

**Общество с ограниченной
ответственностью
«Титрейд»**

Аудиторское заключение
о бухгалтерской отчетности
2014 год



Аудиторское заключение

Участнику общества с ограниченной ответственностью «Титрейд»:

Аудируемое лицо

Общество с ограниченной ответственностью «Титрейд».

Свидетельство о государственной регистрации общества с ограниченной ответственностью с внесением записи в Единый государственный реестр юридических лиц за № 5087746371741 от 6 ноября 2008 года выдано Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам №46 по городу Москве.

129110, г. Москва, проспект Мира, д. 69, строение 1.

Аудитор

Закрытое акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит» (ЗАО «ПвК Аудит») с местом нахождения: 125047, Российская Федерация, г. Москва, ул. Бутырский Вал, д. 10.

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

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, за № 1027700148431 от 22 августа 2002 года выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве.

Член некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР), являющегося саморегулируемой организацией аудиторов – регистрационный номер 870 в реестре членов НП АПР.

Основной регистрационный номер записи (ОРНЗ) в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 10201003683.

Аудиторское заключение

Участнику общества с ограниченной ответственностью «Титрейд»:

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности общества с ограниченной ответственностью «Титрейд» (в дальнейшем – «Общество»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2014 года, отчета о финансовых результатах, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2014 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах (далее все отчеты вместе именуются «бухгалтерская отчетность»).

Ответственность Общества за бухгалтерскую отчетность

Руководство Общества несет ответственность за составление и достоверность указанной бухгалтерской отчетности в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления бухгалтерской отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности бухгалтерской отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что бухгалтерская отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность бухгалтерской отчетности с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством Общества, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

Директор ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

17 июля 2015 года



**Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2014 г.**

Организация Общество с ограниченной ответственностью "Титрейд"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Деятельность агентов, специализирующихся на оптовой торговле товарами, не включенными в другие группировки
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью/Собственность иностранных юридических лиц
Единица измерения: тыс. руб.
Местонахождение (адрес) 129110 г. Москва, Проспект Мира д.69 стр.1

Форма по ОКУД	Коды
Дата (число, месяц, год)	0710001
по ОКПО	31/12/2014
ИНН	88467355
по ОКВЭД	7702688197
по ОКПФ/ОКФС	51.18.2
по ОКЕИ	12165/23
	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
III.1	Основные средства	1150	2 202	2 279	1 391
III.7.2	Отложенные налоговые активы	1180	1 033	391	440
	Итого по разделу I	1100	3 235	2 670	1 831
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
III.2	Запасы	1210	228	163	308
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	202	419	
1.1, III.3	Дебиторская задолженность	1230	445 003	454 913	427 741
III.4	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	5 739	5 219	6 148
	Прочие оборотные активы	1260	196	146	120
	Итого по разделу II	1200	451 368	460 860	434 317
	БАЛАНС	1600	454 603	463 530	436 148

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
III.5	Уставный капитал	1310	10	10	10
III.7.2	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	23 739	27 047	9 465
	Итого по разделу III	1300	23 749	27 057	9 475
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
III.7.2	Отложенные налоговые обязательства	1420	5	5	9
	Итого по разделу IV	1400	5	5	9
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
1.3, III.6	Кредиторская задолженность	1520	428 131	435 955	424 503
3, III.12	Оценочные обязательства	1540	2 718	513	2 161
	Итого по разделу V	1500	430 849	436 468	426 664
	БАЛАНС	1700	454 603	463 530	436 148

Генеральный директор

Завгородний Д.Г.

Главный бухгалтер

Федосова О.Ю.



**Отчет о финансовых результатах
за 2014 г.**

Организация Общество с ограниченной ответственностью "Титрейд"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Деятельность агентов, специализирующихся на оптовой торговле товарами, не включенными в другие группировки

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

Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД	Коды
Дата (число, месяц, год)	0710002
по ОКПО	31/12/2014
ИНН	88467355
по ОКВЭД	7702688197
по ОКОПФ/ОКФС	51.18.2
по ОКЕИ	12165/23
	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2014 г.	За 2013 г.
1	2	3	4	5
III.8	Выручка	2110	74 525	104 881
	Себестоимость продаж	2120	(2 656)	(5 077)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	71 869	99 804
III.9	Коммерческие расходы	2210	(77 323)	(79 326)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	(5 454)	20 479
III.10	Прочие доходы	2340	9 713	6 727
III.10	Прочие расходы	2350	(8 037)	(4 906)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	(3 778)	22 300
III.7.2	Текущий налог на прибыль	2410	(172)	(4 671)
III.7.2	в т.ч. Постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	285	258
III.7.2	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	-	3
III.7.2	Изменение отложенных налоговых активов	2450	642	(49)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	(3 308)	17 583

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2014 г.	За 2013 г.
1	2	3	4	5
	СПРАВОЧНО			
	Совокупный финансовый результат периода	2500	(3 308)	17 583

Генеральный директор

Завгородний Д.Г.

Главный бухгалтер

Федосова О.Ю.

15 июля 2015 г.

"Титрейд"

**Отчет об изменениях капитала
за 2014 г.**

Организация Общество с ограниченной ответственностью "Титрейд"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Деятельность в торговле оптовой, осуществляемая по договору поручения, на исключительно в бумажной форме (брокерство)

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

Единица измерения: тыс. руб.

Форма по ОКУД	Коды
Дата (число, месяц, год)	31/12/2014
по ОКПО	88467355
ИНН	7702683197
по ОКВЭД	51.18.2
по ОКФС/ОКФЭС	12165/23
по ОКЕИ	384

1. Движение капитала								
Пояснения	Наименование показателя	Код строки	Уставный капитал	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	Добавочный капитал	Резервный капитал	Неразделенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Величина капитала на 31 декабря 2012 г.	3100	10	-	-	-	9 465	9 475
	За 2013 г.							
	Увеличение капитала - всего:	3210	-	-	-	-	17 582	17 582
	в том числе:							
	чистая прибыль	3211	x	x	x	x	17 582	17 582
	Величина капитала на 31 декабря 2013 г.	3200	10	-	-	-	27 047	27 057
	За 2014 г.							
	Уменьшение капитала - всего:	3320	-	-	-	-	(3 308)	(3 308)
	в том числе:							
	убыток	3321	y	x	x	x	(3 308)	(3 308)
	Величина капитала на 31 декабря 2014 г.	3300	10	-	-	-	23 739	23 749

2. Корректировки в связи с изменением учетной политики и исправлением ошибок

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2012 г.	Изменения капитала за 2013 г.		На 31 декабря 2013 г.
				за счет чистой прибыли (убытка)	за счет иных факторов	
1	2	3	4	5	6	7
	Капитал - всего					
	до корректировок	3400	9 475	17 582	-	27 057
	корректировка в связи с:					
	изменением учетной политики	3410	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3420	-	-	-	-
	после корректировок	3500	9 475	17 582	-	27 057
	в том числе:					
	Неразделенная прибыль (непокрытый убыток):					
	до корректировок	3401	9 465	17 582	-	27 047
	корректировка в связи с:					
	изменением учетной политики	3411	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3421	-	-	-	-
	после корректировок	3501	9 465	17 582	-	27 047
	Другие статьи капитала, по которым осуществлены корректировки: (по статьям)					
	до корректировок	3402	10	-	-	10
	корректировка в связи с:					
	изменением учетной политики	3412	-	-	-	-
	исправлением ошибок	3422	-	-	-	-
	после корректировок	3502	10	-	-	10

3. Чистые активы

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
1	2	3	4	5	6
	Чистые активы	3500	23 749	27 057	9 475

Генеральный директор _____ Загорский Д.Г. Главный бухгалтер _____ Федосова О.Ю.



**Отчет о движении денежных средств
за 2014 г.**

Организация Общество с ограниченной ответственностью "Титрейд"
Идентификационный номер налогоплательщика
Вид экономической деятельности Деятельность агентств, специализирующихся на оптовой торговле товарами, не включенными в другие группировки
Организационно-правовая форма/форма собственности Общество с ограниченной ответственностью/Собственность иностранных юридических лиц
Единица измерения: тыс. руб.
star form

Форма по ОКУД	Коды
Дата (число, месяц, год)	0710004
по ОКПО	31/12/2014
ИНН	88467355
по ОКВЭД	7702688197
	51.18.2
по ОКФС/ОКФС	12165/23
по ОКЕИ	384

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2014 г.	За 2013 г.
1	2	3	4	5
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	83 753	88 191
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	72 984	86 893
III.4	прочие поступления	4119	10 769	1 298
	Платежи - всего	4120	(82 000)	(86 846)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(17 327)	(16 308)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(49 744)	(54 184)
	налога на прибыль организаций	4124	(3 408)	(2 637)
III.4	прочие платежи	4129	(11 521)	(13 707)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	1 753	1 345
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Платежи - всего	4220	(1 189)	(2 284)
	в том числе:			
	в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию внеоборотных активов	4221	(1 189)	(2 284)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(1 189)	(2 284)
	Сальдо денежных потоков за отчетный период	4400	564	(939)
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало отчетного периода	4450	5 219	6 148
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец отчетного периода	4500	5 739	5 219
	Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	(44)	10

Руководитель: Загородний Д.Г. Главный бухгалтер: Федосова О.Ю.



**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о финансовых результатах за 2014 год**

Организация Общество с ограниченной ответственностью "Титрейд"

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности Деятельность агентов, специализирующихся на оптовой торговле товарами, не включенными в другие группировки

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

Единица измерения: тыс. руб.

