

**Общество с ограниченной ответственностью  
«Санти»**

**Бухгалтерская отчетность и  
Аудиторское заключение  
независимого аудитора**

**31 декабря 2016 г.**

## **СОДЕРЖАНИЕ**

### **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

### **БУХГАЛТЕРСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

Бухгалтерский баланс .....	1
Отчет о финансовых результатах.....	2
Отчет об изменениях капитала.....	3
Отчет о движении денежных средств .....	4
Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах .....	5
<b>I. Общие сведения .....</b>	<b>10</b>
1. Информация об Обществе .....	10
2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность .....	11
<b>II. Существенные элементы учетной политики .....</b>	<b>12</b>
1. Основа составления.....	12
2. Активы и обязательства в иностранных валютах.....	12
3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства.....	12
4. Нематериальные активы .....	12
5. Основные средства.....	13
6. Незавершенные вложения во внеоборотные активы .....	13
7. Запасы.....	13
8. Расходы будущих периодов .....	14
9. Дебиторская задолженность.....	14
10. Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств .....	15
11. Уставный и добавочный капитал .....	15
12. Кредиты и займы полученные .....	15
13. Оценочные обязательства и условные обязательства .....	16
14. Расчеты по налогу на прибыль .....	16
15. Доходы .....	16
16. Расходы .....	16
17. Изменения в учетной политике Общества на 2016 год .....	17
18. Изменения в учетной политике Общества на 2017 год .....	17
19. Особенности отражения показателей бухгалтерской отчетности (Особенности применения табличных пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах) .....	17
<b>III. Раскрытие существенных показателей.....</b>	<b>18</b>
1. Нематериальные активы .....	18
2. Основные средства.....	18
3. Запасы.....	18
4. Дебиторская задолженность.....	19
5. Денежные средства и денежные эквиваленты .....	19
6. Уставный капитал .....	20
7. Добавочный капитал .....	20
8. Кредиты и займы .....	20
9. Кредиторская задолженность .....	22
10. Налоги .....	22
11. Выручка от продаж .....	23
12. Расходы по обычным видам деятельности .....	24
13. Состав прочих доходов и расходов .....	24
14. Связанные стороны .....	25
15. Раскрытие информации о финансовых инструментах срочных сделок (ФИСС) .....	27
16. Управление финансовыми рисками .....	27
17. Оценочные обязательства и условные обязательства .....	29
18. События после отчетной даты .....	30
19. Пересмотр бухгалтерской отчетности .....	31

## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

Участнику и Руководству общества с ограниченной ответственностью «Санти»:

### *Мнение*

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение общества с ограниченной ответственностью «Санти» (далее – «Общество») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит бухгалтерской отчетности Общества, которая включает:

- бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- отчет о финансовых результатах за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Независимость**

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту бухгалтерской отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

### *Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за бухгалтерскую отчетность*

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке бухгалтерской 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.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки бухгалтерской отчетности Общества.

### *Ответственность аудитора за аudit бухгалтерской отчетности*

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске 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 бухгалтерской отчетности.

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:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения бухгалтерской 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 включатьговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 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 Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством 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 Общества 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 бухгалтерской 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;



- проводим оценку представления бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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.

и  
АО "ПВК Аудит"

28 июня 2017 года

Москва, Российская Федерация



С. С. Крылов, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000751),  
Акционерное общество «ПрайвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: Общество с ограниченной ответственностью  
«Санти»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 19 ноября  
2008 г. за № 1085047447099

123060, Российская Федерация, г. Москва, ул. Берзарина, д. 36,  
строение 2.

Независимый аудитор:  
Акционерное общество «ПрайвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890  
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа  
2002 г. за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский  
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -  
11603050547

**Бухгалтерский баланс  
на 31 декабря 2016 г.**

Организация ООО "Санти"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Производство чая и кофе

Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью /

Собственность иностранных юридических лиц

Единица измерения: тыс. руб.

Местонахождение (адрес) 123060, Москва, ул. Берзарина, д. 36, стр. 2

Коды	
Форма по ОКУД	0710001
Дата (число, месяц, год)	31/12/2016
по ОКПО	70473881
ИНН	7702371288
по ОКВЭД	10.83
по ОКОПФ/ОКФС	1 23 00/23
по ОКЕИ	384

Пояснение	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
1	2	3	4	5	6
<b>АКТИВ</b>					
<b>I. ВНЕОБОРТОНЫЕ АКТИВЫ</b>					
1.1, III. 1	Нематериальные активы	1110	6 007	8 222	9 528
2.1, III. 2	Основные средства	1150	32 156	45 647	58 670
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	70 210
	Прочие внеоборотные активы	1190	4 057	5 656	3 957
	Итого по разделу I	1100	42 220	59 525	142 365
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>					
III. 3	Запасы	1210	497 134	636 335	484 231
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	1 832	2 277	7 715
3.1, III. 4	Дебиторская задолженность	1230	367 413	282 449	340 404
III. 5	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	21 541	20 345	52 398
	Прочие оборотные активы	1260	17 911	4 721	3 537
	Итого по разделу II	1200	905 831	946 127	888 285
	<b>БАЛАНС</b>	1600	948 051	1 005 652	1 030 650

Пояснение	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
1	2	3	4	5	6
<b>ПАССИВ</b>					
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>					
III. 6	Уставный капитал	1310	112 511	112 511	112 511
III. 7	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	320 738	320 738	320 068
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	(945 831)	(639 805)	(342 550)
	Итого по разделу III	1300	(512 582)	(206 556)	90 029
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
III. 8	Заемные средства	1410	24 343	29 249	291 109
	Отложенные налоговые обязательства	1420	2 110	257	496
	Итого по разделу IV	1400	26 453	29 506	291 605
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
III. 8	Заемные средства	1510	832 371	584 146	249 848
3.2, III. 9	Кредиторская задолженность	1520	593 784	592 814	394 296
5, III. 17	Оценочные обязательства	1540	8 025	5 742	4 872
	Итого по разделу V	1500	1 434 180	1 182 702	649 016
	<b>БАЛАНС</b>	1700	948 051	1 005 652	1 030 650

Руководитель Завгородний Д. Г. Главный бухгалтер Шквира О. В.  
  
 "Санти" \* ОГРН 1145014000584 \* МОСКВА \* 660447400584  
 28 июня 2017 г.

**Отчет о финансовых результатах  
за 2016 г.**

Организация ООО "Санти"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Производство чая и кофе

Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Собственность иностранных юридических лиц

Единица измерения: тыс. руб.

Коды
0710002
31/12/2016
по ОКПО
70473881
ИИН
7702371288
по ОКВЭД
10.83
по ОКОПФ/ОКФС
1 23 00/23
по ОКЕИ
384

Поясне- ния	Наименование показателя	Код строки	За 2016 г.	За 2015 г.
1	2	3	4	5
III. 11	Выручка	2110	2 757 952	2 623 631
III. 12	Себестоимость продаж	2120	(2 303 204)	(2 143 064)
	Валовая прибыль	2100	454 748	480 567
III. 12	Коммерческие расходы	2210	(535 995)	(406 868)
III. 12	Управленческие расходы	2220	(107 056)	(112 164)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(188 303)	(38 465)
	Проценты к уплате	2330	(75 931)	(82 483)
III. 13	Прочие доходы	2340	3 119 206	2 932 844
III. 13	Прочие расходы	2350	(3 159 145)	(3 039 180)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(304 173)	(227 284)
III. 10.2	Текущий налог на прибыль	2410	-	-
III. 10.2	в т.ч. Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	22 690	27 497
III. 10.2	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(1 853)	239
III. 10.2	Изменение отложенных налоговых активов	2450	-	(70 210)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(306 026)	(297 255)

Поясне- ния	Наименование показателя	Код строки	За 2016 г.	За 2015 г.
1	2	3	4	5
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(306 026)	(297 255)

Руководитель Завгородний Д. Г. Главный бухгалтер Шквира О. В.

28 июня 2017 г.



**Отчет об изменениях капитала**  
за 2016 г.

Организация ООО "Санти"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности *Производство чая и кофе*

Организационно-правовая форма/форма собственности *Общество с ограниченной ответственностью / Собственность иностранных юридических лиц*

Единица измерения: тыс. руб.

Коды	
Форма по ОКУД	0710003
Дата (число, месяц, год)	31/12/2016
по ОКПО	70473881
ИНН	7702371288
по ОКВЭД	10.83
по ОКОПФ/ОКФС	1 23 00/23
по ОКЕИ	384

**1. Движение капитала**

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	Уставный капитал	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	Добавочный капитал	Резервный капитал	(Непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9
III.6, III.7.	Величина капитала на 31 декабря 2014 г.	3100	112 511	-	320 068	-	(342 550)	90 029
	За 2015 г.							
	Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	670	-	-	670
	в том числе:							
	Доходы, относящиеся непосредственно на увеличение капитала	3213	x	x	670	x	-	670
	Уменьшение капитала - всего:	3220	-	-	-	-	(297 255)	(297 255)
	в том числе:							
	Убыток	3221	x	x	x	x	(297 255)	(297 255)
III.6, III.7.	Величина капитала на 31 декабря 2015 г.	3200	112 511	-	320 738	-	(639 805)	(206 556)
	За 2016 г.							
	Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(306 026)	(306 026)
	в том числе:							
	Убыток	3321	x	x	x	x	(306 026)	(306 026)
III.6, III.7.	Величина капитала на 31 декабря 2016 г.	3300	112 511	-	320 738	-	(945 831)	(512 582)

**2. Чистые активы**

Пояснение	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
1	2	3	4	5	6
		3600	(512 582)	(206 556)	90 029

Руководитель Завгородний Д. Н. Главный бухгалтер Шкира О. В.

28 июня 2017 г.



**Отчет о движении денежных средств  
за 2016 г.**

Организация **ООО "Санти"**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности **Производство чая и кофе**

Организационно-правовая форма/форма собственности **Общество с ограниченной ответственностью / Собственность иностранных юридических лиц**

Единица измерения: тыс. руб.

Коды	
Форма по ОКУД	0710004
Дата (число, месяц, год)	31/12/2016
по ОКПО	70473881
ИНН	7702371288
по ОКВЭД	10 83
по ОКОПФ/ОКФС	1 23 00/23
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2016 г.	За 2015 г.
			3	4
1	2	3	4	5
	<b>Денежные потоки от текущих операций</b>			
	Поступления - всего	4110	2 364 772	2 438 377
	в том числе:			
	От продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	2 354 362	2 373 046
III. 5	Прочие поступления	4119	410	65 331
	Платежи - всего	4120	(2 641 535)	(2 491 639)
	в том числе:			
	Поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(2 196 090)	(2 214 176)
	В связи с оплатой труда работников	4122	(142 420)	(130 395)
	Процентов по долговым обязательствам	4123	(62 683)	(83 433)
	Налога на прибыль организаций	4124	-	-
III. 5	Прочие платежи	4129	(240 362)	(63 635)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	(286 763)	(53 262)
	<b>Денежные потоки от инвестиционных операций</b>			
	Поступления - всего	4210	1 695	-
	в том числе:			
	От продажи внеоборотных активов (кроме финансовых вложений)	4211	1 695	-
	Платежи - всего	4220	(6 862)	(15 277)
	в том числе:			
	В связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(6 862)	(15 277)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(5 167)	(15 277)
	<b>Денежные потоки от финансовых операций</b>			
	Поступления - всего	4310	1 769 491	598 910
	в том числе:			
III. 8	Получение кредитов и займов	4311	1 769 491	598 910
	Платежи - всего	4320	(1 463 514)	(586 717)
	в том числе:			
	В связи с погашением (выкупом) векселей и других долговых ценных бумаг, возврат кредитов и займов	4323	(1 463 514)	(586 717)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	305 977	12 193
	<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	4400	14 047	(56 346)
III. 5	<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода</b>	4450	20 345	52 398
III. 5	<b>Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода</b>	4500	21 541	20 345
	Величина прибавления/уменьшения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(12 851)	24 293

Руководитель  
Савгородин Д. Г. Главный бухгалтер *Ольга* Шквира О. В.

28 июня 2017 г.



**Пояснения к бухгалтерскому балансу  
и отчету о финансовых результатах за 2016 год**

Организация ООО "Сайти"  
Идентификационный номер налогоплательщика  
Вид экономической деятельности Дизаайн и разработка чая и крафт  
Организационно-правовая форма собственности Общество с ограниченной ответственностью / Собственность иностранных юридических лиц  
Единица измерения: тыс. руб.

Коды	31/12/2016
по ОКПО	70473881
ИИН	7702371288
по ОКВЭД	10.83
по ОКОПФ/ОС	122.0023
по ОКЕИ	384

**1. Нематериальные активы и расходы на научно-исследовательские,  
 опытно-конструкторские и технологические работы (НИОКР)**

**1.1. Наличие и движение нематериальных активов**

Наименование показателя	Код строки	Период	На начало года		Выбыло		Изменения за период		На конец периода	
			поступило	накопленная амортизация и убытки от обесценения	наличественно	накопленная амортизация и убытки от обесценения	первоначальная стоимость	накопленная амортизация	первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Нематериальные активы	5100	2016 г.	19 123	(16 080)	5 179	(5 179)	-	(402)	-	-
5110	2015 г.	18 906	(10 114)	217	-	-	(5 966)	-	-	(16 080)
в том числе:										
Прочие нематериальные активы	5101	2016 г.	19 123	(16 080)	5 179	(5 179)	-	(402)	-	-
	5111	2015 г.	18 906	(10 114)	217	-	(5 966)	-	-	(16 080)

**1.2. Незаконченные и неоформленные НИОКР и незаконченные операции по приобретению нематериальных активов**

Наименование показателя	Код строки	Период	На начало года		Изменения за период		принято к учету в качестве нематериальных активов или НИОКР	На конец периода
			затраты за период	затраты за период	списано затрат как недавших положительного результата	6		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Незаконченные операции по приобретению нематериальных активов - Всего	5180	2016 г.	5 179	3 366	-	(5 179)	3 366	
5190	2015 г.	736	4 660	-	(217)	5 179		
в том числе:								
Разработка бренда "Tetley"	5182	2016 г.	-	3 366	-	-	3 366	
5192	2015 г.	-	-	-	-	(5 179)	-	
Прочие	5183	2016 г.	5 179	-	-	(217)	5 179	
	5193	2015 г.	736	4 660	-	-	-	

**2. Основные средства**  
**2.1. Написание и движение основных средств**

Наименование показателя	Код строки	Период	На начало года		Изменения за период				На конец периода	
			первоначальная стоимость	накопленная амортизация	поступило	выбыло объектов	пересеченка	первоначальная стоимость	накопленная амортизация	первоначальная стоимость
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Основные средства (без учета доходных вложений в материальные ценности) - всего	5200	2016 г.	253 363	(210 695)	11 026	(604)	(21 574)	-	-	13
в том числе:	5210	2015 г.	242 821	(184 151)	12 644	(2 102)	(28 636)	-	-	(231 655)
Офисное оборудование	5201	2016 г.	6 611	(5 362)	772	-	-	-	-	(253 363)
	5211	2015 г.	7 793	(5 105)	-	(1 182)	1 182	(943)	-	(6 305)
Машины и оборудование	5202	2016 г.	227 597	(192 345)	10 254	(604)	(17 244)	-	-	(5 362)
	5212	2015 г.	216 271	(170 036)	12 247	(521)	(22 850)	-	-	(237 647)
Транспортные средства	5203	2016 г.	18 123	(12 931)	-	-	-	-	-	(192 365)
	5213	2015 г.	18 371	(8 999)	151	(399)	399	(4 331)	-	(16 397)
Прочее	5204	2016 г.	632	(27)	-	-	(21)	-	-	(18 123)
	5214	2015 г.	386	(11)	246	-	(16)	-	-	(12 931)

### 3. Дебиторская и кредиторская задолженность

#### 3.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Код строки	Период	На начало года		Изменения за период					На конец периода
			уичтная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	поступление в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, опрации)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашение	выбыло	списание на финансовый результат	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	5510	2016 г.	282 449	-	367 413	-	(282 449)	-	-	367 413
в том числе:	5530	2015 г.	340 404	-	282 449	-	(340 404)	-	-	282 449
Расчеты с покупателями и заказчиками	5511	2016 г.	259 608	-	349 751	-	(259 608)	-	-	349 751
в т.ч. Задолженность Комиссионера	5531	2016 г.	259 564	-	259 608	-	(286 605)	-	-	259 564
5511а	2015 г.	-	-	-	307 803	-	(259 564)	-	-	307 803
5531а	2015 г.	-	-	-	259 604	-	(285 007)	-	-	259 604
Авансы выданные	5512	2015 г.	18 778	-	9 744	-	(18 778)	-	-	9 744
5532	2015 г.	-	-	-	18 778	-	(15 808)	-	-	18 778
5513	2016 г.	-	-	-	7 918	-	(4 063)	-	-	7 918
Прочая	5533	2015 г.	37 991	-	-	-	(37 991)	-	-	4 063
5520	2016 г.	-	-	-	367 413	-	(282 449)	-	-	367 413
Итого	5570	2015 г.	340 404	-	282 449	-	(340 404)	-	-	282 449

