

Ваш СоветникЪ[®]

АУДИТОРСКО-КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА

Рег. №М-1 от 04.03.2019 г.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

независимого аудитора

финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО

Общества с ограниченной ответственностью

«КАРАТЗИС РУС»

За год закончившийся 31 декабря 2018 года

Краснодар 2019

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ независимого аудитора
финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО
Общества с ограниченной ответственностью «КАРАТЗИС РУС»
За год закончившийся 31 декабря 2018 года**

Участникам ООО «КАРАТЗИС РУС»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности общества с ограниченной ответственностью «КАРАТЗИС РУС» (ОГРН 116375011611, 350037, Краснодарский край, г.Краснодар, х.Ленина, почтовое отделение 37) (далее – Общество), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и отчетов о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Обществом с 01.01.2018 года применен МСФО (IFRS) 16 «Аренда», ретроспективно произведен пересчет показателей за 2016-2017 года. В финансовой отчетности не раскрыта информация, которая дает пользователям финансовой отчетности основу для оценки влияния изменения **учетной политики** на финансовое положение, финансовые результаты и денежные потоки арендатора.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

АУДИТОРСКО-КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Общество для формирования отчетности по МСФО использовало метод трансформационных корректировок, выполненных привлеченным специалистом по МСФО. Мы провели аудиторские процедуры проверки правильности указанных корректировок, их влияния на достоверность финансовой отчетности.

Общество осуществило пересчет показателей отчетности в валюту представления, отличную от функциональной валюты. Функциональной валютой Общества является российский рубль, валютой представления отчетности является ЕВРО. Пересчет показателей отчетности осуществлен в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов», при этом для пересчета отчета о совокупном доходе использовался средний курс за период. Мы провели проверку корректности пересчета показателей отчетности в валюту представления.

Ответственность руководства аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

АУДИТОРСКО-КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем руководству аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно

Ваш СоветникЪ®

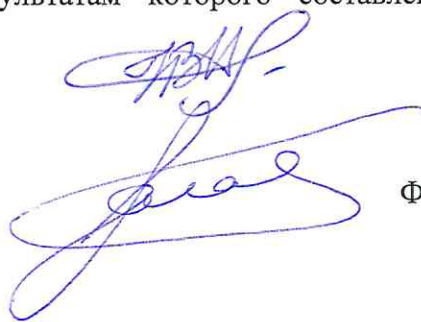
АУДИТОРСКО-КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА

обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства аудируемого лица, мы определили вопросы которые были наиболее значимы для аудита годовой финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение, – Королева Вероника Игоревна

Руководитель аудиторской организации
Управляющий партнер
ООО «Аудиторская группа «Ваш СоветникЪ»



Ф.В. Гладкий

Аудиторская организация:
ООО «Аудиторская группа «Ваш СоветникЪ»,
ОГРН 1112310003992,
350015, Краснодарский край, г Краснодар, ул. Красная, 154, 4 этаж,
член саморегулируемой организации Ассоциация «Содружество»,
ОРНЗ 11606068708

«04» марта 2019 года

Всего сброшюровано 59 листов.



Ваш СоветникЪ[®]

АУДИТОРСКО-КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА

Рег. №М-1 от 04.03.2019

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

**Financial statements prepared in accordance with IFRS
«KARATZIS RUS» Ltd.**

for the year ended to December 31, 2018

Krasnodar 2019

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Financial statements prepared in accordance with IFRS
«KARATZIS RUS» Ltd.
for the year ended to December 31, 2018

To owners «KARATZIS RUS» Ltd.

Qualified Opinion

We have audited the financial statements of the company KARATZIS RUS Ltd. (OGRN 116375011611, 350037, Krasnodar region, city Krasnodar, x. Lenina, post office 37) (the Company), which comprise the statement of the financial position of the state As at December 31, 2018 and statements of comprehensive income, changes in capital and statement of cash flows for the year then ended December 31, 2018, and notes to the financial statements including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, except for the effects of the matter described in the *Basis for Qualified Opinion* section of our report, the accompanying annual financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at December 31, 2018, and its financial performance and cash flows for the year then ended December 31, 2018 in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for Qualified Opinion

The Company has applied IFRS 16 “Leases”, since 01.01.2018, and retrospectively recalculated the indicators for 2016-2017 years. The financial statements do not provide the disclosures necessary to allows users of financial statements to evaluate the effect of changes in accounting policies on the financial position, financial results and cash flows of the tenant.

We conducted our audit in accordance with the 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 are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), and we have fulfilled other our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significant in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

The Company for preparation of the financial statements in accordance with IFRSs used the method of transformation adjustments performed by the attracted specialist in accordance with IFRSs. We have performed audit procedures to verify the correctness of these adjustments, their impact on the reliability of the financial statements.

The Company recalculated the reporting indicators into presentation currency, other than the functional currency. The functional currency of the Company is the Russian Ruble, the reporting currency is EURO. The restatement of the reporting indicators was carried out in accordance with IAS 21 "The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates", while to restate the statement of comprehensive income was used the average rate for the period. We have checked the correctness of the translation of the reporting indicators in the presentation currency.

Responsibilities of Management of the audited entity for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, 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 ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern basis of accounting unless the management either intends to liquidate the Company, or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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 skepticism throughout the audit. We also:

A) We 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;

B) We 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;

C) We Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management;

Ваш СоветникЪ®

АУДИТОРСКО-КОНСАЛТИНГОВАЯ ГРУППА

D) We 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;

E) We 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;

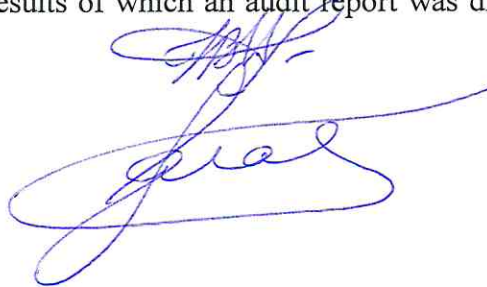
F) We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Head of the audit task, based on the results of which an audit report was drawn up, - Veronika I. Koroleva

Head of Audit Organization
Managing partner
"Audit Group "Vash Sovetnik" LLC



F.V. Gladkiy

Audit organization:
"Audit Group "Vash Sovetnik" LLC
OGRN 1112310003992,
350015 Krasnodar region, Krasnodar, Krasnaya st., 154, 4th floor,
Member of the self-regulatory organization "AAS"
ORNZ 11606068708

« 04 March 2019г.

sheets are stitched.



ООО «КАРАТЗИС РУС»

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
подготовленная в соответствии с
Международными стандартами финансовой
отчетности**

ООО «КАРАТЗИС РУС»

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	5
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА	7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	11
2. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	11
3. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11
4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	11
5 КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	15
6 ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	15
7 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	15
8 КОММЕРЧЕСКИЕ, ТРАНСПОРТНЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	15
9 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	16
10 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	16
11 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	16
12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	17
13 ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ	19
14 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	21
15 ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ	21
16 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	21
17 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	22
18 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	22
19 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ	22
20 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ	23
21 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	24
22 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	24
23 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ	25
24 ЧИСЛЕННОСТЬ ПЕРСОНАЛА	25
25 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	26

ООО «КАРАТЗИС РУС»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в евро, если не указано иное)

	Примечания	01/01/2018-	01/01/2017-	22/04/2016-
		31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
		Средневзвешенный обменный курс Евро 73,9546	Средневзвешенный обменный курс Евро 65,9014	Средневзвешенный обменный курс Евро 71,1678
Выручка от реализации	7	736 199	648 354	105 698
Себестоимость реализации	8	(645 968)	(568 986)	(85 224)
Валовая прибыль		90 231	79 368	20 474
Коммерческие и административные расходы	9	(54 535)	(68 418)	(36 119)
Прочие операционные доходы	10	3 047	5 865	3 096
Прочие операционные расходы	11	(12 817)	(16 984)	(6 720)
Прибыль от операционной деятельности		25 926	(169)	(19 269)
Финансовые расходы (расходы от финансовой аренды)		(205)	(450)-	(187)
Финансовые доходы			-	
Прибыль от переоценки инвестиционной собственности			-	
Прибыль до налогообложения		25 721	(619)	(19 456)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	12	(6 594)	(1011)	2 733
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ЗА ГОД		19 127	(1 630)	(16 723)
Прибыль/(убыток) за период, причитающаяся:				
Собственникам компании		19 127	(1 630)	(16 723)
Резерв по курсовым разницам		(13 611)	10 256	22 772
Итого совокупный доход за год, причитающийся:				
Собственникам компании		5 516	8 626	6 049

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
(в рублях, если не указано иное)

	Примечания	01/01/2018- 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016
Выручка от реализации	7	54 445 286	42 727 435	7 522 325
Себестоимость реализации	8	(47 772 274)	(37 496 911)	(6 065 152)
Валовая прибыль		6 673 012	5 230 524	1 457 173
Коммерческие и административные расходы	9	(4 033 106)	(4 508 829)	(2 570 492)
Прочие операционные доходы	10	225 337	386 505	220 343
Прочие операционные расходы	11	(947 888)	(1 119 248)	(478 263)
Прибыль от операционной деятельности		1 917 355	(11 048)	(1 371 239)
Финансовые расходы (расходы от финансовой аренды)		(15 142)	(29 667)-	(13 294)
Финансовые доходы			-	
Прибыль от переоценки инвестиционной собственности			-	
Прибыль до налогообложения		1 902 214	(40 715)	(1 384 533)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	12	(487 684)	(66 563)	194 461
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ЗА ГОД		1 414 530	(107 279)	(1 188 648)
Прибыль/(убыток) за период, причитающаяся:				
Собственникам компании		1 414 530	(107 279)	(1 190 072)
Резерв по курсовым разницам				
Итого совокупный доход за год, причитающийся:				
Собственникам компании		1 414 530	(107 279)	(1 190 072)

ООО «КАРАТЗИС РУС»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в евро, если не указано иное)

	Примечания	31/12/2018 г.	31/12/2017 г.	31/12/2016 г.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	13	1 856	4 068	6 275
Отложенные налоговые активы	12	237	2 250	3 047
		1 460	6 317	9 322
Оборотные активы				
Товарно-материальные запасы	14	109 935	75 200	65 116
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	3 292	22 337	5 541
Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам	16	8 357	15 100	9 149
Денежные средства и их эквиваленты	17	57 743	65 628	91 257
		179 327	178 265	171 063
Итого активы		180 787	184 582	180 385
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	18	163 356	163 356	163 356
Добавочный капитал		15 333	8 566	
Резерв по курсовым разницам		(13 611)	10 256	22 772
Нераспределенная прибыль		774	(18 353)	(16 723)
Итого капитал		165 852	163 825	169 405
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы			-	
Отложенные налоговые обязательства			-	
Долгосрочные обязательства (финансовая аренда)		329	2 199	4 292
		329	-2 199	4 292
Текущие обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	10 204	13 355	1 531
Задолженность по прочим налогам	20	419	555	188
Резервы предстоящих расходов и платежей	21	3 983	4 650	4 969
Итого текущие обязательства		14 606	18 559	6 688
Итого обязательства		14 935	20 758	10 980
Итого капитал и обязательства		180 787	184 582	180 385

ООО «КАРАТЗИС РУС»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в рублях, если не указано иное)

