

**ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»**

Консолидированная финансовая отчетность,  
подготовленная в соответствии с МСФО

31 декабря 2019 года

**ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»**  
**Консолидированная финансовая отчетность за 2019 год**

---

**Содержание**

Заявление об ответственности руководства	
Аудиторское заключение независимого аудитора	
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный Отчет о финансовом положении .....	10
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках .....	11
Консолидированный Отчет о прочем совокупном доходе .....	12
Консолидированный Отчет о движении денежных средств .....	13
Консолидированный Отчет об изменениях капитала .....	15
Примечания к консолидированной финансовой отчетности .....	16

## ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

---

### **Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение Консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» и его дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена к выпуску Президентом ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» 24 июля 2020 года.

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам и Совету директоров ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»:

### **Мнение**

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» и его дочерних обществ (далее - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

### **Основание для выражения мнения**

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

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

### **Независимость**

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

### **Наша методология аудита**

#### **Краткий обзор**

- Существенность на уровне финансовой отчетности Группы в целом: 115 974 тысячи российских рублей (тыс. руб.), что составляет 1,5% от суммы выручки Группы за отчетный год;

- Мы провели работу по аудиту на шести компаниях Группы: ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг», ООО «Росинтер Ресторантс», ООО «Росинтер Ресторантс ЗапСиб», ООО «Развитие РОСТ», ООО «Росинтер Ресторантс Екатеринбург» и СООО «Белросинтер»;
- Наш аудит также включал проведение процедур по отдельным значимым показателям финансовой отчетности по компании AmInvest Limited;
- В отношении других компаний Группы были проведены, главным образом, аналитические процедуры;
- Объем аудита покрывает более 98% выручки Группы и 97% величины активов Группы до учета поправок по исключению внутригрупповых оборотов и расчетов;
- Ключевые вопросы аудита:
  - Тестирование на обесценение основных средств и активов в форме права пользования;
  - Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Наша методология аудита предполагает определение существенности и оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

### **Существенность**

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности) на консолидированную финансовую отчетность в целом.

---

**Существенность на уровне** 115 974 тыс. руб.

**консолидированной  
финансовой отчетности  
Группы в целом**

**Как мы ее определили**

1,5% от суммы выручки за отчетный год

**Обоснование примененного  
уровня существенности**

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности выручку. Учитывая волатильность финансовых результатов Группы, показатель выручки является более надлежащим индикатором размера бизнеса и рисков искажения отчетности, нежели показатель прибыли до налогообложения. Мы установили существенность на уровне 1,5% от базового показателя, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для компаний, ориентированных на получение прибыли в данном секторе.

---

## Ключевые вопросы аудита

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

### Ключевой вопрос аудита

### Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

#### Тестирование на обесценение основных средств и активов в форме права пользования

Вопрос тестирования основных средств и активов в форме права пользования на предмет обесценения был одним из ключевых вопросов для нашего аудита, поскольку остаток основных средств и активов в форме права пользования составляет значительную часть всех активов Группы на отчетную дату, а также потому что процесс оценки руководством возмещаемой стоимости является сложным, в значительной степени субъективным и основывается на допущениях, в частности будущих денежных потоках, капитальных затратах и ставке дисконтирования.

Информация об основных средствах, активах в форме права пользования и о результатах тестирования их на обесценение раскрыта в Примечаниях 6 и 7 к консолидированной финансовой отчетности.

#### Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

С 1 января 2019 г. Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с использованием модифицированного ретроспективного подхода.

Вопрос первого применения Группой МСФО (IFRS) 16 «Аренда» был одним из ключевых вопросов для нашего аудита, поскольку данный стандарт оказал существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности, у Группы имеется большое количество договоров аренды, а также при оценке первоначальной стоимости актива в форме права пользования и обязательства руководством использовались суждения относительно возможности пролонгации данных договоров и, соответственно, определения срока аренды.

Информация о применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда» раскрыта в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности.

В рамках наших аудиторских процедур мы оценили применяемые Группой допущения, в частности те, которые относятся к прогнозируемым объемам выручки и операционным расходам.

Мы также проанализировали ставку дисконтирования, используемую руководством Группы. Мы привлекли наших внутренних экспертов по оценке к выполнению этих процедур.

Мы также проанализировали чувствительность теста на обесценение к изменению в основных допущениях, использованных в оценке, и раскрытую Группой информацию о тех допущениях, от которых в наибольшей степени зависят результаты тестирования на обесценение, т.е. тех, которые оказывают наиболее существенное влияние на определение возмещаемой стоимости основных средств и активов в форме права пользования.

Мы изучили положения учетной политики Группы в части учета по МСФО (IFRS) 16.

Мы проанализировали список договоров аренды, к которым применяется МСФО (IFRS) 16, и сравнили на выборочной основе данные в договорах сданными, которые использовались при внедрении и применении переходных положений МСФО (IFRS) 16.

Мы проанализировали суждения, которые были сделаны руководством для определения срока аренды в случаях наличия в договорах аренды опционов на пролонгацию.

Мы проверили математическую точность расчетов корректировок руководства, проведенных на дату первого применения МСФО (IFRS) 16.

Мы также проанализировали информацию о применении МСФО (IFRS) 16, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности Группы.

## **Определение объема аудита Группы**

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Мы определили следующие существенные компоненты, в отношении которых мы провели аудит:

- ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»,
- ООО «Росинтер Ресторантс»,
- ООО «Росинтер Ресторантс ЗапСиб»,
- ООО «Развитие РОСТ»,
- ООО «Росинтер Ресторантс Екатеринбург»,
- СООО «Белросинтер».

Вся работа в отношении существенных компонентов была выполнена аудиторской командой ООО «А.Д.Е. Аудит». По компании AmInvest Limited мы провели процедуры по отдельным показателям финансовой отчетности.

Кроме того, нами были проведены аналитические процедуры по прочим компаниям Группы, объем деятельности которых, по нашему мнению, не оказал существенного качественного или количественного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## **Принцип непрерывности деятельности**

Мы обращаем внимание на Примечание 2 «Принцип непрерывности деятельности» к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что на 31 декабря 2019 года краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 2 549 286 тыс. руб. За 2019 год Группой был получен убыток в размере 439 443 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2019 года чистые активы Группы были отрицательным в сумме 1 283 859 тыс. руб.

Также в Примечании 2 «Принцип непрерывности деятельности» говорится о планах руководства Группы по улучшению ликвидности и возвращению к прибыльной деятельности Группы в ближайшей перспективе.

Дополнительно мы обращаем внимание на Примечание 32 «События после отчетной даты» к консолидированной финансовой отчетности, где описывается влияние на деятельность Группы последствий распространения коронавирусной инфекции (COVID-19), а также раскрыта оценка руководством Группы текущих событий и прогнозов на будущее.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;



- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, Виктор Михайлович Смирнов.



В.М. Смирнов, руководитель задания (квалификационный аттестат № 03-000891)  
Общество с ограниченной ответственностью «А.Д.Е. Аудит»



24 июля 2020 года  
Москва, Российская Федерация

Аудируемое лицо: ПАО РОСИНТЕР РЕСТОРАНТС ХОЛДИНГ

Независимый аудитор: ООО «А.Д.Е. Аудит».

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица с внесением записи в ЕГРЮЛ за основным государственным регистрационным номером № 1047796362305 от 24 мая 2004 года.

Свидетельство серия 77 № 014519866 о внесении записи в ЕГРЮЛ от 04.04.2012 за основным государственным регистрационным номером 1117746158507 выдано Межрайонной инспекцией ФНС России №46 по г. Москве.

Место нахождения: Российская Федерация, 111024, г. Москва, ул. Душинская, д.7, стр. 1.

Место нахождения: Российская Федерация, 109028, г. Москва, Хохловский переулок, д.16, стр. 1, этаж 2, помещения 20-23, 25-27

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 12006093587

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2019 года

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	2 506 940	1 941 211
Активы в форме права пользования	7	6 279 995	–
Нематериальные активы	8	570 317	479 806
Гудвил	9	143 137	143 137
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	10	6 600	13 800
Отложенный актив по налогу на прибыль	11	337 241	299 208
Арендные депозиты и прочие внеоборотные активы		170 235	625 535
		<b>10 014 465</b>	<b>3 502 697</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	12	151 649	200 885
Дебиторская задолженность по НДС и прочим налогам		62 997	55 431
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		5 447	5 327
Дебиторская задолженность	13	174 772	231 284
Авансы выданные	14	293 362	213 123
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	10	149 043	170 828
Краткосрочные займы		1 700	1 261
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	10	14 415	21 965
Денежные средства и их эквиваленты	15	149 773	148 385
		<b>1 003 158</b>	<b>1 048 489</b>
<b>Активы, предназначенные для продажи</b>	16	–	<b>230 542</b>
<b>Итого активы</b>		<b>11 017 623</b>	<b>4 781 728</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Уставный капитал	17	2 767 015	2 767 015
Добавочный капитал	17	1 885 061	2 090 217
Собственные выкупленные акции	17	(39 841)	(269 337)
Прочие резервы		706	1 148
Накопленные убытки		(5 471 917)	(5 031 600)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений		(427 563)	(404 310)
		<b>(1 286 539)</b>	<b>(846 867)</b>
Неконтрольные доли участия		2 680	2 706
		<b>(1 283 859)</b>	<b>(844 161)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	19	3 560 355	2 951 835
Долгосрочные обязательства по аренде	20	4 976 411	–
Долгосрочные займы, полученные от связанной стороны	10	10 965	–
Обязательства по финансовой аренде		–	76
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	11	201 307	88 008
		<b>8 749 038</b>	<b>3 039 919</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	22	1 489 038	1 479 349
Краткосрочные кредиты и займы	19	730 524	982 978
Краткосрочные обязательства по аренде	20	1 227 950	–
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	10	13 736	11 657
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон	10	30 119	11 051
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде		–	357
Краткосрочные обязательства перед партнерами	21	256	198
Доходы будущих периодов		4 036	19 968
Задолженность по налогу на прибыль		56 785	80 412
		<b>3 552 444</b>	<b>2 585 970</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>11 017 623</b>	<b>4 781 728</b>

Президент  
ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

/Костеева М.В./

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью  
данной консолидированной финансовой отчетности.



ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»  
 Консолидированный отчет о прибылях и убытках  
 за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	2019 год	2018 год
Выручка	23	7 731 627	7 650 799
Себестоимость реализованной продукции	24	(6 220 061)	(6 375 472)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1 511 566</b>	<b>1 275 327</b>
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	25	(808 912)	(843 689)
Расходы на открытие новых ресторанов		(80 139)	(150 724)
Прочие доходы	26	17 518	9 363
Прочие расходы	26	(91 553)	(102 530)
<b>Прибыль от операционной деятельности до убытка от обесценения</b>		<b>548 480</b>	<b>187 747</b>
Убыток от обесценения операционных активов	27	(27 802)	(20 807)
<b>Прибыль от операционной деятельности после убытка от обесценения</b>		<b>520 678</b>	<b>166 940</b>
Финансовые доходы	28	1 319	2 544
Финансовые расходы	28	(1 306 899)	(291 415)
Чистые положительные курсовые разницы		446 409	1 121
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(338 493)</b>	<b>(120 810)</b>
(Расход)/доход по налогу на прибыль	11	(100 950)	38 175
<b>Чистый убыток за год</b>		<b>(439 443)</b>	<b>(82 635)</b>
Приходящийся на:			
Аktionеров материнской компании		(440 317)	(83 459)
Неконтрольные доли участия		874	824
<b>Убыток в расчете на одну акцию</b>	18		
Базовый убыток на акцию, в российских рублях		(27,31)	(5,27)
Разводненный убыток на акцию, в российских рублях		(27,27)	(5,25)

Президент  
 ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»



/Костеева М.В./

*Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью  
 данной консолидированной финансовой отчетности.*

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	2019 год	2018 год
Чистый убыток за год	(439 443)	(82 635)
<i>Прочий совокупный (убыток)/ доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>		
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений	(23 253)	21 204
<b>Прочий совокупный (убыток)/ доход за год, за вычетом налогов</b>	<b>(23 253)</b>	<b>21 204</b>
<b>Итого совокупный убыток за год, за вычетом налогов</b>	<b>(462 696)</b>	<b>(61 431)</b>
В распределении между:		
Аktionерами материнской компании	(463 570)	(62 255)
Неконтрольными долями участия	874	824

Президент  
ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»



Подпись /Костеева М.В./

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2019 год	2018 год
<b>Операционная деятельность</b>			
Убыток до налогообложения		(338 493)	(120 810)
<i>Корректировки для приведения убытка до налогообложения к чистому притоку денежных средств по операционной деятельности:</i>			
Износ и амортизация	24, 25	2 000 297	230 890
Чистые положительные курсовые разницы		(446 409)	(1 121)
Финансовые доходы	28	(1 319)	(2 544)
Финансовые расходы	28	1 306 899	291 415
(Уменьшение)/увеличение резерва по ожидаемым кредитным убыткам авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности	25	(18 941)	20 826
Резерв под обесценение запасов до чистой стоимости реализации	12	10 951	919
Убыток от выбытия операционных активов	26	61 500	62 413
Убыток от обесценения активов	27	27 802	20 807
Списание кредиторской задолженности	26	(1 511)	(6 853)
(Восстановление)/ начисление резерва по условным обязательствам	26	(8 429)	6 596
Вознаграждение в форме акций	29	(4 276)	(2 299)
		<b>2 588 071</b>	<b>500 239</b>
<i>Изменения оборотных активов и обязательств:</i>			
Уменьшение/(увеличение) запасов		37 836	(41 171)
Уменьшение/(увеличение) авансов, налогов к возмещению, дебиторской задолженности, арендных депозитов и прочих внеоборотных активов		437 093	(247 493)
Уменьшение дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами		10 569	21 232
Увеличение кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами		2 441	3 132
Увеличение кредиторской задолженности		96 156	528 029
<b>Чистый приток денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>3 172 166</b>	<b>763 968</b>
Проценты уплаченные		(1 254 744)	(349 026)
Проценты полученные		154	1 100
Налог на прибыль уплаченный		(41 256)	(34 512)
<b>Чистый денежный приток от операционной деятельности</b>		<b>1 876 320</b>	<b>381 530</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств		(913 030)	(833 652)
Выдача займов третьим лицам		(7 540)	–
Приобретение нематериальных активов		(89 478)	(384 483)
Выдача займов связанным сторонам		(8 233)	(15 325)
Поступления от выбытия основных средств		3 210	4 301
Поступления от погашения займов, выданных третьим сторонам		2 400	–
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(1 012 671)</b>	<b>(1 229 159)</b>

Продолжение на следующей странице

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)  
(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2019 год	2018 год
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступления по банковским кредитам		735 107	1 680 724
Погашение банковских кредитов		(579 043)	(837 332)
Поступления по займам от третьих лиц		200 000	–
Погашение займов связанных сторон		(104 144)	(1 745)
Поступления по займам от связанных сторон		133 841	2 730
Погашение обязательств по аренде	20	(1 271 771)	–
Погашение обязательств по финансовой аренде		–	(1 518)
Продажа собственных акций	17	24 340	–
Дивиденды, выплаченные акционерам		(783)	(404)
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(862 453)</b>	<b>842 455</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		192	1 183
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1 388</b>	<b>(3 991)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>148 385</b>	<b>152 376</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>149 773</b>	<b>148 385</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Приходится на акционеров материнской компании								
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные выкупленные акции	Прочие капитальные резервы	Накопленные убытки	Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
<b>На 31 декабря 2018 года, проаудировано</b>	<b>2 767 015</b>	<b>2 090 217</b>	<b>(269 337)</b>	<b>1 148</b>	<b>(5 031 600)</b>	<b>(404 310)</b>	<b>(846 867)</b>	<b>2 706</b>	<b>(844 161)</b>
<b>Влияние нового стандарта МСФО 16</b>	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>На 1 января 2019 года (с учетом влияния нового стандарта)</b>	<b>2 767 015</b>	<b>2 090 217</b>	<b>(269 337)</b>	<b>1 148</b>	<b>(5 031 600)</b>	<b>(404 310)</b>	<b>(846 867)</b>	<b>2 706</b>	<b>(844 161)</b>
Чистые (убыток)/прибыль за год	–	–	–	–	(440 317)	–	(440 317)	874	(439 443)
Прочий совокупный убыток за год	–	–	–	–	–	(23 253)	(23 253)	–	(23 253)
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за год</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(440 317)</b>	<b>(23 253)</b>	<b>(463 570)</b>	<b>874</b>	<b>(462 696)</b>
Вознаграждение в форме акций (Прим. 29)	–	–	–	(442)	–	–	(442)	–	(442)
Продажа собственных акций (Прим. 17)	–	(205 156)	229 496	–	–	–	24 340	–	24 340
Дивиденды дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	–	(900)	(900)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>2 767 015</b>	<b>1 885 061</b>	<b>(39 841)</b>	<b>706</b>	<b>(5 471 917)</b>	<b>(427 563)</b>	<b>(1 286 539)</b>	<b>2 680</b>	<b>(1 283 859)</b>
<b>На 31 декабря 2017 года, проаудировано</b>	<b>2 767 015</b>	<b>2 090 217</b>	<b>(269 337)</b>	<b>7 795</b>	<b>(4 915 490)</b>	<b>(425 514)</b>	<b>(745 314)</b>	<b>2 331</b>	<b>(742 983)</b>
<b>Влияние нового стандарта МСФО 9</b>	–	–	–	–	(32 651)	–	(32 651)	–	(32 651)
<b>На 1 января 2018 года (с учетом влияния нового стандарта)</b>	<b>2 767 015</b>	<b>2 090 217</b>	<b>(269 337)</b>	<b>7 795</b>	<b>(4 948 141)</b>	<b>(425 514)</b>	<b>(777 965)</b>	<b>2 331</b>	<b>(775 634)</b>
Чистые (убыток)/прибыль за год	–	–	–	–	(83 459)	–	(83 459)	824	(82 635)
Прочий совокупный доход за год	–	–	–	–	–	21 204	21 204	–	21 204
<b>Итого совокупный (убыток)/прибыль за год</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(83 459)</b>	<b>21 204</b>	<b>(62 255)</b>	<b>824</b>	<b>(61 431)</b>
Вознаграждение в форме акций (Прим. 29)	–	–	–	(6 647)	–	–	(6 647)	–	(6 647)
Дивиденды дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	–	(449)	(449)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>2 767 015</b>	<b>2 090 217</b>	<b>(269 337)</b>	<b>1 148</b>	<b>(5 031 600)</b>	<b>(404 310)</b>	<b>(846 867)</b>	<b>2 706</b>	<b>(844 161)</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

### 1. Общие сведения

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» (далее – «Компания») было зарегистрировано 24 мая 2004 года в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством России. Фактический адрес Компании: Россия, 111024, Москва, ул. Душинская, 7. На 31 декабря 2019 года контролирующим акционером Компании являлось общество с ограниченной ответственностью RIG Restaurants Limited (далее – «Материнская компания»), учрежденное в соответствии с законодательством Кипра. RIG Restaurants Limited находится под фактическим контролем г-на Ростислава Ордовского-Танаевского Бланко.

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» совместно с дочерними предприятиями (далее – «Группа») является одним из ведущих операторов в сегменте семейных ресторанов в России, как по числу заведений, так и по объему выручки. Группа работает по наиболее популярным в России гастрономическим направлениям и предлагает блюда итальянской, японской, американской, русской и паназиатской кухни.

Остальную часть выручки Группа получает от независимых предприятий, работающих на основе договоров франчайзинга в Москве и других городах России и СНГ, услуг субаренды и прочих услуг.

Консолидированная финансовая отчетность Компании за 2019 год была утверждена к выпуску Президентом ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» 24 июля 2020 года.

Группа получает выручку на территории России, стран СНГ и европейских государств. В 2019 и 2018 годах на долю российского рынка пришлось соответственно около 97% общей выручки. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов внеоборотные активы дочерних предприятий Группы, осуществляющих деятельность на российском рынке, составили примерно 99% от общих внеоборотных активов Группы. Вторым по величине рынком стала Беларусь: на её долю пришлось 3% от общей выручки за 2019 год.

Компания владела (прямо или косвенно) контрольной долей участия в следующих основных дочерних предприятиях:

Компания	Страна регистрации	2019 год	2018 год
		Доля участия, %	Доля участия, %
ООО «Росинтер Ресторантс»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Росинтер Ресторантс ЗапСиб»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Развитие РОСТ»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Росинтер Ресторантс Екатеринбург»	Россия	51,00%	51,00%
СООО «Белросинтер»	Беларусь	93,00%	93,00%



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**2. Принцип непрерывности деятельности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и договорных обязательств в ходе обычной деятельности.

На 31 декабря 2019 года краткосрочные обязательства Группы в сумме 3 552 444 тыс. руб. (2 585 970 тыс. руб. на 31 декабря 2018 года) превышали ее оборотные активы на 2 549 286 тыс. руб. (1 537 481 тыс. руб. на 31 декабря 2018 года). Чистая позиция по краткосрочным обязательствам обусловлена, главным образом, кредиторской задолженностью в размере 1 489 038 тыс. руб. и 1 479 349 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, соответственно, а также обязательствами по аренде в сумме 1 227 950 тыс. руб. Чистый денежный приток от операционной деятельности составил 3 172 166 тыс. руб. и 763 968 тыс. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 года, соответственно.

Деятельность Группы во всех ее аспектах продолжает зависеть от неопределенности и нестабильности текущей экономической ситуации (*Примечание 30*). В связи с чем Группа реализовала ряд инициатив по сокращению производственных затрат, сокращению капитальных расходов и продолжает оптимизировать кредитный портфель.

Руководство Группы считает уместным подготовку финансовой отчетности Группы на основании принципа непрерывности деятельности исходя из следующих факторов:

- Группа ведет переговоры с банками-кредиторами о внесении изменений в действующие кредитные соглашения, которые изменят существующие ограничительные условия и сроки погашения задолженности в пользу Группы. Переговоры завершатся в сентябре 2020 года.
- Группой были получены меры поддержки от банков-кредиторов в связи с ограничениями, вызванными распространением новой коронавирусной инфекции COVID-19 (*Примечание 32*): предоставлены отсрочки по уплате процентов до сентября 2020 года, а по уплате основного долга до сентября 2020 года по апрель 2021 года.
- На дату выпуска настоящей отчетности Группой был получен льготный кредит на сумму 168 923 тыс. руб., который имеет целевую направленность – поддержка текущей деятельности. С целью получения льгот по кредиту Группа должна соблюдать определенные условия по сохранению численности персонала и размера заработной платы на сотрудника. Группа намерена соблюдать указанные условия кредитования.
- У Руководства Группы есть стратегические планы по наращиванию выручки, такие как: пересмотр существующих процессов поддержки и продвижения брендов, изменение концепции меню с целью привлечения широкой аудитории потребителей, обновления в существующей программе лояльности.
- Группе удалось оптимизировать административные процессы таким образом, чтобы существенно снизить затраты на содержание офиса.
- На текущий момент Группа уже достигла соглашений с рядом арендодателей об отсрочке и/или реструктуризации платежей. Большинство арендодателей подтвердили готовность предоставить скидки и рассрочки по аренде.
- Группе доступны дополнительные источники краткосрочного финансирования в виде неиспользованной кредитной линии с фиксированной ставкой на сумму 21 423 тыс. руб. Также Группа располагает банковскими гарантиями в общей сумме 502 540 тыс. руб.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

### 2. Принцип непрерывности деятельности (продолжение)

- Основные акционеры Компании готовы предоставить финансирование Группе или некоторым ее компаниям в случае необходимости.

На основании имеющихся в настоящее время фактов и обстоятельств, Руководство убеждено, что Группа располагает достаточными ресурсами для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем.