#### 3.2. Наличие и движение кредиторской задолженности

Наименование показателя	Код строки	Период	Остаток на начало года	Изменения за период					Остаток на конец периода
				поступление в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, опрации)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашение	выбыло	списание на финансовый результат	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Долгосрочная кредиторская задолженность - всего	5551	2016 г.	29 249	3 562	-	(8 468)	-	-	24 343
в том числе:	5571	2015 г.	291 109	18 213	-	(20 073)	-	(260 000)	29 249
Кредиты и займы	5552	2016 г.	29 249	3 562	-	(8 468)	-	-	24 343
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	5560	2016 г.	1 776 960	2 407 836	77 738	(2 236 379)	-	-	1 426 155
в том числе:	5580	2015 г.	644 144	1 282 847	82 989	(1 093 020)	-	260 000	1 176 980
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	5561	2016 г.	546 475	553 610	-	(546 475)	-	-	553 610
Кредиты и займы	5581	2015 г.	373 953	546 475	-	(373 953)	-	-	546 475
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	5562	2016 г.	584 146	1 814 052	77 738	(1 643 565)	-	-	832 371
Аванса полученные	5563	2016 г.	249 848	690 033	82 989	(698 724)	-	260 000	584 146
Расчеты по налогам и взносам	5583	2015 г.	569	-	-	(569)	-	-	569
Прочая	5564	2016 г.	32 952	612	569	(612)	-	-	33 681
5584	2015 г.	14 581	32 952	-	(14 581)	-	-	-	32 952
5565	2016 г.	12 778	6 483	-	(12 778)	-	-	-	6 483
5585	2015 г.	5 150	1 2778	-	(5 150)	-	-	-	12 778
Итого	5570	2015 г.	1206 209	2 411 388	77 738	(2 244 847)	-	-	1 450 498
			935 253	1 301 050	82 989	(1 113 093)	-	-	1 206 209

#### 4. Затраты на производство

Наименование показателя	Код строки	2016 г.	2015 г.
1	2	3	4
Материальные затраты	5610	2 079 701	1 970 846
Расходы на оплату труда	5620	146 713	128 878
Отчисления на социальные нужды	5630	31 455	29 014
Амортизация	5640	21 575	34 602
Прочие затраты	5650	663 003	462 400
Итого по элементам	5660	2 942 447	2 625 740
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и др. (увеличение [-]), в том числе:	5670	(249)	(36 256)
Готовая продукция	5671	-	(36 256)
Незавершённое производство	5672	(249)	-
Изменение остатков незавершенного производства, готовой продукции и др. (уменьшение [+]), в том числе:	5680	4 057	100
Готовая продукция	5681	4 057	-
Незавершённое производство	5682	-	100
Итого затраты на производство	5600	2 946 255	2 662 096

**5. Оценочные обязательства**

Наименование показателя	Код строки	Остаток на начало отчетного года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец отчетного периода
1	2	3	4	5	6	7
Оценочные обязательства - всего	5700	5 742	15 639	(13 356)	-	8 025
в том числе:						
Оценочное обязательство по оплате отпусков	5701	5 742	15 639	(13 356)	-	8 025

Наименование показателя	Код строки	Остаток на начало предыдущего года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец предыдущего года
1	2	3	4	5	6	7
Оценочные обязательства - всего	5710	4 872	11 776	(10 906)	-	5 742
в том числе:						
Оценочное обязательство по оплате отпусков	5711	4 872	11 776	(10 906)	-	5 742



Руководитель

Завгородний Д. Г. Главный бухгалтер

Шквира О. В.

28 июня 2017 г.

**ПОЯСНЕНИЯ  
К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ  
И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ ООО «САНТИ» ЗА 2016 ГОД**

**I. Общие сведения**

**1. Информация об Обществе**

ООО Торговый Дом «Гранд» начало деятельность по импорту чая и кофе в РФ в 1994 году. Со временем появлялись другие компании группы, специализирующиеся на импорте, производстве (фасовке) чая и кофе и на продаже продукции оптовым покупателям. К 2009 году вся эта деятельность группы сконцентрировалась в компаниях ООО «Санти» (далее – «Общество»), а именно – импорт, производство, и ООО «Титрейд» – оптовые продажи продукции в качестве комиссионера Общества.

Общество было преобразовано в ноябре 2008 года из ЗАО «Кирманте-Р», существовавшего с 2004 года и осуществлявшего в группе «Гранд» функции балансодержателя основного дорогостоящего оборудования.

Общество зарегистрировано по адресу 123060, г. Москва, ул. Берзарина, д. 36, строение 2.

Общество имеет филиал, расположенный по адресу: 141420, Московская область, городской округ Химки, микрорайон Сходня, ул. Железнодорожная, дом 8.

На 31 декабря 2016 г. численность Общества составляла 176 чел. (в том числе совместителей – 9 чел.). На 31 декабря 2015 г. – 184 чел. (в том числе совместителей – 12 чел.), на 31 декабря 2014 г. – 194 чел.

Единственным участником Общества является компания «Сантико Холдинг ЛТД», учрежденная и действующая по законодательству Кипра.

Общее руководство осуществляет единоличный (Генеральный директор) и коллегиальный (Наблюдательный совет) исполнительные органы Общества.

Члены Наблюдательного совета Общества:

- Завгородний Дмитрий Георгиевич – Генеральный директор;
- Манеш Такрар (Manesh Thakrar) – Финансовый директор по региону Европа – Ближний Восток – Африка.

Руководящий состав Общества:

1	Генеральный директор	Завгородний Д.Г.
2	Директор департамента по закупкам	Плеханов С. Е.
3	Директор по экономике (до 31 марта 2016 г.)	С. Паллат Карумли
4	Финансовый директор	Кени Нитин
5	Главный бухгалтер	Шквира О. В.
6	Заместитель главного бухгалтера	Федосова О. Ю.
7	Заместитель главного бухгалтера по налоговому учету	Дериземля А.П.
8	Начальник юридического отдела	Ролдугин В. В.
9	Начальник отдела логистики	Баранова О. М.
10	Начальник отдела информационных технологий и связи	Афанасьев В. В.
11	Директор по персоналу	Сорокина М.А.
12	Директор филиала	Дробязко Ю. В.

## **2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Общества. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Общества. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Деятельность Общества в той или иной степени подвергается различным видам рисков (финансовым, правовым, страновым и региональным, репутационным и др.). В пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах раскрыта информация о подверженности Общества рискам и о причинах их возникновения, механизмах управления рисками, а также изменениях по сравнению с предыдущим периодом.

## **II. Существенные элементы учетной политики**

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества составлена на основе следующей учетной политики.

### **1. Основа составления**

Бухгалтерская отчетность сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, в частности, Федерального закона «О бухгалтерском учете» и Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации.

Активы оценены в отчетности по фактическим затратам, за исключением основных средств и нематериальных активов, которые оценены по остаточной стоимости, и активов, по которым в установленном порядке созданы резервы под снижение их стоимости (обесценение).

### **2. Активы и обязательства в иностранных валютах**

При учете хозяйственных операций, выраженных в иностранной валюте, применялся официальный курс иностранной валюты к рублю, действовавший на дату совершения операции в иностранной валюте. Стоимость денежных знаков в кассе Общества, средств на банковских счетах (банковских вкладах), денежных и платежных документов, средств в расчетах, включая по заемным обязательствам (за исключением средств полученных и выданных авансов и предварительной оплаты), выраженная в иностранной валюте, отражена в бухгалтерской отчетности в суммах, исчисленных на основе официальных курсов валют, действовавших на отчетную дату. Курсы валют составили на эту дату 60,6569 руб. за 1 доллар США (31 декабря 2015 г. – 72,8827 руб., 31 декабря 2014 г. – 56,2584 руб.), 63,8111 руб. за 1 евро (31 декабря 2015 г. – 79,6972 руб., 31 декабря 2014 г. – 68,3427 руб.), 89,3656 руб. за 100 индийских рупий (31 декабря 2015 г. – 109,6890 руб., 31 декабря 2014 г. 88,5471 руб.).

Курсовые разницы, образовавшиеся в течение года по операциям пересчета (в том числе по состоянию на отчетную дату) выраженной в иностранной валюте стоимости активов и обязательств, подлежащих оплате в иностранной валюте или рублях, отнесены на финансовые результаты как прочие расходы или доходы.

### **3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства**

В бухгалтерском балансе дебиторская и кредиторская задолженность, включая задолженность по кредитам и займам, оценочные обязательства отнесены к краткосрочным, если срок обращения (погашения) их не превышает 12 месяцев после отчетной даты. Остальные указанные активы и обязательства представлены как долгосрочные.

### **4. Нематериальные активы**

В составе нематериальных активов отражены приобретенные по договору отчуждения исключительные права на видеоролик «Кофе Гранд», видеоролик «Кофе Гранд 2», презентация Grand Coffee, дизайны упаковки чая и кофе, WEB-сайты. Амортизация этих активов начислена линейным способом исходя из следующих сроков полезного использования:

- видеоролик «Кофе Гранд 2», презентация Grand Coffee – 2 года;
- дизайны упаковки чая и кофе – 10 лет;
- WEB-сайты – 10 лет;
- исключительные права на видеоролик «Кофе Гранд» – 10 лет.

В бухгалтерском балансе нематериальные активы показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время использования.

Переоценка нематериальных активов Обществом не производится в связи с отсутствием активного рынка указанных нематериальных активов, по данным которого могла бы быть определена текущая рыночная стоимость.

## 5. Основные средства

В составе основных средств отражены машины, оборудование, транспортные средства и другие соответствующие объекты со сроком полезного использования более 12 месяцев.

Объекты основных средств приняты к учету по фактическим затратам на приобретение (сооружение).

Приобретенные объекты первоначальной стоимостью до 40 тыс. руб. за единицу, принятые к учету с 1 января 2011 года, учитываются в составе материально-производственных запасов. До 1 января 2011 года в составе материально-производственных запасов учитывались объекты со стоимостью до 20 тыс. руб. за единицу.

В бухгалтерском балансе основные средства показаны по первоначальной стоимости за минусом сумм амортизации, накопленной за все время эксплуатации.

Начисление амортизации объектов основных средств производится линейным способом в течение всего срока их полезного использования.

Амортизация не начисляется по полностью амортизованным объектам, не списанным с баланса.

Амортизация основных средств, производится по нормам, исчисленным исходя из сроков полезного использования, установленных в соответствии с Классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства Российской Федерации от 1 января 2002 г. № 1. Принятые Обществом сроки полезного использования по группам основных средств приведены ниже.

Группа основных средств	Сроки полезного использования (количество месяцев) объектов, принятых на баланс
Офисное оборудование	25– 48
Машины и оборудование (за исключением офисного)	25 – 300
Транспортные средства	37 – 60
Прочие основные средства	25 - 60

Доходы и расходы (потери) от выбытия основных средств отражены в отчете о финансовых результатах в составе прочих доходов и расходов.

Арендованные объекты основных средств отражаются за балансом по стоимости, указанной в договоре аренды.

## 6. Незавершенные вложения во внеоборотные активы

Незавершенные вложения во внеоборотные активы включают вложения во внеоборотные активы, не принятые в состав нематериальных активов и основных средств.

В бухгалтерском балансе указанные объекты отражаются по строкам к статьям «Нематериальные активы» и «Основные средства».

## 7. Запасы

В статью «Запасы» по строке 1210 бухгалтерского баланса включается стоимость материально-производственных запасов, полуфабрикатов собственного производства, товаров на складах, готовой продукции, покупных товаров отгруженных и готовой продукции отгруженной.

Запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение. Товары для перепродажи принимаются к учету по покупным ценам. По материально-производственным запасам в случае снижения их стоимости формируется резерв под снижение стоимости материальных ценностей.

Запасы сырья и материалов, рыночная стоимость которых в конце отчетного года оказалась ниже фактических затрат на приобретение в связи с имевшим место в отчетном году устойчивым снижением цен, и которые используются при производстве продукции, текущая рыночная стоимость которой на отчетную дату оказалась меньше ее фактической себестоимости, отражены по рыночной стоимости. На сумму снижения стоимости материалов образован резерв, отнесенный на увеличение прочих расходов. При этом стоимость таких материалов отражена в бухгалтерском балансе за вычетом суммы созданного резерва под снижение стоимости материальных ценностей.

При отпуске материально-производственных запасов в производство и ином выбытии фактическая себестоимость запасов определяется следующим образом:

- для сырья (чая и кофе) – по стоимости списания отдельной партии;
- по упаковке, контактирующей с сырьем – по методу ФИФО.

По всем прочим запасам (включая товары для перепродажи, готовую продукцию) списание проводилось по средневзвешенной стоимости, что соответствует методу оценки, применявшемуся в предыдущем году.

В составе готовой продукции отражены законченные производством упакованные чай и кофе. Готовая продукция и незавершенное производство отражены по фактической производственной себестоимости без учета управлеченческих (общехозяйственных) расходов. Незавершенное производство представляет собой продукцию, которая не прошла полный цикл обработки и упаковки (смеси чая, кофе, ароматических добавок и прочих компонентов).

## **8. Расходы будущих периодов**

Расходы, произведенные в отчетном периоде, но относящиеся к следующим отчетным периодам, отражаются в бухгалтерском учете как расходы будущих периодов и подлежат равномерному списанию в течение периода, к которому они относятся:

- расходы, связанные с приобретением лицензий любых видов – в течение срока действия соответствующего свидетельства или лицензионного договора;
- взносы на обязательное и добровольное страхование имущества и работников Общества – в течение срока страхования;
- расходы на приобретение программного обеспечения для вычислительной техники;
- прочие расходы.

Расходы, связанные с получением неисключительных прав на базы данных и программы для электронно-вычислительной техники, списываются в течение 5 лет, если иное не предусмотрено договором или локальным нормативным актом.

Расходы будущих периодов, относящиеся к периодам, начинающимся после окончания года, следующего за отчетным, показаны в бухгалтерском балансе как долгосрочные активы по статье «Прочие внеоборотные активы».

## **9. Дебиторская задолженность**

Задолженность покупателей и заказчиков определена исходя из цен, установленных договорами между Обществом и покупателями (заказчиками) с учетом всех предоставленных Обществом скидок и НДС.

Задолженность, которая не погашена в установленный срок или с высокой вероятностью не будет погашена в сроки, установленные договорами, и не обеспеченная соответствующими гарантиями, поручительствами или иными способами обеспечения исполнения обязательств, показана в бухгалтерском балансе за минусом резервов сомнительных долгов. Эти резервы представляют собой консервативную оценку руководством Общества той части задолженности, которая, возможно, не будет погашена.

Нереальная к взысканию задолженность списывается с баланса по мере признания ее таковой. Указанная задолженность учитывается за балансом в течение пяти лет с момента списания для наблюдения за возможностью ее взыскания в случае изменения имущественного положения должника.

#### **10. Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств**

К денежным эквивалентам относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Общество относит к денежным эквивалентам краткосрочные банковские депозиты, размещенные на срок до трёх месяцев.

Величина денежных потоков в иностранной валюте для представления в отчете о движении денежных средств пересчитывалась в рубли по официальному курсу этой иностранной валюты к рублю, устанавливаемому Центральным банком России на дату осуществления или поступления платежа.

Разница, возникшая в связи с пересчетом денежных потоков по курсам на даты совершения операций в иностранной валюте и остатков денежных средств и денежных эквивалентов, выраженных в иностранной валюте, на отчетные даты, включена в строку отчета «Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю».

Суммы косвенных налогов в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему и возмещение из нее по НДС в отчете о движении денежных средств представляются свернуто в строке «Прочие поступления» или «Прочие платежи».

Поступления и платежи, возникающие в связи с начислением процентов по денежным эквивалентам, валютно-обменными операциями и обменом одних денежных эквивалентов на другие денежные эквиваленты, отражаются свернуто по строкам «Прочие поступления»/«Прочие платежи» отчета о движении денежных средств в случае несущественности указанных видов денежных потоков или при условии, что поступления и платежи относятся к одному из указанных выше видов. При этом поступления и платежи, относящиеся к различным видам денежных потоков (в частности, платежи, представляющие потери от валютно-обменных операций, и поступления в связи с начислением процентов по денежным эквивалентам) отражаются развернуто в составе статей «Прочие поступления» и «Прочие платежи» отчета о движении денежных средств без НДС.

#### **11. Уставный и добавочный капитал**

Уставный капитал представляет собой номинальную стоимость вклада участника Общества. Величина уставного капитала соответствует установленной в уставе Общества.

