

**LTD "Zigzag" (405286211) Management Report and Financial Statements for the year 2023 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 2023 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	2023	2022
Sales Revenue	16,843	18,257
Cost of Goods Sold	16,697	18,172
Gross Profit (Loss)	146	85
Other Revenue		1,052
Marketing Expenses		1,522
Salary Expense	27	25
Other Expenses	5	6
EBIT	114	(417)
Other Non-operating Revenue		-
Forex Loss	(180)	189
Net Profit (prior to tax reduction)	(66)	(228)

Net earnings was negative in 2023. The main reason was the forex loss, as the EBIT was positive for this year.

ASSETS	As of 31.12.2023	As of 31.12.2022
Non-current Assets	-	-
Intangible Assets	-	-
Total Non-current Assets	-	-
Current Assets	11,905	4,609
Goods	-	-
Short-term accounts receivables as to budget	0	0
Account receivables as to sales	11,905	4,604
Cash and cash equivalents	0	4
COOO	-	-
Total Current Assets	4,609	4,609
Total Assets	4,609	4,609
Liabilities		
Private Capital	(610)	(316)
Owners Capital	2	2
Accumulated profit/loss	(612)	(546)
Total Private Capital	(610)	(544)
Non-current Liabilities	-	-
Long-term banking and credit loans	-	-
Total Non-current Liabilities	-	-
Current Liabilities	12,515	5,153
Credit liabilities regarding purchases	12,510	5,146
Advance payments from customers	-	-
Salary Payable	4	7
Total Current Liabilities	12,515	4,153
Total Liabilities	11,905	4,609

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

For the first half of 2024, 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 31.12.2021, as of 31.12.2022 and as of 31.12.2023
(Amounts are expressed in thousands of GEL, unless otherwise stated)

ASSETS	As of 31.12.2021	As of 31.12.2022	As of 31.12.2023
Non-current Assets	-	-	-
Intangible Assets	-	-	-
Total Non-current Assets	-	-	-
Current Assets	4,260	4,609	11,905
Goods	-	-	-
Short-term accounts receivables as to budget	0	0	0
Account receivables as to sales	4,220	4,604	11,905
Cash and cash equivalents	3	4	0
COOO	37	-	-
Total Current Assets	4,260	4,609	11,905
Total Assets	4,260	4,609	11,905
Liabilities			
Private Capital	(316)	(316)	(610)
Owners Capital	2	2	2
Accumulated profit/loss	(318)	(546)	(612)
Total Private Capital	(316)	(544)	(610)
Non-current Liabilities	-	-	-
Long-term banking and credit loans	-	-	-
Total Non-current Liabilities	-	-	-
Current Liabilities	4,576	5,153	12,515
Credit liabilities regarding purchases	4,564	5,146	12,510
Advance payments from customers	-	-	-
Salary Payable	11	7	4
Total Current Liabilities	4,576	4,153	12,515
Total Liabilities	4,260	4,609	11,905

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 2021-2022-2023

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

INDEX NAME	2021	2022	2023
Sales Revenue	8,316	18,257	16,843
Cost of Goods Sold	8,213	18,172	16,697
Gross Profit (Loss)	103	85	146
Other Revenue	-	1,052	-
Marketing Expenses	-	1,522	-
Salary Expense	22	25	27
Other Expenses	3	6	5
EBIT	79	(417)	114
Other Non-operating Revenue	-	-	-
Forex Revenue	(38)	189	(180)
Net Profit (prior to tax reduction)	41	(228)	(66)

Cash Flow Statement

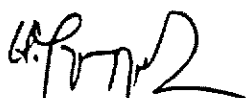
For Year 2021-2022

(Amounts are expressed in GEL)

	2023	2022
Cash Flows from Operating Activities:		
suppliers	9,528,063	18,088,826
less cash paid for:	9,519,421	18,050,703
Suppliers	9,486,461	18,015,323
Wages	26,060	23,000
Other Operating Expenses	6,900	12,380
Net Cash Provided by Operating Activities	8,636	38,123
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	-12,954	-36,330
Net Increase in Cash	-4,318	1,793
Cash Balance at January 1, 2021	4,319	2,526
Cash Balance at January 1, 2022	1	4,319