	Приме- чания	31/12/2018 г.	31/12/2017 г.	31/12/2016 г.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	13	147 507	280 118	400 402
Отложенные налоговые активы	12	18 867	154 946	194 461
		115 973	435 063	594 863
Оборотные активы				
Товарно-материальные запасы	14	8 735 495	5 178 808	4 155 113
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	261 618	1 538 253	353 620
Прочие налоги к возмещению и предоплата по налогам	16	664 013	1 039 896	583 786
Денежные средства и их эквиваленты	17	4 588 320	4 519 581	5 823 187
		14 249 446	12 276 538	10 915 706
Итого активы		14 365 419	12 711 601	11 510 569
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	18	12 000 000	12 000 000	12 000 000
Добавочный капитал		1 061 478	579 433	
Нераспределенная прибыль		117 180	(1 297 350)	(1 190 072)
Итого капитал		13 178 658	11 282 083	10 809 928
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы			-	
Отложенные налоговые обязательства			-	
Долгосрочные обязательства (финансовая аренда)		26 156	151 415	273 848
Итого долгосрочные обязательства		26 156	151 415	273 848
Текущие обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	810 862	919 702	97 737
Задолженность по прочим налогам	20	33 281	38 187	11 998
Резервы предстоящих расходов и платежей	21	316 462	320 214	317 057
Итого краткосрочные обязательства		1 160 605	1 278 103	426 792
Итого обязательства		1 186 761	1 429 518	700 640
Итого капитал и обязательства		14 365 419	12 711 601	11 510 569

ООО «КАРАТЗИС РУС»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА (в евро, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв по курсовым разницам	Итого капитал
Остаток на 01 января 2018 года	163 356	8 566	(18 353)	10 256	163 825
Изменения за период		6 767	19 127	(23 867)	2 027
Остаток на 31 декабря 2018 года	163 356	15 333	774	(13 611)	165 852
Обменный курс	73,4592	67,6434 71,2347	65,9014		73,9546

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв по курсовым разницам	Итого капитал
Остаток на 01 января 2017 года	163 356		(16 723)	22 772	169 405
Изменения за период		8 566	(1 630)	(12 516)	(5 580)
Остаток на 31 декабря 2017 года	163 356	8 566	(18 353)	10 256	163 825
Обменный курс	73,4592	67,6434	65,9014		68,8668

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв по курсовым разницам	Итого капитал
Остаток на 22 апреля 2016 года	-		-	-	-
Изменения за период	163 356		(16 723)	22 772	169 405
Остаток на 31 декабря 2016 года	163 356		(16 723)	22 772	169 405
Обменный курс	73,4592		71,1678		63,8111

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
(в рублях, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв по курсовым разницам	Итого капитал
Остаток на 01 января 2018 года	12 000 000	579 433	(1 297 350)	-	11 282 083
Изменения за период	-	482 045	1 414 530	-	1 896 575
Остаток на 31 декабря 2018 года	12 000 000	1 061 478	117 180	-	13 178 658
Остаток на 01 января 2017 года	12 000 000	-	(1 190 072)	-	10 809 928
Изменения за период	-	579 433	(107 278)	-	472 155
Остаток на 31 декабря 2017 года	12 000 000	579 433	(1 297 350)	-	11 282 083
Остаток на 01 января 2016 года	-	-	-	-	-
Изменения за период	12 000 000	-	(1 190 072)	-	10 809 928
Остаток на 31 декабря 2016 года	12 000 000	-	(1 190 072)	-	10 809 928

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(в евро, если не указано иное)

	01/01/2018 – 31/12/2018 гг.	01/01/2017 – 31/12/2017 гг.	01/01/2016 – 31/12/2016 гг.
Остаток на начало периода	65 628	91 257	
<i>Поступления от продажи товаров и услуг</i>	849 545,53	771 533	126 218
<i>Выплата заработной платы и социальные платежи</i>	(37 467,06)	(44 367)	(19 934)
<i>Приобретение товаров и услуг</i>	(648 080)	(581 268)	(144 097)
<i>Таможенные платежи</i>	(155 431)	(170 427)	(39 965)
<i>Плата за услуги банков</i>	(4 474)	(4 102)	(1 051)
<i>Прочие выплаты</i>	(683)	(1 006)	(400)
Денежный поток от операционной деятельности	(3 390)	(29 637)	(79 220)
<i>Приобретение основных средств</i>	(10)	(938)	(2 391)
Чистый денежный поток по инвестиционной деятельности	(10)	(938)	(2 391)
<i>Займы полученные</i>			135
<i>Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия</i>			160 925
<i>Возврат займов</i>			(135)
<i>Проценты уплаченные</i>		-	
<i>Финансовая помощь от учредителя</i>	6 767	8 566	
Чистый денежный поток от финансовой деятельности	6 767	8 566	160 925
Чистый денежный поток	10 168	(22 008)	79 314
<i>Пересчет остатков денежных средств (курсовая разница)</i>	18 053	(3 621)	11 943
Остаток на конец периода	57 743	65 628	91 257

Примечание

Трансформационная разница в 2018 г. – 8 699

Трансформационная разница в 2017 г. – 965

Трансформационная разница в 2016 г. – 13 249

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(в рублях, если не указано иное)

	01/01/2018 – 31/12/2018 гг	01/01/2017 – 31/12/2017 гг	01/01/2016 – 31/12/2016 гг
Остаток на начало периода	4 519 581	5 823 187	
<i>Поступления от продажи товаров и услуг</i>	62 574 050	50 330 582	8 843 146
<i>Выплата заработной платы и социальные платежи</i>	(2 197 699)	(2 907 341)	(1 400 482)
<i>Приобретение товаров и услуг</i>	(47 692 818)	(38 123 029)	(10 355 838)
<i>Таможенные платежи</i>	(10 870 647)	(10 870 647)	(2 905 323)
<i>Плата за услуги банков</i>	(325 890)	(269 443)	(75 642)
<i>Прочие выплаты</i>	(1 859 545)	(67 463)	(28 200)
Денежный поток от операционной деятельности	(372 550)	(1 907 340)	(5 922 339)
<i>Приобретение основных средств</i>	(805)	(58 754)	(171 088)
Чистый денежный поток по инвестиционной деятельности	(805)	(58 754)	(171 088)
<i>Займы полученные</i>			10 000
<i>Поступления от выпуска акций, увеличения долей участия</i>			12 000 000
<i>Возврат займов</i>			(10 000)
<i>Проценты уплаченные</i>			
<i>Финансовая помощь от учредителя</i>	482 045	579 433	
Чистый денежный поток от финансовой деятельности	482 045	579 433	12 000 000
Чистый денежный поток	108 691	(1 386 661)	5 906 573
<i>Пересчет остатков денежных средств (курсовая разница)</i>	39 952	83 055	(83 886)
Остаток на конец периода	4 588 320	4 519 581	5 823 187

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ООО «КАРАТЗИС РУС» (далее Компания) является торговой компанией, осуществляет свою деятельность с 22 апреля 2016 года. Является дочерней организацией Компании KARATZIS S.A. - INDUSTRIAL & HOTEL ENTERPRISES.

Юридический адрес: 350037, Россия, Краснодарский край, г. Краснодар, х. Ленина, почтовое отделение 37.

Основной вид деятельности – торговля оптовая неспециализированная.

Компания арендует офисное помещение на правах аренды, филиалов не имеет.

2. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ООО «КАРАТЗИС РУС» осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Россия продолжает проведение экономических реформ и развитие своего правового, налогового поля и законодательной базы в соответствии с потребностями рыночной экономики, однако они сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкпе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Будущая стабильность российской экономики во многом зависит от этих реформ и достижений, а также от эффективности экономических, финансовых и денежных мероприятий, предпринимаемых правительством. Российская экономика слабо защищена от спадов на рынке и снижения темпов экономического развития в других частях мира.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

3. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые и действующие в отчетном периоде Международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), и полностью им соответствует. Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании. Валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность, является ЕВРО.

Компания зарегистрирована 22 апреля 2016 года и датой перехода ООО "КАРАТЗИС РУС" на МСФО является 22 апреля 2016 года. Переход на МСФО осуществлен в соответствии с положениями МСФО (IFRS)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

4.1 Выручка

При выполнении обязанности к исполнению, компания признает в качестве выручки часть цены операции (исключающей оценки переменного возмещения, являющиеся ограниченными), распределяемую на данную обязанность к исполнению.

При определении цены операции Компания анализирует условия договора и свою обычную деловую практику. Цена операции - это сумма возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателю, исключая суммы, полученные от имени третьих сторон (например, некоторые налоги с продаж). Возмещение, обещанное по договору с покупателем, может включать в себя фиксированные суммы, переменные суммы либо и те, и другие.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в евро, если не указано иное)

Для целей определения цены операции компания предполагает, что товары или услуги будут переданы покупателю, как обещано в соответствии с существующим договором, и договор не будет расторгнут, продлен или модифицирован.

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- компания выполняет обязанность к исполнению путем передачи обещанного товара или услуги (то есть актива) покупателю;
- актив передается, когда (или по мере того, как) покупатель получает контроль над активом.

Контроль над активом относится к способности определять способ его использования и получать практически все оставшиеся выгоды от актива. Контроль включает в себя способность препятствовать определению способа использования и получению выгод от актива другими компаниями.

Организация не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если период между передачей организацией обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

4.2 Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли. Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы, который подлежит взысканию налоговыми органами или выплате им.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

4.3 Основные средства

По всем объектам основных средств Компания выбрала модель учета по первоначальной стоимости. Согласно профессиональному суждению менеджмента Компании справедливая стоимость соответствовала стоимости приобретения активов, поскольку в отчетном периоде не выявлены существенные признаки обесценения этих активов.

Амортизация других объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания, применяемому для списания первоначальной стоимости основных средств до их ликвидационной стоимости. Сроки амортизации, которые приблизительно соответствуют расчетным срокам полезного использования соответствующих активов, приводятся в таблице ниже:

Количество лет

Машины и оборудование (офисное оборудование и инвентарь) 3-15 лет

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемому в конце срока его полезного использования. По объектам основных средств Компания установила ликвидационную стоимость равной нулю.

Руководство Компании оценивает остаточный срок полезного использования основных средств в соответствии с текущим техническим состоянием основных средств и оценкой периода, в течение которого основные средства будут приносить экономические выгоды Компании.

4.4 Финансовые активы и обязательства

Компания признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда организация становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента. При первоначальном признании финансовый актив или обязательство подлежат классификации и оценке в соответствии установленными критериями.

Классификация финансовых инструментов

Компания классифицирует финансовые активы как оцениваемые по справедливой стоимости, исходя из характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Организация классифицирует финансовое обязательство как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку это значительно сокращает непоследовательность в применении принципов оценки или признания, которая в противном случае возникла бы при оценке активов или обязательств, или признании связанной с ними прибыли и убытка с использованием различных основ.

Первоначальное признание финансовых инструментов

При первоначальном признании компания должна оценивать финансовый актив, за исключением торговой дебиторской задолженности, или финансовое обязательство по справедливой стоимости, увеличенной или уменьшенной в случае финансового актива или финансового обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Компания оценивает торговую дебиторскую задолженность, которая не имеет значительного компонента финансирования (определяемого в соответствии с МСФО (IFRS) 15), по цене сделки.

Прекращение признания финансовых активов.

Компания прекращает признание финансового актива тогда и только тогда, когда: истекает срок действия предусмотренных договором прав на денежные потоки от этого финансового актива; или она передает этот финансовый актив.

