,970	9,192,132
less cash paid for:	11,104,622	9,182,845
Suppliers	11,082,906	9,171,699
Wages	14,400	6,000
Other Operating Expenses	7,316	5,146
Net Cash Provided by Operating Activities	19,348	9,287
Cash Flows from Investing Activities:		
Net Cash Provided by Investing Activities	-	-
Cash Flows from Financing Activities:		
Net Cash Provided by Investing Activities	-	-
Currency Change effect on Cash Flow	(19,750)	(6,590)
Net Increase in Cash	(402)	2,697
Cash Balance at January 1, 2020	4,108	1,411
Cash Balance at January 1, 2021	3,706	4,108

The Director of LTD "Zigzag"
 Armen Khachatryan



(Handwritten signature)

შპს „ზიგზაგი“ (405286211) მენეჯმენტის ანგარიში და ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლის დასასრულისთვის

კომპანიის ბიზნეს განვითარება, ფინანსური მაჩვენებლები და პოზიცია

შპს „ზიგზაგი“ წარმოადგენს 2018 წელს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია. კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა ელექტრო საყოფაცხოვრებო ტექნიკის საბითუმო საჭრობა და რეექსპორტი. კომპანიის ერთადერთი (100%) წილის მფლობელია არმენ ხაჩატრიან.

კომპანიის სტრატეგია და საქმიანობის მიმოხილვა

კომპანიის მიზანია საბითუმო ვაჭრობის ხელშეწყობა რეგიონის მასშტაბით და ამავდროულად ბაზარზე კომპანიის პოზიციის გაძლიერება. კომპანია უზრუნველყოფს სომხეთის ბაზარზე უმაღლესი ხარისხის საყოფაცხოვრებო ელექტრო ტექნიკის მიწოდებას.

კომპანიის სამომავლო გეგმები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

კომპანიის სამომავლო გეგმა და ძირითადი მიმართულებაა:

- ბაზრის წილის გაზრდა
- ახალი მომწოდებლებისა და ახალი სეგმენტების მოზიდვა
- ლიკვიდურობის ინდექსის შენარჩუნება
- ახალი მიმართულებების შემუშავება

შოიკა ჭყაშვილი

ძირითადი ფინანსური შედეგების ანალიზი მოიცავს:

(თანხები გამოხატულია ათასობით ლარში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული)

მოგების ან ზარალის და სხვა ყოვლისმომცველი შემოსავლის ანგარიშგება	2020	2019
გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი	12,272	9,740
გაყიდული საქონლის ფასი	12,196	9,886
საერთო მოგება (ზარალი)	76	(145)
მარეტინგის ხარჯები	-	605
სახელფასო ხარჯები	22	8
სხვა ხარჯები	4	12
მოგება პროცენტებსა და გადასახადებამდე (EBIT)	51	(770)
სხვა არაოპერაციული შემოსავალი	-	299
ფორექსზე შემოსავალი	37	11
წმინდა მოგება (გადასახადის შემცირებამდე)	88	(460)

წმინდა მოგება 2020 წელს, 2019 წელთან შედარებით, დადებითი მიმართულებით შეიცვალა. 2019 წელს წმინდა ზარალის ერთ-ერთი მთავარი მიზეზი იყო კომპანიის საქმიანობის პირველ წლებში გამოყენებული აგრესიული მარკეტინგული კამპანია.

შოხნა ჭყაშვილი

აქტივები	31.12.2020 წლის მდგომარეობით	31.12.2019 წლის მდგომარეობით
გრძელვადიანი აქტივები	-	1
არამატერიალური აქტივები	-	1
სულ გრძელვადიანი აქტივები	-	1
მიმდინარე აქტივები	3,773	2,125
საქონელი	-	-
მოკლევადიანი დებიტორული დავალიანება ბიუჯეტის მიხედვით	0	0
დებიტორული დავალიანება გაყიდვებთან დაკავშირებით	3,666	2,109
ნაღდი ფული და მათი ექვივალენტები	4	4
COOO	103	11
სულ მიმდინარე აქტივები	3,773	2,125
სულ აქტივები	3,773	2,125
ვალდებულებები		
კერძო კაპიტალი	(357)	(444)
მფლობელთა კაპიტალი	2	2
დაგროვილი მოგება/ზარალი	(359)	(446)
სულ კერძო	(357)	(444)
გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	-
გრძელვადიანი საბანკო და საკრედიტო სესხები	-	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	-
მიმდინარე ვალდებულებები	4,130	2,570
შესყიდვებთან დაკავშირებული საკრედიტო ვალდებულებები	4,126	2,569
მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსი	-	-
გადასახდელი ხელფასი	4	1
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	4,130	2,570
სულ ვალდებულებები	3,773	2,125

კომპანია რისკებს აკონტროლებს მხოლოდ სანდო პარტნიორებთან, როგორც მყიდველთან, ასევე მიმწოდებელთან კომუნიკაციით.