Добавочный капитал Общества представляет собой дополнительные взносы участника в имущество Общества.

#### **12. Кредиты и займы полученные**

Расходы, произведенные в связи с получением займов и кредитов, отражаются в составе прочих расходов по мере начисления.

## **13. Оценочные обязательства и условные обязательства**

### ***Оценочные обязательства***

Общество признает оценочное обязательство при одновременном соблюдении условий признания, установленных в ПБУ 8/2010 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

Величина оценочного обязательства по предстоящей оплате неиспользованных работниками отпусков на конец отчетного года определяется исходя из числа дней неиспользованного отпуска каждого работника по состоянию на отчетную дату, средней заработной платы работника, с учетом страховых взносов.

### ***Условные обязательства***

Условные обязательства не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий хозяйственной жизни, когда существование у Общества обязательства на отчетную дату зависит от наступления (ненаступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом.

Условное обязательство раскрывается в пояснениях к отчетности, кроме случаев, когда уменьшение связанных с ним экономических выгод маловероятно.

## **14. Расчеты по налогу на прибыль**

Задолженность Общества перед бюджетом по налогу на прибыль включается в показатель «Кредиторская задолженность» бухгалтерского баланса. Задолженность бюджета перед Обществом по налогу на прибыль включается в показатель «Дебиторская задолженность» бухгалтерского баланса.

Величина списанных в отчетном периоде отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств включена в показатели строк «Изменение отложенных налоговых активов» и «Изменение отложенных налоговых обязательств» отчета о финансовых результатах.

## **15. Доходы**

Выручка от продажи товаров и готовой продукции признавалась по мере отгрузки товаров, готовой продукции покупателям и предъявления им расчетных документов. Она отражена в отчетности за минусом скидок, предоставленных покупателям, и налога на добавленную стоимость.

В составе прочих доходов учитываются:

- выявленные в процессе инвентаризации излишки запасов;
- доход от продажи основных средств;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, предъявленные поставщикам;
- положительные курсовые разницы;
- доходы от продажи иностранной валюты;
- прочие доходы.

## **16. Расходы**

Себестоимость продаж включает фактические затраты Общества, связанные с изготовлением проданной готовой продукции, за исключением управленческих расходов, и стоимость

проданных товаров, приобретенных для перепродажи.

Управленческие расходы ежемесячно признаются в качестве расходов по обычным видам деятельности в полном размере.

В составе коммерческих расходов отражены расходы на доставку продукции покупателям, расходы на рекламу, роялти и т.п. Коммерческие расходы признаются в полном размере.

В составе прочих расходов учитываются:

- отрицательные курсовые разницы;
- выявленные в процессе инвентаризации недостачи запасов, списанные на прочие расходы;
- банковская комиссия;
- расходы, связанные с продажей иностранной валюты;
- прочие расходы.

#### **17. Изменения в учетной политике Общества на 2016 год**

Существенные изменения в учетную политику Общества на 2016 год не вносились.

#### **18. Изменения в учетной политике Общества на 2017 год**

Существенные изменения в учетную политику Общества на 2017 год не вносились.

#### **19. Особенности отражения показателей бухгалтерской отчетности (Особенности применения табличных пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах)**

Общество не формирует табличные пояснения к бухгалтерскому балансу и отчёту о финансовых результатах по запасам, рекомендованные приказом Минфина РФ № 66н от 2 июля 2010 г., предусматривающие раскрытие оборотов по запасам. Информация об оборотах запасов не является существенной для пользователей бухгалтерской отчётности Общества. Данные о соответствующих остатках по видам запасов представляются в бухгалтерском балансе и пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Иная существенная информация, предусмотренная табличными пояснениями, включается в пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

### **III. Раскрытие существенных показателей**

#### **1. Нематериальные активы**

Информация по раскрытию нематериальных активов приведена в разделе 1.1 «Наличие и движение нематериальных активов» и 1.2 «Незаконченные и неоформленные НИОКР и незаконченные операции по приобретению нематериальных активов» табличной формы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

#### **2. Основные средства**

Информация по раскрытию основных средств приведена в разделе 2.1 «Наличие и движение основных средств» табличной формы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

##### ***Основные средства, полученные в аренду***

Общество арендует производственное помещение общей площадью 11 993 кв. м по адресу: Московская область, Городской округ Химки, микрорайон Сходня, улица Железнодорожная, дом 8. Арендные платежи арендатор уплачивает арендодателю ежемесячно согласно условиям договора.

Арендные платежи составили за 2016 год 72 699 тыс. руб. (в 2015 г. – 64 124 тыс. руб.).

Общество также арендует офисное помещение общей площадью 470,3 кв. м. по адресу: Москва, ул. Берзарина, дом 36, стр. 2. Арендные платежи арендатор уплачивает арендодателю ежемесячно согласно условиям договора.

Арендные платежи составили за 2016 год 7 370 тыс. руб. (в 2015 г. – 6 796 тыс. руб.).

Стоимость thuêемых помещений не указывается, так как информация о ней отсутствует в договорах аренды или актах приемки-передачи.

#### **3. Запасы**

В статью «Запасы» по строке 1210 бухгалтерского баланса включена стоимость материально-производственных запасов: товаров для перепродажи и прочих запасов.

Остатки материально-производственных запасов характеризуются следующими данными:

Наименование показателя	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Сырье и материалы	358 019	460 045	351 428
Готовая продукция	120 287	124 344	88 088
Товары	16 927	38 199	38 504
Товары отгруженные	1 552	13 647	6 011
Незавершенное производство	349	100	200
<b>Итого</b>	<b>497 134</b>	<b>636 335</b>	<b>484 231</b>

Запасы, находящиеся в залоге по договору, включают те запасы, которые ранее были приобретены (произведены) Обществом и выступают в качестве залога в соответствии с требованиями законодательства по договорам купли-продажи. Ниже приведена балансовая стоимость таких запасов:

Наименование показателя	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Сырье и материалы, не оплаченные на отчетную дату	305 195	352 819	223 450

#### **4. Дебиторская задолженность**

Информация по раскрытию дебиторской задолженности приведена в разделе 3.1 «Наличие и движение дебиторской задолженности» табличной формы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Суммы поступившей дебиторской задолженности в графах «в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)» и «погашение» раздела 3.1 «Наличие и движение дебиторской задолженности» табличной формы пояснений отражены за минусом дебиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде.

#### ***Наиболее крупные дебиторы Общества***

Основным дебитором Общества на 31 декабря 2016 г. является ООО «Титрейд», с которым у Общества заключен договор комиссии. Смотрите подробнее в разделе 3.1 «Наличие и движение дебиторской задолженности» табличной формы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах и в Примечании 14 «Связанные стороны» ниже.

#### **5. Денежные средства и денежные эквиваленты**

##### ***Состав денежных средств и денежных эквивалентов***

Наименование показателя	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Средства на специальных счетах в банках (аккредитивы)	-	-	33 293
Средства на валютных счетах	3 866	9 463	16 534
Средства на расчетных счетах	17 671	10 878	2 565
Средства в кассе	4	4	6
<b>Итого</b>	<b>21 541</b>	<b>20 345</b>	<b>52 398</b>

##### ***Информация о денежных средствах, недоступных для использования***

Наименование показателя	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Средства в безотзывных аккредитивах, открытых по договорам поставки, заключенным Обществом с зарубежными поставщиками	-	-	33 293
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33 293</b>

Величина денежных потоков, необходимых для поддержания существующего объема операций деятельности Общества, показана в составе текущих операций.

Величина денежных потоков, связанных с расширением масштабов деятельности Общества, включена в состав инвестиционных операций.

##### ***Состав прочих поступлений от текущей деятельности***

Наименование показателя	2016 год	2015 год
Выгода в результате купли-продажи иностранной валюты	-	38 966
Возврат от ИФНС по переплате по налогу на прибыль	-	26 286
Прочие поступления	410	79
<b>Итого (строка 4119)</b>	<b>410</b>	<b>65 331</b>

**Состав прочих платежей от текущей деятельности**

тыс. руб.

Наименование показателя	2016 год	2015 год
Убыток от операций купли-продажи валюты	146 133	-
Суммы косвенных налогов в составе поступлений от покупателей и заказчиков и возмещений по косвенным налогам из бюджета за вычетом суммы косвенных налогов в составе произведенных платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджет	52 664	23 865
Прочие налоги и сборы, в том числе расходы на социальные взносы	28 610	28 632
Комиссия банка	4 045	8 018
Прочие платежи	8 910	3 120
<b>Итого (строка 4129)</b>	<b>240 362</b>	<b>63 635</b>

**6. Уставный капитал**

В 2016 и 2015 годах увеличения уставного капитала Общества не было. На 31 декабря 2016 г. уставный капитал Общества составляет 112 511 тыс. руб. (на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. – 112 511 тыс. руб.).

Уставный капитал оплачен полностью.

**7. Добавочный капитал**

Изменений добавочного капитала в 2016 г. не было (в 2015 г. – 670 тыс. руб.).

**8. Кредиты и займы**

Задолженность по долгосрочным и краткосрочным займам, кредитам и овердрафтам приведена в таблице:

тыс. руб.

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>			
<b>Сантико Холдинг ЛТД</b>			
Договор займа от 07.04.2009 (срок погашения 31.12.2016)	24 343	29 249	31 109
<b>ЭйчЭсБиСи банк</b>			
Соглаш. о кредитной линии № 4535 (срок погашения 31.01.2016)	-	-	260 000
<b>Итого (строка 1410)</b>	<b>24 343</b>	<b>29 249</b>	<b>291 109</b>
<b>Краткосрочные кредиты, кредитные линии и займы</b>			
<b>Займы, всего</b>	<b>260 016</b>	<b>259 142</b>	<b>189 848</b>
в том числе:			
<b>Тата Глобал Бевериджес Инвестментс Лимитед</b>			
Договор займа б/н от 25.11.2014 (срок погашения 27.02.2015)	-	-	189 848
Договор займа б/н от 03.03.2015 (срок погашения 03.03.2016)	255 132	148 645	-
Договор займа б/н от 09.11.2015 (срок погашения 09.11.2016)	4 884	110 497	-
<b>Кредиты и кредитные линии, всего</b>	<b>572 355</b>	<b>325 004</b>	<b>60 000</b>
в том числе:			
<b>Дойче Банк ООО г.Москва</b>			
DB/CTRD/1016450/1 от 18.02.2016 (срок погашения – согласно заявкам на получение кредита, но не более 6 мес.)	572 355	-	-
<b>ЭйчЭсБиСи банк</b>			
Кредитный договор № 4679 (срок погашения 02.12.2015)	-	287	60 000
Соглаш. о кредитной линии № 4535 (срок погашения 31.01.2016)	-	264 717	-

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Соглаш. о кредитной линии № 4919 (срок погашения 07.12.2018)	-	60 000	-
<b>Итого (строка 1510)</b>	<b>832 371</b>	<b>584 146</b>	<b>249 848</b>

Кредит, полученный от Дойче Банк ООО г. Москва, гарантирован компанией группы Тата Глобал Бевериджиз Инвестментс Лимитед (государственный номер 5932003). Кредитный лимит составляет 600 000 тыс. руб. сроком на 3 года, выбирается отдельными кредитными сделками сроком не более чем на 6 месяцев каждая.

Информация о суммах полученных долгосрочных и краткосрочных займов и кредитов приведена в таблице:

<b>Наименование показателя</b>	тыс. руб.	
	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
<b>Кредиты полученные</b>		
В рублях	1 230 000	210 000
в том числе:		
Кредитные линии	1 230 000	210 000
<b>Займы полученные</b>		
В валюте (доллары США) – связанные стороны	539 491	388 910
<b>Итого</b>	<b>1 769 491</b>	<b>598 910</b>

Информация о суммах погашенных долгосрочных и краткосрочных займов и кредитов приведена в таблице:

<b>Наименование показателя</b>	тыс. руб.	
	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
<b>Кредиты погашенные</b>		
В рублях	980 000	210 000
в том числе:		
Кредитные линии	980 000	210 000
<b>Займы погашенные</b>		
В валюте (доллары США) – связанные стороны	483 514	376 717
<b>Итого</b>	<b>1 463 514</b>	<b>586 717</b>

Процентные ставки по кредитам и займам (% годовых):

<b>Наименование показателя</b>	<b>2016 год</b>	<b>2015 год</b>
Краткосрочные кредиты в российских рублях	Согласно заявкам на кредит в диапазоне 12,1% - 12,25%	Моспрайм +2,8% – +3,4%
Краткосрочные займы в иностранной валюте	LIBOR +6,5%	LIBOR +6,5%

Ставка LIBOR означает Лондонская Межбанковская Ставка Предложения, определяемая компанией Интерконтинентал Эксчендж.

#### *Информация о кредитных линиях и средствах овердрафта*

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Совокупная величина кредитных линий, открытых в пользу Общества:			
Дойче банк ООО г.Москва	600 000 тыс. руб.	-	-
АйСиАйСиАй банк	-	-	8 000 тыс. долл. (в долларах – 3 000 тыс. долл. и в рублях – эквивалент 5 000 тыс. долл. (153 749 тыс. руб.)
ЭйчЭсБиСи банк	-	440 000 тыс. руб.	440 000 тыс. руб.

	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Средства открытых кредитных линий, не использованные Обществом	-	120 000 тыс. руб.	120 000 тыс. руб.
Информация о средствах овердрафта:			
Овердрафт АйСиАйСиАй банк	-	-	92 250 тыс. руб.

## 9. Кредиторская задолженность

Информация по раскрытию кредиторской задолженности приведена в разделе 3.2 «Наличие и движение кредиторской задолженности» табличной формы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Суммы поступившей кредиторской задолженности в графах «в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)», «причитывающиеся проценты, штрафы и иные начисления» и «погашено» раздела 3.2 «Наличие и движение кредиторской задолженности» табличной формы пояснений представлены за минусом кредиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде.

### *Торговая кредиторская задолженность в разрезе контрагентов*

<b>Наименование показателя</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
TATA COFFEE LIMITED (валюта USD)	106 121	99 273	46 202
ONIMENTO	92 680	66 460	50 254
Тата Глобал Бевериджиз БГ Лимитед	89 740	71 467	37 773
CCL (валюта USD, INR)	84 534	95 225	-
Тата Глобал Бевериджиз Сервисиз Лимитед	49 753	49 753	50 152
OLAM (валюта USD)	37 607	45 752	39 740
New Tea Exports Private Limited	14 841	12 815	-
VAN REES	8 562	-	-
Kanan Devan Hills Plantations Company (валюта USD)	6 547	18 252	11 989
A.Tosh&Sons(India) Ltd.	6 059	-	-
Мир Упаковки АО	5 421	3 005	-
Asian Tea Co. PVT	4 963	-	-
Glatfelter GERNSBASH	4 851	-	5 045
Stassen (валюта USD)	-	14 090	10 657
VINATEA (валюта USD)	-	11 738	17 747
Cafe Enterprises S.A. (валюта USD)	-	10 621	-
Прочие кредиторы	41 931	48 024	104 394
<b>Итого</b>	<b>553 610</b>	<b>546 475</b>	<b>373 953</b>

### *Расчеты по налогам и сборам*

<b>Наименование показателя</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
НДС	32 156	32 881	13 002
Расчеты по социальным взносам	1 494	-	1 355
Прочие	41	111	224
<b>Итого</b>	<b>33 691</b>	<b>32 992</b>	<b>14 581</b>

## 10. Налоги

### 10.1 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС) по проданным товарам, продукции начисляется на дату фактической отгрузки (поставки) товаров, продукции.

Сумма НДС по проданным в 2016 году товарам, продукции, а также по прочим продажам составила 555 071 тыс. руб., НДС принятый к вычету – 480 128 тыс. руб., НДС по приобретенным сырью, материалам, работам, услугам – 474 408 тыс.руб.

Сумма НДС по проданным в 2015 году товарам, продукции, также по прочим продажам, составила 529 311 тыс. руб., НДС принятый к вычету – 472 866 тыс. руб., НДС по приобретенным сырью, материалам, работам, услугам – 483 047 тыс.руб.

## **10.2 Налог на прибыль Общества**

Сумма налога на прибыль, определенная исходя из бухгалтерского убытка (сумма условного дохода по налогу на прибыль) за 2016 год, составила 60 835 тыс. руб. (за 2015 год – 45 457 тыс. руб.). В отчетном году сумма постоянных разниц, повлиявших на корректировку условного дохода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета (текущего налога на прибыль), составила 113 450 тыс.руб. (в 2015 году – 137 485 тыс. руб.). Постоянное налоговое обязательство сформировано в результате возникновения постоянных разниц в связи с различиями в признании в бухгалтерском и налоговом учете некоторых расходов, не принимаемых в целях налогообложения прибыли (корпоративные мероприятия, страхование дебиторской задолженности и прочие затраты, по которым отсутствуют надлежащим способом оформленные документы).