Разница между балансовой стоимостью (оцененной на дату прекращения признания), распределенной на часть, признание которой прекращено, и суммой полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства), относящейся к части, признание которой прекращено, признается в составе прибыли или убытка.

Компания исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из своего отчета о финансовом положении тогда и только тогда, когда оно погашено, т.е. когда предусмотренная договором обязанность исполнена, аннулирована или прекращена по истечении срока.

Организация исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из своего отчета о финансовом положении тогда и только тогда, когда оно погашено, т.е. когда предусмотренная договором обязанность исполнена, аннулирована или прекращена по истечении срока.

4.5 Запасы

Запасы в соответствии с МСФО (IFRS) 2 учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости.

Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже

В отчетности запасы оцениваются по стоимости приобретения, которая ниже чистой цены продажи на момент составления отчетности. Руководство компании посчитало, что данный метод приведет к более уместному представлению в финансовой отчетности Запасов.

4.6. Авансы выданные

Авансы выданные классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год или если авансы относятся к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный актив при первоначальном признании. Предоплата услуг включается в расходы периода или в стоимость активов по мере получения этих услуг. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам выданным, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в евро, если не указано иное)

подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год в составе строки «прочие операционные расходы, нетто».

4.7. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования.

4.8 Уставный капитал

Доли участников отражаются по строке «Уставный капитал» в составе капитала.

4.9 Аренда

Компания выступает в качестве арендатора – финансовая аренда.

Обязательство по аренде оценивается компанией - арендатором на дату начала аренды по стоимости арендных платежей, дисконтированных по процентной ставке, по которой организация могла бы получить заем.

В арендные платежи входят: фиксированные платежи, оценочное значение переменных платежей, которые зависят от определенного индекса или ставки (например, от ставки LIBOR или уровня изменения потребительских цен) на дату начала аренды, цена исполнения опциона на покупку, если есть достаточная уверенность в том, что компания воспользуется этим правом, любые суммы, гарантированные арендодателю компанией, штрафы или цену исполнения опциона за досрочное прекращение договора аренды, если ожидается, что компания воспользуется этим правом.

Из стоимости по договору вычитаются будущие стимулирующие платежи от арендодателя.

На дату начала аренды компания оценивает и признает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости. Такая стоимость включает: первоначальную оценку обязательства, арендные платежи на дату начала аренды за вычетом полученных от арендодателя стимулирующих платежей, первоначальные затраты компании-арендатора по договору аренды, оценочные затраты на демонтаж, восстановление или перемещение базового актива по условиям договора аренды.

Признав актив в форме права пользования, в дальнейшем компания списывает его первоначальную стоимость через амортизацию и обесценение. Также корректирует на переоценку обязательства по аренде.

После первоначального признания компания начисляет проценты по обязательству по аренде и признает их в составе прибыли или убытка, как финансовые расходы. Обязательство по аренде на каждую отчетную дату оценивается как первоначальная стоимость обязательства по аренде, увеличенная на сумму начисленных процентов за период и уменьшенная на сумму платежей по аренде за период. В 2018 г. произведен ретроспективный пересчет показателей финансовой отчетности за 2016 -2018 гг. в связи со вступлением в силу стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

4.10 Резервы предстоящих расходов и платежей

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Компании возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку выплат, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в евро, если не указано иное)

5 КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

6 ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	EURO			Рубли		
	01/01/2018-31/12/2018	01/01/2017-31/12/2017	22/04/2016-31/12/2016	01/01/2018-31/12/2018	01/01/2017-31/12/2017	22/04/2016-31/12/2016
Выручка от продажи товаров	736 199	648 354	105 698	54 445 286	42 727 435	7 522 325
Итого	736 199	648 354	105 698	54 445 286	42 727 435	7 522 325

Покупателем, выручка по сделкам с которым составляет более 21% от общих продаж Компании в Российской Федерации за 2018г., является ООО «ВОРОНЕЖКОМПЛЕКТ» (сумма выручки 11 664 717 рублей, без НДС).

7 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	EURO			Рубли		
	01/01/2018 - 31/12/2018	01/01/2017-31/12/2017	22/04/2016-31/12/2016	01/01/2018 - 31/12/2018	01/01/2017-31/12/2017	22/04/2016-31/12/2016
Себестоимость товаров	644 350	567 170	84 243	47 652 629	37 377 266	5 995 359
Амортизация актива в форме права пользования	1 618	1 816	981	119 645	119 645	69 793
Итого	645 968	568 986	85 224	47 772 274	37 496 911	6 065 152

8 КОММЕРЧЕСКИЕ, ТРАНСПОРТНЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	EURO			Рубли		
	01/01/2018 - 31/12/2018	01/01/2017-31/12/2017	22/04/2016-31/12/2016	01/01/2018 - 31/12/2018	01/01/2017-31/12/2017	22/04/2016-31/12/2016
Амортизация основных средств	868	901	280	64 171	59 393	19 947
Оплата труда и социальные платежи	33 340	41 609	20 484	2 465 623	2 742 068	1 457 773
Материалы	292	2 046	903	21 594	134 859	64 236
Обслуживание грузов	8 501	10 070	2 165	628 668	663 594	154 058
Услуги связи и Интернет	870	1 110	394	64 327	73 151	28 058
Бухгалтерские услуги	5 209	2 704	1 513	385 218	178 197	107 690
Резерв на выплату вознаграждений персоналу	936	3 546	3 284	69 216	233 709	233 709
Резерв под неиспользуемый отпуск	760	1 634	1 171	56 218	107 680	83 348
Прочие расходы	3 760	4 798	4 950	278 071	316 178	352 266
Итого	54 535	68 418	36 119	4 033 106	4 508 829	2 570 492

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в евро, если не указано иное)

9 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	EURO			Рубли		
	01/01/2018 – 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016	01/01/2018 – 31/12/2018	01/01/2017- 22/04/2016- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016
Безвозмездное получение имущества		2 231	2 967		147 035	211 169
Прочие	3 047	3 633	129	225 337	239 450	9 175
Итого	3 047	5 865	3 096	225 337	386 485	220 344

10 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	EURO			Рубли		
	01/01/2018 – 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016	01/01/2018 – 31/12/2018	01/01/2017- 22/04/2016- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016
Услуги банков	4 076	3 055	928	301 418	201 343	66 052
Курсовые разницы	753	8 684	1 172	55 659	572 313	83 386
Формирования резерва под обесценение товаров	(1 491)	1 446	588	(110 298)	95 299	41 854
Безвозмездная передача имущества	4 000	2 839	3 347	295 815	187 123	238 206
Налоги			462			32 863
Прочие	5 480	958	223	405 294	63 170	15 902
Итого	12 817	16 984	6 720	947 888	1 119 248	478 263

11 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	EURO			Рубли		
	01/01/2018 – 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016	01/01/2018 – 31/12/2018	01/01/2017- 22/04/2016- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016
Текущий налог на прибыль	4 753	367	0	351 523	24 153	0
Отложенный налог на прибыль	1 840	601	2 733	136 079	39 514	194 461
Прочее	1	43		82	2 896	
Итого	6 594	1 011	2 733	487 684	66 563	194 461

Отложенные налоговые активы и обязательства

	EURO			Рубли		
	01/01/2018- 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016	01/01/2018 – 31/12/2018	01/01/2017- 22/04/2016- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016
Отложенные налоговые активы	(1 742)	(572)	3 157	(128 822)	(37 724)	224 689
Отложенные налоговые обязательства	(98)	(27)	(425)	(7 257)	(1 790)	(30 228)
Отложенные налоговые активы/обязательства, нетто	(1 840)	(601)	2 733	(136 079)	(39 514)	194 461

Доходы/(расходы) по налогам Компании сверены следующим образом:

EURO

Рубли

ООО «КАРАТЗИС РУС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в евро, если не указано иное)

	01/01/2018- 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016	01/01/2018 – 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016
Прибыль до налогообложения	25 721 (5 144)	(619) (124)	(19 456) (3 891)	1 902 214 (380 443)	(40 715) (8 143)	(1 384 533) (276 906)
Теоретически рассчитанные расходы по налогу по действующей ставке						
Отложенные налоговые обязательства	(98)	(27)	(425)	(7 527)	(1 790)	(30 228)
Отложенные налоговые активы	(1 742)	(572)	3 157	(128 822)	(37 724)	224 689
Расходы, которые не принимаются в уменьшение налогооблагаемой прибыли / Доходы, которые не принимаются в увеличение налогооблагаемой прибыли	2 480	266	(1 151)	163 431	17 576	(81 971)
Текущий налог на прибыль	4 753	367	0	351 523	24 153	0

В течение 2016-2018 гг. налогооблагаемая прибыль Компании облагалась налогом по ставке 20%.

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	EURO			Рубли		
	Актив в форме права пользования	Офисное оборудование, оргтехника	Итого	Актив в форме права пользования	Офисное оборудование, оргтехника	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 22 апреля 2016 года		-	-			
Поступления	5 000	2 681	2 681	319 054	171 088	490 142
Выбытие		-	-			
Остаток на 31 декабря 2016 года	5 000	2 681	7 681	319 054	171 088	490 142
Накопленная амортизация и обесценение						
Остаток на 22 апреля 2016 года		-	-			
Начисление за год	(1 094)	(313)	(1 407)	(69 793)	(19 947)	(89 740)
Остаток на 31 декабря 2016 года	(1 094)	(313)	(1 407)	(69 793)	(19 947)	(89 740)
Остаточная стоимость 31 декабря 2016 года	3 906	2 368	6 275	249 261	151 141	400 402

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в евро, если не указано иное)

	Актив в форме права пользования	Офисное оборудование, оргтехника	Итого	Актив в форме права пользования	Офисное оборудование, оргтехника	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 01 января 2017 года	5 000	2 681	7 681	319 054	171 088	490 142
Поступления		289	289		58 754	58 754
Выбытие		-	-			
Курсовая разница	(367)	367				
Остаток на 31 декабря 2017 года	4 633	3 337	7 970	319 054	229 842	548 896

	EURO			Рубли		
	Актив в форме права пользования	Офисное оборудование, оргтехника	Итого	Актив в форме права пользования	Офисное оборудование, оргтехника	Итого
Накопленная амортизация и обесценение						
Остаток на 01 января 2017 года	(1 094)	(313)	(1 407)	(69 793)	(19 947)	(89 740)
Начисление за год	(1 657)	(839)	(2 496)	(119 645)	(59 393)	(179 038)
Остаток на 31 декабря 2017 года	(2 751)	(1 152)	(3 903)	(189 438)	(79 340)	(268 778)
Остаточная стоимость 31 декабря 2017 года	1 882	2 186	4 068	129 616	150 502	280 118

	EURO			Рубли		
	Актив в форме права пользования	Офисное оборудование, оргтехника	Итого	Актив в форме права пользования	Офисное оборудование, оргтехника	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 01 января 2018 года	4 633	3 337	7 970	319 054	229 842	548 896
Поступления		12	12		805	805
Выбытие		-	-			
Курсовая разница	(618)	(446)	(1 064)			
Остаток на 31 декабря 2018 года	4 015	2 903	6 918	319 054	230 647	549 701

	EURO			Рубли		
	Актив в форме права пользования	Офисное оборудование, оргтехника	Итого	Актив в форме права пользования	Офисное оборудование, оргтехника	Итого
Накопленная амортизация и обесценение						
Остаток на 01 января 2018 года	(2 751)	(1 152)	(4 068)	(189 438)	(79 340)	(268 778)
Начисление за год	(1 139)	(654)	(1 793)	(119 646)	(64 171)	(183 787)
Остаток на 31 декабря 2018 года	(3 890)	(1 806)	(5 696)	(309 084)	(143 511)	(452 565)
Остаточная стоимость 31 декабря 2018 года	125	1 097	1 222	9 970	87 136	97 107

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в евро, если не указано иное)

Компания выбрала модель учета основных средств по стоимости приобретения. Менеджмент компании посчитал, что данный метод приведет к более уместному представлению в финансовой отчетности основных средств, входящих в эту группу. Тест на обесценение не выявил существенных отклонений. Справедливая стоимость основных средств существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

В группу «Машины и оборудование» входят оборудование, мебель, компьютерная и оргтехника, офисное оборудование.