The Director of LTD "Zigzag"

Armen Khachatryan



შპს „ზიგზაგი“ (405286211) მენეჯმენტის ანგარიში და ფინანსური ანგარიშგება 2023 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 2023 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

შოიხა შყაშვანი

ძირითადი ფინანსური შედეგების ანალიზი მოიცავს:

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

მოგების ან ზარალის და სხვა ყოვლისმომცველი შემოსავლის ანგარიშგება	2023	2022
გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი	16,843	18,257
გაყიდული საქონლის ფასი	16,697	18,172
საერთო მოგება (ზარალი)	146	85
სხვა შემოსავალი		1,052
მარეტინგის ხარჯები		1,522
სახელფასო ხარჯები	27	25
სხვა ხარჯები	5	6
მოგება პროცენტებსა და გადასახადებამდე (EBIT)	114	(417)
სხვა არაოპერაციული შემოსავალი		-
ფორექსზე შემოსავალი	(180)	189
წმინდა მოგება (გადასახადის შემცირებამდე)	(66)	(228)

წმინდა მოგება უარყოფითი იყო 2023 წელს. მთავარი მიზეზი გაცვლითი კურსის სხვაობიდან ზარალი იყო, რადგან EBIT-ის მაჩვენებელი წელს დადებითი იყო.

შოკენა ჭყეშვილი

აქტივები	31.12.2023 წლის მდგომარეობით	31.12.2022 წლის მდგომარეობით
გრძელვადიანი აქტივები	-	-
არამატერიალური აქტივები	-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები	-	-
მიმდინარე აქტივები	11,905	4,609
საქონელი	-	-
მოკლევადიანი დებიტორული დავალიანება ბიუჯეტის მიხედვით	0	0
დებიტორული დავალიანება გაყიდვებთან დაკავშირებით	11,905	4,604
ნაღდი ფული და მათი ექვივალენტები	0	4
COOO	-	37
სულ მიმდინარე აქტივები	4,609	4,604
სულ აქტივები	4,604	4,604
ვალდებულებები		
კერძო კაპიტალი	(610)	(316)
მფლობელთა კაპიტალი	2	2
დაგროვილი მოგება/ზარალი	(612)	(546)
სულ კერძო	(610)	(544)
გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	-
გრძელვადიანი საბანკო და საკრედიტო სესხები	-	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	-
მიმდინარე ვალდებულებები	12,515	5,153
შესყიდვებთან დაკავშირებული საკრედიტო ვალდებულებები	12,510	5,146
მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსი	-	-
გადასახდელი ხელფასი	4	7
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	12,515	4,153
სულ ვალდებულებები	11,905	4,609

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

2024 წლის პირველი ნახევრისთვის კომპანია ელოდება თავისი ვალდებულებების უმეტეს ნაწილის შევსებას. კომპანია მოელის საოპერაციო საქმიანობიდან საკმარისი ფულადი თანხის მიღებას.

შოიუნა ჯეცაშვილი

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 შეტავა და გავრცელება Covid 19-ის რეგულაციების ფარგლებში ბიზნესპროცესების წარმართვით.

შოხა შყაძელა

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 31.12.2021 წლის, 31.12.2022 წლისა და 31.12.2023 წლის მდგომარეობით.