### 3. Основа подготовки финансовой отчетности

#### Заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета («IASB»).

#### Основа подготовки

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и готовят финансовую отчетность в соответствии с законодательными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в той стране, в которой они образованы и зарегистрированы. Принципы учетной политики и процедуры подготовки финансовой отчетности в этих странах могут существенно отличаться от общепринятых принципов и процедур согласно МСФО. Соответственно, прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Группы по местным нормам с корректировками и переклассификацией статей, внесенными с целью представления данной финансовой отчетности в соответствии со стандартами и интерпретациями, предусмотренными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета («IASB»).

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики» в Примечании 4.

#### Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Группой новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, вступивших в действие на 1 января 2019 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

**Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**

Группа применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года. МСФО (IFRS) 16 ввел единую балансовую модель учета для арендаторов. В результате, Группа, как арендатор, признала активы в форме права пользования, отражающие ее права на использование базовых активов, и обязательства по аренде, отражающие ее обязательство по оплате арендных платежей. Учет арендодателя остается аналогичным предыдущим учетным политикам.

Группа применила МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного перехода.

Соответственно, сравнительная информация, представленная за год, закончившийся 31 декабря 2018 года не была пересчитана, то есть представлена, как ранее, в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими интерпретациями. Детали изменения учетной политики раскрыты ниже.

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если этот договор передает право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на компенсацию. Для оценки того, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива в соответствии с данным соглашением, Группа применяет определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16. Данная учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

Актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости, а после своего признания амортизируется линейным методом в течение срока, определяемого как наименьшая из величин: предполагаемый срок полезного использования или срок аренды. Активы в форме права пользования подлежат тестированию на предмет обесценения. По состоянию на 1 января 2019 года Группа признает актив в форме права пользования в сумме, равной обязательству по аренде, скорректированной на сумму предоплаченных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой, которые были признаны в отчете о финансовом положении непосредственно до 1 января 2019 года.

Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. Арендные платежи включают в себя фиксированные платежи (включая фиксированные платежи по существу) за вычетом любых стимулирующих платежей, подлежащих получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантии ликвидационной стоимости. После первоначального признания арендное обязательство корректируется с учетом процентов по обязательству и арендных платежей, а также, среди прочего, влияния изменений в договоре аренды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

**Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**

Обязательства по аренде оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Группа определяет эффективную ставку привлечения дополнительных заемных средств на основе процентных ставок из различных внешних источников и вносит определенные корректировки с учетом условий аренды и типа арендованного актива.

Обязательства по аренде переоцениваются, если будущие арендные платежи изменятся из-за изменения индекса или ставки, если изменится сделанная Группой оценка суммы, подлежащей уплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменит свою оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, возможность продления аренды или ее расторжения, или если арендная плата, которая по существу является фиксированной, пересматривается. Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка вносится в балансовую стоимость актива в форме права пользования или включается в состав прибыли или убытка, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа не применяет МСФО (IFRS) 16 к аренде, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Арендные платежи по такой аренде признаются расходом.

При переходе на МСФО 16 «Аренда» Группа применила следующие упрощения практического характера:

- 1) Группа не проводит повторный анализ того, являются ли договоры в целом или их отдельные компоненты договорами аренды по состоянию на 1 января 2019 года. Вместо этого:
  - применяет МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров, которые до 1 января 2019 года были идентифицированы как договоры аренды согласно МСФО (IAS) 17 «Аренда» и Разъяснениям КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков договора аренды*»;
  - не применяет МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров, которые до 1 января 2019 года не были идентифицированы как договоры аренды согласно МСФО (IAS) 17 «Аренда» и Разъяснениям КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков договора аренды*».
- 2) Группа применяет одну ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками (договоры аренды с аналогичным оставшимся сроком аренды для аналогичного вида базовых активов в аналогичных экономических условиях).
- 3) Группа не признает обязательство по аренде и актив в форме права пользования в отношении договоров, срок аренды которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения. По таким договорам Группа признает арендные платежи по аренде в качестве расхода.
- 4) Группа не отделяет фиксированные платежи, которые не являются арендой (например, фиксированные эксплуатационные платежи) от компонентов, которые являются арендой. Вместо этого Группа учитывает фиксированные платежи, указанные в договорах аренды, которые не являются арендой, в качестве арендных платежей.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

#### Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

- 5) Группа исключает первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения.
- 6) Группа полагается на свой анализ обременительного характера договоров аренды с применением МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» непосредственно до даты первоначального применения в качестве альтернативы проведению проверки на обесценение.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 не произошло никаких изменений в классификации субаренды. Все договоры субаренды продолжают признаваться в качестве операционной аренды.

Первое применение МСФО 16 оказало влияние на финансовую отчетность следующим образом:

Суммы, отраженные в отчете о финансовом положении:

	<b>1 января 2019</b> <b>Неаудировано</b>
Активы в форме права пользования	7 482 971
Долгосрочные обязательства по аренде	6 155 888
Краткосрочные обязательства по аренде	1 264 611

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	<b>2019</b>
Расходы на амортизацию (Примечания 24,25)	1 669 538
Процентный расход (Примечание 28)	859 802
Курсовые разницы, нетто	(439 982)
Убыток от выбытия внеоборотных активов (Примечание 26)	8 172
Расходы, связанные с переменной частью арендной платы, не включенной в оценку арендного обязательства (Примечания 24, 25)	88 006
<b>Всего</b>	<b>2 185 536</b>

Суммы, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств:

	<b>2019</b>
Проценты уплаченные	859 802
Арендные платежи	1 271 771

#### Применение прочих новых стандартов

Следующие измененные стандарты вступили в силу с 1 января 2019 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли» (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- «Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией» - поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)**

**Применение прочих новых стандартов (продолжение)**

- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных и совместных предприятиях» (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения цикла МСФО 2015-2017 - поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение пенсионного плана, его сокращение или урегулирование (погашение)» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

**4. Основные положения учетной политики**

**Принципы консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и других предприятий, контролируемых Компанией (ее дочерних предприятий). Контроль осуществляется в том случае, когда Группа имеет право на переменный доход от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данный доход вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа осуществляет контроль над объектом инвестиций тогда и только тогда, когда она:

- имеет полномочия в отношении объекта инвестиций (т.е. имеет права, которые предоставляют ей возможность в настоящий момент времени управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода; и
- имеет возможность использовать полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину своего дохода.

В случае если Группа не обладает большинством голосов или имеет права, аналогичные правам объекта инвестиций, то Группа учитывает все соответствующие факты и обстоятельства при оценке того, имеет ли она полномочия в отношении объекта инвестиций, в том числе:

- договорные соглашения с прочими лицами, имеющими право голоса в отношении объекта инвестиций;
- права, возникающие в связи с прочими договорными соглашениями;
- право голоса Группы и потенциальное право голоса.

В случае если факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких элементах контроля, то Группа проводит повторную оценку на предмет определения наличия контроля в отношении объекта инвестиций. Консолидация дочерней компании начинается в момент приобретения Группой контроля над дочерней компанией и прекращается в момент утраты Группой такого контроля.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, которая была приобретена или выбыла в течение года, отражаются в отчете о совокупном доходе с даты приобретения Группой контроля до даты утраты Группой контроля над дочерней компанией.

**Объединения бизнеса**

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения определяется как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтролирующую долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. В том числе осуществляется анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшие приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, а результат переоценки отражается в отчете о совокупном доходе.

Любое условное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если обязательство по уплате условного вознаграждения, соответствующее определению финансового инструмента, классифицируется как капитал, то оно не переоценивается и учитывается в составе капитала. В противном случае, другое условное вознаграждение переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка.

Гудвил первоначально оценивается по фактической стоимости, которая является суммой превышения затрат на приобретение и признанной неконтрольной доли участия над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами.

Если справедливая стоимость чистых приобретенных активов больше суммы переданного вознаграждения, то Группа должна повторно проанализировать, правильно ли она идентифицировала все приобретенные активы и все принятые обязательства, а также проанализировать процедуры, используемые для оценки показателей, которые должны быть отражены на дату приобретения. Если в результате повторного анализа справедливая стоимость чистых приобретенных активов по-прежнему превышает сумму переданного вознаграждения, то полученная прибыль отражается в составе прибыли или убытка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Объединения бизнеса (продолжение)**

После первоначального признания гудвил отражается по фактической стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения гудвила, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

**Классификация активов и обязательств в качестве оборотных/внеоборотных активов и краткосрочных/долгосрочных обязательств**

Группа представляет активы и обязательства в отчете о финансовом положении с разбивкой на оборотные и внеоборотные. Актив классифицируется в качестве оборотного в следующих случаях:

- актив предполагается реализовать, либо он предназначен для продажи или потребления в ходе обычного операционного цикла;
- актив преимущественно предназначен для торговли;
- актив предполагается к реализации в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода, или
- актив представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев, когда его запрещено обменивать или использовать для погашения обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных. Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в следующих случаях:

- обязательство предполагается погасить в ходе обычного операционного цикла;
- обязательство предназначено главным образом для торговли;
- обязательство подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода, или
- компания не имеет безусловного права отложить погашение этого обязательства на срок как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются в составе внеоборотных активов и долгосрочных обязательств.



# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях («руб.»), являющихся также функциональной валютой материнской компании. Каждая компания Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и оценка статей финансовой отчетности каждой компании производится в соответствующей функциональной валюте. Если не указано иное, то вся финансовая информация представляется в рублях, и все суммы округляются до ближайшей тысячи.

Пересчет финансовой отчетности из функциональной валюты в валюту представления осуществляется в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов». Активы и обязательства дочерних предприятий, функциональной валютой которых являются местные валюты, пересчитываются в валюту представления по курсу на отчетную дату, а операции с ними пересчитываются по средневзвешенным годовым курсам. Статьи капитала (кроме чистой прибыли или убытка за год, включенных в остаток накопленной прибыли или убытка) пересчитываются по историческому курсу, действовавшему на дату перехода на МСФО. Операции с капиталом, отражаемые по фактической стоимости в функциональной валюте, пересчитываются по курсам на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в составе прочего совокупного дохода или убытка.

Операции в иностранной валюте в Компании и на каждом ее дочернем предприятии первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу, действующему на момент совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются как положительные или отрицательные курсовые разницы в том периоде, в котором они возникают. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

В таблице ниже приводятся обменные курсы доллара США и белорусского рубля к российскому рублю, которые были использованы для пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте:

	Официальные курсы валют	
	Рублей за 1 доллар США	Рублей за 1 белорусский рубль
На 31 декабря 2019 года	61,91	29,37
Средний курс за 2019 год	64,74	30,93
На 31 декабря 2018 года	69,47	32,13
Средний курс за 2018 год	62,71	30,70

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Финансовые инструменты**

*(i) Признание и первоначальная оценка*

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

*(ii) Классификация и последующая оценка*

**Финансовые активы**

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевых инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если она отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирована по усмотрению Группы как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Финансовые инструменты (продолжение)**

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

**Финансовые активы – оценка бизнес-модели**

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля, и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Финансовые инструменты (продолжение)**

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов**

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 4. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Финансовые инструменты (продолжение)

##### Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
<b>Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
<b>Инвестиции в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

##### Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Финансовые инструменты (продолжение)**

У Группы имеются банковские кредиты с фиксированной ставкой, дающие банкам право изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ. Группа обладает правом, согласиться с пересмотренной процентной ставкой или досрочно погасить кредит по номинальной стоимости без существенных штрафов. Такие инструменты трактуются Группой по существу как инструменты с плавающей процентной ставкой.

*(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств*

**Финансовые активы**

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя факторы в следующем порядке: качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Финансовые инструменты (продолжение)**

**Финансовые обязательства**

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Группа обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Финансовые инструменты (продолжение)**

*(iv) Прекращение признания*

**Финансовые активы**

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

**Финансовые обязательства**

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

*(v) Взаимозачет*

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

**Основные средства**

Основные средства отражены по фактической себестоимости, не включая затраты на текущее обслуживание, за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации, с одной стороны, и стоимости от использования, с другой стороны. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Основные средства (продолжение)**

Износ основных средств, как правило, рассчитывается по методу равномерного списания в течение расчетных сроков полезного использования с момента, когда активы готовы к использованию, следующим образом:

Описание	Срок полезной службы, лет
Улучшение арендованной собственности	10
Здания	10-30
Ресторанное оборудование	4-10
Компьютеры и электронное оборудование	4
Офисная мебель и инвентарь	10
Транспортные средства	5-10

Износ ресторанных объектов включается в состав себестоимости реализации; прочая амортизация включается в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Начисление износа прекращается либо при отнесении объектов в состав предназначенных для продажи, либо при снятии с учета в зависимости от того, что наступит раньше.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости. Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их возникновения. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, если имеются явные подтверждения того, что они приводят к продлению срока эксплуатации активов или к существенному увеличению прибыли сверх первоначально оцененных выгод от их стандартного использования, а замененные объекты списываются. Прибыль или убыток от списания или выбытия основных средств относится на финансовые результаты по мере возникновения.

Объекты незавершенного строительства отражаются по первоначальной стоимости, которая включает стоимость строительства, оборудования и другие прямые затраты, за вычетом обесценения, при наличии. Начисление износа на объекты незавершенного строительства начинается только после того, как сооруженный или установленный объект готов к предполагаемому использованию.

**Нематериальные активы**

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Стоимость приобретения нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению компаний, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются по методу равномерного списания в течение срока полезного использования, составляющего от 4 до 15 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки амортизации анализируются не менее одного раза в год в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива. Ниже представлены сроки амортизации разных типов нематериальных активов.

## ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

#### **4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

##### **Нематериальные активы (продолжение)**

Группа капитализирует единовременные взносы (франшизы), выплачиваемые в пользу T.G.I. Friday's Inc. в рамках франчайзинга за каждый новый ресторан, открытый Группой под брендом T.G.I. Friday's. Кроме того, Группа капитализирует единовременные взносы (франшизы), выплачиваемые Costa International Limited за каждую новую кофейню, открытую под брендом Costa. Такие взносы амортизируются по методу равномерного списания в течение срока договора франчайзинга, составляющего 15 лет.

Группа обладает исключительными правами аренды и субаренды ряда помещений под рестораны. Такие права учитываются по первоначальной стоимости и амортизируются по методу равномерного списания в течение сроков их полезного использования, как правило, составляющих от 4 до 10 лет.

Затраты на разработку программного обеспечения капитализируются в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» по первоначальной стоимости и амортизируются по методу равномерного списания в течение расчетных сроков их полезного использования, как правило, составляющих 4 года.

##### **Гудвил**

Гудвил представляет собой сумму превышения суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами.

Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка. После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил не подлежит амортизации. Вместо этого он тестируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. На дату приобретения гудвил, приобретенный в результате операций по приобретению, распределяется по всем подразделениям или группам подразделений, генерирующим денежные потоки (ПГДП), которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств Группы к указанным подразделениям или группам подразделений.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующей денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убыток от обесценения гудвила не может быть перенесен на будущие периоды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчетную дату Группа осуществляет проверку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов с тем, чтобы определить имеются ли признаки обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковые имеются). В тех случаях, когда определить возмещаемую стоимость отдельного актива не представляется возможным, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую из следующих величин: справедливой стоимости актива, за вычетом затрат на реализацию, и полезной стоимости от использования актива. При оценке полезной стоимости от использования предполагаемые будущие денежные потоки дисконтируются до текущей стоимости активов с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для актива, в отношении которого оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если текущая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, текущая стоимость такого актива (единицы) должна быть уменьшена до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе. В случае последующего восстановления убытков от обесценения, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости таким образом, чтобы такая увеличенная сумма не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения актива (единицы, генерирующей денежные потоки). Любое восстановление убытка от обесценения отражается непосредственно в составе отчета о совокупном доходе.

Убытки от обесценения, возникающие в результате непрерывной деятельности, признаются в отчете о прибылях и убытках.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

При прогнозировании денежных потоков Группа использует следующие ключевые показатели:

*Темпы роста* – средние темпы роста, используемые в прогнозах денежных потоков, представляют собой независимую оценку ожидаемого роста Валового Внутреннего Продукта (далее «ВВП») в зависимости от страны осуществления деятельности в течение прогнозного периода.

*Уровень инфляции* – прогноз роста индексов потребительских цен, полученных из внешних независимых источников.

*Темпы роста заработной платы* – внутренняя оценка, рассчитанная на базе собственных фактических данных о темпах роста заработной платы и внешних прогнозов индексов потребительских цен.

*Ставка дисконтирования* – текущая рыночная оценка рисков, которую можно отнести к каждой генерирующей единице с учетом временной стоимости денег и других различных рисков, которые не были включены в прогнозы денежных потоков. Ставка дисконтирования рассчитывается с учетом особенностей Группы и средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

При оценке наличия обесценения по определенным активам применяются следующие критерии:

*Гудвил*

Гудвил тестируется на обесценение ежегодно (по состоянию на 31 декабря), а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена. Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

*Нематериальные активы*

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования тестируются на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Запасы**

Запасы, включающие продукты питания, напитки и другие продовольственные припасы, отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цене реализации. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости и включает расходы, связанные с их приобретением, доставкой в нынешнее местонахождение и приведением в существующее состояние. Чистая возможная цена реализации – это расчетная цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов при продаже.

В случае продажи запасов, балансовая стоимость таких запасов признается в составе расходов и отражается в составе себестоимости реализации в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором признается соответствующая выручка. Сумма списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации и всех убытков по запасам признается в составе расходов по тем же статьям в отчете о прибылях и убытках по мере списания или понесения убытка.

Сумма восстановления списанных запасов, возникающая в результате увеличения чистой стоимости реализации, отражается как уменьшение стоимости запасов, признанных в составе расходов в периоде, в котором восстановление имело место.

**Налог на добавленную стоимость**

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации и стран СНГ налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги Группы.

НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции, выполнения работ или оказания услуг и выставления счетов, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. НДС по приобретенным товарам и услугам вычитается из суммы задолженности по НДС, даже если расчеты по ним не были завершены на отчетную дату. При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

НДС к возмещению возникает, когда сумма НДС по приобретенным товарам и услугам превышает НДС, относящийся к реализации продукции и услуг.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, денежные средства в пути, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Капитал**

*Уставный капитал*

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

*Дивиденды*

Дивиденды отражаются при установлении права акционеров на получение выплаты. Согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода» дивиденды за период, за который подготовлена финансовая отчетность, рекомендованные или объявленные после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, не признаются в составе обязательств.

*Собственные выкупленные акции*

Собственные долевые инструменты, повторно приобретенные Группой (собственные выкупленные акции), отражаются по фактической стоимости и вычитаются из суммы капитала. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных акций Группы прибыль или убыток не отражается в отчете о прибылях и убытках. Собственные акции не признаются в качестве финансового актива вне зависимости от причины, по которой они были повторно приобретены.

**Обязательства перед партнерами**

До 2007 года Группа заключила с третьими сторонами (далее – «партнеры») партнерские соглашения в отношении открытия и эксплуатации новых ресторанов. В соответствии с этими соглашениями партнеры имеют право на долю прибыли того или иного ресторана или группы ресторанов пропорционально объему первоначально осуществленных ими инвестиций в денежной форме. Управление данными ресторанами осуществляет Группа. Группа признает в своей консолидированной финансовой отчетности все активы и обязательства ресторанов, а также все доходы и расходы по их деятельности. Кроме того, Группа признает обязательства перед партнерами по указанным партнерским соглашениям.

Некоторые из дочерних предприятий Группы в России и СНГ учреждены в форме обществ с ограниченной ответственностью и имеют нескольких участников (или партнеров). Каждый участник имеет право на распределение прибыли в сумме, пропорциональной его доле участия. Если участник принимает решение о выходе из общества, последнее обязано выплатить ему фактическую стоимость его доли участия, которая определяется пропорционально принадлежащей ему доле в чистых активах общества согласно данным бухгалтерского учета. Таким образом, доля участия партнеров в данных обществах с ограниченной ответственностью и предоставленные займы классифицируются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы как обязательства перед партнерами.

Разница между балансовой стоимостью обязательств партнеров, связанных с приобретенной долей участия, и вознаграждением, уплаченным за приобретение доли участия, признается в составе финансовых расходов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Торговая и прочая кредиторская задолженность**

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Кредиты и займы**

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки процента.

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

- процентные кредиты и займы со сроком погашения менее одного года;
- краткосрочную часть долгосрочных процентных кредитов и займов.

Долгосрочные кредиты и займы включают в себя обязательства со сроком погашения более одного года.

**Резервы**

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается как расход по займам.

**Признание выручки**

С 1 января 2018 года Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Выручка признается в момент или по мере передачи контроля над товарами или услугами покупателю по цене операции. Цена операции представляет собой сумму возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу обещанных товаров или услуг покупателям. Выручка представляет собой суммы, причитающиеся за товары и услуги, реализуемые в ходе обычной деятельности, за вычетом начисленных на выручку налогов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Затраты по займам**

Затраты Группы по займам включают проценты по банковским овердрафтам, краткосрочным и долгосрочным кредитным линиям и облигациям. В тех пределах, в которых эти средства заимствованы в общих целях и использованы для приобретения квалифицируемого актива, сумма затрат по займам, разрешенная для капитализации, должна определяться путем применения ставки капитализации к затратам на данный актив. Ставка капитализации рассчитывается как средневзвешенное значение затрат по займам применительно к займам организации, не погашенным в течение периода, за исключением ссуд, полученных специально для приобретения квалифицируемого актива. Прочие затраты по займам отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Группа капитализировала проценты в сумму 5 519 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 года. В 2018 году сумма капитализированных процентов составила 76 757 тыс. руб.

**Расходы на открытие новых ресторанов**

Расходы на открытие новых ресторанов представляют собой затраты на открытие новых ресторанов. В такие расходы включены расходы на аренду и оплату труда, обучение нового персонала и другие накладные расходы, возникающие в связи с открытием новых ресторанов. Расходы на открытие новых ресторанов признаются в составе операционных расходов в том периоде, когда были произведены соответствующие работы.

**Вознаграждения работникам**

Компания оценивает затраты на оплату накапливаемых оплачиваемых отпусков работников как дополнительную сумму, которую она предполагает выплатить работнику за неиспользованные отпуска, накопленные по состоянию на отчетную дату.

В соответствии с российским законодательством Группа рассчитывает социальные выплаты с применением регрессивной ставки (от 35% до 10%) с суммы годового вознаграждения каждого работника до налогообложения. Группа распределяет сумму социальных выплат между тремя социальными фондами (государственным пенсионным фондом и фондами социального и медицинского страхования), причем ставка взносов в пенсионный фонд колеблется в пределах от 22% до 10% в зависимости от годового оклада каждого работника. Социальные выплаты Группой относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены.

В 2019 и 2018 годах общая сумма социальных выплат составила 437 481 тыс. руб. и 420 112 тыс. руб. соответственно, и была классифицирована в настоящей консолидированной финансовой отчетности в составе расходов на оплату труда и соответствующих налогов.

**Вознаграждение в форме акций**

В апреле 2010 года Группа приняла программу выплаты вознаграждения в форме акций (SARP), в соответствии с которой некоторые руководители высшего звена и директора Группы получают вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях, при этом они предоставляют услуги, за которые получают вознаграждение в форме акций (сделки, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами).



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Вознаграждение в форме акций (продолжение)**

Расходы по выплатам на основе долевых инструментов признаются одновременно с соответствующим увеличением прочих капитальных резервов в составе капитала в течение периода, в котором выполняются условия выслуги определенного срока, и заканчивающегося на дату, когда работники получают полное право на вознаграждение (дата перехода права на получение вознаграждения). Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании оптимальной оценки Группы в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в отчете о прибылях и убытках за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода.