В группе «Актив в форме права пользования» объект учета (договор аренды помещения) отражен по первоначальной стоимости в виде стоимости арендных платежей, дисконтированных по процентной ставке, по которой организация могла бы получить заем. Первоначальная стоимость включает: первоначальную оценку обязательства, арендные платежи на дату начала аренды за вычетом полученных от арендодателя стимулирующих платежей, первоначальные затраты компании-арендатора по договору аренды, оценочные затраты на демонтаж, восстановление или перемещение базового актива по условиям договора аренды. Признав актив в форме права пользования, в дальнейшем компания списывает его первоначальную стоимость через амортизацию и обесценение.

13 ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	EURO				Рубли	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Товары	107 845	77 192	65 772	8 569 413	5 315 961	4 196 967
Резерв под обесценение товаров	(338)	(1 992)	(656)	(26 855)	(137 153)	(41 854)
За вычетом резерва под обесценение товаров	107 507	75 200	65 116	8 542 558	5 178 808	4 155 113
Итого	107 507	75 200	65 116	8 542 558	5 178 808	4 155 113

По остатку товаров на 31 декабря 2018 года, подлежащих безвозмездной передаче клиентам (цена продажи 0), был создан резерв под обесценение в размере балансовой стоимости этих товаров. Указанные остатки товаров относятся к внутригрупповым приобретениям у Материнской Компании.

Движение товарно-материальных запасов представлено ниже:

	EURO		Рубли	
	ТМЗ	Итого	ТМЗ	Итого
Движение товарно-материальных запасов				
Остаток на 01 январь 2016 года	-	-	-	-
Поступление	163 460	163 460	10 430 533	10 430 533
Выбытие	97 668	97 688	6 233 566	6 233 566
Остаток на 31 декабря 2016 года	65 772	65 772	4 196 967	4 196 967
Движение товарно-материальных запасов				
Остаток на 01 январь 2017 года	65 772	65 772	4 196 967	4 196 967

ООО «КАРАТЗИС РУС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в евро, если не указано иное)

Поступление	558 547	558 547	38 465 344	38 465 344
Выбытие	547 127	547 127	37 346 350	37 346 350
Остаток на 31 декабря 2017 года	77 192	77 192	5 315 961	5 315 961
Движение товарно-материальных запасов				
Остаток на 01 января 2018 года	77 192	77 192	5 315 961	5 315 961
Поступление	688 395	688 395	50 909 961	50 909 961
Выбытие	657 742	657 742	47 656 509	47 656 509
Остаток на 31 декабря 2018 года	107 845	107 845	8 569 413	8 569 413

Изменение резерва под обесценение товаров представлено ниже:

	EURO		Рубли	
	Резерв под обесценение товаров	Итого	Резерв под обесценение товаров	Итого
По состоянию на 01 января 2016 года	-	-	-	-
Создано в течение года	(656)	(656)	(41 854)	(41 854)
Использованный резерв	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2016 года	(656)	(656)	(41 854)	(41 854)

	EURO		Рубли	
	ТМЗ	Итого	ТМЗ	Итого
По состоянию на 01 января 2017 года	(656)	(656)	(41 854)	(41 854)
Создано в течение года	(1 336)	(1 336)	(95 299)	(95 299)
Использованный резерв	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2017 года	(1 992)	(1 992)	(137 153)	(137 153)

	EURO		Рубли	
	ТМЗ	Итого	ТМЗ	Итого
По состоянию на 01 января 2018 года	(1 992)	(1 992)	(137 153)	(137 153)

ООО «КАРАТЗИС РУС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в евро, если не указано иное)

	EURO		Рубли	
	ТМЗ	Итого	ТМЗ	Итого
	Резерв под обесценение товаров	Итого	Резерв под обесценение товаров	Итого
Создано в течение года	-	-	-	-
Использованный резерв	1 654	1 654	110 298	110 298
По состоянию на 31 декабря 2018 года	(338)	(338)	(26 855)	(26 855)

14 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	EURO			Рубли		
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочая задолженность	3 292	22 337	5 541	261 618	1 538 253	353 620
Итого	3 292	22 337	5 541	261 618	1 538 253	353 620

Справедливая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

15 ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ

	EURO			Рубли		
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Налог на прибыль	413	1 012		32 815	69 678	
Налог на добавленную стоимость	7 944	14 088	9 149	631 198	970 218	583 786
Итого	8 357	15 100	9 149	664 013	1 039 896	583 786

16 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	EURO			Рубли		
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства в рублях на счетах в банках	57 743	65 628	91 257	4 588 320	4 519 581	5 823 187
Итого	57 743	65 628	91 257	4 588 320	4 519 581	5 823 187

ООО «КАРАТЗИС РУС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в евро, если не указано иное)

17 УСТАВНЫЙ И ДОБАВОЧНЫЙ КАПИТАЛ

	EURO			Рубли		
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Уставный капитал	163 356	163 356	163 356	12 000 000	12 000 000	12 000 000
В том числе:						
Материнская компания - 90%	147 020	147 020	147 020	10 800 000	10 800 000	10 800 000
Физическое лицо (Головко С.Н.) - 10%	16 336	16 336	16 336	1 200 000	1 200 000	1 200 000
Итого	163 356	163 356	163 356	12 000 000	12 000 000	12 000 000

Уставный капитал по историческому курсу - 163 356 евро, по курсу на дату отчетности - 151 018 евро, курсовые разницы по операциям с капиталом - 13 657 евро.

	EURO			Рубли		
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Добавочный капитал	15 333	8 566	-	1 061 478	579 433	-
Итого	15 333	8 566	-	1 061 478	579 433	-

Добавочный капитал сформирован при получении материальной помощи от материнской компании по историческому курсу - 15 333 евро, по курсу на дату составления отчетности - 13 359 евро, курсовые разницы по операциям с капиталом - (1 974) евро.

18 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	EURO			Рубли		
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Торговая кредиторская задолженность	3 535	457	4 55	280 883	31 470	29 036
Прочая кредиторская задолженность	6 669	12 898	1 076	529 979	888 232	68 701
Итого	10 204	13 355	1 531	810 862	919 702	97 737

19 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	EURO			Рубли		
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Налог на доходы физических лиц	126	133	188	9 997	9 130	11 998
Налоги с ФОТ	293	422		23 284	29 057	
Итого	419	555	188	33 281	38 187	11 998

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в евро, если не указано иное)

20 РЕЗЕРВЫ ПРЕДСТОЯЩИХ РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ

	EURO			Рубли		
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Резерв под неиспользованный отпуск	3 111	2 774	1 306	247 246	191 028	83 348
Резерв на выплату вознаграждений персоналу	871		3 663	69 216		233 709
Резерв предстоящих платежей		1 876			129 186	
Итого	3 983	4 650	4 969	316 462	320 214	317 057

Формирование, использование резервов представлено ниже:

	EURO			Итого
	Резерв под отпуск	Резерв под выплату вознаграждений	Резерв предстоящих платежей	
По состоянию на 01 января 2017 года	1 306	3 663		4 969
Создано в течение года	1 468		1 876	3 344
Использованный резерв	-	(3 663)		(3 663)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	2 774	-	1 876	4 650

	Рубли			Итого
	Резерв под отпуск	Резерв под выплату вознаграждений	Резерв предстоящих платежей	
По состоянию на 01 января 2017 года	83 348	233 709		317 057
Создано в течение года	107 680		129 186	236 866
Использованный резерв		(233 709)		(233 709)
По состоянию на 31 декабря 2017 года				320 214

резервов представлено ниже:

	EURO			Итого
	Резерв под отпуск	Резерв под выплату вознаграждений	Резерв предстоящих платежей	
По состоянию на 01 января 2018 года	2 774	-	1 876	4 650
Создано в течение года	337	871	2 107	(667)
Использованный резерв	-	-		-
По состоянию на 31 декабря 2018 года	3 111	871	3 983	3 983

Рубли

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в евро, если не указано иное)

	Резерв под отпуск	Резерв под выплату вознаграждений	Резерв предстоящих платежей	Итого
По состоянию на 01 января 2018 года	191 028		129 186	320 214
Создано в течение года	56 218	69 216		125 434
Использованный резерв			(129 186)	(129 186)
По состоянию на 31 декабря 2018 года	247 246	69 216		316 462

21 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ**Судебные разбирательства**

В ходе текущей деятельности Компании иски не предъявлялись.

Охрана окружающей среды

Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с охраной окружающей среды. По мере выявления обязательств они незамедлительно отражаются в отчетности.

Руководство Компании считает, что в текущих условиях и с учетом действующего законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

Страновой риск Российской Федерации

Современная российская экономика характеризуется, в частности, такими явлениями, как низкая конвертируемость национальной валюты за рубежом и действующие в отношении России экономические санкции. В результате ведение деятельности в Российской Федерации связано с рисками, как правило, не встречающимися в странах с более развитой рыночной экономикой. Стабильное и успешное развитие российской экономики и бизнеса Компании во многом зависит от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также дальнейшего развития правовой и политической систем.

22 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренней политики и процедур Компании в целях минимизации данных рисков.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Компания не сможет оплатить все обязательства при наступлении срока их погашения. Компания осуществляет управление и контроль за ликвидностью. Компания использует процедуры прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии ресурсов, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

Риск изменения цен

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в евро, если не указано иное)

Риск изменения цен заключается в том, что текущая или будущая прибыль Компании может подвергнуться отрицательному воздействию изменений рыночных цен на реализуемый ассортимент товаров. Снижение цен может привести к снижению чистой прибыли и потоков денежных средств. Компания на регулярной основе оценивает возможные сценарии будущих колебаний цен на товары и их влияние на операционные и инвестиционные решения. Однако, в условиях текущей экономической ситуации оценки руководства могут значительно отличаться от фактического влияния изменения цен на товары на финансовое положение Компании.

Риск управления капиталом

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные средства..
Руководство Компании регулярно анализирует показатели рентабельности капитала, долгосрочной финансовой устойчивости и финансового левереджа на основании данных о величине прибыли и других финансовых показателей.

23 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью этих финансовых инструментов является привлечение капитала, необходимого для деятельности Компании. ООО «КАРАТЗИС РУС» имеет различные финансовые активы, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты.

