

LTD "Zigzag" (405286211) Management Report and Financial Statements for the year 2021 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 2022 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	2021	2020
Sales Revenue	8,316	12,272
Cost of Goods Sold	8,213	12,196
Gross Profit (Loss)	103	76
Marketing Expenses	-	-
Salary Expense	22	22
Other Expenses	3	4
EBIT	79	51
Other Non-operating Revenue	-	-
Forex Loss	(38)	37
Net Profit (prior to tax reduction)	41	88

Net earnings remained positive in 2021, as well as in 2020, with higher gross profit. Forex loss was the main reason for decreased profit in previous year (company has the main operations in foreign currency, but transportation in local currency).



ASSETS	As of 31.12.2021	As of 31.12.2020
Non-current Assets	-	-
Intangible Assets	-	-
Total Non-current Assets	-	-
Current Assets	4,260	3,773
Goods	-	-
Short-term accounts receivables as to budget	0	0
Account receivables as to sales	4,220	3,666
Cash and cash equivalents	3	4
COOO	37	103
Total Current Assets	4,260	3,773
Total Assets	4,260	3,773
Liabilities		
Private Capital	(316)	(357)
Owners Capital	2	2
Accumulated profit/loss	(318)	(359)
Total Private Capital	(316)	(357)
Non-current Liabilities	-	-
Long-term banking and credit loans	-	-
Total Non-current Liabilities	-	-
Current Liabilities	4,576	4,130
Credit liabilities regarding purchases	4,564	4,126
Advance payments from customers	-	-
Salary Payable	11	4
Total Current Liabilities	4,576	4,130
Total Liabilities	4,260	3,773

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

For the first half of 2022, company is expecting to fill the most of its' liabilities. It is expecting to get the sufficient cash amount from the operating activities.



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.



FINANCIAL STATEMENTS

Statements of Financial Position As of 31.12.2019, as of 31.12.2020 and as of 31.12.2021
(Amounts are expressed in thousands of GEL, unless otherwise stated)

ASSETS	As of 31.12.2019	As of 31.12.2020	As of 31.12.2021
Non-current Assets	1	-	-
Intangible Assets	1	-	-
Total Non-current Assets	1	-	-
Current Assets	2,125	3,773	4,260
Goods	-	-	-
Short-term accounts receivables as to budget	0	0	0
Account receivables as to sales	2,109	3,666	4,220
Cash and cash equivalents	4	4	3
COOO	11	103	37
Total Current Assets	2,125	3,773	4,260
Total Assets	2,125	3,773	4,260
Liabilities			
Private Capital	(444)	(357)	(316)
Owners Capital	2	2	2
Accumulated profit/loss	(446)	(359)	(318)
Total Private Capital	(444)	(357)	(316)
Non-current Liabilities	-	-	-
Long-term banking and credit loans	-	-	-
Total Non-current Liabilities	-	-	-
Current Liabilities	2,570	4,130	4,576
Credit liabilities regarding purchases	2,569	4,126	4,564
Advance payments from customers	-	-	-
Salary Payable	1	4	11
Total Current Liabilities	2,570	4,130	4,576
Total Liabilities	2,125	3,773	4,260

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.



Statement of Profit or Loss and other Comprehensive Income by Nature of Expenses
For Year 2019-2020-2021
(Amounts are expressed in thousands of GEL, unless otherwise stated)

INDEX NAME	2019	2020	2021
Sales Revenue	9,740	12,272	8,316
Cost of Goods Sold	9,886	12,196	8,213
Gross Profit (Loss)	(145)	76	103
Marketing Expenses	605	-	-
Salary Expense	8	22	22
Other Expenses	12	4	3
EBIT	(770)	51	79
Other Non-operating Revenue	299	-	-
Forex Revenue	11	37	(38)
Net Profit (prior to tax reduction)	(460)	88	41

Cash Flow Statement
For Year 2020-2021
(Amounts are expressed in GEL)