По вознаграждению долевыми инструментами, право на которое окончательно не переходит сотрудникам, не признается расход, за исключением сделок с расчетами долевыми инструментами, где переход права зависит от рыночных условий или условий, не являющихся условиями наступления прав. По таким видам вознаграждения права считаются перешедшими, даже если не выполнены рыночные условия, при условии достижения всех прочих оговоренных результатов деятельности.

**Программы, направленные на поддержание лояльности посетителей**

Программы, направленные на поддержание лояльности посетителей, используются Группой для предоставления посетителям бонусных баллов при осуществлении заказов. Начисленные бонусные баллы могут быть использованы путем обмена на товары или услуги, как поставляемые, так и не предоставляемые Группой, т.е. другими участниками программы лояльности. Компании Группы, получают информацию от третьей стороны по использованным баллам, и изменяют свой доход на чистую сумму, оставшуюся на ее собственном счете. Компания Группы, действующая в качестве агента для третьей стороны, признает доход, получаемый от оказания агентских услуг этой третьей стороне как доход от оказания услуг.

Для поддержания приверженности к своим брендам, укрепления лояльности посетителей и увеличения объема продаж Группа использует программу «Почетный гость». Данная программа разработана для вознаграждения посетителей при оплате заказов для стимулирования их к новым посещениям ресторанов Группы.

Каждый раз, когда посетитель совершает заказ, Группа начисляет ему бонусные единицы за лояльность и признает их в качестве доходов будущих периодов по справедливой стоимости. В рамках программы «Почетный гость» посетитель может получить в обмен на полученные бонусные единицы возможность заказа в ресторане и оплаты бонусными баллами.

**Налоги**

*Текущий налог на прибыль*

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы - это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Налоги (продолжение)**

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство периодически оценивает налоговые позиции, представляемые в налоговых декларациях, на предмет наличия ситуаций, в которых действующее налоговое законодательство допускает интерпретации, и при необходимости создает резервы.

*Отложенный налог на прибыль*

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц на отчетную дату с использованием метода обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда отложенные налоги возникают при первоначальном признании гудвила либо актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению компаний и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на учетную или налоговую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние предприятия, филиалы и ассоциированные предприятия, а также долей участия в совместных предприятиях, за исключением тех случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю со стороны головной компании, инвестора или участника совместного предприятия и существует вероятность того, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы признаются в отношении всех уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, филиалы и ассоциированные предприятия, а также с долями участия в совместных предприятиях, только в той мере, в которой существует вероятность сторнирования этих временных разниц в обозримом будущем и получения налогооблагаемой прибыли, против которой указанные временные разницы могут быть зачтены.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов анализируется на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для использования отложенных налоговых активов полностью или частично. Не отраженные в учете отложенные налоговые активы переоцениваются на каждую отчетную дату и признаются только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, позволяющей восстановить отложенный налоговый актив.

Отложенный налог на прибыль дебетуется или кредитуется в отчете о прибылях и убытках, кроме тех случаев, когда он относится к статьям, не отражаемым в отчете о прибылях и убытках; в таких случаях отложенный налог также отражается в отчете о совокупном доходе или непосредственно в составе капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Налоги (продолжение)**

Отложенные активы по налогу на прибыль и отложенные обязательства по налогу на прибыль зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

*Неопределенные налоговые позиции*

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений судов или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

*Единый налог на вмененный доход и упрощенная система налогообложения*

Некоторые рестораны дочерних предприятий Группы, расположенные за пределами Московского региона, отвечают определенным критериям, и вместо налога на прибыль организаций, налога на добавленную стоимость и налога на имущество могут уплачивать единый налог на вмененный доход или перейти на упрощенную систему налогообложения. В соответствии с Налоговым кодексом РФ компании, занятые в сфере услуг общественного питания, уплачивают единый налог, если площадь зала обслуживания посетителей ресторана не превышает 150 кв. м. Вмененный доход рассчитывается как фиксированная сумма вмененного дохода на квадратный метр площади зала обслуживания, определяемая Налоговым кодексом РФ и соответствующими региональными/местными органами власти. Единый налог на вмененный доход составляет фиксированную величину в 15% от суммы вмененного дохода. Если площадь зала обслуживания посетителей ресторана превышает 150 кв. м., ресторан может перейти на упрощенную систему налогообложения. В соответствии с упрощенной системой налогообложения налог рассчитывается по ставке 6% от выручки или 15% от прибыли.

За 2019 и 2018 годы доля выручки, облагаемая единым налогом на вмененный доход и налогом по упрощенной системе налогообложения, составила около 6% и 7%, соответственно.

Группа признает расходы по единому налогу на вмененный доход и налогу по упрощенной системе налогообложения в составе прочих коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. За 2019 и 2018 годы единый налог на вмененный доход и упрощенный налог составил соответственно 11 938 тыс. руб. и 12 670 тыс. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**5. Существенные учетные суждения, оценки и допущения**

Руководство Группы постоянно критически анализирует свои оценки и допущения. Оценки и допущения, используемые руководством Группы, основаны на историческом опыте и иных факторах, которые, по его мнению, являются подходящими и обоснованными в сложившихся обстоятельствах; результаты оценок и допущений служат основой для формирования суждений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда о ней отсутствуют очевидные данные из других источников. В силу неопределенности, присущей факторам, которые связаны с оценками и суждениями, используемыми в подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы, фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

**Суждения**

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

*Партнерские соглашения*

До 2007 года для привлечения капитала на развитие ресторанов в Московском регионе Группа заключила ряд партнерских соглашений. Группа определила, что по условиям партнерских соглашений она сохраняет полный контроль над деятельностью ресторанов, а партнеры получают долю в прибыли ресторанов.

**Оценки и допущения**

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

*Оценка ожидаемых кредитных убытков*

Оценка ожидаемых кредитных убытков для всех видов финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам. С учетом короткого срока активов прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков.

*Сроки полезного использования основных средств*

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в отчете о прибылях и убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**5. Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)**

**Оценки и допущения (продолжение)**

*Обесценение нефинансовых активов*

Как правило, на каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая величина из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его ценности от использования. При определении ценности от использования расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию применяется соответствующая методика оценки.

*Обесценение гудвила*

Проводимое Группой тестирование гудвила на предмет обесценения основывается на расчете ценности от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. Определение ценности от использования требует от Группы проведения оценки будущих денежных потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков.

*Резерв под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности*

Руководство создает резерв под обесценение сомнительных авансов выданных и дебиторской задолженности для покрытия убытков в результате неспособности поставщиков поставить товары или услуги, за которые они получили от Группы предоплату и в результате неспособности франчайзи погасить свою задолженность, а также под налоги, которые не будут возмещены. При оценке достаточности резерва под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности руководство использует результаты специального анализа наиболее крупных авансовых платежей под товары и услуги, которые еще не были поставлены, остатков налогов к возмещению и дебиторской задолженности, а также принятой практики списания. В случае если финансовое положение клиентов будет продолжать ухудшаться, фактический объем списаний может превысить ожидаемый.

*Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации*

Руководство Группы регулярно оценивает необходимость создания резерва под неходовые или поврежденные товары. Такая оценка основана на ежемесячном отчете об устаревании и оборачиваемости запасов, а также результатах инвентаризации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**5. Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)**

**Оценки и допущения (продолжение)**

*Текущие налоги*

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

*Отложенные налоговые активы*

Суждения руководства требуются при расчете текущих и отложенных налогов на прибыль. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли по соответствующему виду налога в соответствующей юрисдикции. При оценке вероятности будущей реализации отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Группы. В этом случае оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно реализовать в будущем, снижается, и данное снижение признается в отчете о прибылях и убытках.

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**6. Основные средства**

Ниже представлены изменения в составе основных средств за 2019 год:

	Здания и улучшения арендованной собственности	Ресторанное оборудование	Компьютеры и электронное оборудование	Офисная мебель и инвентарь	Транс- портные средства	Незавер- шенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 31 декабря 2018 года	1 460 217	977 523	231 766	336 463	25 534	488 292	3 519 795
Поступления	–	48 758	–	–	–	634 715	683 473
Активы, введенные в эксплуатацию	630 865	92 388	16 986	54 027	–	(794 266)	–
Выбытие	(105 394)	(83 515)	(6 901)	(27 944)	(4 567)	–	(228 321)
Реклассификация из активов, предназначенных для продажи (Прим.16)	230 542	–	–	–	–	–	230 542
Прочие поступления	–	–	–	–	–	235	235
Курсовая разница	(2 263)	(2 635)	(409)	(1 712)	(73)	(209)	(7 301)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>2 213 967</b>	<b>1 032 519</b>	<b>241 442</b>	<b>360 834</b>	<b>20 894</b>	<b>328 767</b>	<b>4 198 423</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>							
На 31 декабря 2018 года	(894 823)	(366 953)	(150 109)	(145 091)	(18 666)	(2 942)	(1 578 584)
Начисление износа за год	(157 229)	(68 776)	(27 394)	(30 946)	(1 037)	–	(285 382)
Выбытие	93 850	54 693	6 292	20 686	2 769	–	178 290
Обесценение основных средств (Прим. 27)	(4 116)	(2 058)	(25)	(917)	–	(1 459)	(8 575)
Курсовая разница	980	878	279	597	34	–	2 768
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>(961 338)</b>	<b>(382 216)</b>	<b>(170 957)</b>	<b>(155 671)</b>	<b>(16 900)</b>	<b>(4 401)</b>	<b>(1 691 483)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2018 года	565 394	610 570	81 657	191 372	6 868	485 350	1 941 211
На 31 декабря 2019 года	1 252 629	650 303	70 485	205 163	3 994	324 366	2 506 940

Ниже представлены изменения в составе основных средств за 2018 год:

	Здания и улучшения арендованной собственности	Ресторанное оборудование	Компьютеры и электронное оборудование	Офисная мебель и инвентарь	Транс- портные средства	Незавер- шенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 31 декабря 2017 года	1 496 370	914 886	183 368	312 566	25 456	135 401	3 068 047
Поступления	8 862	55 172	–	–	–	734 275	798 309
Активы, введенные в эксплуатацию	155 267	104 017	66 124	56 171	–	(381 579)	–
Выбытие	(202 234)	(99 520)	(18 255)	(33 837)	–	–	(353 846)
Курсовая разница	1 952	2 968	529	1 563	78	195	7 285
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>1 460 217</b>	<b>977 523</b>	<b>231 766</b>	<b>336 463</b>	<b>25 534</b>	<b>488 292</b>	<b>3 519 795</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>							
На 31 декабря 2017 года	(960 286)	(359 341)	(151 027)	(134 561)	(17 317)	(9 758)	(1 632 290)
Начисление износа за год	(97 401)	(67 623)	(16 095)	(29 151)	(1 321)	–	(211 591)
Выбытие	177 623	68 823	17 197	24 533	–	–	288 176
(Обесценение)/восстановление обесценения основных средств (Прим. 27)	(13 916)	(7 899)	149	(5 364)	–	6 900	(20 130)
Курсовая разница	(843)	(913)	(333)	(548)	(28)	(84)	(2 749)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>(894 823)</b>	<b>(366 953)</b>	<b>(150 109)</b>	<b>(145 091)</b>	<b>(18 666)</b>	<b>(2 942)</b>	<b>(1 578 584)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2017 года	536 084	555 545	32 341	178 005	8 139	125 643	1 435 757
На 31 декабря 2018 года	565 394	610 570	81 657	191 372	6 868	485 350	1 941 211

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**6. Основные средства (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2019 года часть объектов основных средств с балансовой стоимостью 9 871 тыс. руб. является обеспечением по кредиту Группы.

На 31 декабря 2019 и 2018 годов балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся в эксплуатации, составила соответственно 510 707 тыс. руб. и 638 604 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2019 года основные средства в составе единиц, генерирующих денежные потоки без учета гудвила, были протестированы на предмет обесценения. Группа признала убытки от обесценения основных средств в размере 8 575 тыс. руб. и 20 130 тыс. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, соответственно (*Примечание 27*). В признанном Группой обесценении не было убытка, который можно было бы отнести к гудвилу.

Для целей тестирования на предмет обесценения Группа оценила возмещаемую стоимость каждой единицы, генерирующей денежные потоки (ресторана). Возмещаемая стоимость определялась путем расчета ценности от использования с применением прогнозов денежных потоков на основе фактических результатов деятельности и бизнес-планов, одобренных руководством, а также соответствующей ставки дисконтирования, отражающей временную стоимость денег и риски, связанные с единицами, генерирующими денежные потоки.

Прогнозы денежных потоков сделаны на период полезного использования основных активов каждого подразделения, генерирующего денежные потоки, сроком до 10 лет. Средние темпы роста, использованные при построении прогнозов денежных потоков варьируются от 4,1% до 6,3% в зависимости от страны, в которой единица, генерирующая денежные потоки ведет свою деятельность и ожидаемого в данной стране роста ВВП в прогнозируемом периоде. Прогнозные денежные потоки дисконтировались с применением ставки дисконтирования в размере 7,54% и рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях. Ставка дисконтирования рассчитывалась с учетом стоимости финансирования Группы и средневзвешенной стоимости капитала (WACC).



ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**7. Активы в форме права пользования**

Группа арендует ресторанные помещения, офисы и склады со средним сроком аренды 5-7 лет. Движение балансовой стоимости активов прав пользования было следующим:

	Здания и сооружения	Земля	Ресторанное оборудование	Итого активы в форме права пользования
<b>На 1 января 2019 года, неаудировано (Прим. 3)</b>	<b>7 475 741</b>	<b>7 230</b>	–	<b>7 482 971</b>
Заключение новых договоров	327 558	–	4 610	332 168
Модификация существующих договоров	179 509	658	–	180 167
Выбытие активов в форме права пользования	(73 866)	–	–	(73 866)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>7 908 942</b>	<b>7 888</b>	<b>4 610</b>	<b>7 921 440</b>

Накопленная амортизация и обесценение:

	Здания и сооружения	Земля	Ресторанное оборудование	Итого активы в форме права пользования
Амортизация	(1 666 197)	(3 264)	(77)	(1 669 538)
Обесценение активов в форме права пользования (Прим. 27)	(12 477)	–	–	(12 477)
Выбытие активов в форме права пользования	40 570	–	–	40 570
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>(1 638 104)</b>	<b>(3 264)</b>	<b>(77)</b>	<b>(1 641 445)</b>
<b>Баланс на 1 января 2019 года, неаудировано</b>	<b>7 475 741</b>	<b>7 230</b>	–	<b>7 482 971</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2019 года</b>	<b>6 270 838</b>	<b>4 624</b>	<b>4 533</b>	<b>6 279 995</b>

**8. Нематериальные активы**

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за 2019 год:

	Франшиза	Исключительные права аренды	Товарные знаки	Программное обеспечение	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>43 759</b>	<b>32 415</b>	<b>31 147</b>	<b>519 936</b>	<b>56 877</b>	<b>684 134</b>
Поступления	309	–	–	124 053	30 782	155 144
Выбытие	(1 134)	–	(82)	(5 292)	–	(6 508)
Курсовая разница	–	–	–	(68)	–	(68)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>42 934</b>	<b>32 415</b>	<b>31 065</b>	<b>638 629</b>	<b>87 659</b>	<b>832 702</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>(28 129)</b>	<b>(15 438)</b>	<b>(31 007)</b>	<b>(129 754)</b>	–	<b>(204 328)</b>
Начисление амортизации за год	(4 464)	(4 760)	(70)	(48 296)	–	(57 590)
Выбытие	876	–	80	5 292	–	6 248
Обесценение нематериальных активов (Прим. 27)	(296)	–	–	(6 454)	–	(6 750)
Курсовая разница	–	–	(11)	46	–	35
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>(32 013)</b>	<b>(20 198)</b>	<b>(31 008)</b>	<b>(179 166)</b>	–	<b>(262 385)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>						
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>15 630</b>	<b>16 977</b>	<b>140</b>	<b>390 182</b>	<b>56 877</b>	<b>479 806</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>10 921</b>	<b>12 217</b>	<b>57</b>	<b>459 463</b>	<b>87 659</b>	<b>570 317</b>

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Нематериальные активы (продолжение)

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за 2018 год:

	Франшиза	Исключительные права аренды	Товарные знаки	Программное обеспечение	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2017 года	35 597	26 205	30 996	151 710	27 064	271 572
Поступления	10 333	6 210	–	369 035	29 813	415 391
Выбытие	(2 171)	–	–	(918)	–	(3 089)
Курсовая разница	–	–	151	109	–	260
На 31 декабря 2018 года	43 759	32 415	31 147	519 936	56 877	684 134
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 31 декабря 2017 года	(24 223)	(9 657)	(30 817)	(121 988)	–	(186 685)
Начисление амортизации за год	(4 854)	(5 781)	(68)	(8 596)	–	(19 299)
Выбытие	1 625	–	–	918	–	2 543
Восстановление обесценения нематериальных активов (Прим. 27)	(677)	–	–	–	–	(677)
Курсовая разница	–	–	(122)	(88)	–	(210)
На 31 декабря 2018 года	(28 129)	(15 438)	(31 007)	(129 754)	–	(204 328)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 31 декабря 2017 года	11 374	16 548	179	29 722	27 064	84 887
На 31 декабря 2018 года	15 630	16 977	140	390 182	56 877	479 806

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов нематериальные активы были протестированы на предмет обесценения. За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, Группа признала убытки от обесценения нематериальных активов в размере 6 750 тыс. руб. и 677 тыс. руб., соответственно, поскольку возмещаемая стоимость данных активов была меньше балансовой стоимости на указанную дату (Примечание 27).

Для целей тестирования на предмет обесценения Группа оценила возмещаемую стоимость каждой единицы, генерирующей денежные потоки (ресторана). Возмещаемая стоимость определялась путем расчета ценности от использования с применением прогнозов денежных потоков на основе фактических результатов деятельности и бизнес-планов, одобренных руководством, а также соответствующей ставки дисконтирования, отражающей временную стоимость денег и риски, связанные с единицами, генерирующими денежные потоки.

Прогнозы денежных потоков сделаны на период полезного использования нематериальных активов каждой единицы, генерирующей денежные потоки, сроком до 10 лет. Средние темпы роста, использованные при построении прогнозов денежных потоков варьируются от 4,1% до 6,3% в зависимости от страны, в которой единица, генерирующая денежные потоки ведет свою деятельность и ожидаемого в данной стране роста ВВП в прогнозируемом периоде. Прогнозные денежные потоки дисконтировались с применением ставки дисконтирования в размере 7,54% и рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях. Ставка дисконтирования рассчитывалась с учетом стоимости финансирования Группы и средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

## ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

#### 9. Гудвил

На 31 декабря 2019 и 2018 годов балансовая стоимость гудвила была распределена между следующими единицами, генерирующими денежные потоки (группой единиц, генерирующих денежные потоки):

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Рестораны, расположенные в аэропорте «Пулково», Санкт-Петербург, Россия	125 006	125 006
Комбо ресторан «IL Патио» и «Планета Суши», Екатеринбург, Россия	18 131	18 131
	<u><b>143 137</b></u>	<u><b>143 137</b></u>

На 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа проводила тест на обесценение гудвила, но в виду отсутствия признаков обесценения, в отчетности не были признаны убытки от обесценения гудвила.

Для целей тестирования на предмет обесценения Группа оценила возмещаемую стоимость каждой единицы, генерирующей денежные потоки (ресторана), на который был отнесен гудвил. Возмещаемая стоимость определялась путем расчета ценности от использования с применением прогнозов денежных потоков на основе фактических результатов деятельности и бизнес-планов, одобренных руководством, а также соответствующей ставки дисконтирования, отражающей временную стоимость денег и риски, связанные с единицами, генерирующими денежные потоки.

В отношении оценки ценности использования подразделений, генерирующих денежные потоки, Группа уверена, что в настоящий момент отсутствуют такие вероятные изменения в основных допущениях, используемых руководством в своей оценке возмещаемой стоимости подразделений, которые могут привести к ситуации, когда балансовая стоимость актива превысит его возмещаемую стоимость.

Результат применения модели дисконтированных денежных потоков отражает ожидания в отношении возможного варьирования размера и времени денежных потоков и основан на разумных и обоснованных допущениях, представляющих собой наилучшие оценки руководства в отношении диапазона колебаний в нестабильных экономических условиях.

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**10. Раскрытие информации о связанных сторонах**

В таблице ниже представлены общие суммы операций со связанными сторонами за соответствующий финансовый год.

Связанные стороны	Закупки	Выручка и прочая прибыль	Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами
<b>2019 год</b>				
Компании, находящиеся под общим контролем, в том числе:				
ООО «Чикен Фактори» (1)	88 076	–	3 724	–
ООО «РосКорп» (2)	74 142	1 290	–	1 409
ООО «Ростик-Аэро» (3)	17 942	–	–	5 939
АО «Институт Стекла» (4)	10 971	58	–	633
Rostik Investment Group Inc. (5)	1 415	270	90 764	–
RIG Restaurants Ltd. (6)	–	–	45 337	–
Прочие	13 984	155	9 218	5 755
<b>Итого, 2019 год</b>	<b>206 530</b>	<b>1 773</b>	<b>149 043</b>	<b>13 736</b>
<b>2018 год</b>				
Компании, находящиеся под общим контролем, в том числе:				
ООО «Чикен Фактори» (1)	102 501	45	739	–
ООО «РосКорп» (2)	87 147	1 904	–	435
ООО «Ростик-Аэро» (3)	30 514	–	–	6 784
Rostik Investment Group Inc. (5)	4 791	814	103 078	–
ООО «Лоялти Партнерс Восток» (7)	2	152	–	626
RIG Restaurants Ltd. (6)	–	–	64 043	–
Прочие	31 108	2 174	2 968	3 812
<b>Итого, 2018 год</b>	<b>256 063</b>	<b>5 089</b>	<b>170 828</b>	<b>11 657</b>

- (1) непогашенный остаток дебиторской задолженности ООО «Чикен Фактори» относится к уплаченным в 2019 году авансам за поставку товаров.
- (2) В 2019 и 2018 годах Группа приобрела услуги аренды, транспортные и коммунальные услуги у ООО «РосКорп».
- (3) В 2019 и 2018 годах Группа арендовала ресторанное помещение у ООО «Ростик-Аэро».
- (4) В 2019 и 2018 годах Группа арендовала офисное помещение у АО «Институт Стекла».
- (5) На 31 декабря 2019 и 2018 годов непогашенный остаток дебиторской задолженности относится к продаже компаний «Rosinter Polska Sp. z.o.o.» и «American Cuisine Warsaw Sp. z.o.o.» компании Rostik Investment Group Inc.
- (6) На 31 декабря 2019 и 2018 годов непогашенный остаток дебиторской задолженности относится к продаже компании Aero Restaurants компании RIG Restaurants Ltd.
- (7) Доход, полученный в 2018 году от ООО «Лоялти Партнерс Восток», представляет собой списание кредиторской задолженности.

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Займы, выданные связанным сторонам или полученные от них, включали следующее:

Связанные стороны	Процентные доходы	Процентные расходы	Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	Долгосрочные займы, полученные от связанных сторон	Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон
2019 год Компании, находящиеся под общим контролем	–	6 433	6 600	14 415	10 965	30 119
<b>Итого, 2019 год</b>	<b>–</b>	<b>6 433</b>	<b>6 600</b>	<b>14 415</b>	<b>10 965</b>	<b>30 119</b>
2018 год Компании, находящиеся под общим контролем	553	58	13 800	21 965	–	11 051
<b>Итого, 2018 год</b>	<b>553</b>	<b>58</b>	<b>13 800</b>	<b>21 965</b>	<b>–</b>	<b>11 051</b>

На 31 декабря 2019 и 2018 годов краткосрочные займы, полученные от связанных сторон, не являлись просроченными или обесцененными.