Коды	
Дата (число, месяц, год)	31/12/2014
по ОКПО	88467355
ИНН	7702688197
по ОКВЭД	51.18.2
по ОКОПФ/ОКФС	12165/23
по ОКЕИ	384

1. Дебиторская и кредиторская задолженность

1.1. Наличие и движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Код строки	Период	На начало года		Изменения за период							На конец периода	
			учтенная по условиям договора	величина резерва по сомнительным долгам	поступление			выбыло			перевод из долго- в кратко-срочную задолженность (и наоборот)	учтенная по условиям договора	величина резерва по сомни- тельным долгам
					в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке операции)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	начисление резерва	погашение	списание на финансовый результат	восстановление/ использование резерва			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	5510	2014 г.	455 635	(722)	448 655	-	(2 935)	(455 635)	-	5	-	448 655	(3 652)
	5530	2013 г.	428 463	(722)	455 635	-	-	(428 463)	-	-	-	455 635	(722)
в том числе:													
Расчеты с покупателями и заказчиками	5511	2014 г.	354 096	(722)	369 280	-	(2 935)	(354 096)	-	5	-	369 280	(3 652)
	5531	2013 г.	395 893	(722)	354 096	-	-	(395 893)	-	-	-	354 096	(722)
в т.ч. Задолженность покупателей	5511a	2014 г.	325 295	(722)	344 309	-	(2 935)	(325 295)	-	5	-	344 309	(3 652)
Комитентам	5531a	2013 г.	394 251	(722)	325 295	-	-	(394 251)	-	-	-	325 295	(722)
Авансы выданные	5512	2014 г.	1 061	-	1 607	-	-	(1 061)	-	-	-	1 607	-
	5532	2013 г.	5 829	-	1 061	-	-	(5 829)	-	-	-	1 061	-
	5513	2014 г.	100 478	-	77 768	-	-	(100 478)	-	-	-	77 768	-
Прочие	5533	2013 г.	26 741	-	100 478	-	-	(26 741)	-	-	-	100 478	-
Итого	5500	2014 г.	455 635	(722)	448 655	-	(2 935)	(455 635)	-	5	x	448 655	(3 652)
	5520	2013 г.	428 463	(722)	455 635	-	-	(428 463)	-	-	x	455 635	(722)

1.2. Просроченная дебиторская задолженность

Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2014 г.		На 31 декабря 2013 г.		На 31 декабря 2012 г.	
		по условиям договора	за вычетом резерва сомнительных долгов	по условиям договора	за вычетом резерва сомнительных долгов	по условиям договора	за вычетом резерва сомнительных долгов
1	2	3	4	5	6	7	8
Всего	5540	11 692	8 040	42 191	41 469	34 120	33 398
в том числе:							
Покупатели и заказчики	5541	11 692	8 040	42 191	41 469	34 120	33 398

1.3. Наличие и движение кредиторской задолженности

Наименование показателя	Код строки	Период	Остаток на начало года	Изменения за период					Остаток на конец периода
				поступление		выбыло		перевод из долго- в краткосрочную задолженность (и наоборот)	
				в результате хозяйственных операций (сумма долга по сделке, операции)	причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления	погашение	списание на финансовый результат		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Краткосрочная кредиторская задолженность - всего	5560	2014 г.	435 955	428 131	-	(435 955)	-	-	428 131
	5580	2013 г.	424 503	435 955	-	(424 503)	-	-	435 955
в том числе:									
авансы полученные	5562	2014 г.	4 295	4 979	-	(4 295)	-	-	4 979
	5582	2013 г.	3 222	4 295	-	(3 222)	-	-	4 295
налоги и сборы	5563	2014 г.	7 828	4 771	-	(7 828)	-	-	4 771
	5583	2013 г.	3 786	7 828	-	(3 786)	-	-	7 828
кредиты и займы	5564	2014 г.	-	-	-	-	-	-	-
	5584	2013 г.	-	-	-	-	-	-	-
прочие	5565	2014 г.	423 832	418 381	-	(423 832)	-	-	418 381
	5585	2013 г.	417 495	423 832	-	(417 495)	-	-	423 832
в т.ч. Задолженность Комитентам	5561a	2014 г.	325 295	344 309	-	(325 295)	-	-	344 309
	5581a	2013 г.	394 251	325 295	-	(394 251)	-	-	325 295
Итого	5550	2014 г.	435 955	428 131	-	(435 955)	-	x	428 131
	5570	2013 г.	424 503	435 955	-	(424 503)	-	x	435 955

2. Расходы по обычным видам деятельности

Наименование показателя	Код строки	2014 г.	2013 г.
1	2	3	4
Материальные затраты	5610	3 986	7 473
Расходы на оплату труда	5620	50 601	52 488
Отчисления на социальные нужды	5630	11 140	10 354
Амортизация	5640	1 266	1 045
Прочие затраты	5650	12 986	13 042
Итого по элементам	5660	79 979	84 402
Итого расходы по обычным видам деятельности	5600	79 979	84 402

3. 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	513	6 293	(4 088)	-	2 718
в том числе:						
Оценочное обязательство на оплату отпусков	5701	513	6 293	(4 088)	-	2 718

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	2 161	4 519	(6 167)	-	513
в том числе:						
Оценочное обязательство на оплату отпусков	5711	2 161	4 519	(6 167)	-	513

Генеральный директор _____ Завгородний Д.Г. Главный бухгалтер _____ Федосова О.Ю.

15 июля 2015 г.



**ПОЯСНЕНИЯ
К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ
И ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
ЗА 2014 ГОД**

ПОЯСНЕНИЯ

Содержание

I. Общие сведения	14
1. Информация об Обществе	14
2. Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность	15
II. Учетная политика	16
1. Основа составления	16
2. Активы и обязательства в иностранных валютах	16
3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства	16
4. Основные средства	16
5. Запасы	17
6. Расходы будущих периодов	17
7. Дебиторская задолженность	17
8. Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств	18
9. Уставный капитал	18
10. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы	19
11. Расчеты по налогу на прибыль	19
12. Доходы	19
13. Расходы	20
14. Корректировки в связи с исправлением в отчетном периоде существенных ошибок прошлых лет	20
15. Изменения в учетной политике Общества	21
16. Изменения в учетной политике Общества на 2015 год	21
III. Раскрытие существенных показателей	22
1. Основные средства	22
2. Запасы	22
3. Дебиторская задолженность	22
4. Денежные средства и денежные эквиваленты	23
5. Уставный капитал	23
6. Кредиторская задолженность	23
7. Налоги	24
7.1 Налог на добавленную стоимость	24
7.2 Налог на прибыль Общества	24
8. Выручка от продаж	25
9. Расходы по обычным видам деятельности (коммерческие расходы)	25
10. Прочие доходы и прочие расходы	25
11. Связанные стороны	25
12. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы	27
13. Перевыпуск бухгалтерской отчетности	28

I. Общие сведения

1. Информация об Обществе

Общество с ограниченной ответственностью «Титтрейд» (далее – «Общество») образовано 6 ноября 2008 г. и занимается комиссионной торговлей продуктами питания (чай и кофе). Численность персонала Общества по состоянию на 31 декабря 2014 г. составила 65 человек (на 31 декабря 2013 – 60 человек, на 31 декабря 2012 – 78 человек).

Общество зарегистрировано 06.11.2008 ИФНС России № 46 по г. Москве по адресу: 129110, РФ, г. Москва, пр. Мира д. 69 стр. 1. Регистрационный номер 5087746371741.

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

Единственным участником Общества является кипрская компания «Санτικο Холдинг ЛТД».

В состав Наблюдательного Совета Общества входят:

Сасикумар Паллат Карумли (Sasikumar Pallath Karumli)	Директор по экономике ООО «Санти», входящей в состав Группы Тата
Фаррелл Дэвид Джозеф	Член Наблюдательного Совета с 04.10.2013 по 25.09.2014, Генеральный директор с 31.03.2014 по 25.09.2014
Завгородний Дмитрий Георгиевич	Генеральный директор с 26.09.2014

Руководящий состав Общества:

№	Ф. И. О.	Должность
1.	Павлов А. П.	Финансовый директор
2.	Шеметов В. В.	Генеральный директор с 05.10.2013 по 30.03.2014 Директор по продажам с 31.03.2014
3.	Великанова (Черепихина) И. С.	Директор по маркетингу
4.	Ролдугин В. В.	Начальник юридического отдела
5.	Федосова О. Ю.	Главный бухгалтер
6.	Лушников А. О.	Директор филиала с 01.07.2013 по 12.11.2014
7.	Завгородний Д. Г.	Заместитель генерального директора с 09.07.14 по 25.09.14, Генеральный директор с 26.09.2014
8.	Фаррелл Д.Д.	Генеральный директор с 31.03.2014 по 25.09.2014
9.	Аксенов М.Ю.	Директор департамента продаж с 21.07.2014
10.	Дробязко Ю.В.	Директор филиала с 19.11.2014
11.	Ермаков В. Н.	Директор по развитию бизнеса с 01.07.2013 по 06.03.2015

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. Снижение цен на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан оказали негативное влияние на российскую экономику в 2014 году. В результате этого, в течение 2014 года:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 32,7292 руб. до 56,2584 руб. за доллар США
- ключевая ставка рефинансирования ЦБ РФ увеличилась с 5,5% годовых до 17,0% годовых, в том числе с 12,0% годовых до 17,0% годовых 16 декабря 2014 г.;
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 1 445 до 791 пунктов;
- доступ некоторых компаний к международным финансовым рынкам с целью привлечения заемных средств был ограничен;

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. После 31 декабря 2014 г.:

- обменный курс ЦБ РФ колебался в диапазоне от 49,18 руб. до 69,66 руб. за доллар США;
- в январе 2015 г. кредитный рейтинг России был снижен агентством Fitch Ratings до отметки BBB-, а агентство Standard & Poor's понизило его до отметки BB+, т.е. ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. Рейтинг России агентств Moody's Investors Service и Fitch Ratings по-прежнему соответствует инвестиционному уровню. Однако все эти рейтинговые агентства дали негативный прогноз на будущее, что означает, что кредитный рейтинг России может быть понижен в будущем;
- фондовый индекс РТС варьировался в диапазоне от 758 до 1 081 пунктов;
- объем банковских операций по кредитованию снизился в связи с тем, что банки осуществляют пересмотр бизнес-моделей своих заемщиков и их возможности погашения задолженности в связи с увеличением процентных ставок по кредитам и изменением обменных курсов валют;
- ключевая ставка рефинансирования ЦБ РФ снизилась с 17,0% годовых до 11,5% годовых.

Эти события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Общества в будущем, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Общества могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

II. Учетная политика

Настоящая бухгалтерская отчетность Общества подготовлена на основе следующей учетной политики.

1. Основа составления

Бухгалтерская отчетность сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете», а также Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации.

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

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, (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 по состоянию на отчетную дату. Курсы валют составили 56,2584 руб. за 1 доллар США на 31.12.2014 (31.12.2013 – 32,7292 руб., 31.12.2012 – 30,3727 руб.).

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

3. Краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства

В бухгалтерском балансе дебиторская и кредиторская задолженность, 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. Основные средства

В составе основных средств отражена офисная техника и автомобили со сроком полезного использования более 12 месяцев.

Объекты основных средств принимаются к учету по первоначальной стоимости, равной фактическим затратам на приобретение (сооружение, изготовление).

Приобретенные объекты первоначальной стоимостью до 40 тыс. руб. за единицу, принятые к учету с 01.01.2011, учитываются в составе материально-производственных запасов.