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

აქტივები	31.12.2021 წლის მდგომარეობით	31.12.2022 წლის მდგომარეობით	31.12.2023 წლის მდგომარეობით
გრძელვადიანი აქტივები	-	-	-
არამატერიალური აქტივები	-	-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები	-	-	-
მიმდინარე აქტივები	4,260	4,609	11,905
საქონელი	-	-	-
მოკლევადიანი დებიტორული დავალიანება ბიუჯეტის მიხედვით	0	0	0
დებიტორული დავალიანება გაყიდვებთან დაკავშირებით	4,220	4,604	11,905
ნაღდი ფული და მათი ექვივალენტები	3	4	0
COOO	37	-	-
სულ მიმდინარე აქტივები	4,260	4,609	11,905
სულ აქტივები	4,260	4,609	11,905
ვალდებულებები			
კერძო კაპიტალი	(316)	(316)	(610)
მფლობელთა კაპიტალი	2	2	2
დაგროვილი მოგება/ზარალი	(318)	(546)	(612)
სულ კერძო	(316)	(544)	(610)
გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	-	-
გრძელვადიანი საბანკო და საკრედიტო სესხები	-	-	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	-	-
მიმდინარე ვალდებულებები	4,576	5,153	12,515
შესყიდვებთან დაკავშირებული საკრედიტო ვალდებულებები	4,564	4,146	12,510
მომხმარებლებისგან მიღებული ავანსი	-	-	-
გადასახდელი ხელფასი	11	7	4
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	4,576	4,153	12,515
სულ ვალდებულებები	4,260	4,609	11,905

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 სერვისის.

შოიფა ჯეიშაი

მოგება-ზარალის და სხვა ყოვლისმომცველი შემოსავლის ანგარიშგება 2021-2022-2023 წლების ხარჯების ტიპის მიხედვით
(თანხები გამოხატულია ათასობით ლარში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული)

ინდექსის სახელი	2021	2022	2023
გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი	8,316	18,257	16,843
გაყიდული საქონლის ფასი	8,213	18,172	16,697
საერთო მოგება (ზარალი)	103	85	146
სხვა შემოსავალი	-	1,052	-
მარეტინგის ხარჯები	-	1,522	-
სახელფასო ხარჯები	22	25	27
სხვა ხარჯები	3	6	5
მოგება პროცენტებსა და გადასახადებამდე (EBIT)	79	(417)	114
სხვა არაოპერაციული შემოსავალი	-	-	-
ფორექსზე შემოსავალი	(38)	189	(180)
წმინდა მოგება (გადასახადის შემცირებამდე)	41	(228)	(66)

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 2021-2022 წწ
(თანხები გამოხატულია ლარებში)

	2023	2022
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:		
მიმწოდებლები	9,528,063	18,088,826
ნაკლები ტანხა გადახდილი:	9,519,421	18,050,703
მომწოდებლებისთვის	9,486,461	18,015,323
ხელფასის სახით	26,060	23,000
სხვა საოპერაციო ხარჯებისთვის	6,900	12,380
საოპერაციო საქმიანობით მოწოდებული წმინდა ნაღდი ფული	8,636	38,123
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	-12,954	-36,330
ნაღდი ფულის წმინდა ზრდა	-4,318	1,793
ნაღდი ფულის ბალანსი 2020 წლის 1 იანვარს	4,319	2,526
ნაღდი ფულის ბალანსი 2021 წლის 1 იანვარს	1	4,319

მპს ზიგზაგის დირექტორი
არმენ ხაჩატრიან [ხელმოწერილია]

თარგმანი სწორია.
მთარგმნელი:

Handwritten signature: ზიგზაგის



საქართველო, ქ. თბილისი, ორი ათას ოცდაოთხი წლის პირველი ოქტომბერი

მე, საქართველოს ნოტარიუსი თინათინ რურუა, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მოსამართლე: ქ. თბილისი, გამზირი ალ. ყაზბეგის No:6, ვადასტურებ სპეციალური განათლების დიპლომის მქონე მთარგმნელის შორენა შეკლავილის (დაბ. 21.05.1986წ. პირადი No:12001035080, მოსამართლე: ქ. თბილისი, ტაბახმელა, დიპლომი ან No:000261, რეგისტრაციის No:000261, გაც. 15.11.2007წ. ილია ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის უნივერსიტეტის მიერ) ხელმოწერის ნამდვილობას.

მე, საქართველოს ნოტარიუსმა თ. რურუამ შევამოწმე შორენა შეკლავილის ქმედუნარიანობა და ვადასტურებ, რომ მის ქმედუნარიანობაში ეჭვის შეტანის საფუძველი არ ჰქონდა. შევამოწმე მისი უფლებამოსილება.