Общая сумма вычитаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного дохода по налогу на прибыль в целях определения текущего налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета, составила 220 845 тыс. руб. (в 2015 году – 103 367 тыс. руб.), в том числе возникших 220 845 тыс. руб. (в 2015 году – 103 367 тыс. руб.), погашенных – 0 тыс. руб. (в 2015 году – 0 тыс. руб.). Вычитаемые временные разницы связаны с суммой налогового убытка текущего года и предыдущих лет, принимаемого в целях налогообложения в будущих отчетных периодах, а также с различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении расходов по оплате отпусков, различиями в начислении амортизации основных средств в бухгалтерском учете и для целей налогообложения и прочее.

На 31 декабря 2016 года отложенный налоговый актив не был признан в связи с наличием неопределенности в получении достаточной налогооблагаемой прибыли в будущих периодах, которые позволяют его использовать. По данным налогового учета убыток за 2016 год составил 204 836 тыс. руб. (за 2015 год убыток составил 79 636 тыс. руб.). В 2015 году был полностью списан отложенный налоговый актив на финансовый результат, сформированный за счет убытков прошлых лет.

Общая сумма налогооблагаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного дохода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по правилам налогового учета, составила 9 267 тыс. руб. (в 2015 году – 1 194 тыс. руб.), в том числе, возникших 11 572 тыс. руб. (в 2015 году – 1 095 тыс. руб.) и погашенных – 2 305 тыс. руб. (в 2015 году – 2 289 тыс. руб.). Налогооблагаемые временные разницы обусловлены различиями в оценке стоимости остатка готовой продукции и незавершенного производства по бухгалтерскому и по налоговому учету.

## **10.3 Прочие налоги и сборы**

Сумма налога на доходы физических лиц в 2016 году составила 18 751 тыс. руб. (в 2015 году – 16 766 тыс. руб.).

Налог на дивиденды в 2016 году у Общества составил 0 тыс. руб. (в 2015 году – 422 тыс. руб.).

Сумма налога на имущество в 2016 году составила 180 тыс. руб. (в 2015 году – 525 тыс. руб.).

## **11. Выручка от продаж**

В 2016 г. основные продажи продукции Общества осуществлены на условиях договора комиссии с компанией ООО «Титрейд».

*Продажи по видам выручки (без НДС)*

Наименование показателя	2016 год	2015 год	тыс. руб.
Готовая продукция	2 885 785	2 660 151	
Товары	104 233	172 032	
Прочее	3 293	3 293	
Скидки покупателям	(235 359)	(211 845)	
<b>Итого</b>	<b>2 757 952</b>	<b>2 623 631</b>	

**12. Расходы по обычным видам деятельности**

Наименование показателя	2016 год	2015 год	тыс. руб.
Себестоимость готовой продукции	2 220 280	2 017 561	
Себестоимость покупных товаров	82 701	125 503	
Прочее	223	-	
<b>Итого (строка 2120)</b>	<b>2 303 204</b>	<b>2 143 064</b>	
Рекламные и промо расходы	370 626	235 727	
Агентское вознаграждение по отчетам комиссионеров	85 275	84 313	
Доставка грузов покупателям	40 468	46 949	
Роялти за использование товарных знаков	27 744	25 112	
Амортизация оборудования (упаковочные машины и прочее) и нематериальных активов (рекламные ролики)	619	6 330	
Прочие расходы	11 263	8 437	
<b>Итого (строка 2210)</b>	<b>535 995</b>	<b>406 868</b>	
Оплата труда	51 774	43 779	
Консультационные и иные профессиональные услуги	16 712	40 498	
Страховые взносы	6 585	5 752	
Аренда помещений	5 825	5 453	
Оценочное обязательство по оплате отпусков	5 453	3 555	
Амортизация офисного оборудования	2 163	1 374	
Интернет	732	2 321	
Иные управленческие расходы	17 812	9 432	
<b>Итого (строка 2220)</b>	<b>107 056</b>	<b>112 164</b>	

Рекламные и промо расходы включают в себя услуги по продвижению продукции Общества, оказанные покупателями, в сумме 251 451 тыс. руб. за 2016 год (211 686 тыс. руб. за 2015 год).

**13. Состав прочих доходов и расходов**

Наименование показателя	2016 год		2015 год		тыс. руб.
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы	
Продажа иностранной валюты	2 669 620	2 692 719	2 427 895	2 420 788	
Курсовые разницы по расчетам с иностранными контрагентами в валюте, подлежащие оплате в иностранной валюте	361 050	234 967	316 533	440 095	
Прибыли/убытки от покупки иностранной валюты по форвардным контрактам	61 228	185 603	137 770	97 233	
Доходы/расходы от продажи сырья и материалов	15 278	13 280	36 325	29 251	
Покупка валюты	1 576	241	4 691	13 318	
Продажа основных средств	1 695	-	126	-	
Банковская комиссия	-	6 255	-	6 300	
Прочие	8 759	26 080	9 504	32 195	
<b>Итого</b>	<b>3 119 206</b>	<b>3 159 145</b>	<b>2 932 844</b>	<b>3 039 180</b>	

## 14. Связанные стороны

### *Основное общество и другие связанные стороны*

Общество контролируется «Сантико Холдинг ЛТД», Кипр, которому принадлежит 100% доли Общества. В свою очередь, «Сантико Холдинг ЛТД» на 100% принадлежит компании «Кахутара Холдингс Лимитед» в Индии, входящей в Группу компаний Тата с головной компанией «Тата Глобал Бевериджес Инвестментс Лимитед» в Лондоне.

В состав других связанных сторон входят компании Группы Тата, к которой принадлежит Общество.

### *Бенефициарные владельцы Общества*

У Общества отсутствуют конечные бенефициарные владельцы (физические лица), которые владеют прямо или косвенно более 25% долей в Обществе либо имеют возможность контролировать его действия.

### *Описание операций со связанными сторонами*

Наименование связанной стороны	Описание
<b>Основное общество</b>	
Сантико Холдинг ЛТД	Займы полученные, дивиденды уплаченные
<b>Другие связанные стороны</b>	
TATA COFFEE LIMITED	Поставка сырья
ONOMENTO	Роялти за использование товарных знаков
ООО Титрейд	Реализация товаров и готовой продукции третьим лицам в качестве комиссионера Общества
Тата Глобал Бевериджес Инвестментс Лимитед	Займы полученные
Тата Глобал Бевериджиз Сервисиз Лимитед	Услуги
Тата Глобал Бевериджиз БГ Лимитед	Услуги

### *Продажи связанным сторонам*

Выручка Общества от продаж готовой продукции, сырья и материалов и услуг, а также прочие доходы от реализации сырья связанным сторонам за 2016 г. и 2015 г. составила (с НДС):

тыс. руб.

Наименование связанной стороны	2016 год	2015 год
<b>Другие связанные стороны</b>		
ООО Титрейд (реализация товаров и готовой продукции третьим лицам в качестве комиссионера Общества)	2 993 299	2 835 464
ООО Титрейд (реализация сырья)	17 391	29 942
<b>Итого</b>	<b>3 010 703</b>	<b>2 865 406</b>

### *Закупки у связанных сторон*

Стоимость приобретенных товаров, продукции, работ, услуг, оказанных связанными сторонами в 2016 г. и 2015 г., составила (без учета НДС):

тыс. руб.

Наименование связанной стороны	2016 год	2015 год
<b>Другие связанные стороны</b>		
TATA COFFEE LIMITED (закупки сырья)	356 696	264 348
ООО Титрейд (комиссионное вознаграждение)	85 275	84 313
ONOMENTO (роялти)	27 744	25 113
Тата Глобал Бевериджиз БГ Лимитед	9 501	41 078
<b>Итого</b>	<b>479 216</b>	<b>414 852</b>

задолженности Общества по состоянию на 31 декабря 2016 года приходится на комиссионера Общества ООО «Титрейд» (на 31 декабря 2015 года – 99%, на 31 декабря 2014 года – 99%).

### **16.3 Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Общество столкнется с трудностями при исполнении обязательств. Общество подвержено риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство Общества ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Общества.

Общество старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств и кредиторской задолженности. Общество также прилагает все усилия для своевременного получения денег за отгруженную и реализованную продукцию от покупателей. Существенная часть кредиторов Общества представлена задолженностью перед связанными сторонами, по условиям соглашений с которыми отсрочка по выплате обязательств не влечет за собой каких-либо штрафов или процентов. Руководство Общества полагает, что в случае необходимости, отсрочки по погашению задолженности будут предоставлены.

Величина чистых активов на 31 декабря 2016 г., 31 декабря 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. меньше величины уставного капитала. Убытки 2016 и 2015 гг. во многом обусловлены негативными тенденциями развития экономики в России (в частности, изменением курса валюты). У руководства Общества есть существенные основания полагать, что стабилизация курса валюты по отношению к рублю может существенно улучшить финансовое положение Общества.

В случае возникновения дефицита денежных средств или других ликвидных активов, необходимых для непрерывного продолжения деятельности Общества, руководство Общества рассчитывает получить финансовую поддержку от «Тата Глобал Бевериджес Инвестментс Лимитед».

### **17. Оценочные обязательства и условные обязательства**

Информация по раскрытию оценочных обязательств приведена в разделе 5 «Оценочные обязательства» табличной формы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Налоговое, таможенное и валютное законодательство Российской Федерации, действующее или вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок отдельных фактов хозяйственной жизни Общества. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации ужесточается, вследствие чего повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видом сделок с невзаимозависимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями Группы, определяются на основе фактической цены сделки. Существует вероятность того, что по мере

дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Общества.

Кроме того, по некоторым вопросам российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства, Общество в отдельных случаях применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов Общества.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации законодательства могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Общество понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Обществом интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и результатов деятельности Общества.

### ***Концепция бенефициарного владельца***

С 1 января 2015 года в российский Налоговый кодекс (далее – НК РФ) введена концепция фактического права на доход, выплачиваемый из РФ (концепция бенефициарной собственности) в целях применения льготных положений Договоров об избежании двойного налогообложения (ДИДН).

При этом в НК РФ не содержится исчерпывающего перечня документов, которые необходимы и достаточны российскому налоговому агенту для подтверждения бенефициарной собственности иностранного получателя дохода. Кроме того, критерии бенефициарной собственности являются оценочными, и их применение на практике может быть различным. В этой связи, при выплате дохода иностранному получателю возникает вопрос об объеме информации/перечне документов, необходимых Обществу как налоговому агенту для подтверждения бенефициарной собственности иностранного получателя доходов из России в целях применения льготных положений ДИДН.

Учитывая неясности в порядке применения новых правил и отсутствие устоявшейся практики в отношении таких правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении соблюдения требований подтверждения бенефициарной собственности не могут быть точно оценены, однако они могут оказывать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Общества в целом.

## **18. События после отчетной даты**

### ***Кредиты и займы***

17 апреля 2017 года Общество заключило дополнительное соглашение с «Сантико Холдинг ЛТД», согласно которому срок погашения задолженности по процентам, начисленным по ранее предоставленному Обществу займу, был пересмотрен с 31 декабря 2016 года на 31 декабря 2017 года.

На 1 апреля 2017 года Обществом было нарушено ограничительное условие по кредитному договору с Дойче Банк ООО г. Москва относительно величины собственных материальных активов (чистых активов), которые по истечении двенадцати календарных месяцев подряд с даты выдачи кредита оказались отрицательны. 15 мая 2017 года Общество получило от банка письменное подтверждение о том, что банк отказывается от права требования досрочного погашения кредита Обществом в связи с нарушением данного ограничительного условия по договору на период до 31 марта 2018 года.

## 19. Пересмотр бухгалтерской отчетности

Данная бухгалтерская отчетность является пересмотренной по отношению к отчетности за 2016 год, подписанный 31 марта 2017 года. Обществом принято решение о пересмотре бухгалтерской отчетности за 2016 год по результатам аудита данной отчетности в связи с необходимостью внесения существенных поправок в отчетность и значительных дополнений в пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

(Основание перевыпуска: приказ Генерального директора Общества от 28 июня 2017 года).



Руководитель ООО «Санти»

Главный бухгалтер ООО «Санти»

28 июня 2017 года

Завгородний Д. Г.

Шквира О. В.

**Limited Liability Company Sunty**

**Financial statements and  
Independent Auditor's report**

**31 December 2016**

**[Translation from Russian original]**

## **CONTENTS**

### **INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

### **FINANCIAL STATEMENTS**

Balance sheet .....	1
Statement of financial results .....	2
Statement of changes in equity .....	3
Statement of cash flows.....	4
Notes to the balance sheet and statement of financial results.....	5



## Independent Auditor's Report

To the Participant and Management of Limited Liability Company Sunty:

### *Our opinion*

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Limited Liability Company Sunty (the "Company") as at 31 December 2016, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the reporting rules established in the Russian Federation.

### **What we have audited**

The Company's financial statements comprise:

- the balance sheet as at 31 December 2016;
- the statement of financial results for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the balance sheet and statement of financial results.

### *Basis for opinion*

We conducted our audit in accordance with 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 believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

### **Independence**

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements of the Auditor's Professional Ethics Code and Auditor's Independence Rules that are relevant to our audit of the financial statements in the Russian Federation. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

### *Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements*

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the reporting rules established in the Russian Federation, 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.

AO PricewaterhouseCoopers Audit  
White Square Office Center 10 Butyrsky Val Moscow, Russia, 125047  
T: +7 (495) 967-6000, F: +7 (495) 967-6001, [www.pwc.ru](http://www.pwc.ru)

TRANSLATOR'S EXPLANATORY NOTE: This version of our report is a translation from the original, which was prepared in Russian. All possible care has been taken to ensure that the translation is an accurate representation of the original. However, in all matters of interpretation of information, views or opinions, the original language version of our report takes precedence over this translation. This English translation does not contain the English translation of the explanatory notes, which are part of the official Russian version of the accompanying financial statements

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

### *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 scepticism throughout the audit. We also:

- 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.
- 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.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- 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.
- 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.



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.

28 June 2017

Moscow, Russian Federation

**S.S. Krylov, certified auditor (licence no. 01-000751), AO PricewaterhouseCoopers Audit**

**Audited entity: Limited Liability Company Sunty**

Certificate of inclusion in the Unified State Register of Legal Entities issued on 19 November 2008 under registration № 1085047447099

123060, Russian Federation, Moscow, Berzarin str., 36, building 2.

**Independent auditor: AO PricewaterhouseCoopers Audit**

State registration certificate № 008.890, issued by the Moscow Registration Chamber on 28 February 1992

Certificate of inclusion in the Unified State Register of Legal Entities issued on 22 August 2002 under registration № 1027700148431

Member of Self-regulated organization of auditors «Russian Union of auditors» (Association)

ORNZ 11603050547 in the register of auditors and audit organizations

**BALANCE SHEET**  
as at 31 December 2016

Company LLC Sunty  
Taxpayer identification number  
Field of activity Tea and coffee production

Legal form/property form Limited liability company / Property of foreign legal entities  
Unit of measurement: thousands of RR  
Address 123060, Moscow, Berzarin street, 36, building 2

Codes	
Form on OKUD	0710001
Date (day, month, year)	31/12/2016
OKPO	70473681
INN	7702371288
OKVED	10.83
OKOPF/OKFS	1 23 00/23
OKEI	384

Note	Narrative	Line code	as at 31 December 2016	as at 31 December 2015	as at 31 December 2014
1	2	3	4	5	6
<b>ASSETS</b>					
1.1, III. 1	<b>I. FIXED ASSETS</b> Intangible assets	1110	6 007	8 222	9 528
2.1, III. 2	Fixed assets	1150	32 156	45 647	58 670
	Deferred tax assets	1180	-	-	70 210
	Other non-current assets	1190	4 057	5 656	3 957
	Total Section I	1100	42 220	59 525	142 365
<b>II. CURRENT ASSETS</b>					
III. 3	Inventories	1210	497 134	636 335	484 231
	Value added tax on goods purchased	1220	1 832	2 277	7 715
3.1, III. 4	Accounts receivable	1230	367 413	282 449	340 404
III. 5	Cash and cash equivalents	1250	21 541	20 345	52 398
	Other current assets	1260	17 911	4 721	3 537
	Total Section II	1200	905 831	946 127	888 285
	<b>TOTAL SECTIONS I and II</b>	1600	948 051	1 005 652	1 030 650

Note	Narrative	Line code	as at 31 December 2016	as at 31 December 2015	as at 31 December 2014
1	2	3	4	5	6
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>					
III. 6	<b>III. EQUITY AND RESERVES</b> Charter capital	1310	112 511	112 511	112 511
III. 7	Additional capital (without revaluation)	1350	320 738	320 738	320 068
	Retained earnings (loss)	1370	(945 831)	(639 805)	(342 550)
	Total Section III	1300	(512 582)	(206 556)	90 029
<b>IV. NON-CURRENT LIABILITIES</b>					
III. 8	Borrowings and bank loans	1410	24 343	29 249	291 109
	Deferred tax liabilities	1420	2 110	257	496
	Total Section IV	1400	26 453	29 506	291 605
<b>V. CURRENT LIABILITIES</b>					
III. 8	Borrowings and bank loans	1510	832 371	584 146	249 848
3.2, III. 9	Accounts payable	1520	593 784	592 814	394 296
5, III. 17	Estimated liabilities	1540	8 025	5 742	4 872
	Total Section V	1500	1 434 180	1 182 702	649 016
	<b>TOTAL SECTIONS III, IV, V</b>	1700	948 051	1 005 652	1 030 650



Chief Executive Officer

Zavgorodnij D.G. Chief Accountant Q.Precy Shkvira O.V.