До 01.01.2011 в составе материально-производственных запасов учитывались объекты со стоимостью до 20 тыс. руб. за единицу.

Основные средства, принятые к учету до 01.01.2011 и имеющие стоимость менее 40 тыс. руб. за единицу, после указанной даты продолжают учитываться в составе основных средств.

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

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 01.01.2002 № 1. Принятые Обществом сроки полезного использования по группам основных средств приведены ниже.

Группа основных средств	Сроки полезного использования (число месяцев) объектов, принятых на баланс
Офисное оборудование	25-48
Транспортные средства	36-60

5. Запасы

В статью «Запасы» по строке 1210 бухгалтерского баланса включаются стоимость материально-производственных запасов, и товаров на складах.

Запасы оценены в сумме фактических затрат на приобретение.

При выбытии материально-производственных запасов их оценка производится по средней себестоимости.

При осуществлении торговли на условиях договора комиссии с комитентами движение товаров учитывается за балансом.

При осуществлении продажи товаров на экспорт на условиях договоров купли-продажи движение товаров учитывается по строке «Запасы».

6. Расходы будущих периодов

Расходы, произведенные Обществом в отчетном году, но относящиеся к следующим отчетным периодам (лицензии на использование программного обеспечения, другие виды расходов) отражены как расходы будущих периодов. Эти расходы списываются по назначению равномерно в течение периодов, к которым они относятся.

7. 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.

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.

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. Резервы сомнительных долгов отнесены на увеличение прочих расходов.

8. Денежные эквиваленты и представление денежных потоков в отчете о движении денежных средств

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».

В отчете о движении денежных средств в 2014 году суммы денежных потоков от покупателей комитентов и перечисления этих сумм комитентам, а также платежи поставщикам комитентов за оказанные услуги, сумма расходов которых перевыставляется на комитентов, представляются свернуто, т.к. Общество выступает в качестве комиссионера.

Расход денежных средств на командировочные и хозяйственные расходы, комиссия банка за расчетно-кассовое обслуживание отражаются по строке «Прочие платежи» отчета о движении денежных средств.

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 платежи».

9. Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой вклад участника (учредителя) Общества. Уставный капитал соответствует размеру, установленному в уставе Общества, и оплачен полностью.

10. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства

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

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

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства и условные активы не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в пояснениях к бухгалтерской отчетности.

Условное обязательство (условный актив) возникает вследствие прошлых событий хозяйственной жизни, когда существование у Общества обязательства (актива) 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.

Условный актив раскрывается в пояснениях, когда связанные с ним поступления являются вероятными. При этом указывается оценочное значение или диапазон оценочных значений, если они поддаются определению.

11. 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.

12. Доходы

Выручка от продажи комиссионного товара признается на последнее число каждого отчетного месяца и представляет собой вознаграждение комиссионера. Сумма выручки указывается в отчете Комиссионера и рассчитывается в процентном соотношении от объема проданного товара за рассчитываемый период, процент устанавливается в комиссионном договоре. Сумма выручки отражена в отчетности за минусом налога на добавленную стоимость.

Выручка от продажи товаров на экспорт определяется в соответствии с условиями экспортного контракта – на момент перехода права собственности иностранному покупателю.

В случае, если в экспортном контракте не указан момент перехода права собственности к покупателю, то применяется общее правило норм Гражданского Кодекса РФ (в момент передачи вещи ст. 223, 224, 458 п. 2 ГК РФ).

В составе прочих доходов учитываются:

- проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете Общества в этом банке;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;
- доходы от продажи иностранной валюты;
- положительные курсовые разницы;
- прочие доходы.

13. Расходы

Расходы отражаются в том периоде, к которому относятся.

Себестоимость продаж включает стоимость проданных товаров на экспорт.

В составе коммерческих расходов учитываются:

- аренда помещения;
- командировочные расходы;
- расходы на оплату труда;
- налоги (отчисления на социальные нужды);
- аудиторские услуги;
- прочие.

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

В составе прочих расходов учитываются:

- расходы от продажи иностранной валюты;
- отрицательные курсовые разницы;
- комиссия банка;
- другие расходы;

14. Корректировки в связи с исправлением в отчетном периоде существенных ошибок прошлых лет

Начиная с бухгалтерской отчетности за 2014 год Общество отражает:

- свернуто косвенные налоги в составе поступлений от покупателей и заказчиков, платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджетную систему РФ или возмещение из нее;
- суммы поступлений денежных средств от покупателей комитентов и перечисления этих сумм комитентам, а также платежи поставщикам комитентов за оказанные услуги, сумма расходов которых перевыставляется на комитентов, представляются свернуто, т.к. Общество выступает в качестве комиссионера.

Соответствующие ретроспективные корректировки были внесены по строкам отчета о движении денежных средств за 2013 год. Результаты корректировок существенных ошибок прошлых лет, выявленных в отчетном году, представлены в таблице:

тыс. руб.

Наименование показателя	Код строки	Сумма до корректировки	Корректировка выделения косвенных налогов	Сумма с учетом корректировки
Поступления - всего	4110	407 734	(319 543)	88 191
от продажи продукции, товаров, работ и услуг	4111	406 436	(319 543)	86 893
Платежи – всего	4120	(406 389)	319 543	(86 846)
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	4121	(324 618)	308 310	(16 308)
прочие платежи	4129	(24 940)	11 233	(13 707)

15. Изменения в учетной политике Общества на 2014 год

В связи с вступлением в силу приказа Минфина РФ от 28 августа 2014 № 84н «Об утверждении порядка определения стоимости чистых активов» с бухгалтерской отчетности за 2014 год изменен порядок расчета чистых активов. Изменение в порядке расчета чистых активов по сравнению с установленным в Порядке оценки стоимости чистых активов акционерных обществ, утв. приказом Минфина РФ и ФКРЦБ от 29 января 2003 № 10н, 03-6/пз, заключается в том, что новый порядок предусматривает исключение из принимаемых к расчету обязательств только тех доходов будущих периодов, которые связаны с получением государственной помощи или с безвозмездным получением имущества. Все иные виды доходов будущих периодов не подлежат исключению из принимаемых к расчету обязательств.

Использование Обществом нового порядка расчета чистых активов не привело к необходимости корректировок показателя по строке 3600 «Чистые активы» отчета об изменениях капитала на 31.12.2013 и 31.12.2012 в связи с отсутствием у Общества доходов будущих периодов.

16. Изменения в учетной политике Общества на 2015 год

Существенные изменения в учетную политику Общества на 2015 год не вносились.

III. Раскрытие существенных показателей

1. Основные средства

Основные средства, полученные в аренду

ООО «Титрейд» арендует следующие помещения:

1.1 По юридическому адресу: 129110 г. Москва, Проспект мира д.69, стр.1.
Площадь 8 м². Кадастровая стоимость арендованного помещения составляет 376 тыс. руб.
Арендодатель: ООО «Ренард».

1.2 По фактическому адресу: 123060 г. Москва, ул. Берзарина д.36, стр. 2.
Площадь 179,8 м². Кадастровая стоимость арендованного помещения составляет 7 759 тыс. руб.
Арендодатель: ООО «ПМ-69».

1.3 По месту нахождения обособленного подразделения г. Химки.
По адресу 141420, МО, Химки, Сходня, ул. Железнодорожная д.8.
Площадь 321,9 м². Стоимость арендованного помещения составляет 520 тыс. руб.
Арендодатель: ООО «Санти».

Арендные платежи оплачиваются ежемесячно согласно условиям Договоров.

Арендные платежи составили за 2014 год 3 245 тыс. руб. (в 2013 г. – 2 823 тыс. руб.).

2. Запасы

В статью «Запасы» по строке 1210 бухгалтерского баланса включена стоимость материально-производственных запасов (канцтовары, спецодежда и другие расходные материалы).

За балансом числятся товары, принятые на комиссию:

тыс. руб.			
Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Товары, принятые на комиссию	12 937	3 650	2 704

3. Дебиторская задолженность

Информация по раскрытию дебиторской задолженности приведена в разделе 1.1 «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)», «причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления», «погашение» и «списание на финансовый результат» раздела 1.1 табличной формы пояснений отражены за минусом дебиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде.

Общество выступает в качестве агента в расчетах комитента с его покупателями, которые являются одновременно поставщиками встречных услуг комитенту. В составе прочей дебиторской задолженности раскрыта задолженность комитента Обществу по расчетам комитента перед его покупателями по оказанным ими встречным услугам комитенту.

В отношении дебиторской задолженности на балансе общества на 31.12.2014 имеются обеспечительные договора на общую величину максимального поручительства 130 508 тыс. руб. (на 31.12.2013 – 182 388 тыс. руб., на 31.12.2012 – 107 145 тыс. руб.).

4. Денежные средства и денежные эквиваленты

Состав денежных средств и денежных эквивалентов:

тыс. руб.			
Наименование показателя	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Средства в кассе	48	129	92
Средства на расчетных счетах	5 691	5 090	6 056
Итого денежные средства	5 739	5 219	6 148
Итого денежные средства и денежные эквиваленты	5 739	5 219	6 148

Расшифровка прочих поступлений от текущих операций (строка 4119 Отчета о движении денежных средств):

тыс. руб.		
Наименование показателя	2014 год	2013 год
Суммы косвенных налогов в составе поступлений от покупателей и заказчиков и возмещений по косвенным налогам из бюджета за вычетом сумм косвенных налогов в составе произведенных платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджет	9 409	-
Прочие поступления	1 360	1 298
Итого	10 769	1 298

Расшифровка прочих платежей от текущей деятельности (строка 4129 Отчета о движении денежных средств):

тыс. руб.		
Наименование показателя	2014 год	2013 год
Отчисления по социальному налогу	10 369	11 009
Суммы косвенных налогов в составе поступлений от покупателей и заказчиков и возмещений по косвенным налогам из бюджета за вычетом сумм косвенных налогов в составе произведенных платежей поставщикам и подрядчикам и платежей в бюджет	-	620
Прочие платежи	1 152	2 078
Итого	11 521	13 707

5. Уставный капитал

Зарегистрированный и оплаченный уставный капитал составляет на 31.12.2014, 31.12.2013 и 31.12.2012 – 10 тыс. руб.

6. Кредиторская задолженность

Дополнительная информация о кредиторской задолженности приведена в разделе 1.3 «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)», «причитающиеся проценты, штрафы и иные начисления», «погашение» и «списание на финансовый результат» раздела 1.3 табличной формы пояснений отражены за минусом кредиторской задолженности, поступившей и погашенной (списанной) в одном отчетном периоде.

