LTD "Zigzag" (405286211) Management Report and Financial Statements for the year 2024 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 2024 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	2024	2023
Sales Revenue	12,245	16,843
Cost of Goods Sold	12,070	16,697
Gross Profit (Loss)	**175**	**146**
Other Revenue	-	
Marketing Expenses	-	
Salary Expense	27	27
Other Expenses	0	5
EBIT	**147**	**114**
Other Non-operating Revenue	-	
Forex Loss	9	(180)
Net Profit (prior to tax reduction)	**157**	**(66)**

Net earnings was positive in 2024.

SSETS	As of 31.12.2024	As of 31.12.2023
Non-current Assets	-	-
Intangible Assets	-	-
Total Non-current Assets	-	-
Current Assets	23,717	11,905
Goods	-	-
Short-term accounts receivables as to budget	0	0
Account receivables as to sales	23,717	11,905
Cash and cash equivalents	8	0
COOO	-	-
Total Current Assets	**23,726**	**11,905**
Total Assets	**23,726**	**11,905**
Liabilities		
Private Capital	**(453)**	**(610)**
Owners Capital	2	2
Accumulated profit/loss	(455)	(612)
Total Private Capital	**(453)**	**(610)**
Non-current Liabilities	-	-
Long-term banking and credit loans	-	-
Total Non-current Liabilities	-	-
Current Liabilities	**24,178**	**12,515**
Credit liabilities regarding purchases	24,162	12,510
Advance payments from customers	-	-
Salary Payable	17	4
Total Current Liabilities	**24,178**	**12,515**
Total Liabilities	**23,726**	**11,905**

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

For the first half of 2025, 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 31.12.2022	As of 31.12.2023	As of 31.12.2024
Non-current Assets	-	-	-
Intangible Assets	-	-	-
Total Non-current Assets	-	-	-
Current Assets	4,609	11,905	23,717
Goods	-	-	-
Short-term accounts receivables as to budget	0	0	0
Account receivables as to sales	4,604	11,905	23,717
Cash and cash equivalents	4	0	8
COOO	-	-	-
Total Current Assets	**4,609**	**11,905**	**23,726**
Total Assets	**4,609**	**11,905**	**23,726**
Liabilities			
Private Capital	**(316)**	**(610)**	**(453)**
Owners Capital	2	2	2
Accumulated profit/loss	(546)	(612)	(455)
Total Private Capital	(544)	(610)	**(453)**
Non-current Liabilities	-	-	-
Long-term banking and credit loans	-	-	-
Total Non-current Liabilities	-	-	-
Current Liabilities	**5,153**	**12,515**	**24,178**
Credit liabilities regarding purchases	5,146	12,510	24,162
Advance payments from customers	-	-	-
Salary Payable	7	4	17
Total Current Liabilities	**4,153**	**12,515**	**24,178**
Total Liabilities	**4,609**	**11,905**	**23,726**

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	2022	2023	2024
Sales Revenue	18,257	16,843	12,245
Cost of Goods Sold	18,172	16,697	12,070
Gross Profit (Loss)	**85**	**146**	**175**
Other Revenue	**1,052**	-	-
Marketing Expenses	1,522	-	-
Salary Expense	25	27	27
Other Expenses	6	5	0
EBIT	**(417)**	**114**	**147**
Other Non-operating Revenue	-	-	-
Forex Revenue	189	(180)	9
Net Profit (prior to tax reduction)	**(228)**	**(66)**	**157**

Cash Flow Statement

For Year 2023-2024

(Amounts are expressed in GEL)

	2024	2023
Cash Flows from Operating Activities:		
suppliers	433,110	9,528,063
less cash paid for:	434,473	9,519,421
Suppliers	*419,180*	*9,486,461*
Wages	*11,700*	*26,060*
Other Operating Expenses	*3,593*	*6,900*
Net Cash Provided by Operating Activities	**-1,360**	**8,636**
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	9,827	-12,954
Net Increase in Cash	**8,467**	**-4,318**
Cash Balance at January 1, 2021	**1**	**4,319**
Cash Balance at January 1, 2022	**8,468**	**1**

The Director if LTD "Zigzag"

Armen Khachatryan

თარგმანი ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე.