	2021	2020
Cash Flows from Operating Activities:		
suppliers	7,651,296	11,123,970
less cash paid for:	7,645,674	11,104,622
Suppliers	7,629,101	11,082,906
Wages	10,800	14,400
Other Operating Expenses	5,773	7,316
Net Cash Provided by Operating Activities	5,622	19,348
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	(6,803)	(19,750)
Net Increase in Cash	(1,180)	(402)
Cash Balance at January 1, 2020	3,706	4,108
Cash Balance at January 1, 2021	2,526	3,706

The Director of LTD "Zigzag"

Armen Khachatryan



შპს „ზიგზაგი“ (405286211) მენეჯმენტის ანგარიში და ფინანსური ანგარიშგება 2021 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 2022 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 ჭყაძე

ადი ფინანსური შედეგების ანალიზი მოიცავს:

ბები გამოხატულია ათასობით ლარში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული)

მოგების ან ზარალის და სხვა ყოვლისმომცველი შემოსავლის ანგარიშგება	2021	2020
გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი	8,316	12,272
გაყიდული საქონლის ფასი	8,213	12,196
საერთო მოგება (ზარალი)	103	76
მარეტინგის ხარჯები	-	-
სახელფასო ხარჯები	22	22
სხვა ხარჯები	3	4
მოგება პროცენტებსა და გადასახადებამდე (EBIT)	79	51
სხვა არაოპერაციული შემოსავალი	-	-
ფორექსზე შემოსავალი	(38)	37
წმინდა მოგება (გადასახადის შემცირებამდე)	41	88

წმინდა მოგება 2021 წელს, 2020 წელთან შედარებით, დადებითი მიმართულებით შეიცვალა. გასულ წელს მოგების შემცირების მთავარი მიზეზი იყო ფორექსიტ გამოწვეული ზარალი (კომპანიის ძირითადი ოპერაციები ხორციელდება უცხოურ ვალუტაში).

სოფი - ჭყაშვილი

აქტივები	31.12.2021 წლის მდგომარეობით	31.12.2020 წლის მდგომარეობით
გრძელვადიანი აქტივები	-	-
არამატერიალური აქტივები	-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები	-	-
მიმდინარე აქტივები	4,260	3,773
საქონელი	-	-
მოკლევადიანი დებიტორული დავალიანება ბიუჯეტის მიხედვით	0	0
დებიტორული დავალიანება გაყიდვებთან დაკავშირებით	4,220	3,666
ნაღდი ფული და მათი ექვივალენტები	3	4
COOO	37	103
სულ მიმდინარე აქტივები	4,260	3,773
სულ აქტივები	4,260	3,773
ვალდებულებები		
კერძო კაპიტალი	(316)	(357)
მფლობელთა კაპიტალი	2	2
დაგროვილი მოგება/ზარალი	(318)	(359)
სულ კერძო	(316)	(357)
გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	-
გრძელვადიანი საბანკო და საკრედიტო სესხები	-	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	-
მიმდინარე ვალდებულებები	4,576	4,130
შესყიდვებთან დაკავშირებული საკრედიტო ვალდებულებები	4,564	4,126
მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსი	-	-
გადასახდელი ხელფასი	11	4
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	4,576	4,130
სულ ვალდებულებები	4,260	3,377

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

2022 წლის პირველი ნახევრისთვის კომპანია ელოდება თავისი ვალდებულებების უმეტეს ნაწილის შევსებას. კომპანია მოელის საოპერაციო საქმიანობიდან საკმარისი ფულადი თანხის მიღებას.

შოიკა, ჭყაშვილი

ითადი 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 შეტევა და გავრცელება Covid 19-ის რეგულაციების ფარგლებში ბიზნესპროცესების წარმართვით.

შოიზ, შყც აშვილ

სური ანგარიშგება

ანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 31.12.2019 წლის, 31.12.2020 წლისა და 31.12.2021 წლის მდგომარეობით.