2021 წლის პირველი ნახევრისთვის კომპანია ელოდება თავისი ვალდებულებების უმეტეს ნაწილს. კომპანია მოელის საოპერაციო საქმიანობიდან საკმარისი ფულადი თანხის მიღებას.

შოთა J ჭყეშვილი

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

- სავალუტო რისკი – კომპანია ყიდულობს და ყიდის საქონელს უცხოურ ვალუტაში, მან მაქსიმალურად შეამცირა სავალუტო რისკი. ასე რომ, უცხოური ვალუტის მერყეობა ძალიან მცირე ან საერთოდ არ მოქმედებს კომპანიის ფინანსურ მაჩვენებლებზე.
- პოლიტიკური რისკი - არასტაბილურმა პოლიტიკურმა გარემომ ასევე შეიძლება გავლენა მოახდინოს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე. კომპანიის მენეჯმენტი ყურადღებით აკვირდება საქართველოში და ზოგადად რეგიონში არსებულ პოლიტიკურ ვითარებას და შესაბამისად აახლებს მის პროცესებს.
- Covid 19 რისკი - არასტაბილური ეკონომიკური მდგომარეობა, Covid 19-ის შემთხვევების გაზრდილმა რაოდენობამ და რეგულაციებმა ძირითადად გავლენა იქონია საქონლის ტრანსპორტირებაზე. მაგრამ გაყიდვებისგან მიღებული შემოსავალი და მოთხოვნა მყიდველების მხრიდან არ შემცირებულა, რადგან ზოგადად საყოფაცხოვრებო ტექნიკაზე მოთხოვნა საკმაოდ გაიზარდა პანდემიის პერიოდში. კომპანია ითვალისწინებს ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციის ყველა რეკომენდაციას და ცდილობს თავიდან აიცილოს კორონავირუსის შეტება და გავრცელება Covid 19-ის რეგულაციების ფარგლებში ბიზნესპროცესების წარმართვით.

გიორგი ჯეცაშვილი

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 31.12.2018 წლის, 31.12.2019 წლისა და 31.12.2020 წლის მდგომარეობით.

(თანხები გამოხატულია ათასობით ლარში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული)

აქტივები	31.12.2018 წლის მდგომარეობით	31.12.2019 წლის მდგომარეობით	31.12.2020 წლის მდგომარეობით
გრძელვადიანი აქტივები	1	1	-
არამატერიალური აქტივები	1	1	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები	1	1	-
მიმდინარე აქტივები	1,237	2,125	3,773
საქონელი	-	-	-
მოკლევადიანი დებიტორული დავალიანება ბიუჯეტის მიხედვით	0	0	0
დებიტორული დავალიანება გაყიდვებთან დაკავშირებით	1,234	2,109	3,666
ნაღდი ფული და მათი ექვივალენტები	1	4	4
COOO	1	11	103
სულ მიმდინარე აქტივები	1,237	2,125	3,773
სულ აქტივები	1,238	2,125	3,773
ვალდებულებები			
კერძო კაპიტალი	15	(444)	(357)
მფლობელთა კაპიტალი	2	2	2
დაგროვილი მოგება/ზარალი	13	(446)	(359)
სულ კერძო	15	(444)	(357)
გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	-	-
გრძელვადიანი საბანკო და საკრედიტო სესხები	-	-	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	-	-
მიმდინარე ვალდებულებები	1,223	2,570	4,130
შესყიდვებთან დაკავშირებული საკრედიტო ვალდებულებები	1,222	2,569	4,126
მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსი	-	-	-
გადასახდელი ხელფასი	1	1	4
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	1,223	2,570	4,130
სულ ვალდებულებები	1,238	2,125	3,773

მიმდინარე აქტივები – შედგება ზიგზაგ სომხეთის დებიტორული დავალიანებისგან

საქონელი - საქონლის ბალანსი ნულის ტოლია, რადგან კომპანიის მიერ საქონლის რეექსპორტი ხდება დაუყოვნებლივ

საკრედიტო ვალდებულებები - მოიცავს მომწოდებლების წინაშე გადასახდელ თანხებს რომელიც ეხება ტრანსპორტირების, საქონლის შესყიდვისა და მარკეტინგული სერვისს.