Ниже представлен анализ краткосрочной дебиторской задолженности связанных сторон по срокам давности на 31 декабря:

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная		
			<3 месяцев	3-6 месяцев	>6 месяцев
2019 год	<b>149 043</b>	21 815	6	127 228	–
2018 год	<b>170 828</b>	65 050	–	105 500	278

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

На 31 декабря 2019 и 2018 годов ключевой управленческий персонал состоял из 13 и 14 человек соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включая отчисления на социальное обеспечение, отражена в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов и включает следующее:

	2019 год	2018 год
Заработная плата	87 535	91 435
Премии по результатам операционной деятельности	–	11 118
	<b>87 535</b>	<b>102 553</b>

В 2019 и 2018 годах отчисления Группы на социальное обеспечение за ключевой управленческий персонал составили соответственно 15 699 тыс. руб. и 16 552 тыс. руб.

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**11. Налог на прибыль**

Ниже представлен налог на прибыль Группы за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Расход по налогу – текущая часть	(23 074)	(8 985)
Корректировки налога на прибыль за предыдущие годы	(2 283)	(318)
(Расход)/экономия по отложенному налогу	(75 593)	47 478
<b>(Расход)/экономия по налогу на прибыль</b>	<b>(100 950)</b>	<b>38 175</b>

Отложенные налоги отражают налоговые эффекты временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, используемыми для целей налогообложения.

Ниже представлен налоговый эффект временных разниц на 31 декабря 2019 года, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств:

	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>Изменение за период</b>	<b>Курсовая разница</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:</b>				
Кредиторская задолженность	158 771	(136 242)	(7)	22 522
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	14 984	(3 450)	(22)	11 512
Накопленные налоговые убытки	75 750	9 839	–	85 589
Прочее	49 703	167 923	(8)	217 618
<b>Итого отложенный налоговый актив</b>	<b>299 208</b>	<b>38 070</b>	<b>(37)</b>	<b>337 241</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>				
Основные средства	(75 649)	(110 183)	364	(185 468)
Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	–	(15 034)	–	(15 034)
Дебиторская задолженность	(12 339)	11 549	–	(790)
Прочее	(20)	5	–	(15)
<b>Итого отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(88 008)</b>	<b>(113 663)</b>	<b>364</b>	<b>(201 307)</b>
<b>Отложенный налоговый актив/(обязательство), нетто</b>	<b>211 200</b>	<b>(75 593)</b>	<b>327</b>	<b>135 934</b>

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**11. Налог на прибыль (продолжение)**

Ниже представлен налоговый эффект временных разниц на 31 декабря 2018 года, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств:

	31 декабря 2017 года	Изменение за период	Курсовая разница	31 декабря 2018 года
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:</b>				
Кредиторская задолженность	149 322	9 446	3	158 771
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	12 127	2 835	22	14 984
Накопленные налоговые убытки	23 533	52 131	86	75 750
Прочее	8 522	41 173	8	49 703
<b>Итого отложенный налоговый актив</b>	<b>193 504</b>	<b>105 585</b>	<b>119</b>	<b>299 208</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>				
Основные средства	(22 829)	(52 626)	(194)	(75 649)
Дебиторская задолженность	(6 809)	(5 526)	(4)	(12 339)
Прочее	19	45	(84)	(20)
<b>Итого отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(29 619)</b>	<b>(58 107)</b>	<b>(282)</b>	<b>(88 008)</b>
<b>Отложенный налоговый актив/(обязательство), нетто</b>	<b>163 885</b>	<b>47 478</b>	<b>(163)</b>	<b>211 200</b>

Признание и уменьшение временных разниц, как представлено в таблице выше, преимущественно связано с начисленными обязательствами, накопленными налоговыми убытками, резервами на уменьшение стоимости запасов до чистой стоимости реализации и износом основных средств в размере, превышающем износ, начисленный для целей налогообложения.

На 31 декабря 2019 и 2018 годов несколько дочерних предприятий имели накопленные налоговые убытки в размере соответственно 427 895 тыс. руб. и 378 750 тыс. руб., в отношении которых был отражен отложенный налоговый актив в размере соответственно 85 579 тыс. руб. и 75 750 тыс. руб. Руководство предполагает, что данные налоговые убытки будут зачтены против налогооблагаемой прибыли будущих периодов.

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**11. Налог на прибыль (продолжение)**

Ниже представлена сверка теоретического налога на прибыль по официальным ставкам налога на прибыль с фактическими расходами, отраженными в отчете о прибылях и убытках Группы:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Убыток до налогообложения	(338 493)	(120 810)
<b>Доход по налогу на прибыль по российской ставке налога на прибыль (20%)</b>	<b>67 699</b>	<b>24 162</b>
Влияние разниц в налоговых ставках, применимых в других странах, кроме Российской Федерации	(5 055)	(9 022)
Корректировки налога на прибыль за предыдущие годы	(2 283)	(318)
Налог на доход, относящийся к дивидендам, объявленным дочерними компаниями	(4 127)	(3 773)
Влияние единого налога на вмененный доход	(1 941)	(5 498)
Использование не признанных ранее налоговых убытков	(51)	(1 544)
Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(3 869)	(7 548)
Эффект от прочих постоянных налоговых разниц	(151 323)	41 716
<b>(Расход)/экономия по налогу на прибыль по эффективной ставке налога на прибыль</b>	<b>(100 950)</b>	<b>38 175</b>

**12. Запасы**

На 31 декабря запасы включали в себя следующие позиции:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Продукты питания, алкогольные и безалкогольные напитки и табачные изделия	121 348	115 383
Кухонная утварь, бумага и прочие предметы	66 260	110 626
	<b>187 608</b>	<b>226 009</b>
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(35 959)	(25 124)
<b>Итого запасы, по стоимости реализации</b>	<b>151 649</b>	<b>200 885</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, Группа признала резерв под обесценение запасов в сумме 10 951 тыс. руб. и 919 тыс. руб., соответственно.



ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**13. Дебиторская задолженность**

На 31 декабря дебиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Торговая дебиторская задолженность	70 813	82 481
Прочая дебиторская задолженность	142 225	219 534
	<b>213 038</b>	<b>302 015</b>
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(38 266)	(70 731)
<b>Итого дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>174 772</b>	<b>231 284</b>

Дебиторская задолженность является беспроцентной. Основная часть дебиторской задолженности имеет срок погашения от 30 до 90 дней.

Ниже представлен анализ изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
<b>На 1 января</b>	<b>70 731</b>	<b>42 121</b>
Влияние МСФО 9	–	32 651
<b>На 1 января (с учетом влияния нового стандарта)</b>	<b>70 731</b>	<b>74 772</b>
Начисление резерва за год	1 618	4 671
Списанные суммы	(28 124)	(8 092)
Восстановление неиспользованных сумм	(5 834)	–
Курсовая разница	(125)	(620)
<b>На 31 декабря</b>	<b>38 266</b>	<b>70 731</b>

Ниже представлен анализ дебиторской задолженности по срокам возникновения на 31 декабря:

	<b>Итого</b>	<b>Не просро- ченная и не обесцененная</b>	<b>Просроченная, но не обесцененная</b>		
			<b>&lt;3 месяцев</b>	<b>3-6 месяцев</b>	<b>&gt;6 месяцев</b>
Торговая дебиторская задолженность	70 813	50 622	13 512	5 070	1 609
Прочая дебиторская задолженность	103 959	60 566	6 085	3 030	34 278
<b>2019</b>	<b>174 772</b>	<b>111 188</b>	<b>19 597</b>	<b>8 100</b>	<b>35 887</b>
Торговая дебиторская задолженность	80 174	59 340	18 449	370	2 015
Прочая дебиторская задолженность	151 110	60 188	28 800	694	61 428
<b>2018</b>	<b>231 284</b>	<b>119 528</b>	<b>47 249</b>	<b>1 064</b>	<b>63 443</b>

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**14. Авансы выданные**

На 31 декабря авансы выданные состояли из следующих позиций:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Авансы, выданные поставщикам	302 507	226 224
Авансы, выданные работникам	2 368	44
	<b>304 875</b>	<b>226 268</b>
Резерв под обесценение	(11 513)	<b>(13 145)</b>
<b>Итого авансы выданные, нетто</b>	<b>293 362</b>	<b>213 123</b>

На 31 декабря 2019 и 2018 годов авансы, выданные поставщикам, номинальной стоимостью соответственно 11 513 тыс. руб. и 13 145 тыс. руб. были обесценены, и по ним был создан резерв в полном объеме. Ниже представлены изменения резерва под обесценение авансов выданных:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
<b>На 1 января</b>	<b>13 145</b>	<b>11 473</b>
Начисление износа за год	223	3 137
Списанные суммы	(7)	(1 147)
Восстановление неиспользованных сумм	(1 846)	(319)
Курсовая разница	(2)	1
<b>На 31 декабря</b>	<b>11 513</b>	<b>13 145</b>

**15. Денежные средства и их эквиваленты**

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты состояли из следующих позиций:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Денежные средства в банке	90 886	36 839
Денежные средства в кассе	10 792	13 226
Денежные средства в пути	41 315	97 320
Краткосрочные депозиты	6 780	1 000
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>149 773</b>	<b>148 385</b>

**16. Активы, предназначенные для продажи**

1 июля 2017 года Группа публично объявила о своем намерении продать несколько объектов недвижимости, принадлежащих Группе.

По состоянию на 1 июля 2017 года данные активы были классифицированы как активы, предназначенные для продажи.

Непосредственно перед классификацией объектов недвижимости в качестве активов, предназначенных для продажи, была оценена их возмещаемая стоимость, и признано, что убыток от обесценения отсутствует.

На 31 декабря 2019 года активы, предназначенные для продажи, были реклассифицированы в объекты недвижимости в сумме 230 542 тыс. руб. (Примечание 6).

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 17. Уставный капитал

На 31 декабря 2019 и 2018 годов разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составил 16 305 334 акции. Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 169,70 руб.

На 31 декабря 2018 года общее количество и стоимость собственных выкупленных акций Группы составляли 471 583 акции и 269 337 тыс. руб.

Руководство Группы приняло решение продать часть собственных выкупленных акций в свободное обращение. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, было продано 414 790 акций на общую сумму 24 340 тыс. руб. Убыток от выбытия собственных выкупленных акций составил сумму 205 156 тыс. руб.

На 31 декабря 2019 года общее количество и стоимость собственных выкупленных акций Группы составляли 56 793 акции и 39 841 тыс. руб.

### 18. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли/(убытка), приходящегося на долю владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в указанном периоде.

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Чистый убыток, приходящийся на акционеров Компании	(440 317)	(83 459)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	16 123 416	15 840 530
Эффект разводнения: вознаграждение в форме акций	22 574	52 596
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, скорректированное с учетом эффекта разводнения	<u>16 145 990</u>	<u>15 893 126</u>
<b>Убыток на акцию, приходящийся на акционеров материнской компании, базовый, руб.</b>	<b>(27,31)</b>	<b>(5,27)</b>
<b>Убыток на акцию, приходящийся на акционеров материнской компании, разводненный, руб.</b>	<b><u>(27,27)</u></b>	<b><u>(5,25)</u></b>

### 19. Кредиты и займы

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>		
Займы в рублях по фиксированной ставке 8,6% - 13% со сроком погашения до 2 лет	3 503 073	3 541 341
Другие кредиты и займы	504 501	34 117
	<b>4 007 574</b>	<b>3 575 458</b>
За вычетом: текущей части	(447 219)	(623 623)
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b><u>3 560 355</u></b>	<b><u>2 951 835</u></b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>		
Займы в рублях по фиксированной ставке 9%-16% со сроком погашения до 12 месяцев	124 727	266 000
Овердрафт в рублях по фиксированной ставке 13%-13,5% годовых	158 578	93 355
	<b>283 305</b>	<b>359 355</b>
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	447 219	623 623
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b><u>730 524</u></b>	<b><u>982 978</u></b>

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**19. Кредиты и займы (продолжение)**

**Ограничительные условия кредитных договоров**

Кредитные договоры содержат следующие существенные ограничительные условия по следующим показателям:

- Отношение финансовой задолженности к прибыли до вычета процентов, уплаты налогов, обесценения, износа и амортизации (ЕБИТДА);
- непогашенные остатки финансовой задолженности по данным консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО;
- непогашенные остатки финансовой задолженности по данным финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

**20. Обязательства по аренде**

Некоторые договоры аренды, в которых Группа выступает как арендатор, предусматривают переменные арендные платежи, которые привязаны к товарообороту, генерируемому в арендуемых помещениях.

Доля данных платежей составляет около 14,8% от всех арендных платежей Группы. Группа ожидает, что пропорция переменных арендных платежей останется такой же в будущем.

По состоянию на 31 декабря 2019 года арендные обязательства были представлены следующим образом:

	<u>На 31 декабря 2019</u>
<b>Минимальные арендные платежи, в том числе</b>	
Текущая часть (до года)	1 933 717
От 1 до 5 лет	5 466 115
Более 5 лет	1 014 578
<b>Итого минимальные арендные платежи</b>	<b>8 414 410</b>
<b>За вычетом суммы процентов по арендным обязательствам</b>	<b>(2 210 049)</b>
<b>Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей</b>	
Текущая часть (до года)	1 227 950
От 1 до 5 лет	4 080 577
Более 5 лет	895 834
<b>Итого приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей</b>	<b>6 204 361</b>
<b>За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде</b>	<b>(1 227 950)</b>
<b>Долгосрочная часть обязательств по аренде</b>	<b>4 976 411</b>

Изменения в сумме обязательств по аренде представлены ниже:

	<u>2019</u>
<b>Баланс на 1 января 2019 года, неаудировано (Прим.3)</b>	<b>7 420 499</b>
Процентные расходы по арендным обязательствам	859 802
Заключение новых договоров	331 706
Модификация существующих договоров	237 681
Платежи по аренде	(2 131 731)
Положительные курсовые разницы	(439 982)
Выбытие арендных обязательств	(73 614)
<b>Баланс на 31 декабря 2019</b>	<b>6 204 361</b>

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 20. Обязательства по аренде (продолжение)

Процентные расходы по арендным обязательствам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включены в финансовые расходы настоящего консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Выплаты по арендным обязательствам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составляют сумму 2 131 573 тыс. руб., 859 802 тыс. руб. из которых включены в сумму уплаченных процентов.

### 21. Обязательства перед партнерами

Ниже представлен анализ изменений в обязательствах перед партнерами за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2019 год	2018 год
<b>На 1 января</b>	<b>198</b>	<b>526</b>
Увеличение/(уменьшение) задолженности перед партнерами (Прим. 28)	58	(777)
Прочие неденежные расчеты	–	449
<b>На 31 декабря</b>	<b>256</b>	<b>198</b>

Анализ:

	2019 год	2018 год
Краткосрочная часть	256	198
<b>Итого обязательства перед партнерами</b>	<b>256</b>	<b>198</b>

### 22. Кредиторская задолженность

На 31 декабря кредиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2019 год	2018 год
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	471 936	438 535
НДС, начисляемый на реализуемую продукцию и услуги, и прочие налоги к уплате	266 941	210 331
Начисленная заработная плата	61 194	63 513
Резерв по неиспользованным отпускам	53 600	66 434
Авансы полученные	59 492	73 485
Задолженность по процентам перед банками	13 532	23 610
Начисленные и прочие обязательства	562 343	603 441
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>1 489 038</b>	<b>1 479 349</b>

Анализ сроков погашения кредиторской задолженности представлен в Примечании 31.

### 23. Выручка

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, включала в себя следующие позиции:

	2019 год	2018 год
Выручка от деятельности ресторанов	7 450 286	7 368 526
Выручка по договорам франчайзинга	208 576	211 385
Услуги субаренды	65 610	59 864
Прочая выручка	7 155	11 024
<b>Итого выручка</b>	<b>7 731 627</b>	<b>7 650 799</b>

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**24. Себестоимость реализации**

Ниже представлены расходы, включенные в себестоимость реализации за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Износ зданий и сооружений и ресторанного оборудования	1 881 506	210 566
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	1 609 780	1 449 434
Продукты питания и напитки	1 562 647	1 628 377
Прачечное обслуживание и санитарный контроль	205 640	189 662
Транспортные услуги	171 253	152 959
Коммунальные платежи	153 171	166 126
Расходы на материалы	150 956	165 194
Франчайзинговые платежи	150 257	166 537
Прочие услуги	139 040	143 145
Аренда	80 523	1 982 658
Техническое обслуживание и ремонт	56 150	75 058
Услуги субаренды	18 690	16 833
Прочие расходы	40 448	28 923
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>6 220 061</b>	<b>6 375 472</b>

Амортизация активов в форме права пользования в размере 1 639 723 тыс. руб. включена в износ зданий и сооружений и ресторанного оборудования.

**25. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы**

Ниже представлены расходы, включенные в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов за годы, закончившиеся 31 декабря:

	<b>2019 год</b>	<b>2018 год</b>
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	456 898	423 928
Износ и амортизация	118 791	20 324
Рекламные расходы	75 261	148 883
Прочие услуги	38 444	46 784
Финансовые и юридические услуги	20 772	24 054
Коммунальные платежи	11 824	10 839
Транспортные услуги	11 186	18 646
Услуги банков	9 170	8 797
Расходы на материалы	8 836	11 174
Аренда	7 483	51 111
Техническое обслуживание и ремонт	3 865	6 282
Прачечное обслуживание и санитарный контроль	509	230
(Уменьшение)/увеличение резерва по ожидаемым кредитным убыткам авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности	(18 941)	20 826
Прочие расходы	64 814	51 811
<b>Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>808 912</b>	<b>843 689</b>

Амортизация активов в форме права пользования в размере 29 815 тыс. руб. включена в состав расходов на износ и амортизацию.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 26. Прочие доходы/расходы

Доходы и расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующие позиции:

	2019 год	2018 год
Восстановление резерва по условным обязательствам	8 429	–
Списание кредиторской задолженности	1 511	6 853
Восстановление расходов прошлых лет	1 141	851
Прочие доходы	6 437	1 659
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>17 518</b>	<b>9 363</b>
Убыток от выбытия операционных активов	61 500	62 413
Убыток от выбытия запасов	7 910	–
Недостача запасов	3 932	3 616
НДС невозмещаемый	2 883	1 126
Расходы прошлых лет	1 238	1 455
Резерв по условным обязательствам	–	6 596
Прочие расходы	14 090	27 324
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>91 553</b>	<b>102 530</b>

В состав убытка от выбытия операционных активов включается убыток от выбытия активов в форме права пользования в сумме 8 172 тыс. руб.

### 27. Обесценение активов

Убыток от обесценения активов за годы, закончившиеся 31 декабря, включал следующие позиции:

	2019 год	2018 год
Убыток от обесценения основных средств (Прим. 6)	8 575	20 130
Убыток от обесценения активов в форме права пользования (Прим. 7)	12 477	–
Убыток от обесценения нематериальных активов (Прим. 8)	6 750	677
<b>Итого убыток /(восстановление убытка) от обесценения активов</b>	<b>27 802</b>	<b>20 807</b>

На 31 декабря 2019 и 2018 годов накопленный убыток от обесценения основных средств составил 23 414 тыс. руб. и 36 829 тыс. руб., соответственно.

На 31 декабря 2019 накопленный убыток от обесценения активов в форме права пользования составил 12 477 тыс. руб.

На 31 декабря 2019 и 2018 годов накопленный убыток от обесценения нематериальных активов составил 7 172 тыс. руб. и 677 тыс. руб., соответственно.

### 28. Финансовые доходы/расходы

Ниже представлены доходы/расходы, включенные в состав финансовых доходов/расходов за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2019 год	2018 год
Процентные доходы	1 319	1 767
Уменьшение задолженности перед партнерами (Прим. 21)	–	777
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>1 319</b>	<b>2 544</b>
Процентные расходы по банковским кредитам и гарантиям	447 039	291 415
Процентные расходы по арендным обязательствам (Прим. 20)	859 802	–
Увеличение задолженности перед партнерами (Прим. 21)	58	–
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>1 306 899</b>	<b>291 415</b>

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 29. Вознаграждение в форме акций

30 апреля 2010 года Группа утвердила план выплат («План»), в соответствии с которым ряду сотрудников из числа руководства и членов Совета директоров («Участники») были предоставлены опционы на акции с исполнением в денежной форме («Опционы»). Право на исполнение Опционов осуществляется тремя равными частями и наступает после 1 года, 2 и 3 лет после утверждения Плана. Каждая часть опциона может быть исполнена в течение пяти лет по истечении периода получения права на вознаграждение в форме акций. Каждая часть Плана, принятая в соответствующем году, с определенной ценой исполнения, обозначена в настоящем документе как «План 2010», «План 2011», «План 2012» и «План 2013». Группа намеревается урегулировать первую треть Плана 2010 денежными средствами, а в отношении оставшихся двух третей Плана 2010, Плана 2011, Плана 2012 и Плана 2013 использовать имеющееся у нее право урегулировать свои обязательства посредством выпуска собственных акций, удерживаемых для этой цели. Группа провела оценку части Опционов с исполнением в денежной форме и данного Плана на основе рыночных цен на отчетную дату. Группа провела оценку части Опционов, подлежащих урегулированию посредством выплат, основанных на акциях, и данного Плана на основе рыночных цен на дату предоставления. По состоянию на 31 декабря 2019 года переоценка не производилась.

Стоимость Плана отражается в финансовой отчетности в течение срока наступления права на вознаграждение в форме акций в качестве расходов на оплату труда. В 2019 и 2018 годах Группа признала восстановление стоимости Плана в размере 442 тыс. руб. и 6 647 тыс. руб., соответственно. На 31 декабря 2019 и 2018 годов общее количество неисполненных Опционов составило 15 008 и 38 013, соответственно, из которых 15 008 и 38 013 были готовы к исполнению на соответствующие даты.

	SARP 2010	SARP 2011	SARP 2012	SARP 2013	Итого
<b>Неисполненные, 31 декабря 2017 г.</b>	<b>24 016</b>	<b>21 338</b>	<b>29 000</b>	<b>8 000</b>	<b>82 354</b>
Истекшие	(24 016)	(10 662)	(9 663)	–	(44 341)
<b>Неисполненные, 31 декабря 2018 г.</b>	<b>–</b>	<b>10 676</b>	<b>19 337</b>	<b>8 000</b>	<b>38 013</b>
Истекшие	–	(10 676)	(9 663)	(2 666)	(23 005)
<b>Неисполненные, 31 декабря 2019 г.</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>9 674</b>	<b>5 334</b>	<b>15 008</b>

Программа	Дата предоставления	Даты передачи прав	Доли	Могут быть исполнены в течение	Средневзвешенная минимальная цена, долларов США
SARP 2010	30 апреля 2010 г.	30 апреля 2011, 2012, 2013 гг.	равные, 1/3 каждая	5 лет с момента передачи каждой доли	10,50
SARP 2011	30 апреля 2011 г.	30 апреля 2012, 2013, 2014 гг.	равные, 1/3 каждая	5 лет с момента передачи каждой доли	19,50
SARP 2012	30 апреля 2012 г.	30 апреля 2013, 2014, 2015 гг.	равные, 1/3 каждая	5 лет с момента передачи каждой доли	5,16
SARP 2013	30 апреля 2013 г.	30 апреля 2014, 2015, 2016 гг.	равные, 1/3 каждая	5 лет с момента передачи каждой доли	3,58



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**29. Вознаграждение в форме акций (продолжение)**

В августе 2017 года Группа запустила новую программу премирования сотрудников из числа руководства и членов Совета директоров, которая основана на биржевой стоимости акций Компании. Вознаграждение будет выплачено в сумме превышения биржевой стоимости акций Компании на дату, определенную соглашением, над стоимостью акций Компании на дату, определенную как дата выплаты. Программа будет реализована равными долями в течение трех лет.

Обязательства по данной программе признаны как обязательства по выплате на основе акций, предусматривающие расчеты денежными средствами. Справедливая стоимость признанных обязательств составляет 5 144 тыс. руб. и 8 978 тыс. руб. на 31 декабря 2019 и 2018 года, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года Группа восстановила обязательства по программе премирования в сумме 3 834 тыс. руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа признала вознаграждение в соответствии с новой программой как расходы на заработную плату в размере 4 348 тыс. руб.