28 June 2017

**STATEMENT OF FINANCIAL RESULTS  
for 2016**

Company LLC Sunt  
Taxpayer identification number  
Field of activity Tea and coffee production

Legal form/property form Limited liability company / Property of foreign legal entities  
Unit of measurement: thousands of RR

	Codes
Form on OKUD	0710002
Date (day, month, year)	31/12/2016
OKPO	70473881
INN	7702371288
OKVED	10.83
OKOPF/OKFS	1 23 00/23
OKEI	384

Note	Narrative	Line code	2016	2015
1	2	3	4	5
III. 11	Sales	2110	2 757 952	2 623 631
III. 12	Cost of sales	2120	(2 303 204)	(2 143 064)
	Gross profit	2100	454 748	480 567
III. 12	Sales expenses	2210	(535 995)	(406 868)
III. 12	General business expenses	2220	(107 056)	(112 164)
	Profit (loss) from sales	2200	(188 303)	(38 465)
	Interest payable	2330	(75 931)	(82 483)
III. 13	Other income	2340	3 119 206	2 932 844
III. 13	Other expenses	2350	(3 159 145)	(3 039 180)
	Profit (loss) before taxation	2300	(304 173)	(227 284)
III. 10.2	Current income tax	2410	-	-
III. 10.2	including permanent tax liabilities (assets)	2421	22 690	27 497
III. 10.2	Changes in deferred tax liabilities	2430	(1 853)	239
III. 10.2	Changes in deferred tax assets	2450	-	(70 210)
	Net profit (loss)	2400	(306 026)	(297 255)

Note	Narrative	Line code	2016	2015
1	2	3	4	5
	Cumulative financial result for the year	2500	(306 026)	(297 255)

Chief Executive Officer \_\_\_\_\_ Zavgorodnj D.G. Chief Accountant \_\_\_\_\_ Shkvira O.V.

28 June 2017



**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**  
for 2016

Company **LLC Sunti**

Taxpayer identification number

Field of activity **Tea and coffee production**

Legal form/property form **Limited liability company / Property of foreign legal entities**

Unit of measurement: thousands of RR

	Codes
Form on OKUD	0710003
Date (day, month, year)	31/12/2016
OKPO	70473881
INN	7702371288
OKVED	10.83
OKOPF/OKFS	1 23 00/23
OKEI	384

**1. Changes in equity**

Note	Narrative	Line code	Charter capital	Own shares buy-back	Additional capital	Reserve capital	Accumulated (loss)	Total
1	2	3	4	5	6	7	8	9
III.6, III.7	Equity as of 31 December 2014 for 2015	3100	112 511	-	320 068	-	(342 550)	90 029
	Increase of equity - total: including:	3210	-	-	670	-	-	670
	Income directly attributable to equity	3213	x	x	670	x	-	670
	Decrease of equity - total: including:	3220	-	-	-	-	(297 255)	(297 255)
	Loss	3221	x	x	x	x	(297 255)	(297 255)
III.6, III.7	Equity as of 31 December 2015 for 2016	3200	112 511	-	320 738	-	(639 805)	(206 556)
	Decrease of equity - total: Including:	3320	-	-	-	-	(306 026)	(306 026)
	Loss	3321	x	x	x	x	(306 026)	(306 026)
III.6, III.7	Equity as of 31 December 2016	3300	112 511	-	320 738	-	(945 831)	(512 582)

**2. Net assets**

Note	Narrative	Line code	as at 31 December 2016	as at 31 December 2015	as at 31 December 2014
1	2	3	4	5	6
	Net assets	3600	(512 582)	(206 556)	90 029

Chief Executive Officer Zavgorodni O.G. Chief Accountant Shkvira O.V.

28 June 2017



**STATEMENT OF CASH FLOWS  
for 2016**

Company LLC Sunty  
Taxpayer identification number  
Field of activity Tea and coffee production

Legal form/property form Limited liability company / Property of foreign legal entities  
Unit of measurement: thousands of RUR

Codes
Form on OKUD
0710004
Date (day, month, year)
31/12/2016
OKPO
70473681
INN
7702371288
OKVED
10 83
OKOPF/OKFS
1 23 00/23
OKEI
384

Note	Narrative	Line code	2016	2015
1	2	3	4	5
<b>1</b>	<b>Cash flows from operating activities</b>			
	Receipts - total	4110	2 354 772	2 438 377
	including:			
	From sales of finished goods, trade goods, work, services	4111	2 354 362	2 373 046
III. 5	Other receipts	4119	(410)	65 331
	Payments - total	4120	(2 641 535)	(2 491 639)
	including:			
	To suppliers for raw materials, works, services	4121	(2 196 090)	(2 214 176)
	Wages and salaries	4122	(142 420)	(130 395)
	Interest on borrowings	4123	(62 663)	(83 433)
	Income tax	4124	-	-
III. 5	Other payments	4129	(240 362)	(63 635)
	Net cash flows from operating activities	4100	(286 763)	(53 252)
	<b>Cash flows from investing activities</b>			
	Receipts - total	4210	1 695	-
	including:			
	From sales of fixed assets (except financial investments)	4211	1 695	-
	Payments - total	4220	(6 862)	(15 277)
	including:			
	Purchase, construction, modernisation, reconstruction and preparation for the use of non current assets	4221	(6 862)	(15 277)
	Net cash flows from investment activities	4200	(5 167)	(15 277)
	<b>Cash flows from financing activities</b>			
	Receipts - total	4310	1 769 491	598 910
	including:			
III. 8	Borrowings and bank loans	4311	1 769 491	598 910
	Payments - total	4320	(1 463 514)	(586 717)
	including:			
	Redemption (buyback) of promissory notes and other debt securities, loan repayment	4323	(1 463 514)	(586 717)
	Net cash flows from financing activities	4300	305 977	12 193
	<b>Net cash flows for the reporting period</b>	4400	14 047	(56 346)
III. 5	<b>Cash and cash equivalents at the beginning of the reporting period</b>	4450	20 345	52 398
III. 5	<b>Cash and cash equivalents at the end of the reporting period</b>	4500	21 541	20 345
	Foreign exchange rate difference	4490	(12 851)	24 293



Chief Executive Officer Zavodotchik D G. Chief Accountant Shkvira O V.

28 June 2017

*D. Breuk*

**Notes to the balance sheet  
and statement of financial results for 2016**

Company LLC Sunny  
Taxpayer identification number  
Field of activity Tea and coffee production  
Legal form/property form Limited liability company / Property of foreign legal entities  
Unit of measurement: thousands of RR

Codes	Date (day, month, year)
OKPO	31/12/2016
INN	70473881
OKVED	7702371288
OKOPF/OKFS	10.83
OKEI	1 23 0023
	384

**1. Intangible assets and expenditure on R&D**  
**1.1. Movement of intangible assets**

Narrative	line code	Period	At the beginning of the year		Disposals			Changes for period			At the end of the reporting period	
			Initial cost	accumulated amortisation and impairment loss	Additions	Initial cost	Accumulated depreciation	Impairment loss	Initial cost	Accumulated amortisation		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
Intangible assets	5100	2016	19 123	(16 080)	5 179	(5 179)	-	(402)	-	-	19 123	
including:	5110	2015	18 906	(10 114)	217	-	-	(5 966)	-	-	19 123	
Other intangible assets	5101	2016	19 123	(16 080)	5 179	(5 179)	-	(402)	-	-	19 123	
	5111	2015	18 906	(10 114)	217	-	-	(5 966)	-	-	19 123	

**1.2 Costs of research and development works and intangible assets acquisition in progress**

Narrative	Line code	Period	At beginning of reporting year		Changes for the period			At end of reporting period	
			costs for the period	written off to expenses (R&D without positive result)	written off to expenses (R&D without positive result)	recognised as intangible assets and R & D			
1	2	3	4	5	6	7	8	8	
Acquisitions of intangible assets in progress - total	5180	2016	5 179	3 366	-	(5 179)	3 366	3 366	
including:	5190	2015	736	4 660	-	(217)	5 179	5 179	
Development of Tetley brand	5182	2016	-	3 366	-	-	3 365	3 365	
Others	5192	2015	5 179	-	-	(5 179)	-	-	
	5183	2016	-	-	-	(217)	5 179	5 179	
	5193	2015	736	4 660	-	-	-	-	

**2. Fixed Assets**  
**2.1 Movement of fixed assets**

Narrative	Line code	Period	At beginning of reporting year			Changes for a period			At end of reporting period		
			Initial cost	Accumulated depreciation	Additions	Disposals	Depreciation	Revaluation	Initial cost	Accumulated depreciation	Initial cost
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Fixed assets - total	5200	2016	253 383	(210 885)	11 026	604	(21 574)	-	263 785	(231 665)	
Including:	5210	2015	242 821	(184 151)	12 644	(2 102)	(28 636)	-	233 363	(210 665)	
Office equipment	5201	2016	6 611	(5 362)	772	-	(943)	-	-	7 383	(6 305)
Machinery and equipment (except office equipment)	5211	2015	7 793	(5 105)	-	(1 182)	(1 439)	-	-	6 611	(5 362)
Means of transport	5202	2016	227 997	(192 365)	10 254	604	(17 444)	-	237 647	(209 005)	
Other	5212	2015	216 271	(170 036)	12 247	(521)	521	(22 850)	-	227 997	(192 365)
	5203	2016	18 123	(12 931)	-	-	(3 366)	-	-	18 123	(16 287)
	5213	2015	18 371	(8 999)	151	(399)	(4 331)	-	-	18 123	(12 931)
	5204	2016	632	(27)	-	(21)	(21)	-	-	632	(48)
	5214	2015	386	(11)	245	-	(16)	-	-	632	(27)

### 3 Account receivable and accounts payable

#### 3.1. The presence and movement of receivables

Narrative	Line code	Period	at the beginning of reporting year			Changes for the period				At the end of the period			
			Recognised under the terms of the contract:	Provision for doubtful debt	As a result of transactions	Additions	Receivable on interest, penalties and other accruals	Provision for doubtful debt	Settlement	Write-off to expenses	Disposals	Recovery of the provision for doubtful debt	Transfer from long-term to short-term (and vice versa)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Short-term receivable - total	5510	2016	282 449	-	367 413	-	(282 449)	-	-	-	-	367 413	-
including:	5530	2015	340 404	-	282 449	-	(340 404)	-	-	-	-	282 449	-
Customers and clients	5511	2016	259 608	-	349 751	-	(259 608)	-	-	-	-	349 751	-
Including receivables from commissioner	5511a	2016	259 564	-	307 803	-	(259 564)	-	-	-	-	259 008	-
Advances given	5531a	2015	288 007	-	259 584	-	(285 007)	-	-	-	-	(307 803)	-
Other	5512	2016	18 778	-	9 744	-	(18 778)	-	-	-	-	9 744	-
	5532	2015	15 808	-	18 778	-	(15 808)	-	-	-	-	18 778	-
	5513	2016	4 063	-	7 918	-	(4 063)	-	-	-	-	7 918	-
	5533	2015	37 991	-	4 063	-	(37 991)	-	-	-	-	4 063	-
Total	5500	2016	282 449	-	367 413	-	(282 449)	-	-	x	x	367 413	-
	5520	2015	340 404	-	282 449	-	(340 404)	-	-	x	x	282 449	-

#### 3.2. The presence and movement liabilities

Narrative	Line code	Period	Balance at the beginning of the year	Changes for a period				At the end of the period	
				As a result of transactions	Additions	Payable on interest, penalties and other accruals	Disposals	Transfer from long term to short-term (and vice versa)	Balance at the end of the period
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Long-term payable - total	5551	2016	29 249	3 562	-	(8 468)	-	(260 000)	24 343
including:	5571	2015	29 108	18 213	-	(20 073)	-	-	29 249
Loans and credits	5562	2016	29 249	3 562	-	(8 468)	-	(260 000)	24 343
Short-term payable - total	5560	2016	1 176 360	2 407 836	77 738	(2 236 379)	-	(260 000)	1 426 155
including:	5560	2015	644 144	1 282 847	82 989	(1 093 020)	-	260 000	1 176 960
Settlements with suppliers and contractors	5561	2016	546 475	553 610	-	(546 475)	-	-	553 610
Loans and credits	5562	2016	584 146	1 814 052	77 738	(1 643 365)	-	(260 000)	260 000
Advances received	5563	2016	249 048	690 033	82 989	(569)	-	-	584 146
Taxes and contributions payment	5564	2016	14 581	32 992	-	(14 881)	-	-	832 371
Other	5565	2016	12 778	6 483	-	(12 778)	-	-	6 483
Total	5570	2015	5 150	12 776	-	(5 150)	-	-	12 778
			1 206 209	2 411 398	77 738	(2 244 847)	-	x	1 450 498
			933 525	1 301 050	82 989	(1 113 053)	-	x	1 206 209

#### 4. Cost of production

Narrative	Line code	2016	2015
1	2	3	4
Material costs	5610	2 079 701	1 970 846
Payroll expenses	5620	146 713	128 878
Allocations for social needs	5630	31 455	29 014
Depreciation and amortisation	5640	21 575	34 602
Other expenses	5650	663 003	462 400
Total	5660	2 942 447	2 625 740
Change of work in progress, finished goods etc. (increase [-]),etc including:	5670	(249)	(36 256)
Finished goods	5671	-	(36 256)
Work in progress	5672	(249)	-
Change of work in progress, finished goods etc. (decrease [+]),etc including:	5680	4 057	100
Finished goods	5681	4 057	-
Work in progress	5682	-	100
Total cost of production	5600	2 946 255	2 662 096

### 5. Estimated liability

Narrative	Line code	At the beginning of the year	Recognised	Used	Written off as exhaustive	At the end of the reporting period
1	2	3	4	5	6	7
Estimated liability - total	5700	5 742	15 639	(13 356)	-	8 025
including:						
Estimated liability on vacation pay	5701	5 742	15 639	(13 356)	-	8 025

Narrative	Line code	At the beginning of the previous year	Recognised	Used	Written off as exhaustive	At the end of the previous year
1	2	3	4	5	6	7
Estimated liability - total	5710	4 872	11 776	(10 906)	-	5 742
including:						
Estimated liability on vacation pay	5711	4 872	11 776	(10 906)	-	5 742



Chief Executive Officer

Zavgorodnij D.G. Chief Accountant

Shkvira O.V.

28 June 2017

## **CONTENTS**

### AUDIT OPINION FROM THE INDEPENDENT AUDITOR

### ACCOUNTING STATEMENTS

Balance Sheet .....	1
Statement of Financial Results .....	2
Statement of Changes in Equity .....	3
Statement of Cash Flows .....	4
Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results .....	5
<b>I. General Information .....</b>	<b>10</b>
1. Information about the Company .....	10
2. Operating Environment of the Company .....	11
<b>II. Material Elements of Accounting Policy .....</b>	<b>12</b>
1. Basis of Preparation .....	12
2. Assets and Liabilities in Foreign Currencies .....	12
3. Current and Non-Current Assets and Liabilities .....	12
4. Intangible Assets .....	12
5. Fixed Assets .....	13
6. In-Progress Investments in Non-Current Assets .....	13
7. Inventory .....	13
8. Deferred Expenses .....	14
9. Receivables .....	14
10. Cash Equivalents and Presentation of Cash Flows in the Statement of Cash Flows .....	14
11. Share and Surplus Capital .....	15
12. Loans and Borrowings Received .....	15
13. Provisions and Contingencies .....	15
14. Settlements in Respect of the Profit Tax .....	15
15. Income .....	16
16. Expenses .....	16
17. Changes in the Accounting Policy of the Company for the Year of 2016 .....	16
18. Changes in the Accounting Policy of the Company for the Year of 2017 .....	16
19. Special Aspects of Recognition of Accounting Indicators (Special Aspects of Application of Table Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results) .....	16
<b>III. Disclosure of Material Indicators .....</b>	<b>18</b>
1. Intangible Assets .....	18
2. Fixed Assets .....	18
3. Inventory .....	18
4. Receivables .....	19
5. Cash and Cash Equivalents .....	19
6. Share Capital .....	20
7. Surplus Capital .....	20
8. Loans and Borrowings .....	20
9. Payables .....	22
10. Taxes .....	22
11. Revenue from Sales .....	23
12. Expenses on the Company's Ordinary Activities .....	24
13. Structure of Other Income and Expenses .....	24
14. Related Parties .....	24
15. Disclosure of Information on the Term Transaction Financial Instruments (TTFI) .....	27
16. Financial Risk Management .....	27
17. Provisions and Contingencies .....	29
18. Events after the Reporting Date .....	30
19. Revision of Accounting Statements .....	30

**NOTES  
TO THE BALANCE SHEET  
AND THE STATEMENT OF FINANCIAL RESULTS OF LLC "SANTI" FOR THE  
YEAR ENDED DECEMBER 31, 2016**

**I. General Information**

**1. Information about the Company**

LLC Trading House "Grand" had started its activity in tea and coffee import into Russia in 1994. In course of time the other companies of the Group were established, specialized in tea and coffee import and manufacturing (packing), as well as the sales of products to the wholesale purchasers. By the year of 2009 all of these activities of the Group were concentrated in two companies - LLC "Santi" (hereinafter referred to as the Company) - import and manufacturing, and LLC "Teatrade" - wholesale product sales as the Company's commissioner.