В составе прочей кредиторской задолженности помимо задолженности перед комитентами (по продажам товаров комитентов) учтена также задолженность перед поставщиками комитента по суммам, которые напрямую выплачиваются поставщикам комитента, за оказанные комитенту услуги.

Кредиторская задолженность Общества по налогам и сборам на 31.12.2014 составляет 4 771 тыс. руб., в том числе: НДС – 3 939 тыс. руб., налог на прибыль – 0 тыс. руб., прочие налоги и сборы – 832 тыс. руб. Задолженность Общества по налогам и сборам на 31.12.2013 составляла 7 828 тыс. руб., в том числе: НДС – 5 158 тыс. руб., налог на прибыль – 1 988 тыс. руб., прочие налоги и сборы – 682 тыс. руб. на 31.12.2012 – 3 786 тыс. руб., в том числе: НДС - 2 917 тыс. руб., прочие налоги и сборы – 959 тыс. руб.

7. Налоги

7.1 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость по комиссионному вознаграждению начисляется на последнюю отчетную дату по отчету комиссионера ежемесячно.

Сумма НДС начисленная в 2014 г. – 12 947 тыс. руб. (в 2013 г. – 17 984 тыс. руб.). НДС по приобретенным ценностям составил 2 932 тыс. руб. (3 635 тыс. руб. – в 2013 году), в том числе предъявленный к вычету – 3 149 тыс. руб. (3 186 тыс. руб. – в 2013 году).

7.2 Налог на прибыль Общества

По данным налогового учета налогооблагаемая прибыль за 2014 г. составила 860 тыс. руб. (в 2013 году – 23 357 тыс. руб.).

Сумма налога на прибыль, определенная исходя из бухгалтерского убытка (прибыли), сумма условного дохода (расхода) по налогу на прибыль за отчетный год составила 756 тыс. руб. (в 2013 г. – 4 459 тыс. руб.).

В 2014 году сумма постоянных разниц, повлиявших на корректировку условного дохода/расхода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета (текущего налога на прибыль) составила 1 425 тыс. руб. (в 2013 году – 1 290 тыс. руб.). Постоянные разницы возникают в связи с различиями в признании в бухгалтерском и налоговом учете некоторых расходов, не принимаемых в целях налогообложения прибыли.

Общая сумма вычитаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного дохода/расхода по налогу на прибыль в целях определения текущего налога на прибыль, исчисляемого по данным налогового учета, составила в 2014 году – 3 210 тыс. руб. (в 2013 году – 245 тыс. руб.), в том числе, возникших – 16 309 тыс. руб. (в 2013 году – 11 555 тыс. руб.) и погашенных – 13 097 тыс. руб. (в 2013 году – 11 800 тыс. руб.).

Общая сумма налогооблагаемых временных разниц, повлиявших на корректировку условного расхода/дохода по налогу на прибыль в целях определения налога на прибыль, исчисляемого по правилам налогового учета, составила 1 тыс. руб. (в 2013 году – 15 тыс. руб.), в том числе, возникших – 19 тыс. руб. (в 2013 году – 22 тыс. руб.) и погашенных – 20 тыс. руб. (в 2013 году – 7 тыс. руб.).

Временные разницы связаны с различиями в признании в бухгалтерском учете и налогообложении амортизации по основным средствам и спецодежде, а также начислении оценочных обязательств на оплату отпусков.

8. Выручка от продаж

Вознаграждение комиссионера, а также выручка от продажи товаров раскрыты ниже в разрезе принципалов:

тыс. руб.

Наименование показателя	2014 год	2013 год
ООО «Санти» (комиссионная выручка) - связанная сторона	66 048	95 104
ЗАО «Крюгер Гранд» (комиссионная выручка)	5 632	4 291
Собственная реализация товаров на экспорт	2 785	5 322
Прочие	60	164
Итого	74 525	104 881

9. Расходы по обычным видам деятельности (коммерческие расходы)

тыс. руб.

Наименование показателя	2014 год	2013 год
Расходы на оплату труда	50 601	52 488
Отчисления на социальные нужды	11 140	10 354
Аренда	3 245	2 823
Консультационные услуги	3 022	3 277
Командировочные расходы	1 335	1 481
Амортизация	1 266	1 045
Почтовые и курьерские услуги	767	936
Прочие	5 947	6 921
Итого	77 323	79 325

10. Прочие доходы и прочие расходы

тыс. руб.

Наименование показателя	2014 год		2013 год	
	Доходы	Расходы	Доходы	Расходы
Проведение маркетинговых исследований	5 585	-	3 331	-
Продажа иностранной валюты	3 313	3 227	3 324	3 323
Курсовые разницы	786	88	72	6
Комиссия банка	-	226	-	229
Начисление резерва по сомнительным долгам	-	2 935		
Прочие	29	1 561	-	1 348
Итого	9 713	8 037	6 727	4 906

11. Связанные стороны

Общество контролируется «Сантико Холдинг ЛТД» на Кипре, 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.

Ниже приведена головная организация и перечень связанных сторон, с которыми Общество осуществляло операции в 2014 и 2013 годах.

Наименование связанной стороны	Описание
Головная организация	
«Сантико Холдинг ЛТД»	Нет операций
Другие связанные стороны	
ООО «Санти» (входит в Группу компаний Тата)	Реализация по договору комиссии Аренда оборудования и помещений Покупка по договору купли – продажи
«Тата Глобал Бевериджес Сервисес Лимитед» (входит в Группу компаний Тата)	Маркетинговые исследования в области производства и реализации чайно-кофейной продукции

Продажи связанным сторонам

Комиссионная выручка Общества от продаж товара по договорам комиссии со связанными сторонами (без учета НДС), а также выручка от продажи товаров на экспорт приведена в разделе 8 (Выручка от продаж) настоящих пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Оказанные услуги по проведению маркетинговых исследований «Тата Глобал Бевериджес Сервисес Лимитед» составили 5 585 тыс. руб. в 2014 г. (в 2013 г. – 3 331 тыс. руб.).

Закупки у связанных сторон

Общество является комиссионером ООО «Санти» и реализует товар, полученный по договорам комиссии, а также реализует товар на экспорт.

В течение 2014 года имели место операции по приобретению у связанных сторон товаров, работ и услуг. Операции по приобретению продукции осуществлялись на обычных коммерческих условиях по рыночным ценам.

Вся сумма кредиторской задолженности со связанными сторонами по состоянию на отчетную и предыдущую дату представляет краткосрочную кредиторскую задолженность.

Все расчеты между компаниями Группы производятся путем оплаты денежными средствами.

Стоимость приобретенных товаров, продукции, работ, услуг, оказанных связанными сторонами, составила (без учета НДС и стоимости продукции, принятой на комиссию):

тыс. руб.		
Наименование связанной стороны	2014 год	2013 год
Другие связанные стороны		
ООО «Санти» (договор купли продажи)	3 011	5 858
ООО «Санти» (аренда оборудования)	1 939	-
ООО «Санти» (аренда помещения)	1 146	1 149
Итого	6 096	7 007

Состояние расчетов со связанными сторонами

тыс.руб.						
Наименование связанной стороны	Дебиторская задолженность			Кредиторская задолженность		
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Другие связанные стороны						
ООО «Санти»	-	-	-	286 586	282 152	356 023
«Тата Глобал Бевериджес Сервисес Лимитед»	6 201	2 626	2 324	-	-	-
Итого	6 201	2 626	2 324	286 586	282 152	356 023

Вознаграждения основному управленческому персоналу

В 2014 г. Общество начислило членам Наблюдательного Совета краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии, отчисления на социальные нужды) на общую сумму 1 616 тыс. руб. (в 2013 г. – 1 558 тыс. руб.), а также руководящему составу Общества (за исключением членов Наблюдательного Совета) на общую сумму 17 901 тыс. руб. (в 2013 г. – 14 408 тыс. руб.). Суммы указаны с учетом НДФЛ.

12. Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства

Информация об оценочных обязательствах приведена в разделе 3 табличной формы пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Суммы по графе 4 «Признано» включают величину созданных оценочных обязательств – 6 293 тыс. руб.

Условные обязательства

Налоговое, таможенное, 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 значительной степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми 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.

Так как 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.

13. Перевыпуск бухгалтерской отчетности

Данная бухгалтерская отчетность является перевыпущенной по отношению к отчетности за 2014 год, подписанной 30 марта 2015 года. Обществом принято решение о перевыпуске бухгалтерской отчетности за 2014 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 15 июля 2015 года № 1-отч).

Генеральный директор ООО «Титрейд» _____

Завгородний Д. Г.

Главный бухгалтер ООО «Титрейд» _____

Федосова О. Ю.



Директор закрытого акционерного общества
«ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
М. А. Зиненко
15 июля 2015 г.

Пронумеровано, прошнуровано и скреплено печатью 29 (двадцать девять) листов.

***Limited Liability Company
Teatrade***

Auditor's Report
on Financial Statements
2014

[Translation from Russian original]



Auditor's Report

To the Participant of the Limited Liability Company Teatrade:

Client

Limited Liability Company Teatrade.

Certificate of inclusion in the Unified State Register of Legal Entities No. 5087746371741 issued by the Inspectorate of the Russian Ministry of Taxes and Levies No 46 for the Moscow city on 6 November 2008.

129110, Moscow, prospect Mira, 69, building 1.

Auditor

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit (ZAO PwC Audit) located at: 125047, Russian Federation, Moscow, Butyrsky Val, 10.

State registration certificate No. 008.890, issued by Moscow Registration Bureau on 28 February 1992.

Certificate of inclusion in the Unified State Register of Legal Entities regarding the legal entity registered before 1 July 2002 No. 1027700148431 issued by Interregional Inspectorate of the Russian Ministry of Taxes and Levies No. 39 for the Moscow City on 22 August 2002.

Member of non-profit partnership "Audit Chamber of Russia" (NP ACR) being a self-regulating organisation of auditors – registration number 870 in the register of NP ACR members.

Major registration record number (ORNZ) in the register of auditors and audit organisations – 10201003683.

*ZAO 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*

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



Auditor's Report

To the Participant of the Limited Liability Company Teatrade:

We have audited the attached financial statements of Limited Liability Company Teatrade (hereinafter – the Company) which comprise the balance sheet as of 31 December 2014, and statement of financial results, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year ended 31 December 2014 and notes to the balance sheet and statement of financial results (hereinafter all the reports together are referred to as the “financial statements”).