მე, საქართველოს ნოტარიუსმა თ. რურუამ გავაფრთხილე თარჯიმანი იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რაც დადგენილია არასწორი თარგმანისათვის და განვუმარტე, რომ ნოტარიუსი ამოწმებს დოკუმენტზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის ნამდვილობას და შინაარსზე პასუხს არ აგებს. მთარგმნელმა ჩემს, საქართველოს ნოტარიუს თინათინ რურუას წინაშე დაადასტურა, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე, რის შემდეგაც ჩემი, საქართველოს ნოტარიუს თინათინ რურუას თანდასწრებით მოაწერა ხელი წინამდებარე თარგმანს.

თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე ექვს გვერდზე ერთ ეგზემპლარად, სულ შესრულებულია ექვსი ხელმოწერა.

გადახდილია სანოტარო მომსახურების საზღაური სულ 33.32 (თოთხმეტი ლარი და ოცდათორეტი თეთრი/ ლარი, მათ შორის: 24,00 /ოცდაოთხი/ ლარი, თანახმად საქართველოს მთავრობის დადგენილებების (29.12.2011 წელი, დადგენილება N507; 30.05.2022 წელი, დადგენილება N272) 31-ე მუხლისა, 4.32 /ოთხი ლარი და ოცდათორეტი თეთრი/ ლარი (დღგ), თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა (დღგ) და 5.00 /ხუთი/ ლარი - ელექტრონულ სანოტარო რეესტრში სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის საფასური, თანახმად ზემოაღნიშნული დადგენილებების 29.12.2011 წელი, დადგენილება N507; 30.05.2022 წელი, დადგენილება N272) 39-ე მუხლისა.

Georgia, Tbilisi, The first of October two thousand twenty four

I, notary of Georgia Tinatin Rurua, whose notary bureau is to address Tbilisi, ave. Al. Khazbegi 6, notarize reality of signature of translator with the special education Shorena Sheklashvili's (born on 21.05.1986, residing in Tabakhmela, Tbilisi, Personal N12001035080, Diploma AN No:000261, Registration No:000261, issued by Ilia Chavchavadze Tbilisi University on 15.11.2007).

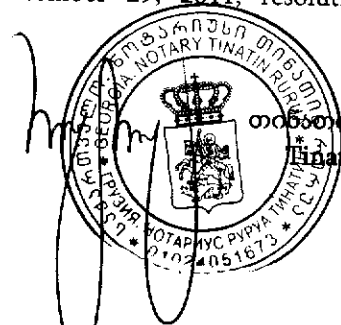
I, Notary Tinatin Rurua, checked capabilities of Shorena Sheklashvili and I Confirm that I have no reason to suspect her capabilities. I checked her authority.

I, Notary, Tinatin Rurua warned the translator about her responsibility for the correctness of the translation, and I explained to her that I certify a signature on a document and that I bear no responsibility for the content of the Document, translator confirmed to my, Notary of Georgia Tinatin Rurua, that she is responsible for the accuracy of the translation, after that she signed the presented document in my presence.

Translation is executed from English into Georgian in six pages in one copy. It is executed in all six signatures.

Notary service fee is prepaid in total: 33.32 /thirty three Gel and thirty two tetri/ Lari, including: 24.00 /twenty four/ Gel, in accordance with resolution of Georgian government on article 31 (29th of December 2011, decision No:507, 30.05.2022, Resolution N272), 4.32 /four GEL and thirty two tetri/ Gel (VAT) in obedience to an item of a 166 Georgian Tax Code, 5.00 /five/ GEL according to Article 39 of the abovementioned Resolution of Government of Georgia December 29, 2011, resolution N507; 30.05.2022, Resolution N272.

ნოტარიუსი:
Notary:



თინათინ რურუა
Tinatin Rurua

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის
ნომერი

N241317803



სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის
თარიღი

01.10.2024 წ

სანოტარო მოქმედების დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

თინათინ რურუა

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქალაქი თბილისი, გამზირი ალ. ყაზბეგი N6

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

591709931

სანოტარო მოქმედების

20550452027124

ინდივიდუალური ნომერი



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მ
შესახებ) მიღება-გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ-საიტზე
შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18