The Company was transformed in November 2008 from CJSC "Kirmante-R", which was existing since 2004 and was performing the functions of asset holder of the main units of expensive equipment.

The Company has the registered office at the address: Berzaria str., 36, bldg. 2, Moscow, 123060, Russia.

The Company has the branch located at the address: Zheleznodorozhnaya str., 8, Mkr. Skhodnya, Khimki Municipal District, Moscow Region, 141420, Russia.

As of December 31, 2016, the number of employees of the Company was 176 (including the part-time employees

9). As of December 31, 2015, the number of employees of the Company was 184 (including the part-time employees - 12); as of December 31, 2014 - 194.

The only member of the Company is the Cyprian company named "Santiko Holding LTD", which has been established and is operating according to the legislation of Cyprus.

The Company's general management is performed by the sole (General Director) and collective (Supervisory Board) executive bodies of the Company.

The Supervisory Board of the Company includes:

- Dmitry Georgievich Zavgorodny - General Director;
- Manesh Thakrar - Chief Financial Officer, EMEA (Europe - Middle East - Africa) Region.

The Company's management includes:

1	General Director	D.G. Zavgorodny
2	Head of Procurement Department	S.E. Plekhanov
3	Director of Economic Affairs (before March 31, 2016)	S. Pallat Karumli
4	Chief Financial Officer	Keni Nitin
5	Chief Accountant	O.V. Shkvira
6	Deputy Chief Accountant	O.Yu. Fedosova
7	Deputy Chief Accountant for Taxation	A.P. Derizemlya
8	Head of Legal Department	V.V. Roldugin
9	Head of Logistic Department	O.M. Baranova
10	Head of IT and Communication Department	V.V. Afanasyev
11	HR Director	M.A. Sorokina
12	Head of Branch	Yu.V. Drobayazko .

## **2. Operating Environment of the Company**

Economy of the Russian Federation displays certain characteristics of an emerging market. It is particularly sensitive to the oil and gas prices. The tax, currency and customs legislation frameworks of the Russian Federation continue to develop, and they are subject to frequent changes and varying interpretations. During 2016 the Russian economy continued to be negatively impacted by low oil prices, ongoing political tension in the region and international sanctions against certain Russian companies and individuals. Action of the above-mentioned factors contributed to the country's economic recession characterized by a decline in gross domestic product. The financial markets continue to be volatile and are characterized by frequent and significant price movements and increased trading spreads. Russia's credit rating was downgraded to below investment grade. This operating environment has a significant impact on the Company's operation and financial position. Management is taking the necessary measures to ensure sustainability of the Company's operations. However, the future effects of the current economic situation are difficult to predict, and management's current expectations and estimates could differ from actual results.

The Company's activity is more or less subject to the different types of risks (financial, legal, country and regional, reputational, etc.). In the Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results the necessary information is disclosed on the Company's exposure to risks and the causes of their occurrence, risk management methods, and the changes in comparison with the prior period.

## **II. Material Elements of Accounting Policy**

These accounting statements of the Company have been prepared on the basis of the following accounting policy.

### **1. Basis of Preparation**

These accounting statements have been prepared based on the accounting and financial reporting standards applicable in the Russian Federation, in particular - Federal Law "On Accounting", Guideline on Maintenance of Accounting Records and Statements in the Russian Federation, and the other regulatory legislative acts on accounting approved by the Russian Ministry of Finance.

Assets are evaluated in the statements at actual costs, except for the fixed and intangible assets that are evaluated at the depreciated costs, and for the assets on which the provisions for their impairment (depreciation) were made according to the established procedure.

### **2. Assets and Liabilities in Foreign Currencies**

When posting the transactions made in foreign currency, the official rate established by the Central Bank of the Russian Federation for the foreign currency to the Russian ruble valid as of the date of transaction was applied. Value of monetary units in the Company's cash account, funds in the bank accounts (deposits), monetary and payment documents, resources in settlements, including the loan liabilities (except for the funds of received and granted advance payment and prepayment), expressed in foreign currency, is posted in accounting in amounts calculated based on the official currency rates valid as of the reporting date. The currency exchange rates as of that date were: 60.6569 RUB for 1 USD (December 31, 2015 – 72.8827 RUB, December 31, 2014 – 56.2584 RUB), 63.8111 RUB for 1 EUR (December 31, 2015 – 79.6972 RUB, December 31, 2014 – 68.3427 RUB), 89.3656 RUB for 100 Indian rupees (December 31, 2015 – 109.6890 RUB, December 31, 2014 - 88.5471 RUB).

Exchange rate differences having occurred during the year on the transactions of recalculation to rubles (including as of the reporting date) for the value of assets and liabilities expressed in foreign currencies, which are subject to payment in foreign currency or rubles, are recognized in the financial results as other expenses or income.

### **3. Current and Non-Current Assets and Liabilities**

Payables, receivables and provisions, including the payables on loans and borrowings, are classified as current if their circulation (maturity) period does not exceed 12 months after the reporting date. Other above-mentioned assets and liabilities are presented as non-current.

### **4. Intangible Assets**

Recognized intangible assets include the exclusive rights for the "Grand Coffee" video commercial acquired under the alienation agreement, "Grand Coffee 2" video commercial, presentation of Grand Coffee, designs of tea and coffee packaging, and the websites. Depreciation of such assets is accrued on a straight-line basis, based on the following values of useful life expectation:

- "Grand Coffee 2" video commercial, presentation of Grand Coffee - 2 years;
- designs of tea and coffee packaging - 10 years;
- Websites - 10 years;
- exclusive rights for the "Grand Coffee" video commercial - 10 years.

Intangible assets are shown in the balance sheet at the initial cost less the amounts of depreciation accumulated in all the time of operation.

Revaluation of intangible assets by the Company is not performed due to no active market existing for the above-mentioned intangible assets, according to the data of which the fair value of assets could be determined.

## **5. Fixed Assets**

The fixed assets posted in accounting include the machines, equipment, automobile vehicles and other similar objects with the useful life exceeding 12 months.

The items of fixed assets are recognized at the actual expenses for their purchase (construction).

The purchased items with the initial cost up to 40,000 rubles, which were recognized before January 1, 2011, are posted as inventory. Before January 1, 2011, the items posted as inventory were the ones having the initial cost up to 20,000 rubles per unit.

Fixed assets are shown in the balance sheet at the initial cost less the amounts of depreciation accumulated in all the time of operation.

Depreciation of the items of fixed assets is accrued on a straight-line basis within their whole useful life.

Depreciation is not accrued on the fully depreciated items not written off the balance sheet.

Depreciation of the items of fixed assets is determined in accordance with the useful life expectancy values as per Decree of the Government of the Russian Federation No. 1 dated January 1, 2002 "On Classification of Fixed Assets Included into Depreciation Groups". The useful life expectancy values by the groups of fixed assets adopted by the Company are given below.

Group of fixed assets	Useful life expectancy (in months) for items put on the books
Office equipment	25-48
Machinery and equipment (except the office equipment)	25-300
Transport vehicles	37-60
Other fixed assets	25-60

Income and expenses (losses) from retirement of fixed assets are recognized in the Statement of Financial Results in other income and expenses.

The leased items of fixed assets are recognized as the off-balance-sheet assets at the values specified in the lease agreements.

## **6. In-Progress Investments in Non-Current Assets**

In-progress investments in non-current assets include the investments in non-current assets not accepted as the intangible assets and fixed assets.

In the balance sheet such items are recognized in the lines of "Intangible assets" and "Fixed assets".

## **7. Inventory**

The balance sheet item of "Inventory" (line 1210) includes the cost of inventory, semi-finished products of own manufacture, goods in stock, finished products, purchased goods shipped, and finished products shipped.

Inventory is evaluated in the amount of actual cost of purchase. Goods for resale are accepted for accounting at their purchase prices. On the inventory stock the provision against decreases in the value (impairment) of inventory is made.

Raw and other materials, the market value of which as of the end of the reporting year had been lower than the actual cost of their purchase due to the stable decrease of prices during the reporting year, and which are used for manufacture of products, the fair value of which as of the reporting date had been lower than its actual prime cost, are recognized at their market values. For the amount of decrease in prices of materials the provision has been made, attributed to the increase of other expenses. At that, the cost of such materials is recognized in the balance sheet less the amount of provision against decreases in the value of inventory.

When releasing the inventory to production, as well as in cases of other retirement of inventory, the actual prime cost of inventory is determined as follows:

- for raw materials (tea and coffee) - at the cost of write-off of the specific batch;
- for the packaging materials contacting with raw materials - by the FIFO method.

On all other kinds of inventory (including the goods for resale and the final products) the write-off procedure was performed at the weighted average cost, that is corresponding to the method of evaluation applied during the prior year.

The recognized final products include the packed tea and coffee completed in manufacturing. Final products and work in progress are recognized at the actual production cost not taking into account the administrative (general business) expenses. Work in progress is the products not having passed the full cycle of processing and packaging (mixtures of tea, coffee, flavor additives, and other components).

## **8. Deferred Expenses**

Expenses incurred within the reporting period but related to the future reporting periods shall be recognized in accounting as the deferred expenses and are subject to write-off on a straight-line basis within the period they are related to:

- expenses related to acquisition of licenses of any kind - within the validity term of the corresponding certificate or license agreement;
- contributions for mandatory and voluntary insurance of property and employees of the Company - within the insurance term;
- expenses for purchase of software for computers;
- other expenses.

Expenses related to acquisition of non-exclusive rights for the databases and computer software shall be written off within 5 years, unless otherwise specified in the agreement or in the local regulatory act.

Deferred expenses related to the periods beginning from the end of the year next to the reporting year are shown in the balance sheet as non-current assets in the item of "Other non-current assets".

## **9. Receivables**

Trade receivables are determined based on the prices stipulated by the agreements between the Company and the purchasers (customers), taking into account all discounts provided by the Company and the amounts of VAT.

Indebtedness that has not been redeemed or will not be redeemed with high probability within the terms specified in the agreements, and is not secured with the appropriate guarantees, suretyships or any other means to secure the fulfillment of liabilities, is shown in the balance sheet less the provision for doubtful debts. Such provision constitutes the conservative assessment made by the Company's management for the part of receivables that will not be redeemed with high probability.

Indebtedness unreal for collection is written off the balance as far as it is deemed such. Such indebtedness shall be posted on the off-balance account within the period of five years from the date of write-off, to provide the proper monitoring of the possibility for its execution in case of changes in the debtor's financial situation.

## **10. Cash Equivalents and Presentation of Cash Flows in the Statement of Cash Flows**

Cash equivalents include the highly liquid financial investments that can be easily converted to the amount of cash funds known beforehand, and that are subject to the insignificant risk of valuation changes.

The assets classified by the Company as cash equivalents are the short-term bank deposits placed for the term of up to three months.

Values of cash flows in foreign currency to be presented in the Statement of Cash Flows was recalculated to rubles at the official exchange rate of that foreign currency to the Russian ruble, which was established by the Central Bank of the Russian Federation as of the date of payment performance or receipt.

Difference arising due to recalculation of cash flows at the exchange rates as of the dates of transactions in foreign currency, as well as the balances of cash and cash equivalents, as of the reporting dates, is included in the statement line of "Value of influence of foreign currency exchange rate variations against the Russian ruble".

The amounts of indirect taxes as the part of income from purchasers and customers, payments to suppliers and contractors, payments to budget and refunds on VAT from budget are presented as net balances in the Statement of Cash Flows in the item of "Other payments" or "Other income".

Revenues and payments occurring due to accrual of interest on cash equivalents, currency exchange transactions and exchange of one type of cash equivalents for another, are recognized as net balances on the lines of "Other revenues" / "Other payments" of the Statement of Cash Flows in case of insignificance of the above-mentioned kinds of cash flows, or under the condition that the revenues and payments are related to one of the above-mentioned kinds. At that, revenues and payments related to the different kinds of cash flows (e.g. payments constituting the losses from currency exchange transactions, and revenues due to accrual of interest on cash equivalents) are recognized in breakdown as the part of "Other revenues" / "Other payments" of the Statement of Cash Flows without VAT.

## **11. Share and Surplus Capital**

The Company's share capital constitutes the face value of contribution of the Company member. This share capital complies with the value specified in the Company's Charter.

The Company's surplus capital constitutes the additional contribution to the Company's property from the Company member.

## **12. Loans and Borrowings Received**

Expenses incurred due to receipt of borrowings and loans are recognized in other expenses as far as they are accrued.

## **13. Provisions and Contingencies**

### ***Provisions***

The Company accepts the provision in case of simultaneous observance of acceptance conditions stipulated in RAS 8/2010 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets".

The value of provision for future payments on the vacations not utilized by the employees as of the end of the reporting year is determined based on the number of days of unutilized vacation for each employee as of the reporting date and on the average wages of employee, taking into account the insurance payments.

### ***Contingencies***

Contingencies are not posted in the Balance Sheet, but they are disclosed in the Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results.

Contingency may arise due to the past events of the Company's business activity, when presence of the Company's liability as of the reporting date depends on occurrence (non-occurrence) of single or several future indefinite events not under the Company's control.

Contingency is disclosed in the notes to the accounting statements, except for the cases when the decrease of economic benefits related to it is unlikely.

## **14. Settlements in Respect of the Profit Tax**

The Company's profit tax liabilities are included in the item of "Payables" of the Balance Sheet. The budget indebtedness to the Company in respect of the profit tax is included in the item of "Receivables" of the Balance Sheet.

The values of deferred tax assets and deferred tax liabilities written off during the reporting period are included in the values of lines of "Changes in deferred tax assets" and "Changes in deferred tax liabilities" of the Statement of Financial Results.

## **15. Income**

Revenue from sales of goods and final products was recognized in the proportion of shipment of goods and finished products to the purchasers and presentation of payment documents to them. It is posted in the accounting statements less the discounts provided to purchasers and the value-added tax.

Other income includes:

- excess of inventory detected during the inventory reconciliation;
- income related to sales of fixed assets;
- fines, penalties, forfeits presented to suppliers for non-observance of contractual terms and conditions;
- positive exchange rate differences;
- income related to sales of foreign currency;
- other income.

## **16. Expenses**

Cost of sales includes the actual expenses incurred by the Company and related to manufacture of sold final products, except for the administrative expenses, and the cost of resold goods purchased for resale.

Administrative expenses are recognized on a monthly basis as the expenses on the Company's ordinary activities in full.

Sales expenses include the expenses for delivery of products to purchasers, advertising expenses, royalty, etc. Sales expenses are recognized in full.

Other expenses include:

- negative exchange rate differences;
- shortage of inventory detected during the inventory reconciliation and written off to other expenses;
- bank fee;
- expenses related to sales of foreign currency;
- other expenses.

## **17. Changes in the Accounting Policy of the Company for the Year of 2016**

There were no material changes made in the accounting policy of the Company for the year of 2016.

## **18. Changes in the Accounting Policy of the Company for the Year of 2017**

There were no material changes made in the accounting policy of the Company for the year of 2017.

## **19. Special Aspects of Recognition of Accounting Indicators (Special Aspects of Application of Table Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results)**

The Company does not prepare the table notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial

Results on the inventory items, which are recommended by the Decree of Russian Ministry of Finance No. 66n dated July 02, 2010, stipulating the disclosure of inventory turnover. Information concerning the inventory turnover is not material for the users of the Company's accounting statements. The appropriate data on the balances by the different kinds of inventory are presented in the balance sheet and in the Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results. Other material information stipulated by the table notes is included in the Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results.

### **III. Disclosure of Material Indicators**

#### **1. Intangible Assets**

Information on disclosure of the Company's intangible assets is presented in sections 1.1 "Presence and Flow of Intangible Assets" and 1.2 "Uncompleted and Unexecuted R&D Works and Uncompleted Transactions on Acquisition of Intangible Assets" of the table form of Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results.