The Company's responsibility for the financial statements

The Company's management is responsible for the preparation and fair presentation of these 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.

The auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion as to whether the financial statements are fairly presented based on our audit. We conducted our audit in accordance with Russian Federal Auditing Standards and International Standards on Auditing. Those Standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the preparation and fair presentation of the financial statements 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management of the Company, as well as evaluating the presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient to provide a basis for our audit opinion on the financial statements.

Opinion

In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as of 31 December 2014 and the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with the reporting rules established in the Russian Federation.

Director of ZAO PricewaterhouseCoopers Audit
17 July 2015

M.A. Zinenko

BALANCE SHEET
as at 31 December 2014

Company Limited Liability Company Teatrade
Taxpayer identification number

Field of activity Activity of agents specialised on wholesale trade, not included in other groupings

Legal form/property form Limited Liability Company / Ownership of foreign legal entities
Unit of measurement: thousands of RR

Address 129110, Moscow, Mira pr-kt, dom 69, str. 1

	Codes
Form on OKUD	0710001
Date (day, month, year)	31/12/2014
OKPO	88467355
INN	7702688197
OKVED	51.18.2
OKOPF/OKFS	12165/23
OKEI	384

Note	Narrative	Line code	as at 31 December 2014	as at 31 December 2013	as at 31 December 2012
1	2	3	4	5	6
	ASSETS				
	I. FIXED ASSETS				
III.1	Fixed assets	1150	2 202	2 279	1 391
III.7.2	Deferred tax assets	1180	1 033	391	440
	Total Section I	1100	3 235	2 670	1 831
	II. CURRENT ASSETS				
III.2	Inventories	1210	228	163	308
	Value added tax on goods purchased	1220	202	419	-
1.1, III.3	Accounts receivable	1230	445 003	454 913	427 741
III.4	Cash and cash equivalents	1250	5 739	5 219	6 148
	Other current assets	1260	196	146	120
	Total Section II	1200	451 368	460 860	434 317
	TOTAL SECTIONS I and II	1600	454 603	463 530	436 148

Note	Narrative	Line code	as at 31 December 2014	as at 31 December 2013	as at 31 December 2012
1	2	3	4	5	6
	EQUITY AND LIABILITIES				
	III. EQUITY AND RESERVES				
III.5	Charter capital	1310	10	10	10
III.7.2	Retained earnings (loss)	1370	23 739	27 047	9 465
	Total Section III	1300	23 749	27 057	9 475
	IV. NON-CURRENT LIABILITIES				
III.7.2	Deferred tax liabilities	1420	5	5	9
	Total Section IV	1400	5	5	9
	V. CURRENT LIABILITIES				
1.3, III.6	Accounts payable	1520	428 131	435 955	424 503
3, III.12	Estimated liabilities	1540	2 718	513	2 161
	Total Section V	1500	430 849	436 468	426 664
	TOTAL SECTIONS III, IV, V	1700	454 603	463 530	436 148

Chief Executive Officer

Zavgorodnij D.G. Chief Accountant

Fedosova O.Y.



STATEMENT OF FINANCIAL RESULTS
for 2014

Company Limited Liability Company Teatrade
Taxpayer identification number _____
Field of activity Activity of agents specialised on wholesale trade, not included in other groupings

Legal form/property form Limited Liability Company / Ownership of foreign legal entities
Unit of measurement: thousands of RR

Form on OKUD	0710002
Date (day, month, year)	31/12/2014
OKPO	88467355
INN	7702688197
OKVED	51.18.2
OKOPF/OKFS	12165/23
OKEI	384

Note	Narrative	Line code	2014	2013
1	2	3	4	5
III.8	Sales	2110	74 525	104 881
	Cost of sales	2120	(2 656)	(5 077)
	Gross profit (loss)	2100	71 869	99 804
III.9	Sales expenses	2210	(77 323)	(79 325)
	Profit (loss) from sales	2200	(5 454)	20 479
III.10	Other income	2340	9 713	6 727
III.10	Other expenses	2350	(8 037)	(4 906)
	Income (loss) before taxation	2300	(3 778)	22 300
III.7.2	Current income tax	2410	(172)	(4 671)
III.7.2	Including permanent tax liabilities (assets)	2421	285	258
III.7.2	Changes in deferred tax liabilities	2430	-	3
III.7.2	Changes in deferred tax assets	2450	642	(49)
	Net profit (loss)	2400	(3 308)	17 583

Note	Narrative	Line code	2014	2013
1	2	3	4	5
	REFERENCE			
	Cumulative financial result for the year	2500	(3 308)	17 583

Chief Executive Officer Zavgorodnij D.G. Chief Accountant Fedosova O.Y.



**STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
for 2014**

Company Limited Liability Company Titrada
Taxpayer identification number _____
Field of activity Activity of agents specialised on wholesale trade, not included in other groupings
Legal form/property form Limited Liability Company / Ownership of foreign legal entities
Unit of measurement: thousands of RR

Form on OKUD	0710003
Date (day, month, year)	31/12/2014
OKPO	82457355
INN	7702588197
OKVED	51.16.2
OKOFF/OKFS	12165/23
OKEI	384

1. Changes in equity

Note	Narrative	Line code	Charter capital	Own shares buy-back	Additional capital	Reserve capital	Accumulated profit (loss)	Total
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Equity as of 31 December 2012	3100	10	-	-	-	9 465	9 475
	for 2013							
	Increase of equity - total	3210	-	-	-	-	17 582	17 582
	including:							
	net profit	3211	x	x	x	x	17 582	17 582
	Equity as of 31 December 2013	3200	10	-	-	-	27 047	27 057
	for 2014							
	Decrease of equity - total	3320	-	-	-	-	(3 308)	(3 308)
	including:							
	loss	3321	x	x	x	x	(3 308)	(3 308)
	Equity as of 31 December 2014	3300	10	-	-	-	23 739	23 749

2. Restatements due to changes in accounting policies and correction of mistakes

Note	Narrative	Line code	as at 31 December 2012	Changes in equity for 2013		as at 31 December 2013
1	2	3	4	from net profit (loss)	from other equity	7
	Equity - total					
	before restatement	3400	9 475	17 582	-	27 057
	restatement due to:					
	changes in accounting policies	3410	-	-	-	-
	corrections of accounting errors	3420	-	-	-	-
	after restatement	3500	9 475	17 582	-	27 057
	including:					
	Retained earnings (uncovered loss):					
	before restatement	3401	9 465	17 582	-	27 047
	restatement due to:					
	changes in accounting policies	3411	-	-	-	-
	corrections of accounting errors	3421	-	-	-	-
	after restatement	3501	9 465	17 582	-	27 047
	Other equity: (by items)					
	before restatement	3402	10	-	-	10
	restatements due to:					
	changes in accounting policies	3412	-	-	-	-
	corrections of accounting errors	3422	-	-	-	-
	after restatement	3502	10	-	-	10

3. Net assets

Note	Narrative	Line code	as at 31 December 2014	as at 31 December 2013	as at 31 December 2012
1	2	3	4	5	6
	Net assets	3500	23 749	27 057	9 475

Chief Executive Officer _____ Zavgorodnij D.G. Chief Accountant _____ Fedosova O.Y.



**STATEMENT OF CASH FLOWS
for 2014**

Company Limited Liability Company Tealred
Taxpayer identification number

Field of activity Activity of agents specialised on wholesale trade, not included in other groupings

Legal form/property form Limited Liability Company / Ownership of foreign legal entities
Unit of measurement: thousands of RR

	Codes
Form on OKUD	0710004
Date (day, month, year)	31/12/2014
OKPO	88467355
INN	7702689197
OKVED	51.18.2
OKOPF/OKFS	12165/23
OKEI	384

Note	Narrative	Line code	2014	2013
1	2	3	4	5
	Cash flows from operating activities			
	Receipts - total	4110	83 753	88 191
	including:			
	from sales of finished goods, trade goods, work, services	4111	72 984	86 893
III.4	other receipts	4119	10 769	1 298
	Payments - total	4120	(82 000)	(86 846)
	including:			
	to suppliers for raw materials, works, services	4121	(17 327)	(16 308)
	wages and salaries	4122	(49 744)	(54 194)
	income tax	4124	(3 408)	(2 637)
III.4	other payments	4129	(11 521)	(13 707)
	Net cash flows from operating activities	4100	1 753	1 345
	Cash flows from investing activities			
	Payments - total	4220	(1 189)	(2 284)
	including:			
	purchase, construction, modernisation, reconstruction and preparation for the use of non current assets	4221	(1 189)	(2 284)
	Net cash flows from investment activities	4200	(1 189)	(2 284)
	Net cash flows for the reporting period	4400	564	(939)
	Cash and cash equivalents at the beginning of the reporting period	4450	5 219	6 148
	Cash and cash equivalents at the end of the reporting period	4500	5 739	5 219
	Foreign exchange rate difference	4490	(44)	10



Zavgorodnij D.G., Chief Accountant

Fedosova O.Y.

Notes to the balance sheet
and statement of financial results for 2014

Company Limited Liability Company Testmido

Taxpayer identification number

Field of activity Activity of agents specialised on wholesale trade, not included in other groupings

Legal form/property form Limited Liability Company / Ownership of foreign legal entities

Unit of measurement: thousands of RR

Date (day, month, year)	Codes
31/12/2014	
OKPO	83467353
INN	7702688197
OKVED	51.18.2
OKOPF/OKFS	1216503
OKEI	384

1. Account receivable and accounts payable

1.1. 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	Additions			Disposals			Transfer from long-term to short-term (and vice versa)	Recognised under the terms of the contract	Provision for doubtful debt
					As a result of transactions	Receivable on interest, penalties and other accruals	Provision for doubtful debt	Settlement	Write off to expenses	Recovery of the provision for doubtful debt			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Short-term receivable - total	5510	2014	455 635	(722)	448 655	-	(2 935)	(455 635)	-	5	-	448 655	(3 652)
	5530	2013	428 463	(722)	455 635	-	-	(428 463)	-	-	-	455 635	(722)
including:													
Customers and clients	5511	2014	354 096	(722)	369 280	-	(2 935)	(354 096)	-	5	-	369 280	(3 652)
	5531	2013	395 893	(722)	354 096	-	-	(395 893)	-	-	-	354 096	(722)
including accounts receivable from customers to principals	5511a	2014 r.	325 295	(722)	344 309	-	(2 935)	(325 295)	-	5	-	344 309	(3 652)
	5531a	2013 r.	394 251	(722)	325 295	-	-	(394 251)	-	-	-	325 295	(722)
Advances given	5512	2014	1 061	-	1 607	-	-	(1 061)	-	-	-	1 607	-
	5532	2013	5 829	-	1 061	-	-	(5 829)	-	-	-	1 061	-
Other	5513	2014	100 478	-	77 768	-	-	(100 478)	-	-	-	77 768	-
	5533	2013	26 741	-	100 478	-	-	(26 741)	-	-	-	100 478	-
Total	5500	2014	455 635	(722)	448 655	-	(2 935)	(455 635)	-	5	x	448 655	(3 652)
	5520	2013	428 463	(722)	455 635	-	-	(428 463)	-	-	x	455 635	(722)