**30. Договорные и условные обязательства**

**Экономическая среда, в которой Группа 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. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Группа продолжает следить за ситуацией и осуществлять комплекс мер по минимизации влияния возможных рисков на операционную деятельность Группы и ее финансовое положение.

**Судебные разбирательства**

Группа периодически являлась и по-прежнему является объектом судебных разбирательств и судебных решений, ни одно из которых по отдельности или в совокупности не оказало существенного негативного влияния на Группу. Руководство полагает, что исход любого судебного разбирательства по вопросам деятельности не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и денежные потоки Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**30. Договорные и условные обязательства (продолжение)**

**Налогообложение и нормативное регулирование в Российской Федерации**

Налоговая система РФ продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в РФ такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Российские налоговые органы продолжают активно сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля. Таким образом, налоговые органы могут оспаривать операции и методы бухгалтерского учета, которые они никогда не оспаривали ранее.

**Обязательства инвестиционного характера**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов обязательства инвестиционного характера Группы составляли 231 382 тыс. руб. и 142 424 тыс. руб., соответственно, и были связаны преимущественно со строительством новых ресторанов.

**31. Цели и политика управления финансовыми рисками**

В состав отраженных в отчете о финансовом положении финансовых инструментов входят кредиты выданные, кредиторская задолженность, банковские кредиты и обязательства перед партнерами. Основной целью указанных финансовых инструментов является привлечение средств для финансирования хозяйственной деятельности Группы. Группа имеет ряд финансовых активов, таких как дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, возникающих непосредственно в результате ее хозяйственной деятельности.

Управление рисками является существенным элементом деятельности Группы. Основными рисками, присущими деятельности Группы, являются риски, связанные с рыночными изменениями процентных ставок и курсов валют, кредитный риск и риск ликвидности. Ниже приведено описание политики Группы в отношении управления данными рисками.

**Риск изменения процентных ставок**

На 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа не имела кредитов с плавающей процентной ставкой.

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**31. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

**Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения валютных курсов. Валютный риск Группы связан с выраженными в долларах США остатками по расчетам между компаниями Группы и внешней задолженностью ее российских дочерних компаний.

Группа осуществляет мониторинг валютного риска посредством отслеживания изменений курсов валют, в которых выражены остатки по расчетам между компаниями Группы и внешняя задолженность. Группа не осуществляет хеджирования валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями.

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к обоснованным возможным изменениям обменных курсов доллара США и российского рубля, белорусского рубля при неизменных прочих переменных:

	За год, закончившийся 31 декабря 2019 года		За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	
	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль/ (убыток) до налого- обложения	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль/ (убыток) до налого- обложения
Доллар США/российский рубль	20,0%	(538 014)	20,0%	(16 574)
Доллар США/российский рубль	(10,0%)	269 119	(10,0%)	8 287
Евро/российский рубль	20,0%	(77 833)	–	–
Евро/российский рубль	(10,0%)	38 916	–	–
Доллар США/белорусский рубль	20,0%	620	20,0%	782
Доллар США/белорусский рубль	(10,0%)	(310)	(10,0%)	(391)

Группа минимизирует возможный валютный риск, связанный с обязательствами по аренде, выраженными в долларах США и евро, согласовывая с арендодателями фиксированный или максимальный уровень курса валюты. Группа не хеджирует валютный риск.

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**31. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

**Риск ликвидности**

Группа осуществляет мониторинг риска нехватки средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью данного инструмента анализируются сроки погашения финансовых активов, а также прогнозные денежные потоки от операционной деятельности. В таблицах ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы (включая основные суммы и проценты в соответствии с договорными условиями) на 31 декабря 2019 и 2018 годов исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	194 332	1 205 813	4 600 474	39 035	<b>6 039 654</b>
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон (Прим. 10)	–	30 119	10 965	–	<b>41 084</b>
Кредиторская задолженность	1 045 988	1 553	270	–	<b>1 047 811</b>
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 10)	13 623	113	–	–	<b>13 736</b>
Обязательства по аренде (Прим. 20)	483 429	1 450 288	5 466 115	1 014 578	<b>8 414 410</b>
Обязательства перед партнерами (Прим. 21)	256	–	–	–	<b>256</b>
<b>Итого</b>	<b>1 737 628</b>	<b>2 687 886</b>	<b>10 077 824</b>	<b>1 053 613</b>	<b>15 556 951</b>

<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	200 086	1 420 253	3 929 602	245 660	<b>5 795 601</b>
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон (Прим. 10)	–	11 051	–	–	<b>11 051</b>
Кредиторская задолженность	1 063 433	2 153	–	–	<b>1 065 586</b>
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 10)	11 635	22	–	–	<b>11 657</b>
Обязательства перед партнерами (Прим. 21)	198	–	–	–	<b>198</b>
<b>Итого</b>	<b>1 275 352</b>	<b>1 433 479</b>	<b>3 929 602</b>	<b>245 660</b>	<b>6 884 093</b>

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 31. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

#### Кредитный риск

Поскольку Группа реализует свою продукцию преимущественно за денежный расчет, она не подвержена существенному кредитному риску. Основным объемом кредитного риска Группы приходится на поступления от связанных сторон и дебиторскую и прочую задолженность. Балансовая стоимость займов, выданных связанным сторонам, и дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности отсутствует.

Группа размещает имеющиеся денежные средства в ряде российских банков. Банки, работающие в России, не осуществляют страхования вкладов. В целях управления кредитным риском Группа распределяет имеющиеся средства по разным российским банкам, и руководство систематически оценивает их платежеспособность.

Максимальный кредитный риск соответствует балансовой стоимости финансовых активов, представленных ниже:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Дебиторская задолженность (Прим. 13)	174 772	231 284
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 10)	149 043	170 828
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам (Прим. 10)	6 600	13 800
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам (Прим. 10)	14 415	21 965
Краткосрочные займы	1 700	1 261
	<b>346 530</b>	<b>439 138</b>

На 31 декабря 2019 года краткосрочные займы к получению от третьих сторон не были ни просрочены, ни обесценены.

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и на основе надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

#### Управление капиталом

Целью управления капиталом Группы является сохранение способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем в целях получения прибыли для акционеров и выгод для других заинтересованных сторон, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(Все суммы приведены в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**31. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**

**Управление капиталом (продолжение)**

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений экономической ситуации. Для того чтобы управлять структурой капитала или корректировать ее, Группа может корректировать суммы дивидендных выплат, возвращать капитал акционерам, проводить эмиссию новых акций или продавать активы для снижения задолженности.

В состав капитала Группы входят заемные средства, информация по которым раскрыта в Примечании 19, денежные средства и их эквиваленты, а также собственный капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, резервные фонды и нераспределенную прибыль.

**32. События после отчетной даты.**

В конце 2019 года в Китае зафиксирован первый случай заражения COVID-19. В первом квартале 2020 года негативное влияние COVID-19 усилилось и распространилось по всему миру. В связи с чем в РФ с 1 квартала 2020 года были введены ограничения и меры по социальному дистанцированию, которые, оказали значительное влияние на ресторанный бизнес и деятельность Группы.

В результате принятых Правительством РФ решений с марта по июнь 2020 года временно прекращена работа ресторанов, что существенно повлияло на показатели деятельности Группы в 2020 году.

Начиная с конца марта 2020 года, Группа изменила формат работы для ряда локаций, переведя их на дистанционную работу (доставку), внедрив новые системы обеспечения безопасности и избежав, таким образом, полной остановки работы бизнеса.

Кроме того, руководство Группы является регулярным участником рабочих групп по разработке предложений, адресованных Правительству РФ, по возможным мерам поддержки ресторанной отрасли в целом.

Несмотря на все принимаемые меры, финансовые результаты Группы в будущих периодах будут по-прежнему зависеть от темпов восстановления спроса и отмены ограничительных противовирусных мер.

По состоянию на дату выпуска отчетности работает 83 ресторана Группы, включая летние веранды и рестораны, которые, работают на вынос и доставку. Планируется поэтапное открытие остальных ресторанов: рестораны, расположенные на транспортных узлах будут открываться по мере восстановления пассажиропотока, рестораны, расположенные в регионах, будут открываться на основании решений органов власти субъектов федераций. Группа планирует восстановить работу не менее 95% сети в ближайшем будущем.

На данном этапе руководство не может достоверно оценить будущие темпы восстановления, в связи с чем рассматривает различные сценарии развития для быстрой адаптации к изменяющимся потребностям и считает, что принятые меры позволят Группе выполнять свои финансовые обязательства.

На момент выпуска данной финансовой отчетности ситуация все ещё продолжает развиваться, руководство Группы продолжает мониторинг ситуации с пандемией и выражает полную уверенность, что Группа способна продолжать свою деятельность в будущем в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

**PJSC Rosinter Restaurants Holding**

Consolidated financial statements  
prepared in accordance with IFRS

*For the year ended December 31, 2019*

PJSC Rosinter Restaurants Holding  
Consolidated financial statements  
For the year ended December 31, 2019

**TABLE OF CONTENTS**

Statement of Management's Responsibilities  
Independent Auditor's Report

Consolidated Financial Statements

Consolidated Statement of Financial Position.....	10
Consolidated Statement of Profit or Loss .....	11
Consolidated Statement of Other Comprehensive Income .....	12
Consolidated Statement of Cash Flows.....	13
Consolidated Statement of Changes in Equity .....	15
Notes to Consolidated Financial Statements .....	16



# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## **Statement of management's responsibilities for the preparation and approval of consolidated financial statements for the year ended December 31, 2019**

Management is responsible for the preparation of the consolidated financial statements that present fairly the financial position of PJSC Rosinter Restaurants Holding and its subsidiaries (hereinafter, the "Group") as of December 31, 2019, and the results of its operations, cash flows and changes in equity for 2019, in compliance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for:

- Properly selecting and applying accounting policies;
- Presenting information, including accounting policies, in a manner that provides relevant, reliable, comparable and understandable information;
- Providing additional disclosures when compliance with the specific requirements in IFRSs are insufficient to enable users to understand the impact of particular transactions, other events and conditions on the Group's consolidated financial position and financial performance;
- Making an assessment of the Group's ability to continue as a going concern.

Management is also responsible for:

- Designing, implementing and maintaining an effective and sound system of internal controls, throughout the Group;
- Maintaining adequate accounting records that are sufficient to show and explain the Group's transactions and disclose with reasonable accuracy at any time the consolidated financial position of the Group, and which enable them to ensure that the consolidated financial statements of the Group comply with IFRS;
- Maintaining statutory accounting records in compliance with Russian legislation and accounting standards;
- Taking such steps as are reasonably available to them to safeguard the assets of the Group; and
- Preventing and detecting fraud and other irregularities.

The consolidated financial statements of the Group for the year ended December 31, 2019 were approved by the President and CEO of PJSC Rosinter Restaurants Holding on July 24, 2020.

## ***Independent Auditor's Report***

To the Shareholders and Board of Directors of PJSC Rosinter Restaurants Holding

### ***Our opinion***

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PJSC Rosinter Restaurants Holding and its subsidiaries (together - the "Group") as at December 31, 2019, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

### **What we have audited:**

The Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at December 31, 2019;
- the consolidated statement of profit and loss for the year then ended;
- the consolidated statement of other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the year then ended;
- the consolidated statement of changes in equity for the year ended; and
- the notes to the consolidated financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

### ***Basis for opinion***

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements section of our report.

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

### **Independence**

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

## Our audit approach

### Overview

- Overall group materiality: Russian Roubles ("RUB") 115,974 thousand, which represents 1.5% of revenue for the reporting period;
- We conducted our audit work at six companies of the Group: PJSC Rosinter Restaurants Holding, Rosinter Restaurants LLC, Rosinter Restaurants ZapSib LLC, Razvitie ROST LLC, Rosinter Restaurants Ekaterinburg LLC and BelRosInter LLC;
- Our audit also involved performing procedures on individual significant items of financial statements for AmInvest Limited;
- In respect of other Group companies, we primarily performed analytical procedures;
- Our audit scope addressed 98% of the Group's revenues and 97% of the Group's absolute value of total assets before adjustments to eliminate intercompany transactions and balances;
- Key audit matters:
  - Impairment testing of property and equipment and right-of-use assets;
  - Transition to IFRS 16 Leases.

We designed our audit by determining materiality and assessing the risks of material misstatement in the consolidated financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. We also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

### Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement. Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the consolidated financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality, including the overall group materiality for the consolidated financial statements as a whole as set out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements both individually and in aggregate on the consolidated financial statements as a whole.

---

<b>Overall group materiality</b>	RUB 115,974 thousand
<b>How we determined it</b>	1.5% of revenue for the reporting period
<b>Rationale for the materiality benchmark applied</b>	We chose using revenue as the materiality benchmark. Given the volatility of the Group's financial results, revenue represents a more appropriate indicator of the size of the business and risks of misstatement than profits before tax. We chose 1.5% of the benchmark, which is consistent with quantitative materiality thresholds used for profit-oriented companies in this sector.

---

## Key audit matters

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

### *Key audit matter*

### *How our audit addressed the Key audit matter*

#### **Impairment testing of property and equipment and right-of-use assets**

Impairment testing for property and equipment and right-to-use assets was one of the key audit matters because the balance of property, plant and equipment and right-to-use assets forms a significant portion of the Group's assets at the reporting date, and the process of management's assessment of the recoverable amount is complex and requires significant judgments, including judgements about future cash flows, capital expenditures and the discount rate. Information about property and equipment, right-to-use assets and results of impairment testing is disclosed in Notes 6 and 7 to the consolidated financial statements.

Our audit procedures included an assessment of key management assumptions used by the Group, including those in respect of forecasted revenue and operating expenses.

We also analyzed discount rates used by management of the Group. We engaged our internal valuation experts in performing these procedures.

We also performed the sensitivity analysis of the impairment test with respect to changes in the key assumption and assessed the Group's disclosures of these assumptions to which impairment testing is most sensitive, i.e., those that have the most significant impact on the recoverable amount of property and equipment and right-of-use assets.

#### **Transition to IFRS 16 Leases**

Effective January 1, 2019, the Group adopted IFRS 16 Leases. When adopting the new standard, the Group applied a modified retrospective approach.

The adoption of IFRS 16 was one of the key audit matters because the effect of transition to the new standard is significant to the consolidated financial statements, the Group has large number of lease contracts and significant judgments were made by the management in assessing initial value of right-to-use assets and related liabilities with respect to ability to extend these lease contracts and, thus, determine a lease term.

Information about the adoption of IFRS 16 Leases is disclosed in Note 3 to the consolidated financial statements.

We analyzed the Group's accounting policy with respect to IFRS 16.

We analyzed the list of lease agreements to which IFRS 16 is applied and compared, on a sample basis, data in agreements with data that were used during the implementation and application of the transition provisions of IFRS 16.

We analyzed management's judgments made to determine the lease term in agreements with extension options.

We tested the mathematical accuracy of calculations of adjustments at the transition date to IFRS 16.

We analyzed information on the adoption of IFRS 16 disclosed in the consolidated financial statements.

**How we tailored our group audit scope**

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to be able to give an opinion on the consolidated financial statements as a whole, taking into account the geographic and management structure of the Group, the accounting processes and controls and the industry in which the Group operates.

We identified the following significant components in respect of which we carried out the audit:

- PJSC Rosinter Restaurants Holding,
- Rosinter Restaurants LLC,
- Rosinter Restaurants ZapSib LLC,
- Razvitie ROST LLC,
- Rosinter Restaurants Ekaterinburg LLC,
- BelRosInter LLC.

All work in respect of material components was performed by the engagement team of A.D.E. Audit LLC. For the company AmlInvest Limited we performed procedures on individual items of its financial statements.

We performed analytical procedures for other Group companies, the scope of operations of which, in our opinion, had no material qualitative or quantitative effect on the Group's consolidated financial statements.

**Going concern**

We pay attention to Note 2 "Going concern" to the consolidated financial statements that says the Group's current liabilities exceeded its current assets by RUB 2,549,286 thousands as of December 31, 2019. Group's net loss amounted to RUB 439,443 thousands for the year ended December 31, 2019. As of December 31, 2019 net assets of the Group were negative in the amount RUB 1,283,859 thousands.

Also Note 2 "Going concern" describes the Group's plans to improve its liquidity position and profitability in the near future.

In addition, we pay attention to Note 32 "Subsequent events" to the consolidated financial statements that describes effect of COVID-19 on the Group's activities and the management's assessment of the current situation and future developments.

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

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with IFRS, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

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

### ***Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements***

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control;
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management;
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern;
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation;
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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

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

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

The certified auditor responsible for the audit resulting in this independent auditor's report is Victor Mikhailovich Smirnov.



V.M. Smirnov, the certified auditor (the auditor's certificate number - 03-000891)  
LLC «A.D.E. Audit»

July 24, 2020  
Moscow, Russian Federation

Audited entity: PJSC ROSINTER RESTAURANTS HOLDING

The audit firm: LLC «A.D.E. Audit».

State registration certificate on inclusion in the Unified State Register of the Legal Entities issued on May 24, 2004. Main State Registration Number № 1047796362305.

The firm's registration number № 1117746158507 dated April 4, 2012.

Address: 7, Dushinskaya street, building 1, Moscow, 111024, Russia.

Postal address: 16, Khokhlovsky pereulok, building 1, floor 2, rooms 20-23, 25-27, Moscow, 109028, Russia.

Member of self-regulated organization of auditors Association "Sodruzhestvo".

ORNZ 12006093587 in the register of auditors and audit organizations.

PJSC Rosinter Restaurants Holding  
Consolidated statement of financial position

At December 31, 2019

(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)

	Notes	December 31, 2019	December 31, 2018
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current assets</b>			
Property and equipment	6	2,506,940	1,941,211
Right-of-use assets	7	6,279,995	–
Intangible assets	8	570,317	479,806
Goodwill	9	143,137	143,137
Long-term loans due from related parties	10	6,600	13,800
Deferred income tax asset	11	337,241	299,208
Rent deposits and other non-current assets		170,235	625,535
		<b>10,014,465</b>	<b>3,502,697</b>
<b>Current assets</b>			
Inventories	12	151,649	200,885
VAT and other taxes recoverable		62,997	55,431
Income tax receivable		5,447	5,327
Trade and other receivables	13	174,772	231,284
Advances issued	14	293,362	213,123
Receivables from related parties	10	149,043	170,828
Short-term loans		1,700	1,261
Short-term loans due from related parties	10	14,415	21,965
Cash and cash equivalents	15	149,773	148,385
		<b>1,003,158</b>	<b>1,048,489</b>
<b>Assets classified as a held for sale</b>	16	–	<b>230,542</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>11,017,623</b>	<b>4,781,728</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Equity</b>			
Equity attributable to equity holders of the parent entity			
Share capital	17	2,767,015	2,767,015
Additional paid-in capital	17	1,885,061	2,090,217
Treasury shares	17	(39,841)	(269,337)
Other capital reserves		706	1,148
Accumulated losses		(5,471,917)	(5,031,600)
Translation difference		(427,563)	(404,310)
		<b>(1,286,539)</b>	<b>(846,867)</b>
Non-controlling interests		2,680	2,706
		<b>(1,283,859)</b>	<b>(844,161)</b>
<b>Non-current liabilities</b>			
Long-term loans and borrowings	19	3,560,355	2,951,835
Long-term lease obligation	20	4,976,411	–
Long-term debt due to related parties	10	10,965	–
Finance lease liabilities		–	76
Deferred income tax liabilities	11	201,307	88,008
		<b>8,749,038</b>	<b>3,039,919</b>
<b>Current liabilities</b>			
Trade and other payables	22	1,489,038	1,479,349
Short-term loans and borrowings	19	730,524	982,978
Short-term lease obligations	20	1,227,950	–
Payables to related parties	10	13,736	11,657
Short-term loans due to related parties	10	30,119	11,051
Current portion of finance lease liabilities		–	357
Short-term liabilities to partners	21	256	198
Deferred income		4,036	19,968
Income tax payable		56,785	80,412
		<b>3,552,444</b>	<b>2,585,970</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>11,017,623</b>	<b>4,781,728</b>
CEO PJSC Rosinter Restaurants Holding			/Kosteeva M. V./

The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.