Прим	EURO				Рубли	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Финансовые активы						
15	3 292	22 337	5 541	261 618	1 538 208	353 620
17	57 743	65 628	91 257	4 588 320	4 519 581	5 823 187
Итого финансовые активы						
	61 035	87 965	96 798	4 849 938	6 057 789	6 176 807
Финансовые обязательства						
19	10 204	13 355	1 531	810 862	919 702	97 737
Итого финансовые обязательства						
	10 204	13 355	1 531	810 862	919 702	97 737

Справедливая стоимость финансовых инструментов существенно не отличается от их балансовой стоимости

24 ЧИСЛЕННОСТЬ ПЕРСОНАЛА

Численность персонала на 31 декабря 2018 года – 2 человека.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в евро, если не указано иное)

25 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Межгрупповые операции и остатки (Евро) -

• сумма внутригрупповых приобретений товаров, всего	570 208,49 (1)
в т. ч. безвозмездное получение товаров	- (1)
• сумма остатков товаров, приобретенных у МК на складе Компании, всего	108 164 (2)
в т. ч. безвозмездно полученных товаров	319
• задолженность по межгрупповым операциям	3 066,47
• начислены доходы руководителю Компании в отчетном периоде	20 367,45 (3)

(1) Безвозмездное получение образцов товаров от Материнской Компании по курсу на дату составления отчетности

(2) Указана первоначальная стоимость товаров в пересчете по курсу на дату составления отчетности

(3) По курсу на дату осуществления операции

Генеральный директор
ООО «КАРАТЗИС РУС»

Дата

01 марта 2019

Головки С.Н.



Prof. Тареев Е.А.

Financial statements

LTD Company KARATZIS RUS
for the year ended 31 December 2018
prepared in accordance with IFRS

(Report currency - Euro, in absolute values)

"KARATZIS RUS" LTD

FINANCIAL STATEMENTS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018

Contents

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	3
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	5
STATEMENT OF CHANGES IN CAPITAL	7
STATEMENT OF CASH FLOWS	9
1. GENERAL INFORMATION	11
2. CONDITIONS OF IMPLEMENTATION OF ACTIVITIES	11
3. BASIS OF PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS	11
4. BASIC REGULATIONS OF ACCOUNTING POLICIES	11
5. KEY ACCOUNTING EVALUATIONS AND PROFESSIONAL JUDGMENTS IN APPLICATION OF ACCOUNTING POLICIES	14
6. REVENUES FROM SALES	15
7. COST OF SALES	15
8. COMMERCIAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES	15
9. OTHER OPERATING INCOME	15
10. OTHER OPERATING EXPENSES	16
11. INCOME TAX	16
12. PLANT AND EQUIPMENT	17
13. INVENTORIES	19
14. TRADE AND OTHER RECEIVABLES	20
15. OTHER TAXES RECEIVABLE AND PREPAID	20
16. CASH AND CASH EQUIVALENTS	21
17. SHARE CAPITAL	21
18. TRADE AND OTHER PAYABLES	21
19. RECEIVABLES Other taxes	22
20. PROVISIONS FOR LIABILITIES AND CHARGES	22
21. CONTINGENCIES AND COMMITMENTS AND OPERATING RISKS	23
22. FINANCIAL RISK MANAGEMENT	24
23. FINANCIAL INSTRUMENTS	24
24. NUMBER OF STAFF	25
25. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES	25

KARATZIS RUS" LTD

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

(In EURO, unless otherwise indicated)

	Notes	01/01/2018- 31/12/2018 Weighted average exchange rate EURO 73,9546	01/01/2017- 31/12/2017 Weighted average exchange rate EURO 65,9014	22/04/2016- 31/12/2016 Weighted average exchange rate EURO 71,1678
Revenues from sales	7	736 199	648 354	105 698
Cost of sales	8	(645 968)	(568 986)	(85 224)
Gross profit быль		90 231	79 368	20 474
Commercial and administrative expenses	9	(54 535)	(68 418)	(36 119)
Other operating income	10	3 047	5 865	3 096
Other operating expenses	11	(12 817)	(16 984)	(6 720)
Operating profit		25 926	(169)	(19 269)
Financial expenses (finance lease costs)		(205)	(450)-	(187)
Financial income			-	
Income from revaluation of investment property			-	
Profit before taxation		25 721	(619)	(19 456)
(Expense) / Income Tax Savings	12	(6 594)	(1011)	2 733
PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR		19 127	(1 630)	(16 723)
Profit / (loss) for the period due:				
To the owners of the company		19 127	(1 630)	(16 723)
Exchange translation reserve		(13 611)	10 256	22 772
Total comprehensive income for the year attributable to:				
To the owners of the company		5 516	8 626	6 049

"KARATZIS RUS" LTD

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

(In RUBLES, unless otherwise indicated)

	Notes	01/01/2018- 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016
Revenues from sales	7	54 445 286	42 727 435	7 522 325
Cost of sales	8	(47 772 274)	(37 496 911)	(6 065 152)
Gross profit		6 673 012	5 230 524	1 457 173
Commercial and administrative expenses	9	(4 033 106)	(4 508 829)	(2 570 492)
Other operating income	10	225 337	386 505	220 343
Other operating expenses	11	(947 888)	(1 119 248)	(478 263)
Operating profit		1 917 355	(11 048)	(1 371 239)
Financial expenses (finance lease costs)		(15 142)	(29 667)-	(13 294)
Financial income			-	
Income from revaluation of investment property				-
Profit before taxation		1 902 214	(40 715)	(1 384 533)
(Expense) / Income Tax Savings	12	(487 684)	(66 563)	194 461
PROFIT (LOSS) FOR THE YEAR		1 414 530	(107 279)	(1 188 648)
Profit / (loss) for the period due:				
To the owners of the company		1 414 530	(107 279)	(1 190 072)
Exchange translation reserve				
Total comprehensive income for the year attributable to:				
To the owners of the company		1 414 530	(107 279)	(1 190 072)

"KARATZIS RUS" LTD

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

(In EURO, unless otherwise indicated)

	Notes	31/12/2018 r.	31/12/2017 r.	31/12/2016 r.
ASSETS				
Fixed assets				
Fixed assets	13	1 856	4 068	6 275
Deferred tax assets	12	237	2 250	3 047
		1 460	6 317	9 322
Current assets				
Inventories	14	109 935	75 200	65 116
Trade and other receivables	15	3 292	22 337	5 541
Other taxes on reimbursement and prepayment of taxes	16	8 357	15 100	9 149
Cash and cash equivalents	17	57 743	65 628	91 257
		179 327	178 265	171 063
Total assets		180 787	184 582	180 385
CAPITAL AND LIABILITIES				
Capital and reserves				
Authorized capital	18	163 356	163 356	163 356
Additional capital		15 333	8 566	
Exchange translation reserve		(13 611)	10 256	22 772
Retained earnings		774	(18 353)	(16 723)
Total capital		165 852	163 825	169 405
Long term duties				
Long-term loans and borrowings			-	
Deferred tax liabilities			-	
Long term duties (financial lease)		329	2 199	4 292
		329	-2 199	4 292
Current responsibility				
Trade and other payables	19	10 204	13 355	1 531
Indebtedness for other taxes	20	419	555	188
Reserves for future expenses and payments	21	3983	4 650	4 969
Total current responsibility		14 606	18 559	6 688
Total liabilities		14 935	20 758	10 980
Total capital and liabilities		180 787	184 582	180 385

"KARATZIS RUS" LTD

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

(In RUBLES, unless otherwise indicated)

Exchange rate 31.12.2016- 63,8111

Exchange rate 31.12.2017 - 68,8668

Exchange rate 31.12.2018 - 79,4605

	Notes	31/12/2018 r.	31/12/2017 r.	31/12/2016 r.
ASSETS				
Fixed assets				
Fixed assets	13	147 507	280 118	400 402
Deferred tax assets	12	18 867	154 946	194 461
		115 973	435 063	594 863
Current assets				
Inventories	14	8 735 495	5 178 808	4 155 113
Trade and other receivables	15	261 618	1 538 253	353 620
Other taxes on reimbursement and prepayment of taxes	16	664 013	1 039 896	583 786
Other taxes on reimbursement and prepayment of taxes	17	4 588 320	4 519 581	5 823 187
		14 249 446	12 276 538	10 915 706
Total assets		14 365 419	12 711 601	11 510 569
CAPITAL AND LIABILITIES				
Capital and reserves				
Authorized capital	18	12 000 000	12 000 000	12 000 000
Additional capital		1 061 478	579 433	
Retained earnings		117 180	(1 297 350)	(1 190 072)
Total capital		13 178 658	11 282 083	10 809 928
Long term duties				
Long-term loans and borrowings			-	
Deferred tax liabilities			-	
Long term duties (financial lease)		26 156	151 415	273 848
Total long term duties		26 156	151 415	273 848
Current responsibility				
Trade and other payables	19	810 862	919 702	97 737
Indebtedness for other taxes	20	33 281	38 187	11 998
Reserves for future expenses and payments	21	316 462	320 214	317 057
Total current responsibility		1 160 605	1 278 103	426 792
Total liabilities		1 186 761	1 429 518	700 640
Total capital and liabilities		14 365 419	12 711 601	11 510 569

"KARATZIS RUS" LTD

STATEMENT OF CHANGES IN CAPITAL
(In EURO, unless otherwise indicated)

	Authorized capital	Additional capital	Retained earnings	Exchange translation reserve	Total capital
Balance as of January 01, 2018	163 356	8 566	(18 353)	10 256	163 825
Changes for the period		6 767	19 127	(23 867)	2 027
Balance at December 31, 2018	163 356	15 333	774	(13 611)	165 852
Exchange rate	73,4592	67,6434 71,2347	65,9014		73,9546

	Authorized capital	Additional capital	Retained earnings	Exchange translation reserve	Total capital
Balance as of January 01, 2017	163 356		(16 723)	22 772	169 405
Changes for the period		8 566	(1 630)	(12 516)	(5 580)
Balance at December 31, 2017	163 356	8 566	(18 353)	10 256	163 825
Exchange rate	73,4592	67,6434	65,9014		68,8668

	Authorized capital	Additional capital	Retained earnings	Exchange translation reserve	Total capital
Balance as of April 22, 2016	-		-	-	-
Changes for the period	163 356		(16 723)	22 772	169 405
Balance at December 31, 2016	163 356		(16 723)	22 772	169 405
Exchange rate	73,4592		71,1678		63,8111

STATEMENT OF CHANGES IN CAPITAL
(In RUBLES, unless otherwise indicated)

	Authorized capital	Additional capital	Retained earnings	Exchange translation reserve	Total capital
Balance as of January 01, 2018	12 000 000	579 433	(1 297 350)	-	11 282 083
Changes for the period	-	482 045	1 414 530	-	1 896 575
Balance at December 31, 2018	12 000 000	1 061 478	117 180	-	13 178 658
	Authorized capital	Additional capital	Retained earnings	Exchange translation reserve	Total capital
Balance as of January 01, 2017	12 000 000	-	(1 190 072)	-	10 809 928
Changes for the period	-	579 433	(107 278)	-	472 155
Balance at December 31, 2017	12 000 000	579 433	(1 297 350)	-	11 282 083
	Authorized capital	Additional capital	Retained earnings	Exchange translation reserve	Total capital
Balance as of April 22, 2016	-	-	-	-	-
Changes for the period	12 000 000	-	(1 190 072)	-	10 809 928
Balance at December 31, 2016	12 000 000	-	(1 190 072)	-	10 809 928