შპს „ზიგზაგი” (405286211) მენეჯმენტის ანგარიში და ფინანსური ანგარიშგება 2024 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 ბაზრზე უმაღლესი ხარისხის საყოფაცხოვრებო ელექტრო ტექნიკის მიწოდებას.

კომპანიის სამომავლო გეგმები 2024 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

კომპანიის სამომავლო გეგმა და ძირითდი მიმართულებაა:

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

ძირითადი ფინანსური შედეგების ანალიზი მოიცავს:

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

მოგების ან ზარალის და სხვა ყოვლისმომცველი შემოსავლის ანგარიშგება	**2024**	**2023**
გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი	12,245	16,843
გაყიდული საქონლის ფასი	12,070	16,697
საერთო მოგება (ზარალი)	**175**	**146**
სხვა შემოსავალი		
მარეტინგის ხარჯები		
სახელფასო ხარჯები	27	27
სხვა ხარჯები	0	5
მოგება პროცენტებსა და გადასახადებამდე (EBIT)	**147**	**114**
სხვა არაოპერაციული შემოსავალი		
ფორექსზე შემოსავალი	9	(180)
წმინდა მოგება (გადასახადის შემცირებამდე)	**157**	**(66)**

წმინდა მოგება 2024 წელს დადებითი იყო.

აქტივები	31.12.2024 წლის მდგომარეობით	31.12.2023 წლის მდგომარეობით
გრძელვადიანი აქტივები	-	-
არამატერიალური აქტივები	-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები	-	-
მიმდინარე აქტივები	23,717	11,905
საქონელი	-	-
მოკლევადიანი დებიტორული დავალიანება ბიუჯეტის მიხედვით	0	0
დებიტორული დავალიანება გაყიდვებთან დაკავშირებით	23,717	11,905
ნაღდი ფული და მათი ექვივალენტები	8	0
COOO	-	-
სულ მიმდინარე აქტივები	**23,726**	**4,609**
სულ აქტივები	**23,726**	**4,604**
ვალდებულებები		
კერძო კაპიტალი	**(453)**	**(610)**
მფლობელტა კაპიტალი	2	2
დაგროვილი მოგება/ზარალი	(455)	(612)
სულ კერძო	**(453)**	**(610)**
გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	-
გრძელვადიანი საბანკო და საკრედიტო სესხები	-	-
სულ გრელვადიანი ვალდებულებები	-	-
მიმდინარე ვალდებულებები	**24,178**	**12,515**
შესყიდვებთან დაკავშირებული საკრედიტო ვალდებულებები	24,162	12,510
მომხმარებლებისგან მირებული ავანსი	-	-
გადასახდელი ხელფასი	17	4
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	**24,178**	**12,515**
სულ ვალდებულებები	**23,726**	**11,905**

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

2025 წლის პირველი ნახევრისთვის კომპანია ელოდება თავისი ვალდებულებების უმეტეს ნაწილის შევსებას. კომპანია მოელის საოპერაციო საქმიანობიდან საკმარისი ფულადი თანხის მიღებას.

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 გავლება 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.

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 31.12.2021 წლის, 31.12.2022 წლისა და 31.12.2023 წლის მდომარეობით.
(თანხები გამოხატულია ათასობით ლარში, თუ სხვა რამ არ არის მითითებული)