1.2. Overdue receivable

Narrative	Line code	as at 31 December		as at 31 December		as at 31 December	
		under a contract	net of doubtful debt provision	under a contract	net of doubtful debt provision	under a contract	net of doubtful debt provision
1	2	3	4	5	6	7	8
Total:	5540	11 592	8 040	42 191	41 469	34 120	33 398
including:							
Customers and clients	5541	11 592	8 040	42 191	41 469	34 120	33 398

1.3. The presence and movement liabilities

Narrative	Line code	Period	Balance at the beginning of the year	Changes for a period					Balance at the end of the period
				Additions		Disposals		transfer from long term to short-term (and vice versa)	
				As a result of transactions	Payable on interest, penalties and other accruals	Settlement	write-off to income		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Short-term payable - total	5560	2014	435 955	428 131	-	(435 955)	-	-	428 131
	5580	2013	424 503	435 955	-	(424 503)	-	-	435 955
including:									
advances received	5562	2014	4 295	4 979	-	(4 295)	-	-	4 979
	5582	2013	3 222	4 295	-	(3 222)	-	-	4 295
taxes and contributions payment	5563	2014	7 828	4 771	-	(7 828)	-	-	4 771
	5583	2013	3 786	7 828	-	(3 786)	-	-	7 828
credits	5564	2014	-	-	-	-	-	-	-
	5584	2013	-	-	-	-	-	-	-
other	5565	2014	423 832	418 381	-	(423 832)	-	-	418 381
	5585	2013	417 495	423 832	-	(417 495)	-	-	423 832
including accounts payable to principals	5561a	2014	325 295	344 309	-	(325 295)	-	-	344 309
	5581a	2013	394 251	325 295	-	(394 251)	-	-	325 295
Total	5550	2014	435 955	428 131	-	(435 955)	-	x	428 131
	5570	2013	424 503	435 955	-	(424 503)	-	x	435 955

2. General expenses

Narrative	Line code	2014	2013
1	2	3	4
Material costs	5610	3 986	7 473
Payroll expenses	5620	50 601	52 488
Allocations for social needs	5630	11 140	10 354
Depreciation	5640	1 266	1 045
Other expenses	5650	12 986	13 042
Total by elements	5660	79 979	84 402
Total general expenses	5600	79 979	84 402

3. 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	513	6 293	(4 088)	-	2 718
including:						
<i>Estimated liability on vacation pay</i>	5701	513	6 293	(4 088)	-	2 718

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	2 161	4 519	(6 167)	-	513
including:						
<i>Estimated liability on vacation pay</i>	5711	2 161	4 519	(6 167)	-	513



Chief Executive Officer
15 July 2015

Zavgorodnij D.G. Chief Accountant

Fedosova O.Y.

**EXPLANATORY NOTES TO THE BALANCE SHEET
AND STATEMENT OF FINANCIAL RESULTS FOR 2014**

EXPLANATORY NOTES

Contents

I. General Information	14
1. Information about the Company	14
2. The Company's operating environment	15
II. Accounting Policies	16
1. Basis of preparation	16
2 Foreign currency-denominated assets and liabilities	16
3. Current and non-current assets and liabilities	16
4. Property, plant and equipment	16
5. Inventories	17
6. Prepaid expenses	17
7. Accounts receivable	17
8. Cash equivalents and presentation of cash flows in the statement of cash flows	18
9. Share capital	18
10. Estimated liabilities, contingent liabilities and contingent assets	18
11. Income tax settlements	19
12. Income	19
13. Expenses	19
14. Adjustments resulting from corrections of prior years' material errors in the reporting period	20
15. Changes in the Company's accounting policy for 2014	20
16. Changes in the Company's accounting policy for 2015	20
III. Disclosure of significant balances and transactions	21
1. Property, plant and equipment	21
2. Inventories	21
3. Accounts receivable	21
4. Cash and cash equivalents	21
5. Share capital	22
6. Accounts payable	22
7. Taxes	23
7.1 Value added tax	23
7.2 Corporate income tax	23
8. Sales revenue	24
9. Expenses incurred on ordinary activities (selling expenses)	24
10. Other income and expenses	24
11. Related parties	24
12. Estimated liabilities, contingent liabilities and contingent assets	26
13. Reissue of the financial statements	27

I. General Information

1. Information about the Company

Limited Liability Company “Teatrade” (hereinafter, the “Company”) was established on 6 November 2008. The Company is engaged in commission trading – it sells food products (tea and coffee). At 31 December 2014, the Company’s average headcount was 65 employees (at 31 December 2013: 60 employees; at 31 December 2012: 78 employees).

The Company is registered on 6 November 2008 by IFTS No. 46 of Russia. The Company’s registered address: 69/1 Prospekt Mira, Moscow 129110, Russian Federation. Its registration number is 5087746371741.

The Company has a branch located at: 8 Zheleznodorozhnaya street, Skhodnya residential estate, Khimki city district, Moscow Region, 141420.

The Company's only participant is Suntyco Holding LTD, a Cyprus company.

The Company’s Supervisory Board consists of:

Sasikumar Pallath Karumli	Director for Economics of OOO “Sunt” which belongs to Tata Group;
David Joseph Farrell	Member of the Company's Supervisory Board from 4 October 2013 to 25 September 2014, General Director from 31 March 2014 to 25 September 2014;
Dmitriy Georgiyevich Zavgorodniy	General Director from 26 September 2014.

The Company's senior personnel:

No.	Name	Position
1.	A.P. Pavlov	Finance Director
2.	V.V. Shemetov	General Director from 5 October 2013 to 30 March 2014 Sales Director from 31 March 2014
3.	I.S. Velikanova (Cherepakhina)	Marketing Director
4.	V.V. Roldugin	Head of Legal Department
5.	O.Yu. Fedosova	Chief Accountant
6.	A.O. Lushnikov	Branch Director from 1 July 2013 to 12 November 2014
7.	D.G. Zavgorodniy	Deputy General Director from 9 July 2014 to 25 September 2014, General Director from 26 September 2014
8.	D.J. Farrell	General Director from 31 March 2014 to 25 September 2014
9.	M.Yu. Aksenov	Sales Director from 21 July 2014
10.	Yu.V. Drobyazko	Branch Director from 19 November 2014
11.	V.N. Ermakov	Business Development Director from 1 July 2013 to 6 March 2015

2. The Company's operating environment

The Russian Federation displays certain characteristics of an emerging market. Its economy is particularly sensitive to oil and gas prices. The tax, foreign exchange and customs legislation continues to develop and is subject to varying interpretations. A decline in oil prices, the persisting political tensions in the region and international sanctions against certain Russian companies and individuals produced an adverse effect on the Russian economy in 2014. As a result of that, during 2014:

- CB RF exchange rates fluctuated in a range from RUB 32.7292 to RR 56.2584 for USD 1;
- CB RF refinancing rate increased from 5.5% p.a. to 17.0% p.a., including a hike from 12.0% p.a. to 17.0% p.a. on 16 December 2014;
- RTS stock index fluctuated in a range from 1,445 to 791 points;
- access of certain companies to debt financing from international financial markets was limited;

Financial markets are still characterised by the lack of stability, frequent and material changes in prices and increased spreads on trading operations. Subsequent to 31 December 2014:

- CB RF exchange rates fluctuated in a range from RUB 49.18 to RR 69.66 for USD 1;
- in January 2015, for the first time during the last decade, Fitch Ratings downgraded Russia's credit rating to BBB-, while Standard & Poor's downgraded it to BB+, i.e. below the investment grade. Russia's ratings assigned by both Moody's Investors Service and Fitch Ratings still conform to the investment grade. However, all these rating agencies forecast a negative outlook, which means that Russia's credit rating may be further downgraded in future;
- RTS stock index fluctuated in a range from 758 to 1,081 points;
- the volume of banks' lending operations decreased due to their current review of borrowers' business models and ability to repay the loans due to both the increase in interest rates on loans and fluctuations in the exchange rates;
- CB RF refinancing rate decreased from 17.0% p.a. to 11.5% p.a.

These developments may have a significant impact on the Company's operations and financial position, the effects of which are difficult to predict. The future economic and regulatory environment along with its effects on the Company's operations may differ from management's current expectations.

II. Accounting Policies

These statutory financial statements of the Company have been prepared on the basis of the following accounting policies.

1. Basis of preparation

These statutory financial statements have been prepared in accordance with the accounting and reporting rules currently effective in the Russian Federation, specifically the Federal Law “On Accounting”, “Regulation on Accounting and Reporting in the Russian Federation” as well as other regulations on accounting approved by the Ministry of Finance of the Russian Federation.

The Company’s assets and liabilities are recognised at actual cost except for the property, plant and equipment recorded at net book value; as well as assets, for which impairment provision was created as required; and estimated liabilities.

2 Foreign currency-denominated assets and liabilities

Foreign currency-denominated transactions are accounted for at official exchange rates of the Russian rouble effective as of the date of the foreign currency-denominated transaction. The Company’s cash on hand and in bank accounts (bank deposits), cash and payment documents, cash in settlement balances (except for advances from customers and to suppliers and prepayments), denominated in foreign currencies are recorded in the statutory financial statements in the amounts calculated based on the official currency exchange rates effective at the reporting date. At 31.12.2014, exchange rates were USD 1 – RUB 56.2584 (31.12.2013: USD 1 – RUB 32.7292; at 31.12.2012: USD 1 – RUB 30.3727).

Foreign exchange differences arising during the year from the translation into Russian roubles of foreign currency-denominated assets and liabilities (including those as of the reporting date) payable in both foreign currencies and Russian roubles (except for advances) were taken to statement of financial results as other income or expenses and shown separately in the financial statements.

3. Current and non-current assets and liabilities

Accounts receivable and payable as well as estimated liabilities are recognised as current on the balance sheet, if their maturity (repayment) does not exceed 12 months after the balance sheet date. Any other assets and liabilities are recognised as non-current.