#### **2. Fixed Assets**

Information on disclosure of the Company's fixed assets is presented in section 2.1 "Presence and Flow of Fixed Assets" of the table form of Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results.

##### *Fixed assets accepted on leasing*

The Company is leasing the industrial premises with the total area of 11,993 m<sup>2</sup> located at the address: Zheleznodorozhnaya str., 8, Mkr. Skhodnya, Khimki Municipal District, Moscow Region, 141420, Russia. Lease payments are made by lessee on a monthly basis under the terms of agreement.

Lease payments in 2016 were 72,699 thousand RUB (in 2015 - 64,124 thousand RUB).

The Company is also leasing the office premises with the total area of 470.3 m<sup>2</sup> located at the address: Berzolina str., 36, bldg. 2, Moscow, 123060, Russia. Lease payments are made by lessee on a monthly basis under the terms of agreement.

Lease payments in 2016 were 7,370 thousand RUB (in 2015 - 6,796 thousand RUB).

The value of premises subject to leasing is not specified as there is no information about it in the lease agreements or in the delivery and acceptance acts.

#### **3. Inventory**

The balance sheet item of "Inventory" (line 1210) includes the cost of inventory: goods for resale and other inventory.

Balances of inventory are characterized with the following data:

Name of index	thousand RUB		
	Dec. 31, 2016	Dec. 31, 2015	Dec. 31, 2014
Raw and other materials	358,019	460,045	351,428
Final products	120,287	124,344	88,088
Goods	16,927	38,199	38,504
Goods shipped	1,552	13,647	6,011
Work in progress	349	100	200
<b>Total</b>	<b>497,134</b>	<b>636,335</b>	<b>484,231</b>

Inventory under pledge according to the agreements include the inventory stock that was purchased (manufactured) by the Company before and that constitutes the pledge according to the requirements of legislation concerning the sales agreements. Below is the balance sheet value of such assets:

Name of index	thousand RUB		
	Dec. 31, 2016	Dec. 31, 2015	Dec. 31, 2014
Raw and other materials not paid as of the reporting date	305,195	352,819	223,450

#### 4. Receivables

Information on disclosure of the Company's payables is presented in section 3.1 "Presence and Flow of Payables" of the table form of Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results.

The amounts of debit indebtedness received, in the columns of "as the result of business transactions (amount of debt on transaction, operation)" and "redemption" of section 3.1 "Presence and Flow of Payables" of the table form of Notes, are shown less the amounts of debit indebtedness received and redeemed (written off) within one reporting period.

##### *The major debtors of the Company*

The major debtor of the Company as of December 31, 2016 is LLC "Teatrade", which had entered into the commission agreement with the Company. For more information please refer to section 3.1 "Presence and Flow of Payables" of the table form of Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results, and to Note 14 "Related Parties" below.

#### 5. Cash and Cash Equivalents

##### *Structure of cash and cash equivalents*

Name of index	thousand RUB		
Dec. 31, 2016	Dec. 31, 2015	Dec. 31, 2014	
Cash in the special bank accounts (credit letters)	-	-	33,293
Cash in the currency accounts	3,866	9,463	16,534
Cash in the settlement accounts	17,671	10,878	2,565
Cash in hand	4	4	6
<b>Total</b>	<b>21,541</b>	<b>20,345</b>	<b>52,398</b>

##### *Information on the cash funds unavailable for use*

Name of index	thousand RUB		
Dec. 31, 2016	Dec. 31, 2015	Dec. 31, 2014	
Funds in the irrevocable credit letters issued under the supply contracts signed by the Company with the foreign suppliers	-	-	33,293
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33,293</b>

The value of cash flows necessary to maintain the existing amount of operations in course of the Company's activity is shown in the operating activity.

The value of cash flows related to extension of the Company's activity is shown in the investment activity.

##### *Breakdown of other income from the Company's current activity*

Name of index	2016	2015	thousand RUB
Benefit from foreign currency exchange	-	38,966	
Funds returned from the taxation authorities due to overpayment of the profit tax	-	26,286	
Other income	410	79	
<b>Total (line 4119)</b>	<b>410</b>	<b>65,331</b>	

*Breakdown of other payments from the Company's current activity*

thousand RUB

Name of index	2016	2015
Loss from foreign currency exchange	146,133	-
The amounts of indirect taxes as the part of income from purchasers and customers and refunds on indirect taxes from budget, less the amount of indirect taxes as the part of payments made to suppliers, contractors and budget	52,664	23,865
Other taxes and fees, including the expenses for social due fees	28,610	28,632
Bank fee	4,045	8,018
Other payments	8,910	3,120
<b>Total (line 4129)</b>	<b>240,362</b>	<b>63,635</b>

## 6. Share Capital

During the years of 2016 and 2015 there was no increase of the Company's share capital. As of December 31, 2016, the Company's share capital is 112,511 thousand RUB (as of December 31, 2015, and December 31, 2014 - 112,511 thousand RUB).

The Company's share capital has been paid in full.

## 7. Surplus Capital

During the year of 2016 there were no changes of the surplus capital (in 2015 - 670 thousand RUB).

## 8. Loans and Borrowings

Indebtedness on the non-current and current borrowings, loans and overdrafts is shown in the table:  
thousand RUB

	Dec. 31, 2016	Dec. 31, 2015	Dec. 31, 2014
<b>Non-current loans nad borrowings</b>			
<b>Santiko Holding LTD</b>			
Borrowing agreement dated April 07, 2009 (maturity date - December 31, 2016)	24,343	29,249	31,109
<b>HSBC Bank</b>			
Loan facility agreement No. 4535 (maturity date - January 31, 2016)	-	-	260,000
<b>Total (line 1410)</b>	<b>24,343</b>	<b>29,249</b>	<b>291,109</b>
<b>Current loans, loan facilities and borrowings</b>			
<b>Total borrowings</b>	<b>260,016</b>	<b>259,142</b>	<b>189,848</b>
including:			
<b>Tata Global Beverages Services Limited</b>			
Borrowing agreement (no number) dated November 25, 2014 (maturity date - February 27, 2015)	-	-	189,848
Borrowing agreement (no number) dated March 03, 2015 (maturity date - March 03, 2016)	255,132	148,645	-
Borrowing agreement (no number) dated November 09, 2015 (maturity date - November 09, 2016)	4,884	110,497	-
<b>Total loans and loan facilities</b>	<b>572,355</b>	<b>325,004</b>	<b>60,000</b>
including:			
<b>Deutsche Bank LLC, Moscow</b>			
DB/CTRD/1016450/1 dated February 18, 2016 (maturity date – according to the loan applications but no more than 6 months)	572,355	-	-
<b>HSBC Bank</b>			
Loan agreement No. 4679 (maturity date - December 02, 2015)	-	287	60,000
Loan facility agreement No. 4535 (maturity date - January 31, 2016)	-	264,717	-
Loan facility agreement No. 4919 (maturity date - December 07, 2018)	-	60,000	-

	Dec. 31, 2016	Dec. 31, 2015	Dec. 31, 2014
<b>Total (line 1510)</b>	<b>832,371</b>	<b>584,146</b>	<b>249,848</b>

Loan received from Deutsche Bank LLC (Moscow) is guaranteed by Tata Global Beverages Investments Limited, which is the member of the Group of Companies (state register number 5932003). Loan limit is 600,000 thousand RUB for 3 years, to be taken by individual loan transactions with the terms of no more than 6 months each.

Information on the amounts of received non-current and current borrowings and loans is shown in the table:

Name of index	thousand RUB	
	2016	2015
<b>Loans received</b>		
In Russian rubles (RUB)	1,230,000	210,000
including:		
Loan facilities	1,230,000	210,000
<b>Borrowings received</b>		
In foreign currency (USD) - related parties	539,491	388,910
<b>Total</b>	<b>1,769,491</b>	<b>598,910</b>

Information on the amounts of redeemed non-current and current borrowings and loans is shown in the table:

Name of index	thousand RUB	
	2016	2015
<b>Loans redeemed</b>		
In Russian rubles (RUB)	980,000	210,000
including:		
Loan facilities	980,000	210,000
<b>Borrowings redeemed</b>		
In foreign currency (USD) - related parties	483,514	376,717
<b>Total</b>	<b>1,463,514</b>	<b>586,717</b>

Interest rates on loans and borrowings (% per annum):

Name of index	2016	2015
Current loans in Russian rubles	According to the loan applications, within the range of 12.1% to 12.25%	Mosprime +2.8% - +3.4%
Current loans in foreign currency	LIBOR +6.5%	LIBOR +6.5%

LIBOR rate means London Interbank Offered Rate, which is determined by Intercontinental Exchange Company.

#### *Information on loan facilities and overdraft tools*

	Dec. 31, 2016	Dec. 31, 2015	Dec. 31, 2014
The aggregate value of loan facilities opened in favor of the Company:			
Deutsche Bank LLC, Moscow	600,000 thousand RUB	-	-
ICICI Bank	-	-	8,000 thousand USD (in U.S. dollars - 3,000 thousand USD, and in rubles - equivalent of 5,000 thousand USD (153,749 thousand RUB))
HSBC Bank	-	440,000 thousand RUB	440,000 thousand RUB
Funds of opened loan facilities not used by the Company	-	120,000 thousand RUB	120,000 thousand RUB

	Dec. 31, 2016	Dec. 31, 2015	Dec. 31, 2014
Information on the overdraft tools:			
Overdraft provided by ICICI Bank	-	-	92,250 thousand RUB

## 9. Payables

Information on disclosure of the Company's payables is presented in section 3.2 "Presence and Flow of Payables" of the table form of Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results.

The amounts of payables received, in the columns of "as the result of business transactions (amount of debt on transaction, operation)", "interest, fines and other charges payable" and "redemption" of section 3.2 "Presence and Flow of Payables" of the table form of Notes, are shown less the amounts of payables received and redeemed (written off) within one reporting period.

### *Trade payables broken down by contractors*

Name of index	Dec. 31, 2016	Dec. 31, 2015	Dec. 31, 2014
TATA COFFEE LIMITED (currency - USD)	106,121	99,273	46,202
ONOMENTO	92,680	66,460	50,254
Tata Global Beverages BG Limited	89,740	71,467	37,773
CCL (currencies - USD, INR)	84,534	95,225	-
Tata Global Beverages Services Limited	49,753	49,753	50,152
OLAM (currency - USD)	37,607	45,752	39,740
New Tea Exports Private Limited	14,841	12,815	-
VAN REES	8,562	-	-
Kanan Devan Hills Plantations Company (currency - USD)	6,547	18,252	11,989
A.Tosh&Sons (India) Ltd.	6,059	-	-
Mir Upakovki JSC	5,421	3,005	-
Asian Tea Co. PVT	4,963	-	-
Glatfelter GERNSBASH	4,851	-	5,045
Stassen (currency - USD)	-	14,090	10,657
VINATEA (currency - USD)	-	11,738	17,747
Cafe Enterprises S.A. (currency - USD)	-	10,621	-
Other creditors	41,931	48,024	104,394
<b>Total</b>	<b>553,610</b>	<b>546,475</b>	<b>373,953</b>

### *Settlements in respect of taxes and fees*

Name of index	Dec. 31, 2016	Dec. 31, 2015	Dec. 31, 2014
VAT	32,156	32,881	13,002
Settlements in respect of social fees	1,494	-	1,355
Other	41	111	224
<b>Total</b>	<b>33,691</b>	<b>32,992</b>	<b>14,581</b>

## 10. Taxes

### 10.1 Value-Added Tax

Value-added tax (VAT) on the sold goods and products is accrued as of the date of actual shipment (supply) of goods and products.

The amount of VAT on the goods and products sold in 2016, as well as on the other sales, was 555,071 thousand RUB; VAT accepted for deduction - 480,128 thousand RUB; input VAT on the purchased raw and other materials, works, services - 474,408 thousand RUB.

The amount of VAT on the goods and products sold in 2015, as well as on the other sales, was 529,311 thousand RUB; VAT accepted for deduction - 472,866 thousand RUB; input VAT on the purchased

raw and other materials, works, services - 483,047 thousand RUB.

## 10.2 Company's Profit Tax

The amount of the profit tax determined based on the accounting loss (the amount of provisional profit tax income) for the year of 2016 was 60,835 thousand RUB (in 2015 - 45,457 thousand RUB). In the reporting year the amount of permanent differences having influenced on correction of provisional profit tax income for determination of the profit tax calculated based on the tax accounting data (current profit tax) was 113,450 thousand RUB (in 2015 - 137,485 thousand RUB). Permanent tax liability is the result of occurrence of permanent differences caused by differences in recognition for accounting and taxation concerning some kinds of expenses not accepted for profit taxation (corporative events, insurance of receivables, and other expenses for which there are no documents properly executed).

Total amount of deductible temporary differences having influenced on correction of provisional profit tax income for determination of the profit tax calculated based on the tax accounting data was 220,845 thousand RUB (in 2015 - 103,367 thousand RUB), including the amounts arisen - 220,845 thousand RUB (in 2015 - 103,367 thousand RUB), redeemed - 0 thousand RUB (in 2015 - 0 thousand RUB). The deductible temporary differences are related to the amount of tax loss of the current year and the prior years accepted for taxation in the future reporting periods, as well as to the differences in recognition in accounting and taxation of expenses on payment of vacations, differences in depreciation of fixed assets in accounting and for taxation, and to the other reasons.

As of December 31, 2016, the deferred tax asset was not accepted due to the uncertainty in gaining the sufficient taxable profit in the future periods that would allow using it. According to the tax accounting data, the loss for the year of 2016 was 204,836 thousand RUB (for the year of 2015 the loss was 79,636 thousand RUB). In the year of 2015 there was the full write-off of deferred tax asset to the financial result formed for account of losses of prior years.

Total amount of taxable temporary differences having influenced on correction of provisional profit tax income for determination of the profit tax calculated based on the tax accounting rules was 9,267 thousand RUB (in 2015 - 1,194 thousand RUB), including the amounts arisen - 11,572 thousand RUB (in 2015 - 1,095 thousand RUB), and redeemed - 2,305 thousand RUB (in 2015 - 2,289 thousand RUB). The taxable temporary differences are caused by differences in assessment of values of final product balance and work in progress in accounting and for taxation.

## 10.3 Other taxes and fees

The amount of personal income tax in 2016 was 18,751 thousand RUB (in 2015 - 16,766 thousand RUB).

The Company's amount of tax for dividends in 2016 was 0 thousand RUB (in 2015 - 422 thousand RUB).

The amount of property tax in 2016 was 180 thousand RUB (in 2015 - 525 thousand RUB).

## 11. Revenue from sales

In 2016 the major sales of the Company's products were performed under the terms and conditions of the commission agreement signed with LLC "Teatrade".

### *Sales by kinds of revenue (without VAT)*

Name of index	thousand RUB	
	2016	2015
Final products	2,885,785	2,660,151
Goods	104,233	172,032
Other	3,293	3,293
Discounts to purchasers	(235,359)	(211,845)
<b>Total</b>	<b>2,757,952</b>	<b>2,623,631</b>

## 12. Expenses on the Company's ordinary activities

thousand RUB

Name of index	2016	2015
Prime cost of final products	2,220,280	2,017,561
Prime cost of goods purchased	82,701	125,503
Other	223	-
<b>Total (line 2120)</b>	<b>2,303,204</b>	<b>2,143,064</b>
Advertising and promotion expenses	370,626	235,727
Agent fee on the commissioners' reports	85,275	84,313
Cargo delivery to purchasers	40,468	46,949
Royalty for the use of trademarks	27,744	25,112
Depreciation of equipment (packaging machines, etc.) and intangible assets (advertising video commercials)	619	6,330
Other expenses	11,263	8,437
<b>Total (line 2210)</b>	<b>535,995</b>	<b>406,868</b>
Payroll	51,774	43,779
Consulting and other professional services	16,712	40,498
Insurance payments	6,585	5,752
Lease of premises	5,825	5,453
Provision for vacation pays	5,453	3,555
Depreciation of office equipment	2,163	1,374
Internet	732	2,321
Other administrative expenses	17,812	9,432
<b>Total (line 2220)</b>	<b>107,056</b>	<b>112,164</b>

Advertising and promotion expenses include the Company's products promotion services rendered by purchasers, in the amount of 251,451 thousand RUB (in 2015 - 211,686 thousand RUB).