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

აქტივები	31.12.2019 წლის მდგომარეობით	31.12.2020 წლის მდგომარეობით	31.12.2021 წლის მდგომარეობით
გრძელვადიანი აქტივები	1	-	-
არამატერიალური აქტივები	1	-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები	1	-	-
მიმდინარე აქტივები	2,125	3,773	4,260
საქონელი	-	-	-
მოკლევადიანი დებიტორული დავალიანება ბიუჯეტის მიხედვით	0	0	0
დებიტორული დავალიანება გაყიდვებთან დაკავშირებით	2,109	3,666	4,220
ნაღდი ფული და მათი ექვივალენტები	4	4	3
COOO	11	103	37
სულ მიმდინარე აქტივები	2,125	3,773	4,260
სულ აქტივები	2,125	3,773	4,260
ვალდებულებები			
კერძო კაპიტალი	(444)	(357)	(316)
მფლობელთა კაპიტალი	2	2	2
დაგროვილი მოგება/ზარალი	(446)	(359)	(318)
სულ კერძო	(444)	(357)	(316)
გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	-	-
გრძელვადიანი საბანკო და საკრედიტო სესხები	-	-	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	-	-
მიმდინარე ვალდებულებები	2,570	4,130	4,576
შესყიდვებთან დაკავშირებული საკრედიტო ვალდებულებები	2,569	4,126	4,564
მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსი	-	-	-
გადასახდელი ხელფასი	1	4	11
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	2,570	4,130	4,576
სულ ვალდებულებები	2,125	3,773	4,260

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.

შოიჯა ჭყეშვილი

ა-ზარალის და სხვა ყოვლისმომცველი შემოსავლის ანგარიშგება 2019-2020-2021
ბის ხარჯების ტიპის მიხედვით
ანხები გამოხატულია ათასობით ლარში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული)

ინდექსის სახელი	2019	2020	2021
გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი	9,740	12,272	8,316
გაყიდული საქონლის ფასი	9,886	12,196	8,213
საერთო მოგება (ზარალი)	(145)	76	103
მარტინგის ხარჯები	605	-	-
სახელფასო ხარჯები	8	22	22
სხვა ხარჯები	12	4	3
მოგება პროცენტებსა და გადასახადებამდე (EBIT)	(770)	51	79
სხვა არაოპერაციული შემოსავალი	299	-	-
ფორექსზე შემოსავალი	11	37	(38)
წმინდა მოგება (გადასახადის შემცირებამდე)	(460)	88	41

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 2020-2021 წწ
(თანხები გამოხატულია ლარებში)

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

შპს ზიგზაგის დირექტორი

არმენ ხაჩატრიან [ხელმოწერილია & ბეჭედი დასმულია]

თარგმანი სწორია.

მთარგმნელი:

შოთა შერაშვილი



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N221286561



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

23.09.2022 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

52845410894622



დანიშნულება და
შეკრებილია
ფურცლად
ნოტარიუსი:

[Handwritten signature]

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, 23.09.2022

მე, ნოტარიუსი შორენა ხაინდრავა, რომლის
სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ.
თბილისი, დ. გამრეკელის ქ. №18, ვადასტურებ
თარგმანის შორენა შეკლავილის (დაბ. 21.05.1986წ.,
რეგისტრირებული მისამართზე: თბილისი,
ტაბახმელა, თამარ მეფის ქ. №27, პირადი
№12001035080, დიპლომი ან №000261, რეგისტრაციის
№000261, გაც. ილია ჭავჭავაძის სახელობის
თბილისის უნივერსიტეტის მიერ 15.11.2007წ.)
ხელმოწერის სინამდვილეს. მე გაეფრთხილე
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 ვადების
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 33.38 ლარი.

ნოტარიუსი
Notary

[Handwritten signature]



/შორენა ხაინდრავა/
/Shorena khaindrava/

City of Tbilisi, Georgia, 23.09.2022

I, Notary Shoren Khaindrava in my Notary Office, located
at the address: N18, D. Gamrekeli str. Tbilisi, confirm
translator's Shoren 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) realty 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 copy 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.