PJSC Rosinter Restaurants Holding  
Consolidated statement of profit or loss  
For the year ended December 31, 2019

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

	Notes	2019	2018
Revenue	23	7,731,627	7,650,799
Cost of sales	24	(6,220,061)	(6,375,472)
<b>Gross profit</b>		<b>1,511,566</b>	<b>1,275,327</b>
Selling, general and administrative expenses	25	(808,912)	(843,689)
Start-up expenses for restaurants		(80,139)	(150,724)
Other gains	26	17,518	9,363
Other losses	26	(91,553)	(102,530)
<b>Profit from operating activities before impairment</b>		<b>548,480</b>	<b>187,747</b>
Loss from impairment of operating assets	27	(27,802)	(20,807)
<b>Profit from operating activities after impairment</b>		<b>520,678</b>	<b>166,940</b>
Financial income	28	1,319	2,544
Financial expense	28	(1,306,899)	(291,415)
Foreign exchange gain, net		446,409	1,121
<b>Loss before income tax</b>		<b>(338,493)</b>	<b>(120,810)</b>
Income tax (expense)/ benefit	11	(100,950)	38,175
<b>Net loss for the year</b>		<b>(439,443)</b>	<b>(82,635)</b>
Attributable to:			
Equity holders of the parent entity		(440,317)	(83,459)
Non-controlling interests		874	824
<b>Loss per share</b>	18		
Basic, loss per share, roubles		(27.31)	(5.27)
Diluted, loss per share, roubles		(27.27)	(5.25)

CEO  
PJSC Rosinter Restaurants Holding



/Kosteeva M. V./

*The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.*

PJSC Rosinter Restaurants Holding  
 Consolidated statement of other comprehensive income  
 For the year ended December 31, 2019

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

	2019	2018
Net loss for the year	(439,443)	(82,635)
<b>Other comprehensive (loss)/income to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:</b>		
Exchange differences on translation of foreign operations	(23,253)	21,204
<b>Other comprehensive (loss)/ income for the year, net of tax</b>	<b>(23,253)</b>	<b>21,204</b>
<b>Total comprehensive loss for the year, net of tax</b>	<b>(462,696)</b>	<b>(61,431)</b>
Attributable to:		
Equity holders of the parent entity	(463,570)	(62,255)
Non-controlling interests	874	824

CEO  
 PJSC Rosinter Restaurants Holding



/Kosteeva M.V./

*The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.*

PJSC Rosinter Restaurants Holding  
Consolidated statement of cash flows  
For the year ended December 31, 2019

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

	Notes	2019	2018
<b>Operating activities</b>			
Loss before tax		(338,493)	(120,810)
<i>Adjustments to reconcile loss before tax to net cash provided by operating activities:</i>			
Depreciation and amortization	24, 25	2,000,297	230,890
Foreign exchange gain, net		(446,409)	(1,121)
Financial income	28	(1,319)	(2,544)
Financial expense	28	1,306,899	291,415
(Decrease)/ increase in the allowance for expected credit losses of advances paid, taxes recoverable and receivables	25	(18,941)	20,826
Allowance for impairment of inventories to net realisable value	12	10,951	919
Loss on disposal of operating assets	26	61,500	62,413
Loss from impairment of assets	27	27,802	20,807
Write-off of trade and other payables	26	(1,511)	(6,853)
(Reversal)/accrual of provision for contingent claims	26	(8,429)	6,596
Share-based payment benefit	29	(4,276)	(2,299)
		<b>2,588,071</b>	<b>500,239</b>
<i>Changes in operating assets and liabilities:</i>			
Decrease/(increase) in inventories		37,836	(41,171)
Decrease/(increase) in advances, taxes recoverable, receivables, rent deposits and other non-current assets		437,093	(247,493)
Decrease in receivables from related parties		10,569	21,232
Increase in payables to related parties		2,441	3,132
Increase in trade and other payables		96,156	528,029
<b>Net cash generated from operations</b>		<b>3,172,166</b>	<b>763,968</b>
Interest paid		(1,254,744)	(349,026)
Interest received		154	1,100
Income tax paid		(41,256)	(34,512)
<b>Net cash flows generated from operating activities</b>		<b>1,876,320</b>	<b>381,530</b>
<b>Investing activities</b>			
Purchases of property and equipment		(913,030)	(833,652)
Issuance of loans to third parties		(7,540)	–
Purchase of intangible assets		(89,478)	(384,483)
Issuance of loans to related parties		(8,233)	(15,325)
Proceeds from disposal of property and equipment		3,210	4,301
Proceeds from repayment of loans issued to third parties		2,400	–
<b>Net cash flows used in investing activities</b>		<b>(1,012,671)</b>	<b>(1,229,159)</b>

*Continued on the next page*

*The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.*

## PJSC Rosinter Restaurants Holding

### Consolidated statement of cash flows (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

	Notes	2019	2018
<b>Financing activities</b>			
Proceeds from bank loans		735,107	1,680,724
Repayment of bank loans		(579,043)	(837,332)
Proceeds from third party loan		200,000	–
Repayment of related party loans		(104,144)	(1,745)
Proceeds from related party loans		133,841	2,730
Repayment of lease liabilities	20	(1,271,771)	–
Repayment of finance lease obligation		–	(1,518)
Sale of treasury shares	17	24,340	–
Dividends paid to shareholders		(783)	(404)
<b>Net cash flows (used in)/generated from financing activities</b>		<b>(862,453)</b>	<b>842,455</b>
Effect of exchange rate on cash and cash equivalents		192	1,183
<b>Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents</b>		<b>1,388</b>	<b>(3,991)</b>
<b>Cash and cash equivalents at beginning of the year</b>		<b>148,385</b>	<b>152,376</b>
<b>Cash and cash equivalents at end of the year</b>		<b>149,773</b>	<b>148,385</b>

*The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.*

PJSC Rosinter Restaurants Holding  
Consolidated statement of changes in equity  
For the year ended December 31, 2019

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

	Attributable to equity holders of the parent entity								
	Share capital	Additional paid-in capital	Treasury shares	Other capital reserves	Accumulated losses	Translation difference	Total	Non-controlling interests	Total equity
<b>At December 31, 2018, audited</b>	<b>2,767,015</b>	<b>2,090,217</b>	<b>(269,337)</b>	<b>1,148</b>	<b>(5,031,600)</b>	<b>(404,310)</b>	<b>(846,867)</b>	<b>2,706</b>	<b>(844,161)</b>
<b>The impact of new standard IFRS 16</b>	–	–	–	–	–	–	–	–	–
<b>At January 1, 2019 (with impact of new standard)</b>	<b>2,767,015</b>	<b>2,090,217</b>	<b>(269,337)</b>	<b>1,148</b>	<b>(5,031,600)</b>	<b>(404,310)</b>	<b>(846,867)</b>	<b>2,706</b>	<b>(844,161)</b>
Net (loss)/income for the year	–	–	–	–	(440,317)	–	(440,317)	874	(439,443)
Other comprehensive loss for the year	–	–	–	–	–	(23,253)	(23,253)	–	(23,253)
<b>Total comprehensive (loss)/income for the year</b>	–	–	–	–	<b>(440,317)</b>	<b>(23,253)</b>	<b>(463,570)</b>	<b>874</b>	<b>(462,696)</b>
Share based payment transactions <i>(Note 29)</i>	–	–	–	(442)	–	–	(442)	–	(442)
Sale of treasury shares <i>(Note 17)</i>	–	(205,156)	229,496	–	–	–	24,340	–	24,340
Dividends	–	–	–	–	–	–	–	(900)	(900)
<b>At December 31, 2019</b>	<b>2,767,015</b>	<b>1,885,061</b>	<b>(39,841)</b>	<b>706</b>	<b>(5,471,917)</b>	<b>(427,563)</b>	<b>(1,286,539)</b>	<b>2,680</b>	<b>(1,283,859)</b>
<b>At December 31, 2017, audited</b>	<b>2,767,015</b>	<b>2,090,217</b>	<b>(269,337)</b>	<b>7,795</b>	<b>(4,915,490)</b>	<b>(425,514)</b>	<b>(745,314)</b>	<b>2,331</b>	<b>(742,983)</b>
<b>The impact of new standard IFRS 9</b>	–	–	–	–	(32,651)	–	(32,651)	–	(32,651)
<b>At January 1, 2018 (with impact of new standard)</b>	<b>2,767,015</b>	<b>2,090,217</b>	<b>(269,337)</b>	<b>7,795</b>	<b>(4,948,141)</b>	<b>(425,514)</b>	<b>(777,965)</b>	<b>2,331</b>	<b>(775,634)</b>
Net (loss)/income for the year	–	–	–	–	(83,459)	–	(83,459)	824	(82,635)
Other comprehensive income for the year	–	–	–	–	–	21,204	21,204	–	21,204
<b>Total comprehensive (loss)/income for the year</b>	–	–	–	–	<b>(83,459)</b>	<b>21,204</b>	<b>(62,255)</b>	<b>824</b>	<b>(61,431)</b>
Share based payment transactions <i>(Note 29)</i>	–	–	–	(6,647)	–	–	(6,647)	–	(6,647)
Dividends	–	–	–	–	–	–	–	(449)	(449)
<b>At December 31, 2018</b>	<b>2,767,015</b>	<b>2,090,217</b>	<b>(269,337)</b>	<b>1,148</b>	<b>(5,031,600)</b>	<b>(404,310)</b>	<b>(846,867)</b>	<b>2,706</b>	<b>(844,161)</b>

*The accompanying notes form an integral part of these consolidated financial statements.*

**PJSC Rosinter Restaurants Holding**  
**Notes to the consolidated financial statements**  
**For the year ended December 31, 2019**

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

**1. Corporate information**

PJSC Rosinter Restaurants Holding (the "Company") was registered as a Russian open joint stock company on May 24, 2004. The registered and headquarter address of the Company is at 7 Dushinskaya str., Moscow, 111024, Russia. As of December 31, 2019, the Company's controlling shareholder was RIG Restaurants Limited, a limited liability company (the "Parent") (formerly known as Rostik Restaurants Limited) incorporated under the laws of Cyprus. RIG Restaurants Limited is under the ultimate control of Mr. Rostislav Ordovsky-Tanaevsky Blanco.

PJSC Rosinter Restaurants Holding and its subsidiaries (the "Group") is one of the leading casual dining operators in Russia by number of restaurants and by revenue. The Group's business is focused on serving the most popular cuisines in Russia: Italian, Japanese, American, local Russian and pan-Asian cuisine.

Other revenue of the Group represents revenue from the network of independent franchisees in Moscow and throughout Russia and the CIS, sublease and other services.

The consolidated financial statements of the Company for the year ended December 31, 2019 were approved for issue by the President and CEO of PJSC Rosinter Restaurants Holding on July 24, 2020.

The Group derives revenue in the territory of Russia, CIS countries and European countries. For the years 2019 and 2018, the revenue from the Russian market was approximately 97% of total revenues. The non-current assets of Group's subsidiaries operating in the Russian market were approximately 99% of total non-current assets of the Group at December 31, 2019 and 2018. The second largest market was Belarus with 3% of total revenues for the year ended December 31, 2019.

The Company had a controlling ownership interest, directly or indirectly, in the following principal subsidiaries:

<b>Entity</b>	<b>Country of incorporation</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
		<b>% Ownership</b>	<b>% Ownership</b>
Rosinter Restaurants LLC	Russia	100.00%	100.00%
Rosinter Restaurants ZapSib LLC	Russia	100.00%	100.00%
Razvitie ROST LLC	Russia	100.00%	100.00%
Rosinter Restaurants Ekaterinburg LLC	Russia	51.00%	51.00%
BelRosInter LLC	Belarus	93.00%	93.00%

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 2. Going concern

These consolidated financial statements have been prepared on a going concern basis that contemplates the realization of assets and satisfaction of liabilities and commitments in the normal course of business.

The Group's current liabilities as of December 31, 2019 of RUB 3,552,444 (RUB 2,585,970 as of December 31, 2018) exceeded its current assets by RUB 2,549,286 (RUB 1,537,481 as of December 31, 2018). The net current liability position primarily results from trade and other payables amounting to RUB 1,489,038 and RUB 1,479,349 as of December 31, 2019 and 2018, respectively, and the lease liabilities in the amount of RUB 1,227,950. During the years ended December 31, 2019 and 2018 net cash inflow from operations amounted to RUB 3,172,166 and RUB 763,968, respectively.

The Group's activity in all of its aspects continues to be affected by the uncertainty and instability of the current economic environment (*Note 30*). Therefore, the Group implemented a number of cost cutting initiatives, reduced capital expenditures and continues to optimize the bank loans portfolio.

The Group's management believes that it is appropriate to prepare the financial statements on a going concern basis further due to the following:

- The Group is in negotiations with its banks-lenders regarding to making amendments to the existing credit agreements in order to change the covenants and the loans' maturity in favor of the Group. The final stage of negotiations will take place in September 2020.
- Due to COVID-19 (*Note 32*), the Group managed to agree with its banks-lenders on deferral of interest payments until September 2020 and on deferral of loan principal amounts until September 2020 to April 2021.
- On the date of issue of these consolidated financial statements, the Group has received a subsidized loan in the amount of RUB 168,923 to support its operating activities. The Group has to follow the special terms and keep the number of employees as well as the salary per employee to benefit from this loan. The Group is going to satisfy all the loan's conditions.
- The management of Group has developed a strategic plan to increase the Group's revenue that includes a revision of brands support and the advertising process, the conceptual change in the restaurant's menu to attract a wide range of new guests, an update of the existing loyalty program.
- During the first half of 2020, the Group managed to significantly reduce the administrative expenses.
- To date, the Group has already reached agreements with a number of landlords to defer and/or restructure the lease payments. Majority of the landlords have confirmed their readiness to reduce and defer the lease payments.
- Additional sources of short-term financing are available to the Group, including undrawn fixed rate credit facilities in the amount of RUB 21,423. The Group also has the bank guarantees in the amount of RUB 502,540.
- The principal shareholders of the Company will provide financing to the Group or some of its businesses when needed.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### **2. Going concern (continued)**

Based on the currently available facts and circumstances the management and directors have a reasonable expectation that the Group has adequate resources to continue its operational activities for the foreseeable future.

### **3. Basis of preparation of financial statements**

#### **Statement of compliance**

The consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") as issued by the International Accounting Standard Board ("IASB").

#### **Basis of preparation**

Group companies maintain their accounting records and prepare their statutory financial statements in accordance with the Regulations on Accounting and Reporting of the country in which they are incorporated and registered. Accounting policies and financial reporting procedures in these jurisdictions may differ substantially from those generally accepted under IFRS. Accordingly, the accompanying financial statements, which have been prepared from the Group's statutory based accounting records, reflect adjustments and reclassifications necessary for such financial statements to be presented in accordance with the standards and interpretations prescribed by the IASB.

The consolidated financial statements have been prepared under the historical cost convention except as disclosed in the accounting policies in Note 4.

#### **Changes in accounting policy and disclosures**

The accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial year, except for the adoption of new and amended IFRS and IAS interpretations as of 1 January 2019.

The Group has adopted IFRS 16 Leases from January 1, 2019. IFRS 16 introduced a single, on-balance sheet accounting model for lessees. As a result, the Group, as a lessee, has recognized right-of-use assets representing its rights to use the underlying assets and lease liabilities representing its obligation to make lease payments. Lessor accounting remains similar to previous accounting policies.

The Group has applied IFRS 16 using modified retrospective approach.

Accordingly, the comparative information presented for the year ended December 31, 2018 has not been restated – i.e. it is previously reported, under IAS 17 and related interpretations. The details of change in accounting policies are disclosed below.



# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 3. Basis of preparation of financial statements (continued)

#### Changes in accounting policy and disclosures (continued)

The Group evaluates whether the contract as a whole or its individual components is a lease at the moment of execution of the contract. The contract is a lease or contains a lease component if this contract transfers the right to control the use of the identified asset for a certain period of time in exchange for compensation. To assess whether the right is transferred to control the use of the identified asset under this agreement, the Group applies the definition of lease in accordance with IFRS 16. This accounting policy applies to contracts from January 1, 2019.

An asset in the form of a right of use is initially recognized at cost. After, initial recognition right-of-use assets are depreciated on a straight-line basis over the shorter of its estimated useful life and the lease term. Right-of-use assets are subject to the test for impairment. As at January 1, 2019, the Group recognized an asset in the form of a right of use, which is estimated at an amount equal to the lease obligation, adjusted for the amount of pre-paid or accrued lease payments in connection with such lease, which is recognized in the statement of financial position immediately prior to January 1, 2019.

The lease liability is initially measured at the present value of the remaining lease payments. The lease payments include fixed payments (including in-substance fixed payments) less any lease incentives receivable, variable lease payments that depend on an index or a rate, and amounts expected to be paid under residual value guarantees. After initial recognition, the lease obligation is adjusted for interest on the obligation and lease payments, as well as, inters alia, the impact of modifications to the lease agreement.

Lease liabilities are measured at amortized cost using the effective interest rate method. The Group determines its effective rate of raising additional borrowed funds based on interest rates from various external sources and makes certain adjustments to take into account the terms of the lease and the type of leased asset.

Lease liabilities are remeasured if future lease payments change due to a change in the index or rate, if the Group's assessment of the amount payable under the residual value guarantee changes, if the Group changes its assessment of whether it will exercise a purchase option, an option to extend the lease or its termination, or if the rental payment, which is essentially fixed, is being revised. When a lease obligation is revised in this way, an appropriate adjustment is made to the carrying amount of the right-of-use asset or is included in profit or loss if the carrying amount of the right-of-use asset has previously been reduced to zero.

The Group does not apply IFRS 16 to leases in which the underlying asset has a low cost. Lease payments on such leases are recognized as an expense.

In the transition to IFRS 16 leases, the Group applied the following practical expedients:

1) the Group does not re-assess whether the contracts as a whole or their individual components are lease agreements as at January 1, 2019. Instead of this:

- adopted IFRS 16 in respect of agreements, which until January 1, 2019 were identified as leases in accordance with IFRS (IAS) 17 Leases and the clarifications by the IFRIC 4 Determining Whether an Agreement Contains a Lease;
- does not apply IFRS 16 in respect of agreements, which until January 1, 2019 were not identified as leases in accordance with IAS 17 Leases and the clarifications by the IFRIC 4 Determining Whether an Agreement Contains a Lease.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)

### 3. Basis of preparation of financial statements (continued)

#### Changes in accounting policy and disclosures (continued)

2) the Group applies single discount rate to the portfolio of leases with reasonably similar characteristics (leases with the same remaining lease term for a similar type of underlying asset under similar economic conditions).

3) the Group does not recognize a lease obligation and an asset in the form of a right of use in respect of contracts which lease term expires within 12 months from the date of initial application. Under such contracts, the Group recognizes lease payments as an expense.

4) the Group does not separate fixed payments that are not leases (e.g. fixed operating payments) from lease components. Instead, the Group takes into account the fixed payments specified in the lease agreements, which are not leases, as lease payments.

5) the Group excludes the initial direct costs from the valuation of the asset in the form of a right of use at the date of initial application.

6) the Group relies on its analysis of the onerous nature of lease agreements applying IAS 37 Provisions, contingent liabilities and contingent assets immediately prior to the date of initial application as an alternative to carrying out an impairment test.

There were no changes in classification of subleases as a result of IFRS 16 adoption. All sublease agreements continue to qualify for recognition as operating leases.

The first time application of IFRS 16 had an impact on the financial statements as follows:

Amounts recognized in the consolidated statement of financial position:

	<b>January 1, 2019, Unaudited</b>
Rights-of-use assets	7,482,971
Long-term lease obligation	6,155,888
Short-term lease obligation	1,264,611

Amounts recognized in the consolidated statement of profit or loss:

	<b>2019</b>
Depreciation expense (Notes 24, 25)	1,669,538
Interest expense (Note 28)	859,802
Foreign exchange gain, net	(439,982)
Loss on disposal of non-current assets (Note 26)	8,172
Expenses related to the variable part of lease payment not included in the measurement of the lease obligation (Notes 24, 25)	88,006
<b>Total</b>	<b>2,185,536</b>

Amounts recognized in the consolidated statement of cash flows:

	<b>2019</b>
Interest paid	859,802
Lease payment	1,271,771

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 3. Basis of preparation of financial statements (continued)

#### Changes in accounting policy and disclosures (continued)

Adoption of other new standards

The following amended standards became effective from 1 January 2019, but did not have any material impact on the Group:

- IFRIC 23 "Uncertainty over Income Tax Treatments" (issued on 7 June 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019)
- Prepayment Features with Negative Compensation – Amendments to IFRS 9 (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Amendments to IAS 28 "Long-term Interests in Associates and Joint Ventures" (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 cycle – amendments to IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23 (issued on 12 December 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).
- Amendments to IAS 19 "Plan Amendment, Curtailment or Settlement" (issued on 7 February 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).

### 4. Significant accounting policies

#### Basis of consolidation

The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and other entities controlled by the Company (its subsidiaries). Control is achieved when the Group is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee and has the ability to affect those returns through its power over the investee. Specifically, the Group controls an investee if and only if the Group has:

- Power over the investee (i.e. existing rights that give it the current ability to direct the relevant activities of the investee);
- Exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investee, and;
- The ability to use its power over the investee to affect its returns.

When the Group has less than a majority of the voting or similar rights of an investee, the Group considers all relevant facts and circumstances in assessing whether it has power over an investee, including:

- The contractual arrangement with the other vote holders of the investee;
- Rights arising from other contractual arrangements;
- The Group's voting rights and potential voting rights.

The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary.

Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the statement of comprehensive income from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiary.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### **Business combinations**

Business combinations are accounted for using the acquisition method. The cost of an acquisition is measured as the aggregate of the consideration transferred, measured at acquisition date fair value and the amount of any non-controlling interest in the acquiree. For each business combination, the acquirer measures the non-controlling interest in the acquiree either at fair value or at the proportionate share of the acquiree's identifiable net assets. Acquisition costs incurred are expensed and included in administrative expenses.

When the Group acquires a business, it assesses the financial assets and liabilities assumed for appropriate classification and designation in accordance with the contractual terms, economic circumstances and pertinent conditions as at the acquisition date. This includes the separation of embedded derivatives in host contracts by the acquiree.

If the business combination is achieved in stages the acquirer's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date through profit or loss.

Any contingent consideration is measured at fair value at the date of acquisition. If an obligation to pay contingent consideration that meets the definition of a financial instrument is classified as equity, then it is not remeasured and settlement is accounted for within equity. Otherwise, other contingent consideration is remeasured at fair value at each reporting date and subsequent changes in the fair value of the contingent consideration are recognized in profit or loss.

Goodwill is initially measured at cost being the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognized for non-controlling interest over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed.

If the fair value of the net assets acquired is in excess of the aggregate consideration transferred, the Group reassesses whether it has correctly identified all of the assets acquired and all of the liabilities assumed and reviews the procedures used to measure the amounts to be recognized at the acquisition date. If the reassessment still results in an excess of the fair value of net assets acquired over the aggregate consideration transferred, then the gain is recognized in profit or loss.

After initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses. For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination is, from the acquisition date, allocated to each of the Group's cash generating units that are expected to benefit from the combination, irrespective of whether other assets or liabilities of the acquire are assigned to those units.

Where goodwill forms part of a cash-generating unit and part of the operation within that unit is disposed of, the goodwill associated with the operation disposed of is included in the carrying amount of the operation when determining the gain or loss on disposal of the operation. Goodwill disposed of in this circumstance is measured based on the relative values of the operation disposed of and the portion of the cash-generating unit retained.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Current versus non-current classification

The Group presents assets and liabilities in statement of financial position based on current/non-current classification. An asset is current when it is:

- Expected to be realised or intended to sold or consumed in normal operating cycle;
- Held primarily for the purpose of trading;
- Expected to be realised within twelve months after the reporting period, or;
- Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period.

All other assets are classified as non-current. A liability is current when:

- It is expected to be settled in normal operating cycle;
- It is held primarily for the purpose of trading;
- It is due to be settled within twelve months after the reporting period, or;
- There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

The Group classifies all other liabilities as non-current.

Deferred tax assets and liabilities are classified as non-current assets and liabilities.

#### Functional and presentation currency

The Group's consolidated financial statements are presented in Russian roubles (RUB), which is also the parent company's functional currency. Each entity in the Group determines its own functional currency and items included in the financial statements of each entity are measured using that functional currency. All financial information presented in RUB has been rounded to the nearest thousand unless otherwise stated.

The translation of the financial statements from the functional currency to the presentation currency is done in accordance with the requirements of IAS 21 *The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates*. The assets and liabilities of the subsidiaries which use local currencies as the functional currency are translated into the presentation currency at the rate of exchange ruling at the reporting date, and their transactions are translated at the weighted average exchange rates for the year. Equity items, other than the net profit or loss for the year that is included in the balance of accumulated profit or loss, are translated at the historical exchange rate effective at the date of transition to IFRS. Equity transactions measured in terms of historical cost in a functional currency are translated using the exchange rates at the date of the transaction. The exchange differences arising on the translation are recognized in other comprehensive income or loss.

Transactions in foreign currencies in the Company and each subsidiary are initially recorded in the functional currency at the rate effective at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated to the functional currency using the rate of exchange ruling at the reporting date. All resulting differences are recorded as foreign currency exchange gains or losses in the period in which they arise. Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates as at the dates of the initial transaction. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value is determined.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Functional and presentation currency (continued)

Exchange rates of US dollar and Belarusian rouble to Russian rouble used for translation of assets and liabilities nominated in foreign currency are presented in table below:

	Official exchange rates	
	Russian rouble for 1 USD	Russian rouble for 1 Belarusian rouble
As at 31 December 2019	61.91	29.37
Average rate for the year 2019	64.74	30.93
As at 31 December 2018	69.47	32.13
Average rate for the year 2018	62.71	30.70

#### Financial instruments

##### (i) Recognition and initial measurement

Trade receivables and debt securities issued are initially recognised when they are originated. All other financial assets and financial liabilities are initially recognised when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

A financial asset (unless it is a trade receivable without a significant financing component) or financial liability is initially measured at fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition or issue. A trade receivable without a significant financing component is initially measured at the transaction price

##### (ii) Classification and subsequent measurement

#### Financial assets

On initial recognition, a financial asset is classified as measured at: amortised cost; FVOCI – debt investment; FVOCI – equity investment; or FVTPL.

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Group changes its business model for managing financial assets, in which case all affected financial assets are reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Financial instruments (continued)

A debt investment is measured at FVOCI if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

On initial recognition of an equity investment that is not held for trading, the Group may irrevocably elect to present subsequent changes in the investment's fair value in OCI. This election is made on an investment-by-investment basis.

All financial assets not classified as measured at amortised cost or FVOCI as described above are measured at FVTPL. This includes all derivative financial assets. On initial recognition, the Group may irrevocably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortised cost or at FVOCI as at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

#### Financial assets – Business model assessment

The Group makes an assessment of the objective of the business model in which a financial asset is held at a portfolio level because this best reflects the way the business is managed and information is provided to management. The information considered includes:

- the stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. These include whether management's strategy focuses on earning contractual interest income, maintaining a particular interest rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of any related liabilities or expected cash outflows or realising cash flows through the sale of the assets;
- how the performance of the portfolio is evaluated and reported to the Group's management;
- the risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;
- how managers of the business are compensated – e.g. whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected; and
- the frequency, volume and timing of sales of financial assets in prior periods, the reasons for such sales and expectations about future sales activity.