## 13. Structure of other income and expenses

thousand RUB

Name of index	2016		2015	
	Income	Expenses	Income	Expenses
Sales of foreign currency	2,669,620	2,692,719	2,427,895	2,420,788
Exchange rate differences on settlements with the foreign contractors in currency subject to payment in foreign currency	361,050	234,967	316,533	440,095
Profit/loss from purchase of foreign currency under the forward contracts	61,228	185,603	137,770	97,233
Income/expenses from sales of raw and other materials	15,278	13,280	36,325	29,251
Purchase of currency	1,576	241	4,691	13,318
Sales of fixed assets	1,695	-	126	-
Bank fee	-	6,255	-	6,300
Other	8,759	26,080	9,504	32,195
<b>Total</b>	<b>3,119,206</b>	<b>3,159,145</b>	<b>2,932,844</b>	<b>3,039,180</b>

## 14. Related Parties

### *Parent company and other related parties*

The Company is controlled by "Santiko Holding LTD", Cyprus, that is the owner of 100% of the Company shares. In its turn, "Santiko Holding LTD" totally belongs to "Kakhutara Holdings Limited", India, that is the member of Tata Group of Companies with the holding company of "Tata Global Beverages Investments Limited", London.

Other related parties include the companies of Tata Group the Company belongs to.

### *Beneficiary owners of the Company*

The Company has no final beneficiary owners (individuals) who directly or indirectly own more than 25% of the Company shares or have the possibility to control its activities.

**Description of transactions with related parties**

Name of the related party	Description
<b>Parent Company</b>	
Santiko Holding LTD	Borrowings received, dividends paid
<b>Other related parties</b>	
TATA COFFEE LIMITED	Supply of raw materials
ONOMENTO	Royalty for the use of trademarks
LLC "Teatrade"	Sales of goods and final products to the third parties as the Company's commissioner
Tata Global Beverages Investments Limited	Borrowings received
Tata Global Beverages Services Limited	Services
Tata Global Beverages BG Limited	Services

**Sales to the related parties**

The Company's revenue from sales of final products, raw and other materials and services, as well as other income from sales of raw materials to the relate parties for the years of 2016 and 2015 was (including VAT):

Name of the related party	2016	2015	thousand RUB
<b>Other related parties</b>			
LLC "Teatrade" (sales of goods and final products to the third parties as the Company's commissioner)	2,993,299	2,835,464	
LLC "Teatrade" (sales of raw materials)	17,391	29,942	
<b>Total</b>	<b>3,010,703</b>	<b>2,865,406</b>	

**Purchases from the related parties**

The cost of purchased goods, products, works and services from the related parties in the years of 2016 and 2015 was (VAT not included):

Name of the related party	2016	2015	thousand RUB
<b>Other related parties</b>			
TATA COFFEE LIMITED (purchase of raw materials)	356,696	264,348	
LLC "Teatrade" (commission fee)	85,275	84,313	
ONOMENTO (royalty)	27,744	25,113	
Tata Global Beverages BG Limited	9,501	41,078	
<b>Total</b>	<b>479,216</b>	<b>414,852</b>	

*Condition of settlements with related parties*

thousand RUB

Name of the related party	Receivables			Payables		
	Dec. 31, 2016	Dec. 31, 2015	Dec. 31, 2014	Dec. 31, 2016	Dec. 31, 2015	Dec. 31, 2014
<b>Other related parties</b>						
TATA COFFEE LIMITED (purchase of raw materials)	1,123	1,349	1,042	106,121	99,273	46,202
ONOMENTO (royalty)	-	-	-	92,680	66,460	50,254
Tata Global Beverages Services Limited (consulting services)	-	-	-	49,075	49,753	50,152
Tata Global Beverages BG Limited (consulting services, freight)	3,218	-	-	89,740	71,467	37,773
LLC "Teatrade" (commissioner's indebtedness related to sales of the Company's goods and products to the third parties)	307,803	259,564	285,007	-	-	-
<b>Total</b>	<b>312,144</b>	<b>260,913</b>	<b>286,049</b>	<b>338,294</b>	<b>286,953</b>	<b>184,382</b>

All settlements between the related parties are made by cash payments, except the settlements on advance payments. Terms and conditions of agreements with the related parties stipulate the advance payments to be provided by the Company. Cash flows between the Company and the parent company are presented below to the extent of disclosure of cash flow of the borrowing granted by Santiko Holding LTD.

*Borrowings provided by related parties*

thousand RUB

	Santiko Holding LTD				Tata Global Beverages Investments Limited			
	2016		2015		2016		2015	
	RUB	USD	RUB	USD	RUB	USD	RUB	USD
<b>As of Jan. 01</b>	<b>29,249</b>	<b>401</b>	<b>31,109</b>	<b>553</b>	<b>259,142</b>	<b>3,556</b>	<b>189,848</b>	<b>3,375</b>
Received	-	-	-	-	539,499	7,300	388,910	6,000
Interest accrued during the reporting year	-	-	-	-	15,917	237	6,285	94
Redeemed during the reporting year (including interest)	(8,467)	-	(20,073)	(152)	(600,615)	(6,806)	(417,490)	(5,912)
Write-off of interest on the borrowing	-	-	-	-	-	-	(40)	(1)
Exchange rate difference	3,561	-	18,213	-	46,073	-	91,629	-
<b>As of Dec. 31</b>	<b>24,343</b>	<b>401</b>	<b>29,249</b>	<b>401</b>	<b>260,016</b>	<b>4,287</b>	<b>259,142</b>	<b>3,556</b>

*Information on transactions with main management personnel*

The list of main management personnel of the Company is given in the section of "General Information" of the Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results. In 2016 the Company had charged the current remunerations (wages, bonuses) to the management personnel in the total amount of 44,747 thousand RUB (in 2015 - 44,680 thousand RUB), including the personal income tax.

## **15. Disclosure of Information on the Term Transaction Financial Instruments (TTFI)**

In 2011 the Company had signed with HSBC Bank the general agreement No. 3233 on the framework of conversion transactions. The basis asset of forward contract is the foreign currency - U.S. dollar. The Company supposes that the financial result from execution of contract will make it possible to reduce the negative effect from the possible increase of U.S. dollar exchange rate against Russian ruble as of the date of purchase of raw materials the cost of which is expressed in U.S. dollars from the foreign supplier. Effect from transactions of currency purchasing under that agreement is posted in the Statement of Financial Results on the lines: 2340 "Other income", 2350 "Other expenses" (see Note 13 "Structure of other income and expenses"). Unrealized loss on the opened transactions as of December 31, 2016 was 37,608 thousand RUB (as of December 31, 2015 - 21,967 thousand RUB; as of December 31, 2014 - 7,745 thousand RUB).

Effectiveness of operations on the forward transactions is determined as the result of comparison of income from execution of forward contract and calculated value of exchange rate difference accumulated within the period from the date of forward contract till the date of its execution. Calculated value of exchange rate is intended only to determine the effectiveness of operations on the forward transactions and is not posited in accounting as other income and expenses. This indicator is calculated by multiplication of amount of funds in foreign currency by difference between the U.S. dollar exchange rate of the Central Bank of the Russian Federation as of the date of purchase, on the one hand, and the exchange rate as of the date of bid for purchase of currency under the forward contract.

## **16. Financial Risk Management**

Financial risk includes the market risk (currency risk, risk of interest rate changes, and other price risk), credit risk, and liquidity risk. The main goal of financial risk management is to determine the limits of risk and to ensure the future observance of determined limits.

### **16.1 Currency Risk**

The Company is subject to impact of currency risk. Currency risk is related to the Company's assets and liabilities expressed in foreign currencies (cash and cash equivalents, payables, and loans and borrowings received).

To minimize that risk, in 2011 the Company had signed with HSBC Bank the general agreement on the framework of conversion transactions, that, in the opinion of the Company's management, significantly reduces the currency risk.

Influence of currency risk, as presented below, is based on the variations of a single factor, whereas all other variable characteristics remain constant. In actual practice, such cases are hardly possible, and the variations of several factors may correlate, such as variations of interest rate and currency exchange rates.

In the table below there is the Company's risk related to changes of foreign currency exchange rates as of the end of the reporting period:

	thousand RUB				
	Cash and Cash Equivalents	Receivables	Payables	Borrowings received	Net balance sheet item
U.S. dollars	11,374	5,798	178,260	220,957	(382,045)
Euro	-	-	6,703	-	(6,703)
Indian rupees	5,160	-	5,931	-	(771)
<b>Total as of Dec. 31, 2014</b>	<b>16,534</b>	<b>5,798</b>	<b>190,894</b>	<b>220,957</b>	<b>(389,519)</b>
U.S. dollars	8,889	1,105	324,659	288,391	(603,056)
Euro	383	524	-	-	907
Indian rupees	191	-	-	-	191
<b>Total as of Dec. 31, 2015</b>	<b>9,463</b>	<b>1,629</b>	<b>324,659</b>	<b>288,391</b>	<b>(601,958)</b>
U.S. dollars	3,571	2,666	283,008	284,359	(561,130)
Euro	139	395	5,238	-	(4,704)
Indian rupees	156	-	-	-	156

	Cash and Cash Equivalents	Receivables	Payables	Borrowings received	Net balance sheet item
Total as of Dec. 31, 2016	3,866	3,061	288,246	284,359	(565,678)

Extent of risk of foreign currency exchange rate changes is determined by the indicator of net balance item. Net balance item is calculated by lines on the items expressed in foreign currency as follows:

Cash + Receivables - Payables - Borrowings received.

If the U.S. dollar exchange rate as of December 31, 2016 was 20% higher/lower than the official exchange rate established by the Central Bank of the Russian Federation, the Company's loss for the year of 2016 would have been 112,226 thousand RUB more/less (for the year of 2015: 120,611 thousand RUB more/less).

#### ***Risk of interest rate changes***

The Company is subject to risk related to influence of variations of market interest rates on its financial condition and cash flows.

All loan and borrowing agreements signed by the Company in 2016 and 2015 had been signed with the floating interest rate (LIBOR and MOSPRIME interest rates are not fixed) valid throughout the validity term of agreement. The Company has no established policy and procedures for management of risk of interest rate changes, as the Company's management considers that such risk is not significant for the Company's activity. Monitoring of interest rates in respect of the Company's liabilities is presented in the section of "Loans and Borrowings".

#### **16.2 Credit Risk**

The Company is subject to credit risk, which is the risk of that the Company's contractors would not be able to fulfill their liabilities to the Company. Exposure to risk is the result of sales of goods and products by the Company under the terms of delay in payment, and making other transactions with contractors resulting in debit indebtedness, as well as the result of placement of the Company's funds in the bank accounts.

Maximum credit risk that may be for the Company by the different kinds of assets is posted on the balance sheet value of assets in the balance sheet and includes the following items.

	thousand RUB		
	Dec. 31, 2016	Dec. 31, 2015	Dec. 31, 2014
<b>Receivables</b>			
- Receivables related to the sold goods, products, works, services	349,751	259,608	286,605
<b>Cash and Cash Equivalents</b>			
- Cash in the settlement accounts and currency accounts	21,537	20,341	52,392
<b>Total amounts of risks related to the balance sheet items</b>	<b>371,288</b>	<b>279,949</b>	<b>338,997</b>
<b>Total maximum credit risk</b>	<b>371,288</b>	<b>279,949</b>	<b>338,997</b>

To minimize that risk, the Company performs the insurance of receivables (as of the end of 2016, about 80% of receivable was insured), that, in opinion of the Company's management, may minimize the credit risk.

#### ***Credit risk concentration***

The Company is subject to credit risk concentration, considering that 74% of the Company's trade receivables as of December 31, 2016 accrue to the Company's commissioner - LLC "Teatrade" (as of December 31, 2015 - 99%; as of December 31, 2014 - 99%).

#### **16.3 Liquidity Risk**

Liquidity risk is the risk of that the Company will face the problems related to fulfillment of liabilities. The Company is subject to such risk due to the everyday need to use the available cash funds. The

Company's management is monitoring on a monthly basis the forecasts of the Company's cash flows.

The Company takes care of maintaining the stable basis of funding that mostly consists of the borrowing funds and payables. The Company also makes every effort to ensure the timely receipt of cash funds from purchasers for the goods and products shipped and sold. Significant part of the Company's creditors constitutes the liabilities to the related parties, under the terms of agreements with which the delay in payment on liabilities does not result in any fines or interest to be charged. The Company's management considers that the deferral of repayment of indebtedness will be provided if necessary.

The value of net assets as of December 31, 2016, December 31, 2015, and December 31, 2014, is less than the share capital. The losses having occurred in the years of 2016 and 2015 are mainly caused by the negative trends in development of economy in Russia (in particular, foreign currency exchange rate changes). The Company's management has the substantial ground to suppose that stabilization of currency exchange rate against the Russian ruble may significantly improve the Company's financial condition.

In case of occurrence of deficiency of cash funds or other liquid assets necessary for the Company to do the business as a going concern, the Company's management counts on the financial support to be obtained from Tata Global Beverages Investments Limited.

## **17. Provisions and Contingencies**

Information on provisions is presented in section 5 "Provisions" of the table form of Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results.

Russian tax, currency and customs legislative acts, valid or having become valid as of the end of the reporting period, are subject to varying interpretations of some facts of the Company's business activity. In this regard, the management position related to taxation and the documents substantiating this position may be litigated by the tax authorities. Tax control in the Russian Federation becomes more tough, thus increasing the risk of influence on the taxable base from transactions not having the clear financial and business purpose, or transactions with contractants not observing the requirements of tax legislation. Tax authorities have the right to check the period of three years preceding the year the decision was made about the check performance. Under certain conditions, additionally the earlier periods may also be checked.

Russian legislation concerning the transfer pricing generally complies with the internationally accepted principles of transfer pricing that have been developed by Organization for Economic Cooperation and Development (OECD), with the certain specific features. The transfer pricing legislation provides the possibility for additional accrual of tax liabilities on the controlled transactions (transactions with the mutually dependent entities, and some kinds of transactions with not mutually dependent entities), if the transaction price does not match the market price. The Company's management had implemented the system of internal control to fulfill the requirements of applicable transfer pricing legislation.

Tax liabilities arising as the result of transactions between the companies of the Group are determined on the basis of actual transaction prices. There is a probability that, as the practice of application of transfer pricing rules will continue to develop, such prices may be litigated. Influence of such progression of events cannot be estimated with sufficient reliability, but however it may be material in the context of the Company's financial position and/or business activity.

Moreover, Russian tax legislation does not contain the clear guidelines on some issues; in such particular cases the Company applies such interpretations of legislation that result in the decrease of total amount of the Company's taxes.

The Company's management is presently considering that its position related to taxation, as well as the legislation interpretations applied by the Company, can be substantiated, but however there is a risk that the Company will incur the additional expenses if the Company's management position related to taxation and the legislation interpretations applied by the Company would be litigated by the tax authorities. Influence of such progression of events cannot be estimated with sufficient reliability, but

however it may be material in the context of the Company's financial position and the results of the Company's business activity.

#### *Concept of beneficiary owner*

Since January 01, 2015, in the Tax Code of the Russian Federation (hereinafter as TC of RF) there is the concept of actual right to income paid from the Russian Federation (concept of beneficial ownership), which is intended to apply the preferential provisions of the Treaties on Avoiding Dual Taxation (TADT).

At that, TC of RF does not contain the exhaustive list of documents necessary and sufficient for the Russian tax agent to justify the beneficial ownership of the foreign recipient of income. In addition, the criteria of beneficial ownership are estimative, and their application in practice may be various. In this regard, when paying the income to the foreign recipient, there is a question of the amount of information / list of documents necessary for the Company as the tax agent to justify the beneficial ownership of the foreign recipient of income from Russia for the purposes of application of the preferential provisions of TADT.

Taking into account the uncertainty related to the procedure of application of the new rules, as well as the lack of regular practice concerning those rules, the consequences of any disputes with the tax authorities on the matter of observance of requirements to justification of beneficial ownership cannot be exactly estimated, but however they can significantly impact on the Company's financial results and activity in general.

### **18. Events after the Reporting Date**

#### *Loans and borrowings*

On April 17, 2017 the Company had signed the additional agreement with Santiko Holdings LTD, whereunder the term of repayment of interest accrued on the borrowing granted to the Company before was changed from December 31, 2016 for December 31, 2017.

As of April 01, 2017 the Company had violated the restrictive condition stipulated by the loan agreement with Deutsche Bank LLC, Moscow, related to the value of the Company's own intangible assets (net assets), which was negative upon expiry of twelve calendar months in succession from the date of loan granting. On May 15, 2017 the Company had received the written confirmation from the bank concerning its refuse from the right to demand the loan repayment prior to maturity due to violation of the above-mentioned restrictive condition under the agreement for the period until March 31, 2018.

### **19. Revision of Accounting Statements**

These accounting statements are revised in comparison with the statements for the year ended December 31, 2016, which was signed on March 31, 2017. The Company had made the decision to revise the accounting statements for the year ended December 31, 2016, on the results of audit of the above-mentioned statements due to the need to make the material corrections in the accounting statements and to add the significant amendments to the Notes to the Balance Sheet and the Statement of Financial Results.

(Basis for re-issue: Order of General Director of the Company dated June 28, 2017)

Head of LLC "Santi"



D.G. Zavgorodny

Chief Accountant of LLC "Santi"



O.V. Shkvira

June 28, 2017