შოხიშვილი
შეცდომი

მოგება-ზარალის და სხვა ყოვლისმომცველი შემოსავლის ანგარიშგება 2018-2019-2020 წლების ხარჯების ტიპის მიხედვით
(თანხები გამოხატულია ათასობით ლარში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული)

ინდექსის სახელი	2018	2019	2020
გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი	1,948	9,740	12,272
გაყიდული საქონლის ფასი	1,934	9,886	12,196
საერთო მოგება (ზარალი)	14	(145)	76
მარეტინგის ხარჯები	121	605	-
სახელფასო ხარჯები	1	8	22
სხვა ხარჯები	2	12	4
მოგება პროცენტებსა და გადასახადებამდე (EBIT)	(109)	(770)	51
სხვა არაოპერაციული შემოსავალი	119	299	-
ფორექსზე შემოსავალი	3	11	37
წმინდა მოგება (გადასახადის შემცირებამდე)	13	(460)	88

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 2019-2020 წწ
(თანხები გამოხატულია ლარებში)

	2020	2019
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:		
მიმწოდებლები	11,123,970	9,192,132
ნაკლები ტანხა გადახდილი:	11,104,622	9,182,845
მომწოდებლებისთვის	11,082,906	9,171,699
ხელფასის სახით	14,400	6,000
სხვა საოპერაციო ხარჯებისთვის	7,316	5,146
საოპერაციო საქმიანობით მოწოდებული წმინდა ნაღდი ფული	19,348	9,287
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან:		
საინვესტიციო საქმიანობით მოწოდებული წმინდა ნაღდი ფული		
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან:		
საინვესტიციო საქმიანობით მოწოდებული წმინდა ნაღდი ფული		
ვალუტის ცვლილების ეფექტი ფულადი სახსრების ნაკადზე	(19,750)	(6,590)
ნაღდი ფულის წმინდა ზრდა	(402)	2,697
ნაღდი ფულის ბალანსი 2020 წლის 1 იანვარს	4,108	1,411
ნაღდი ფულის ბალანსი 2021 წლის 1 იანვარს	3,706	4,108

მპს ზიგზაგის დირექტორი
არმენ ხაჩატრიან [ხელმოწერილია & ბეჭედი დასმულია]

თარგმანი სწორია.
მთარგმნელი:

Handwritten signatures in blue ink.



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N220951192



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

27.07.2022 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

შორენა ხაინდრავა

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი დ. გამრეკელის ქ. N18

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

2725342

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

25554069159122



Handwritten signature of Shorenna Khaindrava and a red ribbon seal.

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

საქართველო, ქ. თბილისი, 27.07.2022

მე, ნოტარიუსი შორენა ხაინდრავა, რომლის სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, დ. გამრეკელის ქ. N18, ვადასტურებ თარგმანის შორენა შეკლავილის (დაბ. 21.05.1986წ, რეგისტრირებული მისამართზე: თბილისი, ტაბახმელა, თამარ მეფის ქ. N27, პირადი №12001035080, დიპლომი ან №000261, რეგისტრაციის №000261, გაც. ილია ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის უნივერსიტეტის მიერ 15.11.2007წ.) ხელმოწერის სინამდვილეს. მე გავაფრთხილე თარგმანი, რომ ის პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე, რომელმაც დაადასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს.

გადახდილია სანოტარო მომსახურების საზღაური (წინამდებარე დოკუმენტის 1 ეგზემპლარზე შესრულებული 6 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 24 ლარი („სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდებიანების წესისა და მომსახურების გადების დამტკიცების შესახებ“ 2011 წლის 29 დეკემბრის საქართველოს მთავრობის №507-ე დადგენილების მ.31 პ.3-ის თანახმად), დღგ - 4.32 ლარი (საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლის თანახმად) და რეგისტრაციის საფასური 5 ლარი (ამავე დადგენილების მუხლი 39 პ.1-ის თანახმად). სულ გადახდილია 33.32 ლარი.

ნოტარიუსი
Notary

City of Tbilisi, Georgia, 27.07.2022

I, Notary Shorenna Khaindrava in my Notary Office, located at the address: N18, D. Gamrekeli str. Tbilisi, confirm translator's Shorenna Sheklashvili's (born on 21.05.1986, residing in N27, Queen Tamar str., Tabakhmela, Tbilisi, Personal №12001035080, Diploma AN №000261, Registration N000261, issued by Ilia Chavchavadze Tbilisi University on 15.11.2007) reality of signature. I have warned translator that she is responsible for the translation accuracy and has confirmed that she knows the English language properly and provides the exact translation.

Paid Fees (for confirmation of 6 signatures on 1 copies of above document) 24 GEL (according to the order №507 of Georgian Government dated December 29 2011 "About Fees or carrying out Notary Acts and established amount of price by Georgian Notary Chamber, rules of pay and its terms" article 31.3), VAT - 4.32 GEL (according to art. 166 of Tax Code of Georgia) and registration fee 5 GEL (due to the performed Order by Georgian Government article 39.1). Total: 33.32 GEL.

/შორენა ხაინდრავა/
/Shorenna Khaindrava/