Transfers of financial assets to third parties in transactions that do not qualify for derecognition are not considered sales for this purpose, consistent with the Group's continuing recognition of the assets.

Financial assets that are held for trading or are managed and whose performance is evaluated on a fair value basis are measured at FVTPL.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Financial instruments (continued)

##### Financial assets – Assessment whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest

For the purposes of this assessment, "principal" is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. "Interest" is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as a profit margin.

In assessing whether the contractual cash flows are solely payments of principal and interest (SPPI criterion), the Group considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition. In making this assessment, the Group considers:

- contingent events that would change the amount or timing of cash flows;
- terms that may adjust the contractual coupon rate, including variable-rate features;
- prepayment and extension features; and
- terms that limits the Group's claim to cash flows from specified assets (e.g. non-recourse features).

A prepayment feature is consistent with the solely payments of principal and interest criterion if the prepayment amount substantially represents unpaid amounts of principal and interest on the principal amount outstanding, which may include reasonable additional compensation for early termination of the contract.

Additionally, for a financial asset acquired at a discount or premium to its contractual par amount, a feature that permits or requires prepayment at an amount that substantially represents the contractual par amount plus accrued (but unpaid) contractual interest (which may also include reasonable additional compensation for early termination) is treated as consistent with this criterion if the fair value of the prepayment feature is insignificant at initial recognition.

##### Financial assets – Subsequent measurement and gains and losses:

<b>Financial assets at FVTPL</b>	These assets are subsequently measured at fair value. Net gains and losses, including any interest or dividend income, are recognised in profit or loss.
<b>Financial assets at amortised cost</b>	These assets are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. The amortised cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognised in profit or loss.
<b>Debt investments at FVOCI</b>	These assets are subsequently measured at fair value. Interest income calculated using the effective interest method, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in profit or loss. Other net gains and losses are recognised in OCI. On derecognition, gains and losses accumulated in OCI are reclassified to profit or loss.
<b>Equity investments at FVOCI</b>	These assets are subsequently measured at fair value. Dividends are recognised as income in profit or loss unless the dividend clearly represents a recovery of part of the cost of the investment. Other net gains and losses are recognised in OCI and are never reclassified to profit or loss.



# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Financial instruments (continued)

##### Financial liabilities – Classification, subsequent measurement and gains and losses

Financial liabilities are classified as measured at amortised cost or FVTPL. A financial liability is classified as at FVTPL if it is classified as held-for-trading, it is a derivative or it is designated as such on initial recognition. Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value and net gains and losses, including any interest expense, are recognised in profit or loss. Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognised in profit or loss.

The Group has fixed rate bank loans for which the banks have the option to revise the interest rate following the change of key rate set by the CBR. The Group have an option to either accept the revised rate or redeem the loan at par without penalty. The Group considers these loans as in essence floating rate loans.

#### *(iii) Modification of financial assets and financial liabilities*

##### Financial assets

If the terms of a financial asset are modified, the Group evaluates whether the cash flows of the modified asset are substantially different. If the cash flows are substantially different (referred to as "substantial modification"), then the contractual rights to cash flows from the original financial asset are deemed to have expired. In this case, the original financial asset is derecognised and a new financial asset is recognised at fair value.

The Group performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial, i.e. whether the cash flows of the original financial asset and the modified or replaced financial asset are substantially different. The Group assesses whether the modification is substantial based on quantitative and qualitative factors in the following order: qualitative factors, quantitative factors, combined effect of qualitative and quantitative factors. If the cash flows are substantially different, then the contractual rights to cash flows from the original financial asset deemed to have expired. In making this evaluation the Group analogizes to the guidance on the derecognition of financial liabilities.

The Group concludes that the modification is substantial as a result of the following qualitative factors:

- change the currency of the financial asset;
- change in collateral or other credit enhancement;
- change of terms of financial asset that lead to non-compliance with SPPI criterion (e.g. inclusion of conversion feature)

If the cash flows of the modified asset carried at amortised cost are not substantially different, then the modification does not result in derecognition of the financial asset. In this case, the Group recalculates the gross carrying amount of the financial asset and recognises the amount arising from adjusting the gross carrying amount as a modification gain or loss in profit or loss. The gross carrying amount of the financial asset is recalculated as the present value of the renegotiated or modified contractual cash flows that are discounted at the financial asset's original effective interest rate. Any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the modified financial asset and are amortised over the remaining term of the modified financial asset.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Financial instruments (continued)

##### Financial liabilities

The Group derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different. In this case, a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value. The difference between the carrying amount of the financial liability extinguished and the new financial liability with modified terms is recognised in profit or loss.

If a modification (or exchange) does not result in the derecognition of the financial liability the Group applies accounting policy consistent with the requirements for adjusting the gross carrying amount of a financial asset when a modification does not result in the derecognition of the financial asset, i.e. the Group recognises any adjustment to the amortised cost of the financial liability arising from such a modification (or exchange) in profit or loss at the date of the modification (or exchange).

Changes in cash flows on existing financial liabilities are not considered as modification, if they result from existing contractual terms, e.g. changes in fixed interest rates initiated by banks due to changes in the CBR key rate, if the loan contract entitles banks to do so and the Group have an option to either accept the revised rate or redeem the loan at par without penalty. The Group treats the modification of an interest rate to a current market rate using the guidance on floating-rate financial instruments. This means that the effective interest rate is adjusted prospectively.

Group performs a quantitative and qualitative evaluation of whether the modification is substantial considering qualitative factors, quantitative factors and combined effect of qualitative and quantitative factors. The Group concludes that the modification is substantial as a result of the following qualitative factors:

- change the currency of the financial liability;
- change in collateral or other credit enhancement;
- inclusion of conversion option;
- change in the subordination of the financial liability.

For the quantitative assessment the terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10 per cent different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If an exchange of debt instruments or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment. If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified liability.

#### *(iv) Derecognition*

##### Financial assets

The Group derecognises a financial asset when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire, or it transfers the rights to receive the contractual cash flows in a transaction in which substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial asset are transferred or in which the Group neither transfers nor retains substantially all of the risks and rewards of ownership and it does not retain control of the financial asset.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Financial instruments (continued)

The Group enters into transactions whereby it transfers assets recognised in its statement of financial position, but retains either all or substantially all of the risks and rewards of the transferred assets. In these cases, the transferred assets are not derecognised.

#### Financial liabilities

The Group derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire. The Group also derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different, in which case a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value.

On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non - cash assets transferred or liabilities assumed) is recognised in profit or loss.

#### (v) *Offsetting*

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the statement of financial position when, and only when, the Group currently has a legally enforceable right to set off the amounts and it intends either to settle them on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

#### Property and equipment

Property and equipment are recorded at historical cost, excluding the costs of day-to-day servicing, less accumulated depreciation and accumulated impairment. At each reporting date, management assesses whether there is any indication of impairment of property and equipment. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount, and the difference is recognized as an expense (impairment loss) in the income statement. An impairment loss recognized for an asset in prior years is reversed if there has been a change in the estimates used to determine the asset's recoverable amount.

Depreciation is calculated on property and equipment principally on a straight-line basis from the time the assets are available for use, over the following estimated economic useful lives:

<b>Description</b>	<b>Useful life, years</b>
Leasehold improvements	10
Buildings	10-30
Restaurant equipment	4-10
Computer equipment and electronics	4
Office furniture and fixtures	10
Vehicles	5-10

Depreciation attributable to restaurants is presented in cost of sales; other depreciation is presented within selling, general and administrative expenses in the consolidated income statement. Depreciation of an asset ceases at the earlier of the date the asset is classified as held for sale and the date the asset is derecognized.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Property and equipment (continued)

The asset's residual values, useful lives and methods are reviewed, and adjusted as appropriate, at each financial year-end. Repair and maintenance expenditure is expensed as incurred. Major renewals and improvements are capitalized if it can be clearly demonstrated that they extend the life of the asset or significantly increase its revenue generating capacity beyond its originally assessed standard of performance, and the assets replaced are derecognized. Gains and losses arising from the retirement or disposal of property and equipment are included in the consolidated income statement as incurred.

Assets under construction are stated at cost which includes cost of construction and equipment and other direct costs, less impairment, if any. Assets under construction are not depreciated until the constructed or installed asset is ready for its intended use.

#### Intangible assets

Intangible assets acquired separately are measured on initial recognition at cost. The cost of intangible assets acquired in a business combination is fair value as at the date of acquisition. Following initial recognition, intangible assets are carried at cost less any accumulated amortisation and any accumulated impairment losses. Intangible assets are amortised on a straight-line basis over the useful economic lives from 4 to 15 years and assessed for impairment whenever there is an indication that the intangible asset may be impaired. Amortisations periods are reviewed at least at each financial year end. Changes in the expected useful life or the expected pattern of consumption of future economic benefits embodied in the asset are accounted for by changing the amortisation period or method, as appropriate, and treated as changes in accounting estimates. The amortisation expense on intangible assets is recognized in the consolidated income statement in the expense category consistent with the function of the intangible asset. The following specific amortisation terms are applied for each type of intangible asset.

The Group capitalizes franchise lump sums paid to T.G.I. Friday's Inc. for each new restaurant opened by the Group under "T.G.I. Friday's" brand name. Also the Group capitalizes franchise lump sums paid to Costa International Limited for each new coffee outlets opened under "Costa" brand name. Such franchise lump sums are amortised on a straight-line basis over the franchise contractual period of 15 years.

The Group has exclusive rights to lease and sublease a number of restaurant premises. These rights are accounted for at cost and are amortised on a straight-line basis over the useful life period, generally from 4 to 10 years.

Software development costs are capitalized in accordance with requirements of *IAS 38 Intangible Assets* at cost and are amortised on a straight-line basis over their estimated useful lives, generally 4 years.

#### Goodwill

Goodwill represents the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognized for non-controlling interest over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed.

If this consideration is lower than the fair value of the net assets of the subsidiary acquired, the difference is recognized in profit or loss. Following initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### **Goodwill (continued)**

Goodwill is not amortised. Instead it is tested for impairment annually or more frequently if events or changes in circumstances indicate that it might be impaired. As at the acquisition date any goodwill acquired in acquisitions is allocated to each of the cash-generating units (CGU) or groups of cash-generating units expected to benefit from the combination's synergies, irrespective of whether other assets and liabilities of the Group are assigned to those units or group of units.

Impairment is determined by assessing the recoverable amount of the cash-generating unit (or group of cash-generating units), to which the goodwill relates. Where the recoverable amount of the cash-generating unit is less than the carrying amount, an impairment loss is recognized. Impairment losses relating to goodwill cannot be reversed in future periods.

#### **Impairment of non-financial assets**

At each reporting date, the Group reviews the carrying amounts of its tangible and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). Where it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Group estimates the recoverable amount of the CGU to which the asset belongs.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value, using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of an asset (or CGU) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (CGU) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognized immediately in the profit and loss. Where an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (CGU) is increased to the revised estimate of its recoverable amount but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognized for the asset (CGU) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognized immediately in the profit and loss.

Impairment losses of continuing operations are recognized in the income statement in those expense categories consistent with the function of the impaired asset.

For assets excluding goodwill, an assessment is made at each reporting date as to whether there is any indication that previously recognized impairment losses may no longer exist or may have decreased. If such indication exists, the Group estimates the asset's or cash-generating unit's recoverable amount. A previously recognized impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognized. The reversal is limited so that the carrying amount of the asset does not exceed its recoverable amount, nor exceed the carrying amount that would have been determined, net of depreciation, had no impairment loss been recognized for the asset in prior years. Such reversal is recognized in the income statement.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Impairment of non-financial assets (continued)

The Group has used the following key assumptions in its cash flow projections:

*Growth rates* – Average growth rates used in cash flow projections are independent estimates of country's expected Gross Domestic Product (GDP) growth for the projected period.

*Inflation* – Estimates of consumer price indices obtained from reliable external researches.

*Salaries growth rate* – Internal estimates are calculated on Group's statistics of real salaries growth rates and published consumer price indices forecasts.

*Discount rate* – Current market assessment of the risks specific to each CGU, taking into consideration the time value of money and individual risks of the underlying assets that have not been incorporated in the cash flow estimates. The discount rate calculation is based on the specific circumstances of the Group and is derived from its weighted average cost of capital (WACC).

The following criteria are also applied in assessing impairment of specific assets:

#### *Goodwill*

Goodwill is tested for impairment annually (as at December 31) and when circumstances indicate that the carrying value may be impaired. Impairment is determined for goodwill by assessing the recoverable amount of each cash-generating unit (or group of cash-generating units) to which the goodwill relates. Where the recoverable amount of the cash-generating unit is less than their carrying amount an impairment loss is recognized. Impairment losses relating to goodwill cannot be reversed in future periods.

#### *Intangible assets*

Intangible assets with indefinite useful lives are tested for impairment annually as at December 31 either individually or at the cash generating unit level, as appropriate and when circumstances indicate that the carrying value may be impaired.

#### **Inventories**

Inventories, which include food, beverages and other supplies, are stated at the lower of cost or net realisable value. Cost of inventory is determined on the weighted-average basis and includes expenditures incurred in acquiring inventories and bringing them to their existing location and condition. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated costs necessary to make the sale.

When inventories are sold, the carrying amount of those inventories recognized as an expense and reported as a component of cost of sales in the Income statement in the period in which the related revenue is recognized. The amount of any write-down of inventories to net realisable value and all losses of inventories recognized as an expense in the same components of the Income statement in the period the write-down or loss occurs.

The amount of any reversal of any write-down of inventories, arising from an increase in net realisable value, recognized as a reduction in the amount of inventories recognized as an expense in the period in which the reversal occurs.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Value added tax

The Russian and CIS tax legislation permits settlement of value added tax ("VAT") on a net basis.

VAT is payable upon invoicing and delivery of goods, performing work or rendering services, as well as upon collection of prepayments from customers. VAT on purchases, even if they have not been settled at the reporting date, is deducted from the amount of VAT payable. Where provision has been made for impairment of receivables, impairment loss is recorded for the gross amount of the debt, including VAT.

VAT recoverable arises when VAT related to purchases exceeds VAT related to sales.

#### Trade and other receivables

Trade and other receivables are recognized initially at fair value and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

#### Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents in the statement of financial position comprise cash at banks and in hand, cash in transit and short-term deposits with an original maturity of three months or less.

#### Equity

##### *Share capital*

Ordinary shares are classified as equity. External costs directly attributable to the issue of new shares are shown as a deduction in equity from the proceeds. Any excess of the fair value of consideration received over the par value of shares issued is recognized as additional paid-in capital.

##### *Dividends*

Dividends are recognized when the shareholder's right to receive the payment is established. Dividends in respect of the period covered by the financial statements that are proposed or declared after the reporting date but before approval of the financial statements are not recognized as a liability at the reporting date in accordance with *IAS 10 Events after the Reporting Period*.

##### *Treasury shares*

Own equity instruments which are reacquired by the Group ("treasury shares") are recognized at cost and deducted from equity. No gain or loss is recognized in profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Group's own equity instruments. Treasury shares are not recognized as a financial asset regardless of the reason for which they are reacquired.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Liabilities to partners

Before 2007, the Group entered into partnership agreements with third parties (the "partners") in respect of opening and operating the restaurants. In accordance with the partnership agreements, the partners have the right to obtain a share in profits of a particular restaurant or group of restaurants in return for their initial cash investments into the restaurants. The Group manages the operations of the restaurants. The Group recognizes all assets and liabilities of the restaurants in the Group's consolidated financial statements as well as all income and expenses from their operations. In addition, the Group recognizes a liability to partners under the partnership agreements.

Some of the Group's subsidiaries in Russia and CIS are incorporated in the legal form of limited liability companies (LLC) and have several participants (or partners). Each participant has a right to a dividend distribution proportional to its ownership interest. If a participant decides to exit the LLC, the company is obliged to repay the actual value of the participant's interest which is determined as its proportional share of net assets reported in the local statutory accounts. Therefore, the partners' interest in these LLCs is classified as a liability to partners in the Group's consolidated statement of financial position.

The differences between the carrying values of partner's liabilities relating to acquired ownership interest and the consideration paid to acquire ownership interest are recognized as financial expense.

#### Trade and other payables

Trade payables are accrued when the counterparty performs its obligations under the contract and are recognized initially at fair value and subsequently carried at AC using the effective interest method.

#### Loans and borrowings

Loans and borrowings are initially recognized at fair value and subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

Short-term loans and borrowings comprise:

- interest bearing loans and borrowings with a term shorter than one year;
- current portion of long-term loans and borrowings.

Long-term loans and borrowings include liabilities with the maturity exceeding one year.

#### Provisions

Provisions are recognized when the Group has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount can be made. Where the Group expects a provision to be reimbursed, for example under an insurance contract, the reimbursement is recognized as a separate asset but only when the reimbursement is virtually certain.

If the effect of the time value of money is material, provisions are determined by discounting the expected future cash flows at a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and where appropriate, the risks specific to the liability. Where discounting is used, the increase in the provision due to the passage of time is recognized as a borrowing cost.



# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Revenue recognition

Starting from 1 January 2018, the Group adopted *IFRS 15 Revenue from contracts with customers*.

Revenue is recognized at the moment or upon transfer of control over goods or services to the customer at the transaction price. The transaction price is the amount of compensation, the right to which the Group expects to receive in exchange for the transfer of the promised goods or services to customers. Revenue is amount for goods and services sold in the ordinary course of business, net of taxes accrued on the revenue.

#### Borrowing costs

Borrowing costs of the Group include interest on bank overdrafts, short-term, long-term credit facilities and bonds. To the extent that funds are borrowed generally and used for the purpose of obtaining a qualifying asset, the amount of borrowing costs eligible for capitalization are determined by applying a capitalization rate to the expenditures on that asset. The capitalization rate is calculated as the weighted average of the borrowing costs applicable to the borrowings of the entity that are outstanding during the period, other than borrowings made specifically for the purpose of obtaining a qualifying asset. Other borrowing costs are recognized as an expense in the period in which they are incurred. The Group capitalized interest in the amount of RUB 5,519 for the year ended December 31, 2019. For the year ended December 31, 2018, capitalized borrowing costs were in the amount of RUB 76,757.

#### Start-up expenses for new restaurants

Start-up expenses for new restaurants represent costs related to the opening of new restaurant premises. Such expenses include rent and payroll expenses, new personnel training and other overhead expenses that arise before the opening of new restaurants. Start-up expenses for new restaurants are recognized as operating expense in the accounting period the related work was performed.

#### Employee benefits

The Company accrues for the employees' compensated absences (vacations) as the additional amount that the Company expects to pay as a result of the unused vacation that has accumulated at the reporting date.

Under provision of the Russian legislation, social contributions are calculated by the Group by the application of a regressive rate (from 35% to 10%) to the annual gross remuneration of each employee. The Group allocates the social benefits to three social funds (state pension fund, social and medical insurance funds), where the rates of contributions to the pension fund varies from 22% to 10% depending on the annual gross salary of each employee. The Group's social contributions are expensed in the year to which they relate.

Total social contributions amounted to RUB 437,481 and RUB 420,112 during the years ended December 31, 2019 and 2018, respectively, and they were classified as payroll expenses in these consolidated financial statements.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Share based payments

In April 2010, the Group adopted a Share Appreciation Rights Program (SARP) under which certain top managers and directors of the Group will receive remuneration in the form of share-based payment transactions, whereby employees render services as consideration for equity instruments (equity-settled transactions).

The cost of equity-settled transactions is recognized, together with a corresponding increase in other capital reserves in equity, over the period in which service conditions are fulfilled, ending on the date on which the relevant persons become fully entitled to the award ("the vesting date"). The cumulative expense recognized for equity-settled transactions at each reporting date until the vesting date reflects the extent to which the vesting period has expired and the Group's best estimate of the number of equity instruments that will ultimately vest. The charge or credit in the income statement for a period represents the movement in cumulative expense recognized as at the beginning and end of that period.

No expense is recognized for awards that do not ultimately vest, except for equity-settled transactions where vesting is conditional upon a market or non-vesting condition, which are treated as vesting irrespective of whether or not the market or non-vesting condition is satisfied, provided that all other performance and/or service conditions are satisfied.

#### Loyalty programmes

Customer loyalty programmes are used by the Group to provide customers with award credits as part of a sales transaction, including awards that can be redeemed for goods and services not supplied by the entity. The Group company collecting the consideration on behalf of the third party measures its revenue as the net amount retained on its own account. The Group company acting as an agent for a third party recognizes revenue arising from rendering agency services to that third party as revenue from rendering services.

The Group uses the "Honoured Guest" loyalty programme to build brand loyalty, retain its valuable customers and increase sales volume. The programme is designed to reward customers for past purchases and to provide them with incentives to make future purchases.

Each time a customer buys meals in one of the Group's restaurants, the Group grants the customer loyalty award credits and recognizes these award credits as deferred income at fair value. Under the "Honoured Guest" programme a customer can redeem the award credits as they are granted for free meals.

#### Taxes

##### *Current income tax*

Current income tax assets and liabilities for the current and prior periods are measured at the amount expected to be recovered from or paid to the taxation authorities. The tax rates and tax laws used to compute the amount are those that are enacted or substantively enacted, by the reporting date, in the countries where the Group operates and generates taxable income.

Current income tax relating to items recognized directly in equity is recognized in equity and not in the income statement. Management periodically evaluates positions taken in the tax returns with respect to situations in which applicable tax regulations are subject to interpretation and establishes provisions where appropriate.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Taxes (continued)

##### *Deferred income tax*

Deferred tax assets and liabilities are calculated in respect of temporary differences at the reporting date using the liability method. Deferred income taxes are provided for all temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying values for financial reporting purposes, except where the deferred income tax arises from the initial recognition of goodwill or of an asset or liability in a transaction that is not a business combination and, at the time of the transaction, affects neither the accounting profit nor taxable profit or loss.

Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences associated with investments in subsidiaries, branches and associates, and interests in joint ventures, except to the extent that the parent, investor or venturer is able to control the timing of the reversal of the temporary difference and it is probable that the temporary difference will not reverse in the foreseeable future.

Deferred tax assets are recorded only to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which the deductible temporary differences can be utilised. Deferred tax assets and liabilities are measured at tax rates that are expected to apply to the period when the asset is realised or the liability is settled, based on tax rates that have been enacted or substantively enacted at the reporting date. Deferred tax assets are recognized for all deductible temporary differences arising from investments in subsidiaries, branches and associates, and interests in joint ventures, to the extent that the temporary difference will reverse in the foreseeable future and taxable profit will be available against which the temporary difference can be utilised.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each reporting date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilised. Unrecognized deferred tax assets are reassessed at each reporting date and are recognized to the extent that it has become probable that future taxable profits will allow the deferred tax asset to be recovered.

Deferred income tax is charged or credited to the income statement, except when it relates to items recognized outside profit or loss, in which case the deferred tax is also recognized in the statement of comprehensive income or directly in equity.

Deferred income tax assets and deferred income tax liabilities are offset, if a legally enforceable right exists to set off current income tax assets against current income tax liabilities and the deferred income taxes relate to the same taxable entity and the same taxable authority.

##### *Uncertain income tax positions*

The Group's uncertain tax positions are reassessed by management at the end of each reporting period. Liabilities are recorded for income tax positions that are determined by management as more likely than not to result in additional taxes being levied if the positions were to be challenged by the tax authorities. The assessment is based on the interpretation of tax laws that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period, and any known court or other rulings on such issues. Liabilities for penalties, interest and taxes other than income tax are recognized based on management's best estimate of the expenditure required to settle the obligations at the end of the reporting period.