"KARATZIS RUS" LTD

STATEMENT OF CASH FLOWS

(In EURO, unless otherwise indicated)

	01/01/2018 – 31/12/2018 гг.	01/01/2017 – 31/12/2017 гг.	01/01/2016 – 31/12/2016 гг.
Balance at the beginning of period	65 628	91 257	
<i>Proceeds from the sale of goods and services</i>	849 545,53	771 533	126 218
<i>Payroll and Social Payments</i>	(37 467,06)	(44 367)	(19 934)
<i>Acquisition of goods and services</i>	(648 080)	(581 268)	(144 097)
<i>Customs payments</i>	(155 431)	(170 427)	(39 965)
<i>Bank Fees for Banking Services</i>	(4 474)	(4 102)	(1 051)
<i>Other payments</i>	(683)	(1 006)	(400)
Cash flow from operating activities	(3 390)	(29 637)	(79 220)
<i>Acquisition of fixed assets</i>	(10)	(938)	(2 391)
Net cash flows from investing activities	(10)	(938)	(2 391)
<i>Loans received</i>			135
<i>Proceeds from issue of shares, increase in participation interests</i>			160 925
<i>Return of loans</i>			(135)
<i>Interest paid</i>		-	
<i>Financial assistance from the founder</i>	6 767	8 566	
Net cash flow from financing activities	6 767	8 566	160 925
Net cash flow	10 168	(22 008)	79 314
<i>Recalculation of cash balances (exchange difference)</i>	18 053	(3 621)	11 943
Balance at end of period	57 743	65 628	91 257

Note:

Transformation exchange difference in 2018. – 8 699

Transformation exchange difference in 2017. – 965

Transformation exchange difference in 2016– 13 249

"KARATZIS RUS" LTD

STATEMENT OF CASH FLOWS

(In RUBLES, unless otherwise indicated)

	01/01/2018 – 31/12/2018 рр	01/01/2017 – 31/12/2017 рр	01/01/2016 – 31/12/2016 рр
Balance at the beginning of period	4 519 581	5 823 187	
<i>Proceeds from the sale of goods and services</i>	62 574 050	50 330 582	8 843 146
<i>Payroll and Social Payments</i>	(2 197 699)	(2 907 341)	(1 400 482)
<i>Acquisition of goods and services</i>	(47 692 818)	(38 123 029)	(10 355 838)
<i>Customs payments</i>	(10 870 647)	(10 870 647)	(2 905 323)
<i>Bank Fees for Banking Services</i>	(325 890)	(269 443)	(75 642)
<i>Other payments</i>	(1 859 545)	(67 463)	(28 200)
Cash flow from operating activities	(372 550)	(1 907 340)	(5 922 339)
<i>Acquisition of fixed assets</i>	(805)	(58 754)	(171 088)
Net cash flows from investing activities	(805)	(58 754)	(171 088)
<i>Loans received</i>			10 000
<i>Proceeds from issue of shares, increase in participation interests</i>			12 000 000
<i>Return of loans</i>			(10 000)
<i>Interest paid</i>			
<i>Financial assistance from the founder</i>	482 045	579 433	
Net cash flow from financing activities	482 045	579 433	12 000 000
Net cash flow	108 691	(1 386 661)	5 906 573
<i>Recalculation of cash balances (exchange difference)</i>	39 952	83 055	(83 886)
Balance at end of period	4 588 320	4 519 581	5 823 187

"KARATZIS RUS" LTD
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(In euro, unless otherwise indicated)

1. GENERAL INFORMATION

"KARATZIS RUS" Ltd. (hereinafter referred to as the Company) is a trading company, has been operating since April 22, 2016. It is a subsidiary of KARATZIS SA - INDUSTRIAL & HOTEL ENTEPRISES.

Legal address: 350037, Russia, Krasnodar region, city Krasnodar, x. Lenina, post office 37.

The main activity is wholesale trade, non-specialized.

The company rents an office space on an operating lease, does not have branches.

2. CONDITIONS OF IMPLEMENTATION OF ACTIVITIES

"KARATZIS RUS" Ltd. operates in the Russian Federation. Accordingly, the business of the Company is influenced by the economy and financial markets of the Russian Federation, which have certain properties of the developing market. Russia continues to carry out economic reforms and develop its legal, taxation and legislative framework in accordance with the needs of a market economy, but they involve a risk of ambiguity in the interpretation of their requirements, which, moreover, are subject to frequent changes, which, together with other legal and fiscal barriers, creates additional Problems for businesses that conduct business in the Russian Federation.

The future stability of the Russian economy largely depends on these reforms and achievements, as well as on the effectiveness of economic, financial and monetary activities undertaken by the government. The Russian economy is weakly protected from market downturns and slowing economic development in other parts of the world. In 2017, the Russian government continued to take measures to support the economy in order to overcome the consequences of the global financial crisis.

The presented financial statements reflect the management's view on the impact of the business environment in the Russian Federation on the activities and financial position of the Company. The future economic development of the Russian Federation depends on external factors and measures of an internal nature undertaken by the government to support growth and introduce changes in the tax, legal and regulatory framework. The management believes that it takes all the necessary measures to support the sustainability and development of the Company's business in the current conditions prevailing in business and the economy.

3. BASIS OF PREPARATION OF FINANCIAL STATEMENTS

Basis of preparation of financial statements. These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards, including all International Financial Reporting Standards (IFRS) International Financial Reporting Standards and Interpretations adopted and effective in the reporting period, and are in full compliance with them. The national currency of the Russian Federation is the Russian ruble (hereinafter - the rubles), and the same currency is the Company's functional currency. The currency in which these financial statements are presented is EUR.

The company was registered on April 22, 2016 and the date of transition of KARATZIS RUS Ltd to IFRS is April 22, 2016. The transition to IFRS has been made in accordance with the provisions of IFRS.

4. BASIC REGULATIONS OF ACCOUNTING POLICIES

4.1 Revenues

In case of performance of duty to be done, the company acknowledges as proceeds a part of the price of the transaction (excluding assessments of variable reimbursement which are limited), which is distributed for the given duty to be done.

At determining a price of the transaction, the Company analyzes conditions of the contract and its usual business practice. The transaction price is a sum of reimbursement, the right for which is expected by the company to be obtained in exchange for transfer of the promised goods or services to the buyer, except for

"KARATZIS RUS" LTD
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(In euro, unless otherwise indicated)

amounts obtained on behalf of third parties (e.g., some sales taxes). Reimbursement promised under the contract with the buyer can include fixed sums, variable sums, or both.

For the purposes of determination of the transaction price the company suggests that goods or services will be transferred to the buyer as it was promised according to the existing contract, and the contract will not be dissolved, prolonged or modified.

Sales proceeds are acknowledged in case of simultaneous fulfillment of the following conditions:

- the company performs duty to be done by means of transfer of the promised goods or service (that is an asset) to the buyer;
- an asset is transferred when (or as long as) the buyer takes control of the asset.

Control over the asset is referred to a capability to determine a method of its usage and to obtain almost all the rest of profits from the asset. The control includes a capability to prevent determination of a method of usage and obtaining gain from the asset by other companies.

The organization does not correct the promised amount of reimbursement with due account for influence of a significant component of funding, if the period between transfer of the promised goods or a service to the buyer by the organization and payment of such goods or service by the buyer amounts to no more than a year.

4.2 Income Taxes

The income tax expense includes current tax and deferred tax. Current and deferred income taxes are recognized in profit or loss for the period, except for those that relate to a business combination or to transactions that are recognized directly in equity or in other comprehensive income.

Current income tax is the amount of tax payable or receivable in respect of taxable profit or tax loss for the year that is calculated on the basis of existing tax rates that have been enacted or substantively enacted at the reporting date as well as all adjustments to the amount of the tax liability On profit for the past years, which is subject to collection by the tax authorities or payment to them.

Deferred tax is provided using the balance sheet liability method for temporary differences arising between the carrying amount of assets and liabilities designated for the purpose of their presentation in the financial statements and their tax base. Deferred tax is not recognized for the following temporary differences: differences arising on the initial recognition of assets and liabilities as a result of a transaction that is not a business combination and that does not affect either accounting or taxable profit or tax loss.

4.3 Property, plant and equipment

For all fixed assets, the Company has selected a cost model for accounting. According to the professional judgment of the Company's management, the fair value was consistent with the cost of acquisition of assets, since there were no significant signs of impairment of these assets in the reporting period.

Depreciation of other items of property, plant and equipment is calculated using the straight-line method used to write off the original value of property, plant and equipment to their residual value. Depreciation periods that approximate the estimated useful lives of the related assets are shown in the table below:

Machinery and equipment (office equipment and equipment)	3-15 years
--	------------

The liquidation value of an asset is an estimate of the amount that the Company would currently receive from the sale of an asset, less estimated selling costs, on the assumption that the asset's age and technical condition are already in line with the expected useful life at the end of its useful life. For fixed assets, the Company has determined the liquidation value to be zero.

The management of the Company assesses the residual useful life of property, plant and equipment in accordance with the current technical condition of fixed assets and the evaluation of the period during which the fixed assets will bring economic benefits to the Company.

"KARATZIS RUS" LTD
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(In euro, unless otherwise indicated)

4.4 Financial assets and liabilities

The company acknowledges a financial asset or a financial liability in its statement of financial position when and only when the organization becomes a party to the contract which determines conditions of the corresponding instrument. At initial recognition a financial asset or liability is subject to classification and assessment in accordance with specified criteria.

Classification of financial instruments

The company classifies financial assets as measurable at fair value, based on characteristics of a financial asset connected with money flows stipulated in the contract. The organization classifies a financial liability as measurable at fair value through profit or loss, because that reduces considerably inconsistency in appliance of principles of assessment or recognition, which in other circumstances would occur at asset or liability valuation, or recognition of profit or loss connected with them with the usage of various basics.

Initial recognition of financial instruments

At the initial recognition, the company shall measure a financial asset, apart from trade receivables, or a financial liability at fair value, increased or decreased in case of a financial asset or a financial liability, not measured at fair value through profit or loss, for the sum of transaction costs which are directly referred to acquisition or issue of a financial asset or a financial liability.

The company values trade receivables which do not have a significant component of funding (defined in accordance with IFRS 15), at the price of the transaction.

Derecognition of financial assets.

The company derecognizes a financial asset when and only when: the period of validity of rights for money flows from this financial asset stipulated in the contract expires; or it transfers this financial asset.

The difference between a balance value (evaluated at the date of derecognition), distributed for the part which is derecognized, and the sum of paid reimbursement (including the amount of a new obtained asset after deduction of the amount of a new accepted liability), which is referred to the derecognized part, is recognized in profit or loss.

The company excludes a financial liability (or a part of a financial liability) from its statement of financial position when and only when it is settled, that is when the liability stipulated in the contract is fulfilled, cancelled or terminated once the period expires.

The organization excludes a financial liability (or a part of a financial liability) from its statement of financial position when and only when it is settled, that is when the liability stipulated in the contract is fulfilled, cancelled or terminated once the period expires.

4.5 Inventory

Inventories in accordance with IFRS 2 are accounted for at the lower of cost and net realizable value. The cost of inventories is determined using the weighted average method.

The net selling price is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the costs of completing the production and selling costs

In reporting, inventories are valued at cost, which is lower than the net selling price at the time of reporting. The management of the company considered that this method will lead to a more appropriate presentation of the Inventory in the financial statements.