აქტივები	31.12.2022 წლის მდგომარეობით	31.12.2023 წლის მდგომარეობით	31.12.2024 წლის მდგომარეობით
გრძელვადიანი აქტივები	-	-	-
არამატერიალური აქტივები	-	-	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები	-	-	-
მიმდინარე აქტივები	4,609	11,905	23,717
საქონელი	-	-	-
მოკლევადიანი დებიტორული დავალიანება ბიუჯეტის მიხედვით	0	0	0
დებიტორული დავალიანება გაყიდვებთან დაკავშირებით	4,604	11,905	23,717
ნაღდი ფული და მათი ექვივალენტები	4	0	8
COOO	-	-	-
სულ მიმდინარე აქტივები	**4,609**	**11,905**	**23,726**
სულ აქტივები	**4,609**	**11,905**	**23,726**
ვალდებულებები			
კერძო კაპიტალი	**(316)**	**(610)**	**(453)**
მფლობელტა კაპიტალი	2	2	2
დაგროვილი მოგება/ზარალი	(546)	(612)	(455)
სულ კერძო	**(544)**	**(610)**	**(453)**
გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	-	-
გრძელვადიანი საბანკო და საკრედიტო სესხები	-	-	-
სულ გრელვადიანი ვალდებულებები	-	-	-
მიმდინარე ვალდებულებები	**5,153**	**12,515**	**24,178**
შესყიდვებთან დაკავშირებული საკრედიტო ვალდებულებები	4,146	**12,510**	**24,162**
მომხმარებლებისგან მირებული ავანსი	-	-	-
გადასახდელი ხელფასი	7	4	17
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	**4,153**	**12,515**	**24,178**
სულ ვალდებულებები	**4,609**	**11,905**	**23,726**

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.

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	2022	2023	2023
გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი	18,257	16,843	12,245
გაყიდული საქონლის ფასი	18,172	16,697	12,070
საერთო მოგება (ზარალი)	**85**	**146**	**175**
სხვა შემოსავალი	1,052	-	-
მარეტინგის ხარჯები	1,522	-	-
სახელფასო ხარჯები	25	27	27
სხვა ხარჯები	6	5	0
მოგება პროცენტებსა და გადასახადებამდე (EBIT)	**(417)**	**114**	**147**
სხვა არაოპერაციული შემოსავალი	-	-	-
ფორექსზე შემოსავალი	189	(180)	9
წმინდა მოგება (გადასახადის შემცირებამდე)	**(228)**	**(66)**	**157**

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 2023-2024 წწ
(თანხები გამოხატულია ლარებში)

	2024	2023
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან:		
მიმწოდებლები	433,110	9,528,063
ნაკლები თანხა გადახდილი:	434,473	9,519,421
მომწოდებლებისთვის	419,180	9,486,461
ხელფასის სახით	11,700	26,060
სხვა საოპერაციო ხარჯებისთვის	3,593	6,900
საოპერაციო საქმიანობით მოწოდებული წმინდა ნაღდი ფული	**-1,360**	**8,636**
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	**9,827**	**-12,954**
ნაღდი ფულის წმინდა ზრდა	**8,467**	**-4,318**
ნაღდი ფულის ბალანსი 2021 წლის 1 იანვარს	**1**	**4,319**
ნაღდი ფულის ბალანსი 2022 წლის 1 იანვარს	**8,467**	**1**

შპს ზიგზაგის დირექტორი
არმენ ხაჩატრიან [ხელმოწერილია]

ვადასტურებ, რომ ჯეროვნად ვფლობ ქართულ და ინგლისურ ენებს და შესრულებული თარგმანი სწორია.
მთარგმნელი: შორენა შეყლაშვილი
ელ-ფოსტა: shore.n81@gmail.com
მობ.: (+995) 591 32 16 37

შორენა შეყლაშვილი

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი **N251321196**

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი **29.09.2025 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 **12361837685325**

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, 29.09.2025

მე, **ნოტარიუსი შორენა ხაინდრავა**, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: **ქ. თბილისი, დ. გამრეკელის ქ. №18**, ვადასტურებ **თარჯიმნის შორენა შეყლაშვილის** (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 გავაფრთხილე თარჯიმანი, 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 გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ“ 2011 წლის 29 დეკემბრის საქართველოს მთავრობის №507-ე დადგენილების მ.31 პ.4-ის თანახმად), დღგ – 4.32 ლარი (საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლის თანახამდ) და რეგისტრაციის საფასური 5 ლარი (ამავე დადგენილების მუხლი 39 პ.1-ის თანახმად). სულ გადახდილია 33.32 ლარი.

ნოტარიუსი
Notary

/შორენა ხაინდრავა/
/Shorena khaindrava/

City of Tbilisi, Georgia, 29.09.2025

I, Notary Shorena Khaindrva in my Notary Office, located at the address: N18, D. Gamrekeli str. Tbilisi, confirm translator's **Shorena 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 31.4), 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.