4. Property, plant and equipment

Property, plant and equipment include office equipment and transport vehicles with useful lives of over 12 months.

Property, plant and equipment are initially recognised at cost that equals their actual acquisition (construction, production) costs.

Acquired assets with a historical cost of up to RUB 40,000 per unit which were initially recognised after 1 January 2011 are accounted for within inventory.

Prior to 01.01.2011, the threshold for recognising assets within inventory was up to RUB 20,000 per unit.

Property, plant and equipment with a historical cost of up to RUB 40,000 per unit which were initially recognised before 01.01.2011 are still accounted for within property, plant and equipment.

Property, plant and equipment are recorded on the balance sheet at cost less depreciation accumulated over the whole period of their operation.

Depreciation of property, plant and equipment is charged using rates calculated on the basis of useful lives of assets established in accordance with the Classification of Fixed Assets Included into Depreciation Groups approved by the Resolution No. 1 of the Government of the Russian Federation dated 01.01.2002. Useful lives adopted by the Company for the groups of property, plant and equipment are presented below:

Group of property, plant and equipment	Useful lives of assets carried on the balance sheet (number of months)
Office equipment	25-48
Transport vehicles	36-60

5. Inventories

Inventories reported in line item 1210 of the balance sheet include the cost of inventories and goods held at warehouses.

Inventories are measured at their actual cost of acquisition.

When inventories are disposed of, they are measured at the average cost.

For trading operations under an agency agreement with the consignors the movements of goods are accounted for off the balance sheet.

For export sales under sales agreements the movements of goods are accounted for in the line item "Inventories".

6. Prepaid expenses

Expenses incurred by the Company during the reporting year, but related to future reporting periods (software licenses and other expenses), are recorded as prepaid expenses. These expenses are written off on a straight-line basis, as per their designated use, over the periods, to which they relate.

7. Accounts receivable

Trade accounts receivable are calculated on the basis of prices set in the contracts between the Company and its buyers (customers) inclusive of all discounts provided by the Company and VAT.

Non-collectable accounts receivable are written off once recognised as such. These receivables are recorded on off-balance sheet accounts during five years starting from the writing-off date for the purpose of monitoring the possibility to collect amounts outstanding in case the debtor's property status changes.

Receivable balances, which are overdue or unlikely to be repaid by the contractual deadline and are not secured by guarantees, pledges or otherwise, are shown on the balance sheet net of doubtful debt provisions. These provisions represent management's prudent estimate of the debt portion which potentially may not be collected. Doubtful debt provisions are charged to other expenses.

8. Cash equivalents and presentation of cash flows in the statement of cash flows

Foreign currency-denominated cash flows were, for the purpose of presentation in the statement of cash flows, translated into Russian roubles at the official foreign exchange rate set by the Central Bank of Russia as of the date of payment or receipt of cash.

Any difference arising on translation of cash flows at the exchange rates as of the dates of foreign currency-denominated transactions and foreign currency-denominated cash and cash equivalents balances at the reporting dates is included in line item " Foreign exchange rate difference " in the statement of cash flows.

In the statement of cash flows for 2014 cash inflows from buyers of principals and transfers of these amounts to principals, as well as payments to suppliers of principals for provided services, with the related expenses to be recharged to the principals, are recorded net, as the Company acts as an agent.

Business trip expenses and administrative expenses, bank commission for cash management and payment services are included in line "Other payments" in the statement of cash flows.

Indirect taxes included in receipts from buyers and customers, payments to suppliers and contractors, payments to the state budget and VAT recovered from the budget are recorded net in line "Other payments" in the statement of cash flows.

9. Share capital

The share capital represents the contribution made by the Company's participant (founder). The share capital equals the amount specified in the Company's Charter and is fully paid.

10. Estimated liabilities, contingent liabilities and contingent assets

Estimated liabilities

The Company recognises estimated liabilities when all recognition criteria stated in Accounting Regulation PBU 8/2010 "Estimated liabilities, contingent liabilities and contingent assets" are met.

The Company records an estimated liability for forthcoming payment of earned but unused employees' vacations. The amount of the estimated liability for forthcoming payment of unused employee vacations as of the end of the reporting year was determined with reference to the number of unused vacation days of each employee at the reporting date and their average salary, inclusive of social contributions.

Contingent liabilities and contingent assets

Contingent liabilities and contingent assets are not recorded on the balance sheet, but are disclosed in the explanatory notes to the statutory financial statements.

Contingent liabilities (contingent assets) arise as a result of past business events when existence of a liability (asset) of the Company at the balance sheet date depends on occurrence (or non-occurrence) of one or more future uncertain events beyond the Company's control.

A contingent liability is disclosed in the notes to the financial statements, except where likelihood of a decrease in the economic benefits associated therewith is remote.

A contingent asset is disclosed in the explanatory notes when the inflow of receipts associated therewith is probable. If this is the case, there is a need to disclose its estimated amount or a range of estimated amounts, if such values are identifiable.

11. Income tax settlements

The Company's income tax payable to the budget is included in item "Accounts payable" of the balance sheet. The Company's income tax receivable from the budget is included within line item "Accounts receivable" of the balance sheet.

12. Income

Revenue from sale of products under commission agreements is recognised at the last day of each month and represents the agent's fees. The amount of revenue is stated in the agent's report and calculated as a percentage to the volume of products sold for the applicable period; the percentage is fixed in the commission agreement. Revenues are reported net of VAT.

Revenues from export sales of goods are determined in accordance with the terms of the export contract, i.e. at the time the right of ownership is transferred to the foreign buyer.

If the export contract does not specify the time when the right of ownership is transferred to the buyer, then the general rule set out in the Russian Civil Code is applied (at the time the item is transferred, according to Articles 223, 224 and 458, para 2 of the Russian Civil Code).

The Company's other income includes:

- Interest income for the bank's use of cash held in the Company's account in such bank;
- Fines, penalties and interest for breach of contractual terms;
- Gain on foreign currency sales;
- Foreign exchange gains;
- Other.

13. Expenses

Expenses are recorded when incurred.

Cost of sales includes cost of goods sold for export.

Selling expenses include:

- Lease of premises;
- Business trip expenses;
- Labour costs;
- Taxes (social security contributions);
- Audit services;
- Other.

Selling expenses are recognised in full on a monthly basis as expenses from ordinary operations.

Other expenses include:

- Loss on sales of foreign currencies;
- Foreign exchange losses;
- Bank charges;
- Other.

14. Adjustments resulting from corrections of prior years' material errors in the reporting period

Starting from the statutory financial statements for 2014 the Company records the following:

- indirect taxes included in receipts from buyers and customers, payments to suppliers and contractors, payments to or refunds from the state budget are recorded net;
- cash inflows from buyers of principals and transfers of these amounts to principals, as well as payments to suppliers of principals for provided services, with the related expenses to be recharged to the principals, are recorded net, as the Company acts as an agent.

Corresponding retrospective adjustments were introduced in lines of the statement of cash flows for 2013. Results of the adjustments of prior years' material errors identified during the reporting year are presented in the table below:

RUB'000				
Line item	Line code	Before adjustment	Adjustment to separate indirect taxes	After adjustment
Proceeds - total	4110	407,734	(319,543)	88,191
sales of products, goods, work and services	4111	406,436	(319,543)	86,893
Payments - total	4120	(406,389)	319,543	(86,846)
to suppliers (contractors) for raw materials, work and services	4121	(324,618)	308,310	(16,308)
other payments	4129	(24,940)	11,233	(13,707)

15. Changes in the Company's accounting policy for 2014

Following the enactment of Order No. 84N of the Russian Finance Ministry of 28 August 2014 "On Approval of the Procedure for Net Assets Calculation", the Company has revised the procedure for net assets calculation starting from its 2014 financial statements. The procedure for net asset calculation has been changed as compared to the Procedure for calculation of net assets of joint-stock companies approved by Order of the Russian Finance Ministry and the Federal Commission for Markets and Securities No. 10n, 03-6/pz of 29 January 2003. Under the new procedure, only deferred income related to government support received or property received free of charge shall not be considered in calculation of liabilities. All other types of deferred income are not subject to exclusion from liabilities taken into calculation.

The Company's application of the new procedure for net asset calculation did not result in the need to adjust line item 3600 "Net assets" in the statement of changes in equity at 31 December 2013 and 31 December 2012, since the Company had no deferred income.

16. Changes in the Company's accounting policy for 2015

No significant changes have been introduced to the Company's accounting policy for 2015.

III. Disclosure of significant balances and transactions

1. Property, plant and equipment

Leased property, plant and equipment

OOO Teatrade leases the following premises:

1.1 At the registered address: 69/1 Prospekt Mira, Moscow 129110.
Area: 8 sq. m. The cadastral value of the leased area is RUB 376 thousand.
Lessor: OOO Renard.

1.2 At the actual address: 36/2 Berzarina Str., Moscow 123060.
Area: 179.8 sq. m. The cadastral value of the leased area is RUB 7,759 thousand.
Lessor: OOO PM-69.

1.3 At the location of a separate division in Khimki.
At the address: 8 Zheleznodorozhnaya Str., Skhodnya, Khimki, Moscow region 141420.
Area: 321.9 sq. m. The price of the leased area is RUB 520 thousand.
Lessor: OOO Sunty.

The lessee makes monthly lease payments to the lessor according to contractual terms.
Lease payments were RUB 3,245 thousand for 2014 (2013: RUB 2,823 thousand).

2. Inventories

Line 1210 "Inventories" of the balance sheet includes the cost of inventory (stationery, workwear and other disposables).

Goods accepted for consignment are recorded off balance sheet:

RUB'000			
Line item	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Goods accepted for consignment	12,937	3,650	2,704

3. Accounts receivable

Disclosure of accounts receivable is provided in Section 1.1 "Balances and movements in accounts receivable" of the tabular notes to the balance sheet and the statement of financial results.

Amounts of additions to accounts receivable in the columns "As a result of business transactions (outstanding amount on a deal or transaction)", "Receivable on interest, penalties and other accruals", "Settlement" and "Write off to expenses" of Section 1.1 of the tabular notes are disclosed net of accounts receivable that were recognised and settled (written off) in the same reporting period.

The Company acts as an agent in settlements between the principal and its buyers who at the same time provide services to the principal. Other trade receivables include receivables of the Company from the principal on settlements of the principal with its buyers for the services provided by them to the principal.

In relation to accounts receivable the Company's balance sheet at 31 December 2014 there are

security agreements for the total maximum guarantee amount of RUB 130,508 thousand (at 31 December 2013 - RUB 182,388 thousand, at 31 December 2012 - RUB 107,145 thousand).

4. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents include:

RUB'000			
Line item	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Cash on hand	48	129	92
Cash in settlement accounts	5,691	5,090	6,056
Total cash	5,739	5,219	6,148
Total cash and cash equivalents	5,739	5,219	6,148

Other cash inflows from current operations (line 4119 of the statement of cash flows) are detailed below:

RUB'000		
Line item	2014	2013
Indirect taxes included in receipts from buyers and customers and refunds of indirect taxes from the state budget net of indirect taxes within payments made to suppliers and contractors, and payments to the budget	9,409	-
Other cash inflows	1,360	1,298
Total	10,769	1,298

Other cash outflows from current operations (line 4129 of the statement of cash flows) are detailed below:

RUB'000		
Line item	2014	2013
Social tax	10,369	11,009
Indirect taxes included in receipts from buyers and customers and refunds of indirect taxes from the state budget net of indirect taxes within payments made to suppliers and contractors, and payments to the budget	-	620
Other payments	1,152	2,078
Total	11,521	13,707

5. Share capital

At 31.12.2014, 31.12.2013 and 31.12.2012, the Company's registered and fully paid share capital was RUB 10 thousand.

6. Accounts payable

Additional information about accounts payable is provided in Section 1.3 "Balances and movement in accounts payable" of the tabular notes to the balance sheet and the statement of financial results.

Amounts of accounts payable in the columns "As a result of transactions (amounts due under a transaction, operation)", "Payable on interest, penalties and other accruals", "Settlement" and "Write-off to income" of Section 1.3 of the tabular notes are disclosed net of accounts payable that were recognised and settled (written off) in the same reporting period.

Other accounts payable include payables to the principal's suppliers in relation to amounts that are directly paid to suppliers of the principal for services provided to the principal along with payables to the principals (for the sales of principals' goods).

The Company's taxes and levies payable were RUB 4,771 thousand at 31 December 2014, including: VAT of RUB 3,939 thousand, income tax of RUB 0 thousand, other taxes and levies of RUB 832 thousand. The Company's taxes and levies payable were RUB 7,828 thousand at 31 December 2013, including: VAT of RUB 5,158 thousand, income tax of RUB 1,988 thousand, other taxes and levies of RUB 682 thousand; at 31 December 2012: RUB 3,786 thousand, including: VAT of RUB 2,917 thousand, other taxes and levies of RUB 959 thousand.

7. Taxes

7.1 Value added tax

VAT on commission fee is accrued at the last reporting date under the agent's report on a monthly basis.

VAT accrued in 2014: RUB 12,947 thousand (2013: RUB 17,984 thousand). Input VAT amounted to RUB 2,932 thousand (2013: RUB 3,635 thousand), including VAT claimed for recovery of RUB 3,149 thousand (2013: RUB 3,186 thousand).

7.2 Corporate income tax

According to tax accounting data, taxable profits for 2014 were RUB 860 thousand (2013: RUB 23,357 thousand)

Income tax calculated on the basis of the accounting loss (profit) (theoretical income tax credit (charge)) for the reporting year was RUB 756 thousand (2013: RUB 4,459 thousand);

In 2014, the amount of non-temporary differences which affected theoretical income tax credit/charge adjustment for the purposes of income tax calculated on the basis of tax accounting data (current income tax) was RUB 1,425 thousand (2013: RUB 1,290 thousand). Non-temporary differences arise in connection with differences in recognition for accounting and tax purposes of certain expenses that are not deductible for income tax purposes.

In 2014, the total amount of deductible temporary differences which affected the theoretical income tax credit/charge adjustment for the purposes of current income tax calculation on the basis of tax accounting data was RUB 3,210 thousand (2013: RUB 245 thousand), including RUB 16,309 thousand (2013: RUB 11,555 thousand) of those originated and RUB 13,097 thousand (2013: RUB 11,800 thousand) of those settled.

The total amount of taxable temporary differences that affected the theoretical income tax charge/credit adjustment for the purpose of the income tax calculation based on tax accounting rules, amounted to RUB 1 thousand (2013: RUB 15 thousand), including RUB 19 thousand (2013: RUB 22 thousand) of those originated and RUB 20 thousand (2013: RUB 7 thousand) of those settled.

Temporary differences result from differences in recognition for accounting and tax purposes of depreciation of property, plant and equipment and workware as well as estimated liabilities for future vacation pay.

8. Sales revenue

The agent's fees and revenues from sales of products are disclosed below, broken down by principals:

RUB'000

Line item	2014	2013
OOO "Suntý" (commission revenue) – related party	66,048	95,104
ZAO "Kruger Grand" (commission revenue)	5,632	4,291
Own export operations	2,785	5,322
Other	60	164
Total	74,525	104,881

9. Expenses incurred on ordinary activities (selling expenses)

RUB'000

Line item	2014	2013
Labour costs	50,601	52,488
Social security contributions	11,140	10,354
Lease	3,245	2,823
Consulting services	3,022	3,277
Business trip expenses	1,335	1,481
Depreciation	1,266	1,045
Postal and courier services	767	936
Other	5,947	6,921
Total	77,323	79,325

10. Other income and expenses

RUB'000

Line item	2014		2013	
	Income	Expenses	Income	Expenses
Conducting marketing research	5,585	-	3,331	-
Sale of foreign currency	3,313	3,227	3,324	3,323
Exchange differences	786	88	72	6
Bank charges	-	226	-	229
Accrual of doubtful debt provision	-	2,935		
Other	29	1,561	-	1,348
Total	9,713	8,037	6,727	4,906

11. Related parties

The Company is controlled by Cyprus-based Suntýco Holding Ltd, which owns 100% of the Company's share capital. Suntýco Holdings Ltd., in turn, is 100% owned by Kahutara Holdings Limited in India which is a member of the Tata Group of entities with the parent company Tata Global Beverages Investments Limited in London.

The table below includes the parent company and list of related parties involved in operations with the Company in 2014 and 2013.

Name of related party	Description
Parent company	
Suntýco Holding LTD	No operations
Other related parties	
OOO "Suntý" (member of Tata Group of entities)	Sales under agency agreement Lease of equipment and premises Purchases under purchase and sale agreement
Tata Global Beverages Services Limited (member of Tata Group of entities)	Marketing research related to production and sales of tea and coffee products

Sales to related parties

The Company's commission revenue from sales of goods under commission agreements entered into with the related parties (net of VAT) and revenue from export sales is detailed in section 8 ("Sales revenue") of these notes to the balance sheet and the statement of financial results.

In 2014, marketing research services provided to Tata Global Beverages Services Limited amounted to RUB 5,585 thousand (2013: RUB 3,331 thousand).

Purchases from related parties

The Company acts as an agent for OOO "Suntý" and sells goods received under the commission agreements. The Company also sells goods for export.

In 2014, there were purchases of goods, work and services from related parties. Purchase transactions were performed on an arm's length basis, under common commercial terms.

The whole amount of accounts payable with related parties as of the reporting date and previous reporting dates represents short-term accounts payable.

All transactions between the Group companies are settled in cash

The cost of acquired goods, work and services provided by related parties was as follows (net of VAT and cost of goods accepted for consignment):

RUB'000		
Name of related party	2014	2013
Other related parties		
OOO "Suntý" (purchase and sale agreement)	3,011	5,858
OOO "Suntý" (lease of equipment)	1,939	-
OOO "Suntý" (lease of premises)	1,146	1,149
Total	6,096	7,007

Balances with related parties

RUB'000						
Name of related party	Accounts receivable			Accounts payable		
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Other related parties						
OOO "Suntý"	-	-	-	286,586	282,152	356,023
Tata Global Beverages Services Limited	6,201	2,626	2,324	-	-	-
Total	6,201	2,626	2,324	286,586	282,152	356,023

Key management personnel compensation

In 2014, the Company accrued short-term remuneration (salaries, bonuses, social contributions) to the members of the Supervisory Board for a total of RUB 1,616 thousand (2013: RUB 1,558 thousand) and to the Company's key management personnel (except for the Supervisory Board members) for a total of RUB 17,901 thousand (2013: RUB 14,408 thousand). The amounts include personal income tax.

12. Estimated liabilities, contingent liabilities and contingent assets

Estimated liabilities

Estimated liabilities are disclosed in Section 3 of the tabular notes to balance sheet and statement of financial results. Amounts in column 4 “Recognised” include estimated liabilities of RUB 6,293 thousand.

Contingent liabilities

Russian tax, currency and customs legislation, which was effective or enacted at the end of the reporting period, is subject to varying interpretations when applied to individual business transactions or activities of the Company. Consequently, tax positions taken by management and the formal documentation supporting the tax positions may be challenged by tax authorities. Russian tax administration becomes more rigorous that gives rise to a higher risk that the tax effects of the transactions without a clear business purpose or with tax non-compliant counterparties will be reviewed. Fiscal periods remain open to review by the authorities in respect of taxes for three calendar years preceding the year of review. Under certain circumstances reviews may cover longer periods.

The Russian transfer pricing legislation is to a large extent aligned with the international transfer pricing principles developed by the Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD). This legislation allows tax authorities to assess additional taxes for controllable transactions (transactions between related parties and certain transactions between unrelated parties), provided that the transaction price is not arm's length. Management has implemented internal controls to be in compliance with the new transfer pricing legislation.

Tax liabilities arising from intercompany transactions are determined using actual transaction prices. It is possible, with the evolution of the interpretation of the transfer pricing rules, that such prices could be challenged. The impact of any such challenge cannot be reliably estimated; however, it may be significant to the financial position and/or the overall operations of the Company.

As Russian tax legislation does not provide definitive guidance in certain areas, the Company in individual cases adopts such interpretations that reduce the Company's overall tax.

While management currently estimates that its position regarding tax and interpretations of legislation it has used can be sustained, there is a risk that the Company will have to incur additional expenses should such management position and interpretations be challenged by tax authorities. The effects of such developments cannot be reliably estimated but may have a material effect on the Company's financial results and operations.

13. Reissue of the financial statements

These statutory financial statements are reissued in relation to the 2014 statements signed on 30 March 2015. The Company decided to reissue its 2014 statutory financial statements based on their audit results, since material adjustments were required for the statements and significant amendments were required for the Explanatory notes to the balance sheet and the statement of financial results.

(Grounds for the reissue: Order of the Company's General Director No. 1-otch of 15 July 2015).

CEO, OOO "Teatrade" _____ D.G. Zavgorodniy

Chief Accountant, OOO "Teatrade" _____ O.Yu. Fedosova

15 July 2015