4.6. Advances issued

Advances issued are classified as long-term if the expected period for the receipt of goods or services related to them exceeds one year or if advances relate to an asset that will be recorded as a non-current asset upon initial recognition. Prepayment of services is included in the cost of the period or in the value of assets as they receive these services. If there is a sign that the assets, goods or services relating to advances issued will not be received, the carrying amount of advances issued is subject to reduction and the related impairment loss is recognized in profit or loss for the year as part of the line "other operating expenses, net".

"KARATZIS RUS" LTD
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(In euro, unless otherwise indicated)

4.7. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand, funds on demand bank accounts.

4.8 Statutory capital

The shares of the participants are reflected in the line "Authorized capital" in equity.

4.9 Leases

The company acts as a leaseholder – financial lease.

A leasing obligation is evaluated by a leaseholder at inception of the lease according to value of lease payments discounted at the rate of interest at which the organization could get a loan.

Lease payments include: fixed payments, an estimated value of variable payments, which depend upon a specific index or rate (e.g., upon LIBOR or level of change of consumer prices) at inception of the lease, a striking price for a purchase, if there is sufficient confidence that the company will use this right, any sums guaranteed to a leaseholder by the company, penalties or a striking price for early termination of a contract of lease, if it is expected that the company will use this right.

Future facilitating payments from the leaseholder are deducted from the contract value.

At inception of the lease the company evaluates and recognizes a right-of-use asset according to an initial value. This value includes: initial estimation of a liability, lease payments at inception of the lease after deduction of facilitating payments obtained from a leaseholder, initial expenses of a leasing company under a contract of lease, estimating costs for decommissioning, restoration or transfer of a basic asset under conditions of a contract of lease.

Having acknowledged a right-of-use asset, hereafter the company writes down its initial cost by means of depreciation and devaluation. Also, it corrects for revaluation of a leasing obligation. After initial recognition the company accrues interests under the leasing obligation and acknowledges them as part of profit or loss, as financial expenses. A leasing obligation for each accounting date is estimated as an initial cost of a leasing obligation increased by the sum of accrued interests for the period and decreased by the sum of payments on lease for the period. It was made the retrospective recalculation of financial statements in connection with the entry into force of IFRS 16 "Leases".

4.10 Reserves for future expenses and payments

A provision is recognized if, as a result of an event in the past, the Company has a legal or constructive obligation that can be measured reliably, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation. The amount recognized as a provision is the most accurate estimate of the payments necessary to settle the obligation at the balance sheet date, taking into account the risks and uncertainties associated with the obligation.

5 KEY ACCOUNTING EVALUATIONS AND PROFESSIONAL JUDGMENTS IN APPLICATION OF ACCOUNTING POLICIES

The Company uses estimates and makes assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgments are subject to constant critical analysis and are based on past leadership experience and other factors, including expectations of future events that are considered valid under the circumstances. Management also makes use of certain judgments, other than those requiring assessments, in the process of applying accounting policies.

"KARATZIS RUS" LTD
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(In euro, unless otherwise indicated)

6 REVENUES FROM SALES

	EURO			RUBLES		
	01/01/2018- 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016	01/01/2018- 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016
Revenue from the sale of goods	736 199	648 354	105 698	54 445 286	42 727 435	7 522 325
Total	736 199	648 354	105 698	56 445 286	42 727 435	7 522 325

The buyer, the proceeds from transactions with which is more than 21% of the Company's total sales in the Russian Federation, is the LTD Company « Voronezhkomplekt »
 (The amount of revenue is 11 664 717 rubles, without VAT).

7 COST OF SALES

	EURO			RUBLES		
	01/01/2018 - 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016	01/01/2018 - 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016
Cost of goods	644 350	567 170	84 243	47 652 629	37 377 266	5 995 359
Depreciation of an asset in the form of right of use	1 618	1 816	981	119 645	119 645	69 793
Total	645 968	568 986	85 224	47 772 274	37 496 911	6 065 152

8 COMMERCIAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

	EURO			RUBLES		
	01/01/2018 - 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016	01/01/2018 - 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016
Depreciation of fixed assets	868	901	280	64 171	59 393	19 947
Cost of labor and social payments	33 340	41 609	20 484	2 465 623	2 742 068	1 457 773
Inventories	292	2 046	903	21 594	134 859	64 236
Transportation	8 501	10 070	2 165	628 668	663 594	154 058
Communication and Internet services	870	1 110	394	64 327	73 151	28 058
Accounting services	5 209	2 704	1 513	385 218	178 197	107 690
Provision for employee benefits	936	3 546	3 284	69 216	233 709	233 709
Provision for unused vacation	760	1 634	1 171	56 218	107 680	83 348
Other expenses	3 760	4 798	4 950	278 071	316 178	352 266
Total	54 535	68 418	36 119	4 033 106	4 508 829	2 570 492

9 OTHER OPERATING INCOME

	EURO			RUBLES	
	01/01/2018 - 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016	01/01/2017 31/12/2017	22/04/2016 31/12/2016
Gratuitous receipt of goods		2 231	2 967	147 035	211 169
Other	3 047	3 633	129	239 450	9 175
Total	3 047	5 865	3 096	386 485	220 344

"KARATZIS RUS" LTD
 NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 (In euro, unless otherwise indicated)

10 OTHER OPERATING EXPENSES

	EURO			RUBLES		
	01/01/2018 – 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016	01/01/2018 – 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016
Banking services	4 076	3 055	928	301 418	201 343	66 052
Exchange differences	753	8 684	1 172	55 659	572 313	83 386
Provision for impairment of goods	(1 491)	1 446	588	(110 298)	95 299	41 854
Free transfer of goods	4 000	2 839	3 347	295 815	187 123	238 206
Taxes			462			32 863
Other	5 480	958	223	405 294	63 170	15 902
Total	12 817	16 984	6 720	947 888	1 119 248	478 263

11 INCOME TAX

	EURO			RUBLES		
	01/01/2018 – 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016	01/01/2018 – 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016
Current income tax	4 753	367	0	351 523	24 153	0
Deferred income taxes/ Deferred tax assets	1 840	601	2 733	136 079	39 514	194 461
Other	1	43		82	2 896	
Total	6 594	1 011	2 733	487 684	66 563	194 461

Deferred tax assets and liabilities

	EURO			RUBLES		
	01/01/2018- 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016	01/01/2018 – 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016
Deferred tax assets	(1 742)	(572)	3 157	(128 822)	(37 724)	224 689
Deferred tax liabilities	(98)	(27)	(425)	(7 257)	(1 790)	(30 228)
Deferred tax assets / liabilities, net	(1 840)	(601)	2 733	(136 079)	(39 514)	194 461

Gains / (losses) on the Company's tax is reconciled as follows:

	EURO			RUBLES		
	01/01/2018- 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016	01/01/2018 – 31/12/2018	01/01/2017- 31/12/2017	22/04/2016- 31/12/2016
Profit before tax	25 721	(619)	(19 456)	1 902 214	(40 715)	(1 384 533)
Theoretically calculated tax expense at effective rate	(5 144)	(124)	(3 891)	(380 443)	(8 143)	(276 906)
Deferred tax liabilities	(98)	(27)	(425)	(7 527)	(1 790)	(30 228)
Deferred tax assets	(1 742)	(572)	3 157	(128 822)	(37 724)	224 689
Expenses that are not accepted in the reduction of the taxable arrived	2 480	266	(1 151)	163 431	17 576	(81 971)
Current income tax	4 753	367	0	351 523	24 153	0

During 2016-2017 the Company's taxable income subject to tax at the rate of 20%.

"KARATZIS RUS" LTD
 NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
 (In euro, unless otherwise indicated)

12 PLANT AND EQUIPMENT

	EURO			RUBLES		
	Asset in the form of right of use	Office equipment, furniture	Total	Asset in the form of right of use	Office equipment, furniture	Total
Initial cost						
Balance as at 22 April 2016		-	-			
Receipts	5 000	2 681	2 681	319 054	171 088	490 142
Retirement		-	-			
Balance at December 31, 2016	5 000	2 681	7 681	319 054	171 088	490 142

	EURO			RUBLES		
	Asset in the form of right of use	Office equipment, furniture	Total	Asset in the form of right of use	Office equipment, furniture	Total
Accumulated amortization and impairment						
Balance as at 22 April 2016		-	-			
Amortization for the year	(1 094)	(313)	(1 407)	(69 793)	(19 947)	(89 740)
Balance at December 31, 2016	(1 094)	(313)	(1 407)	(69 793)	(19 947)	(89 740)
Residual value December 31, 2016	3 906	2 368	6 275	249 261	151 141	400 402

	EURO			RUBLES		
	Asset in the form of right of use	Office equipment, furniture	Total	Asset in the form of right of use	Office equipment, furniture	Total
Initial cost						
Balance as at 01 January 2017	5 000	2 681	7 681	319 054	171 088	490 142
Receipts		289	289		58 754	58 754
Retirement	(367)	367	-			
Balance as at December 31, 2017	4 633	3 337	7 970	319 054	229 842	548 896

	EURO			RUBLES		
	Asset in the form of right of use	Office equipment, furniture	Total	Asset in the form of right of use	Office equipment, furniture	Total
Accumulated amortization and impairment						
Balance as at 01 January 2017	(1 094)	(313)	(1 407)	(69 793)	(19 947)	(89 740)
Amortization for the year	(1 657)	(839)	(2 496)	(119 645)	(59 393)	(179 038)
Balance at December 31,	(2 751)	(1 152)	(3 903)	(189 438)	(79 340)	(268 778)

"KARATZIS RUS" LTD
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(In euro, unless otherwise indicated)

	EURO			RUBLES		
	Asset in the form of right of use	Office equipment, furniture	Total	Asset in the form of right of use	Office equipment, furniture	Total
2017						
Residual value December 31, 2017	1 882	2 186	4 068	129 616	150 502	280 118
	EURO			RUBLES		
	Asset in the form of right of use	Office equipment, furniture	Total	Asset in the form of right of use	Office equipment, furniture	Total
Initial cost						
Balance as at 01 January 2018	4 633	3 337	7 970	319 054	229 842	548 896
Receipts		12	12		805	805
Retirement	(618)	(446)	(1 064)			
Balance as at December 31, 2017	4 015	2 903	6 918	319 054	230 647	549 701
	EURO			RUBLES		
Accumulated amortization and impairment	Asset in the form of right of use	Office equipment, furniture	Total	Asset in the form of right of use	Office equipment, furniture	Total
Balance as at 01 January 2018	(2 751)	(1 152)	(4 068)	(189 438)	(79 340)	(268 778)
Amortization for the year	(1 139)	(654)	(1 793)	(119 646)	(64 171)	(183 787)
Balance at December 31, 2018	(3 890)	(1 806)	(5 696)	(309 084)	(143 511)	(452 565)
Residual value December 31, 2018	125	1 097	1 222	9 970	87 136	97 107

The company chose the model accounting for the acquisition of fixed assets. The company's management decided that this method will lead to a more appropriate presentation of the financial statements of fixed assets included in this group. The impairment test did not reveal any significant abnormalities. The fair value of fixed assets is not materially different from their carrying amounts.

The group "Machinery and equipment" includes equipment, furniture, computer and office equipment, office equipment.

The group "Asset in the form of right of use" includes the right-of-use asset according to an initial value. This value includes lease payments discounted at the rate of interest at which the organization could get a loan.

The company writes down its initial cost by means of depreciation and devaluation after acknowledging a right-of-use asset.

"KARATZIS RUS" LTD
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(In euro, unless otherwise indicated)

13 INVENTORIES

	EURO			RUBLES		
	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2016	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2016
Goods	107 845	77 192	65 772	8 569 413	5 315 961	4 196 967
Provision for impairment of goods	(338)	(1 992)	(656)	(26 855)	(137 153)	(41 854)
Less provision for impairment of goods	107 507	75 200	65 116	8 542 558	5 178 808	4 155 113
Total	107 507	75 200	65 116	8 542 558	5 178 808	4 155 113

The balance of goods at 31 December 2018, subject to gratuitous transfer of customers (selling price 0), provision has been made for impairment in the carrying amount of these goods. These remnants of the goods are intragroup acquisitions from the parent company.

Movement of inventories is presented below:

	EURO		RUBLES	
	Goods	Total	Goods	Total
Movement of inventories				
Balance as at 22 April 2016	-	-	-	-
Receipts	163 460	163 460	10 430 533	10 430 533
Retirement	97 668	97 688	6 233 566	6 233 566
Balance at December 31, 2016	65 772	65 772	4 196 967	4 196 967
Movement of inventories				
Balance as at 01 January 2017	65 772	65 772	4 196 967	4 196 967
Receipts	558 547	558 547	38 465 344	38 465 344
Retirement	547 127	547 127	37 346 350	37 346 350
Balance at December 31, 2017	77 192	77 192	5 315 961	5 315 961
Movement of inventories				
Balance as at 01 January 2018	77 192	77 192	5 315 961	5 315 961
Receipts	688 395	688 395	50 909 961	50 909 961
Receipts	657 742	657 742	47 656 509	47 656 509
Balance at December 31, 2018	107 845	107 845	8 569 413	8 569 413

Change in Provision for impairment of goods:

EURO RUBLES

"KARATZIS RUS" LTD
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(In euro, unless otherwise indicated)

	Provision for impairment of goods	Total	Provision for impairment of goods	Total
Balance as at 22 April 2016	-	-	-	-
Provision created during the year	(656)	(656)	(41 854)	(41 854)
Used reserve	-	-	-	-
Balance at December 31, 2016	(656)	(656)	(41 854)	(41 854)

	EURO		RUBLES	
	Provision for impairment of goods	Total	Provision for impairment of goods	Total
Balance as at 01 January 2017	(656)	(656)	(41 854)	(41 854)
Provision created during the year	(1 336)	(1 336)	(95 299)	(95 299)
Used reserve	-	-	-	-
Balance at December 31, 2017	(1 992)	(1 992)	(137 153)	(137 153)

	EURO		RUBLES	
	Provision for impairment of goods	Total	Provision for impairment of goods	Total
Balance as at 01 January 2018	(1 992)	(1 992)	(137 153)	(137 153)
Provision created during the year	-	-	-	-
Used reserve	1 654	1 654	110 298	110 298
Balance at December 31, 2018	(338)	(338)	(26 855)	(26 855)

14 TRADE AND OTHER RECEIVABLES

	EURO			RUBLES		
	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2016	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2016
Other receivables	3 292	22 337	5 541	261 618	1 538 253	353 620
Total	3 292	22 337	5 541	261 618	1 538 253	353 620

The fair value of short-term receivables is not materially different from their carrying amounts.

15 OTHER TAXES RECEIVABLE AND PREPAID

	EURO			RUBLES		
	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2016	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2016
Income tax	413	1 012		32 815	69 678	
Value added tax	7 944	14 088	9 149	631 198	970 218	583 786
Total	8 357	15 100	9 149	664 013	1 039 896	583 786

"KARATZIS RUS" LTD
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(In euro, unless otherwise indicated)

16 CASH AND CASH EQUIVALENTS

	EURO			RUBLES		
	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2016	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2016
Cash in rubles in bank accounts	57 743	65 628	91 257	4 588 320	4 519 581	5 823 187
Total	57 743	65 628	91 257	4 588 320	4 519 581	5 823 187

17 SHARE CAPITAL

	EURO			RUBLES		
	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2016	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2016
Authorized capital	163 356	163 356	163 356	12 000 000	12 000 000	12 000 000
Including:						
Parent company - 90%	147 020	147 020	147 020	10 800 000	10 800 000	10 800 000
A natural person (Golovko SN) - 10%	16 336	16 336	16 336	1 200 000	1 200 000	1 200 000
Итого	163 356	163 356	163 356	12 000 000	12 000 000	12 000 000

Share capital at the historical rate - 163 356 euros at the exchange rate on the reporting – 151 018 евро,
Exchange differences on capital transactions – 13 657 евро.

	EURO			RUBLES		
	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2016	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2016
Additional capital	15 333	8 566	-	1 061 478	579 433	-
Total	15 333	8 566	-	1 061 478	579 433	-

The additional capital is formed upon receiving material assistance from the parent company at the historical rate of – 15 333 евро, at the rate at the reporting date – 13 359 euro,
exchange differences on capital transactions – (1 974) euros.

18 TRADE AND OTHER PAYABLES

EURO

RUBLES

"KARATZIS RUS" LTD
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(In euro, unless otherwise indicated)

	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2016	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2016
Trade payables	3 535	457	4 55	280 883	31 470	29 036
Other payables	6 669	12 898	1 076	529 979	888 232	68 701
Total	10 204	13 355	1 531	810 862	919 702	97 737

19 RECEIVABLES Other taxes

	EURO			RUBLES		
	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2016	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2016
The tax on personal income	126	133	188	9 997	9 130	11 998
Payroll taxes	293	422		23 284	29 057	
Total	419	555	188	33 281	38 187	11 998

20 PROVISIONS FOR LIABILITIES AND CHARGES

	EURO			RUBLES		
	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2016	31 December 2018	31 December 2017	31 December 2016
Provision for unused vacation	3 111	2 774	1 306	247 246	191 028	83 348
Provision for the payment of staff remunerations	871		3 663	69 216		233 709
Provision for future payments		1 876			129 186	
Total	3 983	4 650	4 969	316 462	320 214	317 057

The movement of reserves are as follows:

	EURO			
	Provision for vacation	Provision for remuneration	Provision for future payments	Total
Balance as at 01 January 2018	2 774	-	1 876	4 650
Provision created during the year	337	871	2 107	(667)
Used reserve	-	-	-	-
Balance at December 31, 2018	3 111	871	3 983	3 983

	RUBLES			
	Provision for vacation	Provision for remuneration	Provision for future payments	Total
Balance as at 01 January 2018	191 028	-	129 186	320 214
Provision created during the year	56 218	69 216		125 434
Used reserve			(129 186)	(129 186)

"KARATZIS RUS" LTD
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(In euro, unless otherwise indicated)

	RUBLES			
	Provision for vacation	Provision for remuneration	Provision for future payments	Total
Balance at December 31, 2018	247 246	69 216	316 462	316 462

The movement of reserves are as follows:

:

	EURO			
	Provision for vacation	Provision for remuneration	Provision for future payments	Total
Balance as at 01 January 2017	1 306	3 663	-	4 969
Provision created during the year	1 468		1 876	3 344
Used reserve	-	(3 663)		(3 663)
Balance at December 31, 2017	2 774	-	1 876	4 650

	RUBLES			
	Provision for vacation	Provision for remuneration	Provision for future payments	Total
Balance as at 01 January 2017	83 348	233 709		317 057
Provision created during the year	107 680		129 186	236 866
Used reserve		(233 709)		(233 709)
Balance at December 31, 2017	191 028		129 186	320 214

21 CONTINGENCIES AND COMMITMENTS AND OPERATING RISKS

Litigation

In the course of business, claims were not brought the Company.

Environmental protection

The Company periodically evaluates its obligations related to environmental protection. As obligations are determined, they are recognized immediately.

The Company's management believes that in the current circumstances and taking into account the current legislation there are no significant liabilities related to environmental damage.

Russian Federation risk

Modern Russian economy is characterized, in particular, phenomena such as low-convertibility of the national currency abroad and economic sanctions in force against Russia. As a result, operations in the Russian Federation involve risks that are not typically in countries with more developed market

"KARATZIS RUS" LTD
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(In euro, unless otherwise indicated)

economies. Stability and success of Russian economy and the Company's business is largely dependent upon the effectiveness of economic measures undertaken by the government, as well as the further development of the legal and political systems.

22 FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The risk management function of the Company is carried out in respect of financial, operational and legal risks. Financial risks include market risk (currency risk, interest rate risk and other price risk), credit risk and liquidity risk. The main objective of financial risk management is to establish risk limits, and then ensure that the established limits. The operational and legal risk management functions are intended to ensure proper functioning of internal policies and procedures of the Company in order to minimize these risks.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will not be able to pay all obligations when they fall due. The company carries out the management and control of liquidity. The Company has in place a cash flow forecasting to make available the resources needed to meet its payment obligations.

The risk of price changes

The risk of price changes is that the current or future earnings of the Company may be adversely impacted by changes in market prices for the range of goods. Lower prices may lead to a decrease in net income and cash flows. The Company regularly evaluates possible scenarios for future price fluctuations in commodities and their impact on operational and investment decisions. However, in the current economic situation, management's assessment may differ significantly from the actual impact of changes in commodity prices on the Company's financial position.

Capital Risk Management

The main capital controls, management believes its own funds. The Company's management regularly reviews indicators of return on equity, long-term financial stability and financial leverage on the basis of data on the amount of profit and other financial indicators.

23 FINANCIAL INSTRUMENTS

The main categories of financial instruments

The main financial liabilities of the Company include trade and other payables. The main purpose of these financial instruments is to raise capital for the Company. "KARATZIS RUS" Ltd. has various financial assets such as trade and other receivables, cash and cash equivalents.

	Notes	EURO				RUBLES	
		31	31	31	31	31	31
		December	December	December	December	December	December
		2018	2017	2016	2018	2017	2016
Financial assets							
Trade and other receivables	15	3 292	22 337	5 541	261 618	1 538 208	353 620
Cash and cash equivalents	17	57 743	65 628	91 257	4 588 320	4 519 581	5 823 187
Total financial assets		61 035	87 965	96 798	4 849 938	6 057 789	6 176 807
Financial liabilities							

"KARATZIS RUS" LTD
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
(In euro, unless otherwise indicated)

Trade and other payables	19	14 187	13 355	1 531	1 127 324	919 702	97 737
Total financial liabilities		14 187	13 355	1 531	1 127 324	919 702	97 737

The fair value of financial instruments is not materially different from their carrying amounts.

24 NUMBER OF STAFF

The number of employees at December 31, 2018 – 2 people.

25 TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Intergroup transactions and balances (EURO):

• The amount of intergroup purchases of goods, total	570 208,49 (1)
Including free receipt of goods	(1)
• Balance of goods purchased at parent company on the Company's stock, total	108 164 (2)
Including free receipt of goods	319
• Debt on intergroup transactions	3 066,47
• Accrued income head of the company in the reporting period	20 367,45 (3)

- (1) Is received free samples of the goods from the parent company in terms of the exchange rate at the balance sheet date
(2) The initial value of the in terms of the exchange rate at the balance sheet date
(3) At the rate on the date of transaction

General Director of KARATZIS RUS Ltd.

Golovko S. N.

Date

01 марта 2019



Prof. Golovko S.N.