## PJSC Rosinter Restaurants Holding

### Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

#### **4. Significant accounting policies (continued)**

##### **Taxes (continued)**

###### *Unified tax on imputed income and simplified taxation system*

Certain restaurants of the Group's subsidiaries located outside the Moscow region with restaurants meeting specified criteria are subject to unified tax on imputed income or simplified tax paid instead of corporate income tax, value added tax, property tax. According to the Russian Tax Code companies engaged in restaurant and catering services are subject to unified tax if a trading area of a restaurant does not exceed 150 square meters. Imputed income is calculated as a fixed amount of imputed income per square meter of a trading area specified by the Russian Tax Code and respective regional/local authorities. Unified tax on imputed income is fixed at 15% of imputed income. If a trading area of a restaurant exceeds 150 square meters than restaurants are subject to simplified taxation system. In accordance with simplified taxation system, tax is calculated as 6% of revenue or 15% of profit.

For the years 2019 and 2018, the share of revenues subject to unified tax on imputed income and tax under simplified taxation system amounted to approximately 6% and 7%, respectively.

The Group recognizes the unified tax on imputed income and the simplified tax as other general and administrative expenses in its consolidated income statement. For the years ended December 31, 2019 and 2018, the unified tax on imputed income and the simplified tax amounted to RUB 11,938 and RUB 12,670, respectively.

#### **5. Significant accounting judgements, estimates and assumptions**

On an on-going basis, management of the Group evaluates its estimates and assumptions. Management of the Group bases its estimates and assumptions on historical experience and various other factors that are believed to be reasonable under the circumstances, the results of which form the basis for making judgments about the carrying value of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. Because of the uncertainty of factors surrounding the estimates or judgments used in the preparation of the Group's consolidated financial statements actual results may vary from these estimates.

##### **Judgements**

In the process of applying the Group's accounting policies, management has made the following judgements, apart from those involving estimates, which have the most significant effect on the amounts recognized in the consolidated financial statements:

###### *Partnership agreements*

Before 2007, in order to raise capital for the development of its restaurants in the Moscow region, the Group entered into a number of partnership agreements. The Group has determined that, under the terms of the partnership agreements, it maintains full control of the restaurants business while partners gain a share in the profits of the restaurants.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 5. Significant accounting judgements, estimates and assumptions

#### Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below:

##### *ECL measurement*

Estimating expected credit losses for all types of financial assets carried at amortized cost is a significant estimate based on a valuation methodology, models and initial data. The following components have a significant impact on the allowance for credit losses: determination of default, a significant increase in credit risk, the likelihood of default, exposure to default risk and the amount of loss in the event of default. The Group regularly checks and confirms models and initial data for models in order to reduce discrepancies between estimated expected credit losses and actual loan losses. Because of the short-term of the assets, the forecasted macroeconomic indicators do not significantly affect the level of losses.

##### *Useful lives of property and equipment*

The Group assesses the remaining useful lives of items of property and equipment at least at each financial year-end. If expectations differ from previous estimates, the changes are accounted for as a change in an accounting estimate in accordance with *IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors*. These estimates may have a material impact on the amount of the carrying values of property and equipment and on depreciation recognized in profit or loss.

##### *Impairment of non-financial assets*

Generally, the Group assesses at each reporting date whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount. Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less cost to sell and its value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessment of the time value of money and the risks specific to the assets. In determining fair value less costs to sell, an appropriate valuation model is used.

##### *Impairment of goodwill*

The Group's impairment test for goodwill is based on value in use calculations for cash-generating units to which the goodwill is allocated. Estimating the value in use requires the Group to make an estimate of the expected future cash flows from the cash-generating unit and also to choose a suitable discount rate in order to calculate the present value of those cash flows.

##### *Allowance for impairment of advances paid, taxes recoverable and receivables*

Management maintains an allowance for impairment for doubtful advances paid and receivables to provide for losses from the inability of suppliers to deliver goods or services for which they received prepayments from the Group, inability of franchisees to settle their debts and unrecoverable taxes. When evaluating the adequacy of an allowance for impairment of advances paid, taxes recoverable and receivables, management bases its estimates on specific analysis of the major outstanding prepayments, taxes recoverable and accounts receivable balances and historical write-off experience. If the financial condition of those suppliers or franchisees were to deteriorate, actual write-offs might be higher than expected.

## PJSC Rosinter Restaurants Holding

### Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

#### **5. Significant accounting judgements, estimates and assumptions (continued)**

##### **Estimates and assumptions (continued)**

###### *Write-down of inventories to net realisable value*

Management of the Group regularly reviews the need to provide for slow moving or damaged inventory based on monthly aging and inventory turnover report as well as based on physical inventory observation.

###### *Current taxes*

Russian tax legislation is subject to varying interpretation and changes occurring frequently. Further, the interpretation of tax legislation by tax authorities as applied to the transactions and activity of the Group's entities may not coincide with that of management. As a result, tax authorities may challenge transactions and the Group's entities may be assessed additional taxes, penalties and interest. The periods remain open to review by the tax authorities with respect to tax liabilities for three calendar years preceding the year of review. Under certain circumstances reviews may cover longer periods.

###### *Deferred tax assets*

Management judgment is required for the calculation of current and deferred income taxes. Deferred tax assets are recognized to the extent that their utilisation is probable. The utilisation of deferred tax assets will depend on whether it is possible to generate sufficient taxable income in respective tax type and jurisdiction. Various factors are used to assess the probability of the future utilisation of deferred tax assets, including past operating results, operational plan, expiration of tax losses carried forward, and tax planning strategies. If actual results differ from such estimates or if these estimates must be adjusted in future periods, the financial position, results of operations and cash flows may be negatively affected. In such an event, the assessment of future utilisation of deferred tax assets must be reduced and this reduction be recognized in profit or loss.

## PJSC Rosinter Restaurants Holding

### Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

#### 6. Property and equipment

The movement in property and equipment for the year ended December 31, 2019 was as follows:

	Buildings and leasehold improve- ments	Restaurant equipment	Computer equipment and electronics	Office furniture and fixtures	Vehicles	Assets under construction	Total
<b>Cost</b>							
<b>At December 31, 2018</b>	<b>1,460,217</b>	<b>977,523</b>	<b>231,766</b>	<b>336,463</b>	<b>25,534</b>	<b>488,292</b>	<b>3,519,795</b>
Additions	–	48,758	–	–	–	634,715	<b>683,473</b>
Assets put into use	630,865	92,388	16,986	54,027	–	(794,266)	–
Disposals	(105,394)	(83,515)	(6,901)	(27,944)	(4,567)	–	<b>(228,321)</b>
Reclassification from assets held for sale ( <i>Note 16</i> )	230,542	–	–	–	–	–	<b>230,542</b>
Other movements	–	–	–	–	–	235	<b>235</b>
Translation difference	(2,263)	(2,635)	(409)	(1,712)	(73)	(209)	<b>(7,301)</b>
<b>At December 31, 2019</b>	<b>2,213,967</b>	<b>1,032,519</b>	<b>241,442</b>	<b>360,834</b>	<b>20,894</b>	<b>328,767</b>	<b>4,198,423</b>
<b>Accumulated depreciation and impairment</b>							
<b>At December 31, 2018</b>	<b>(894,823)</b>	<b>(366,953)</b>	<b>(150,109)</b>	<b>(145,091)</b>	<b>(18,666)</b>	<b>(2,942)</b>	<b>(1,578,584)</b>
Charge for the year	(157,229)	(68,776)	(27,394)	(30,946)	(1,037)	–	<b>(285,382)</b>
Disposals	93,850	54,693	6,292	20,686	2,769	–	<b>178,290</b>
Impairment of property and equipment ( <i>Note 27</i> )	(4,116)	(2,058)	(25)	(917)	–	(1,459)	<b>(8,575)</b>
Translation difference	980	878	279	597	34	–	<b>2,768</b>
<b>At December 31, 2019</b>	<b>(961,338)</b>	<b>(382,216)</b>	<b>(170,957)</b>	<b>(155,671)</b>	<b>(16,900)</b>	<b>(4,401)</b>	<b>(1,691,483)</b>
<b>Net book value</b>							
<b>At December 31, 2018</b>	<b>565,394</b>	<b>610,570</b>	<b>81,657</b>	<b>191,372</b>	<b>6,868</b>	<b>485,350</b>	<b>1,941,211</b>
<b>At December 31, 2019</b>	<b>1,252,629</b>	<b>650,303</b>	<b>70,485</b>	<b>205,163</b>	<b>3,994</b>	<b>324,366</b>	<b>2,506,940</b>

The movement in property and equipment for the year ended December 31, 2018 was as follows:

	Buildings and leasehold improve- ments	Restaurant equipment	Computer equipment and electronics	Office furniture and fixtures	Vehicles	Assets under construction	Total
<b>Cost</b>							
<b>At December 31, 2017</b>	<b>1,496,370</b>	<b>914,886</b>	<b>183,368</b>	<b>312,566</b>	<b>25,456</b>	<b>135,401</b>	<b>3,068,047</b>
Additions	8,862	55,172	–	–	–	734,275	<b>798,309</b>
Assets put into use	155,267	104,017	66,124	56,171	–	(381,579)	–
Disposals	(202,234)	(99,520)	(18,255)	(33,837)	–	–	<b>(353,846)</b>
Translation difference	1,952	2,968	529	1,563	78	195	<b>7,285</b>
<b>At December 31, 2018</b>	<b>1,460,217</b>	<b>977,523</b>	<b>231,766</b>	<b>336,463</b>	<b>25,534</b>	<b>488,292</b>	<b>3,519,795</b>
<b>Accumulated depreciation and impairment</b>							
<b>At December 31, 2017</b>	<b>(960,286)</b>	<b>(359,341)</b>	<b>(151,027)</b>	<b>(134,561)</b>	<b>(17,317)</b>	<b>(9,758)</b>	<b>(1,632,290)</b>
Charge for the year	(97,401)	(67,623)	(16,095)	(29,151)	(1,321)	–	<b>(211,591)</b>
Disposals	177,623	68,823	17,197	24,533	–	–	<b>288,176</b>
(Impairment)/ reversal of impairment of property and equipment ( <i>Note 27</i> )	(13,916)	(7,899)	149	(5,364)	–	6,900	<b>(20,130)</b>
Translation difference	(843)	(913)	(333)	(548)	(28)	(84)	<b>(2,749)</b>
<b>At December 31, 2018</b>	<b>(894,823)</b>	<b>(366,953)</b>	<b>(150,109)</b>	<b>(145,091)</b>	<b>(18,666)</b>	<b>(2,942)</b>	<b>(1,578,584)</b>
<b>Net book value</b>							
<b>At December 31, 2017</b>	<b>536,084</b>	<b>555,545</b>	<b>32,341</b>	<b>178,005</b>	<b>8,139</b>	<b>125,643</b>	<b>1,435,757</b>
<b>At December 31, 2018</b>	<b>565,394</b>	<b>610,570</b>	<b>81,657</b>	<b>191,372</b>	<b>6,868</b>	<b>485,350</b>	<b>1,941,211</b>

## PJSC Rosinter Restaurants Holding

### Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

#### 6. Property and equipment (continued)

As of December 31, 2019, certain items of property and equipment with a carrying value of RUB 9,871 were pledged as collateral against loan to the Group.

As of December 31, 2019 and 2018 cost of fully depreciated property, plant and equipment that were still in use amounted to RUB 510,707 and RUB 638,604, respectively.

Property and equipment was tested for impairment as part of cash generating units without goodwill as of December 31, 2019. For the years ended December 31, 2019 and 2018 the Group recognized impairment losses of property and equipment in the amount of RUB 8,575 and RUB 20,130, respectively (*Note 27*). No impairment was recognized for cash generating units with goodwill.

For the purpose of the impairment testing the Group assessed the recoverable amount of each cash generating unit (restaurant). The recoverable amount has been determined based on value-in-use calculation using cash flows projections based on the actual operating results and budgets approved by management and appropriate discount rate reflecting time value of money and risks associated with the cash generating units.

Cash flow projections cover a period of useful life of up to 10 years of the principal assets of each cash generating unit. Average growth rates used in cash flow projections vary from 4.1% to 6.3% depending on cash generating unit's country of operation and approximate country's expected Gross Domestic Product (GDP) growth for the projected period. The cash flow projections were discounted at the rate of 7.54% in Russian Rouble nominal terms. The calculation of the discount rate was based on Group's cost of financing and weighted average cost of capital (WACC).

#### 7. Right-of-use assets

The Group leases restaurant premises, offices and warehouses with average lease term of 5-7 years. The movements of carrying amount of rights-of-use assets were as follow:

	Buildings	Land	Restaurant equipment	Total right-of-use assets
<b>At January 1, 2019, unaudited (<i>Note 3</i>)</b>	<b>7,475,741</b>	<b>7,230</b>	–	<b>7,482,971</b>
New lease contracts	327,558	–	4,610	<b>332,168</b>
Modification of existing lease contracts	179,509	658	–	<b>180,167</b>
Disposal of right-of-use assets	(73,866)	–	–	<b>(73,866)</b>
<b>At December 31, 2019</b>	<b>7,908,942</b>	<b>7,888</b>	<b>4,610</b>	<b>7,921,440</b>

Accumulated depreciation and impairment:

	Buildings	Land	Restaurant equipment	Total right-of-use assets
Depreciation	(1,666,197)	(3,264)	(77)	<b>(1,669,538)</b>
Impairment of right-of-use assets ( <i>Note 27</i> )	(12,477)	–	–	<b>(12,477)</b>
Disposal of right-of-use assets	40,570	–	–	<b>40,570</b>
<b>Accumulated depreciation at December 31, 2019</b>	<b>(1,638,104)</b>	<b>(3,264)</b>	<b>(77)</b>	<b>(1,641,445)</b>
<b>Balance at January 1, 2019, unaudited</b>	<b>7,475,741</b>	<b>7,230</b>	–	<b>7,482,971</b>
<b>Balance at December 31, 2019</b>	<b>6,270,838</b>	<b>4,624</b>	<b>4,533</b>	<b>6,279,995</b>



# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)

### 8. Intangible assets

The movement in intangible assets for the year ended December 31, 2019 was as follows:

	Franchise rights	Exclusive rent rights	Trademarks	Software	Assets under construction	Total
<b>Cost</b>						
At December 31, 2018	43,759	32,415	31,147	519,936	56,877	684,134
Additions	309	–	–	124,053	30,782	155,144
Disposals	(1,134)	–	(82)	(5,292)	–	(6,508)
Translation difference	–	–	–	(68)	–	(68)
At December 31, 2019	42,934	32,415	31,065	638,629	87,659	832,702
<b>Accumulated depreciation and impairment</b>						
At December 31, 2018	(28,129)	(15,438)	(31,007)	(129,754)	–	(204,328)
Charge for the year	(4,464)	(4,760)	(70)	(48,296)	–	(57,590)
Disposals	876	–	80	5,292	–	6,248
Impairment of intangible assets (Note 27)	(296)	–	–	(6,454)	–	(6,750)
Translation difference	–	–	(11)	46	–	35
At December 31, 2019	(32,013)	(20,198)	(31,008)	(179,166)	–	(262,385)
<b>Net book value</b>						
At December 31, 2018	15,630	16,977	140	390,182	56,877	479,806
At December 31, 2019	10,921	12,217	57	459,463	87,659	570,317

The movement in intangible assets for the year ended December 31, 2018 was as follows:

	Franchise rights	Exclusive rent rights	Trademarks	Software	Assets under construction	Total
<b>Cost</b>						
At December 31, 2017	35,597	26,205	30,996	151,710	27,064	271,572
Additions	10,333	6,210	–	369,035	29,813	415,391
Disposals	(2,171)	–	–	(918)	–	(3,089)
Translation difference	–	–	151	109	–	260
At December 31, 2018	43,759	32,415	31,147	519,936	56,877	684,134
<b>Accumulated depreciation and impairment</b>						
At December 31, 2017	(24,223)	(9,657)	(30,817)	(121,988)	–	(186,685)
Charge for the year	(4,854)	(5,781)	(68)	(8,596)	–	(19,299)
Disposals	1,625	–	–	918	–	2,543
Impairment of intangible assets (Note 27)	(677)	–	–	–	–	(677)
Translation difference	–	–	(122)	(88)	–	(210)
At December 31, 2018	(28,129)	(15,438)	(31,007)	(129,754)	–	(204,328)
<b>Net book value</b>						
At December 31, 2017	11,374	16,548	179	29,722	27,064	84,887
At December 31, 2018	15,630	16,977	140	390,182	56,877	479,806

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)

### 8. Intangible assets (continued)

Intangible assets were tested for impairment as of December 31, 2019 and 2018. For the years ended December 31, 2019 and 2018 the Group recognized impairment loss of intangible assets in the amount of RUB 6,750 and RUB 677, respectively, as the recoverable amount of these assets is less than carrying amount at the same date (*Note 27*).

For the purpose of the impairment testing the Group assessed the recoverable amount of each cash generating unit (restaurant). The recoverable amount has been determined based on value-in-use calculation using cash flows projections based on the actual operating results and budgets approved by management and appropriate discount rate reflecting time value of money and risks associated with the cash generating units.

Cash flow projections cover a period of useful life of up to 10 years of the principal assets of each cash generating unit. Average growth rates used in cash flow projections vary from 4.1% to 6.3% depending on cash generating unit's country of operation and approximate country's expected Gross Domestic Product (GDP) growth for the projected period. The cash flow projections were discounted at the rate of 7.54% in Russian rouble nominal terms. The calculation of the discount rate was based on Group's cost of financing and weighted average cost of capital (WACC).

### 9. Goodwill

The carrying amount of goodwill as of December 31, 2019 and 2018 was allocated among cash generating units (group of cash generating units) as follows:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pulkovo airport restaurants, Saint Petersburg, Russia	125,006	125,006
Combo Il Patio and Planet Sushi, Ekaterinburg, Russia	18,131	18,131
	<u><b>143,137</b></u>	<u><b>143,137</b></u>

The Group performed its annual goodwill impairment test in the years ended December 31, 2019 and 2018. There was no impairment of goodwill.

For the purpose of the impairment testing the Group assessed the recoverable amount of each cash generating unit (restaurant) to which allocated goodwill. The recoverable amount has been determined based on value-in-use calculation using cash flows projections based on the actual operating results and budgets approved by management and appropriate discount rate reflecting time value of money and risks associated with the cash generating units.

In regard to the assessment of value-in-use, the Group believes, that there is no reasonably possible change in a key assumptions, on which management has based its determination of the units recoverable amount that would cause the unit's carrying amount to exceed its recoverable amount.

The result of applying discounted cash flow models reflects expectations about possible variations in the amount and timing of future cash flows and is based on reasonable and supportable assumptions that represent management's best estimate of the range of uncertain economic conditions.

## PJSC Rosinter Restaurants Holding

### Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

#### 10. Related parties disclosures

The following table provides the total amount of transactions that have been entered into with related parties for the relevant financial year.

<b>Related parties</b>	<b>Purchases</b>	<b>Revenue and other gains</b>	<b>Receivables from related parties</b>	<b>Payables to related parties</b>
<b>2019</b>				
Entities under common control:				
Chicken Factory LLC (1)	88,076	–	3,724	–
RosCorp LLC (2)	74,142	1,290	–	1,409
Rostik Aero LLC (3)	17,942	–	–	5,939
Institute of Glass JSC (4)	10,971	58	–	633
Rostik Investment Group Inc. (5)	1,415	270	90,764	–
RIG Restaurants Ltd. (6)	–	–	45,337	–
Others	13,984	155	9,218	5,755
<b>Total 2019</b>	<b>206,530</b>	<b>1,773</b>	<b>149,043</b>	<b>13,736</b>
<b>2018</b>				
Entities under common control:				
Chicken Factory LLC (1)	102,501	45	739	–
RosCorp LLC (2)	87,147	1,904	–	435
Rostik Aero LLC (3)	30,514	–	–	6,784
Rostik Investment Group Inc. (5)	4,791	814	103,078	–
Loyalty Partners Vostok LLC (7)	2	152	–	626
RIG Restaurants Ltd. (6)	–	–	64,043	–
Others	31,108	2,174	2,968	3,812
<b>Total 2018</b>	<b>256,063</b>	<b>5,089</b>	<b>170,828</b>	<b>11,657</b>

- (1) The outstanding balances from Chicken Factory LLC related to advances paid for the purchase of goods during the year ended December 31, 2019.
- (2) During the years ended December 31, 2019 and 2018, RosCorp LLC provided the Group with rent, transport and utility services.
- (3) During the years ended December 31, 2019 and 2018, Rostik Aero LLC leased restaurant premises to the Group.
- (4) During the year ended December 31, 2019, Institute of Glass JSC leased office premises to the Group.
- (5) The outstanding receivable balance as of December 31, 2019 and 2018 relates to the sale of companies Rosinter Polska and American Cuisine Warsaw to Rostik Investment Group Inc.
- (6) The outstanding receivable balance as of December 31, 2019 and 2018 relates to the sale of company Aero Restaurants to RIG Restaurants Ltd.
- (7) During the year ended December 31, 2018, the gain from Loyalty Partners Vostok LLC related to the accounts payable written-off.

## PJSC Rosinter Restaurants Holding

### Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

#### 10. Related parties disclosures (continued)

Loans receivable from / payable to related parties consisted of the following:

Related parties	Financial income	Financial expense	Long-term loans receivable from related parties	Short-term loans receivable from related parties	Long-term loans payable to related parties	Short-term loans payable to related parties
<b>2019</b>						
Entities under common control	–	6,433	6,600	14,415	10,965	30,119
<b>Total 2019</b>	<b>–</b>	<b>6,433</b>	<b>6,600</b>	<b>14,415</b>	<b>10,965</b>	<b>30,119</b>
<b>2018</b>						
Entities under common control	553	58	13,800	21,965	–	11,051
<b>Total 2018</b>	<b>553</b>	<b>58</b>	<b>13,800</b>	<b>21,965</b>	<b>–</b>	<b>11,051</b>

As of December 31, 2019 and December 31, 2018 short-term loans from related parties were neither past due nor impaired.

As at December 31, the ageing analysis of short-term receivables from related parties is presented below:

	Total	Neither past due not impaired	Past due but not impaired		
			< 3 months	3-6 months	> 6 months
2019	<b>149,043</b>	21,815	6	127,228	–
2018	<b>170,828</b>	65,050	–	105,500	278

#### *Compensation to key management personnel*

Key management personnel totaled 13 and 14 persons as at December 31, 2019 and 2018, respectively. Total compensation to key management personnel, including social taxes, was recorded in general and administrative expenses and consisted of the following:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Salary	87,535	91,435
Performance bonuses	–	11,118
	<b>87,535</b>	<b>102,553</b>

The Group's contributions relating to social taxes for key management personnel amounted to RUB 15,699 and RUB 16,552 during the years ended December 31, 2019 and 2018, respectively.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 11. Income tax

The Group's provision for income tax for the years ended December 31 is as follows:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Current income tax expense	(23,074)	(8,985)
Adjustments in respect of current income tax of previous year	(2,283)	(318)
Deferred tax (expense)/benefit	(75,593)	47,478
<b>Total income tax (expense)/benefit</b>	<b>(100,950)</b>	<b>38,175</b>

Deferred taxes reflect the tax effects of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for tax purposes.

The tax effect of the temporary differences that give rise to the deferred tax assets and liabilities were as follows as of December 31, 2019:

	<b>December 31, 2018</b>	<b>Changed to income and expense</b>	<b>Currency translation</b>	<b>December 31, 2019</b>
<b>Tax effect of deductible temporary differences</b>				
Trade and other payables	158,771	(136,242)	(7)	22,522
Write-down of inventories to net realisable value	14,984	(3,450)	(22)	11,512
Carry forward of unused tax losses	75,750	9,839	–	85,589
Other	49,703	167,923	(8)	217,618
<b>Total deferred tax asset</b>	<b>299,208</b>	<b>38,070</b>	<b>(37)</b>	<b>337,241</b>
<b>Tax effect of taxable temporary differences</b>				
Property and equipment	(75,649)	(110,183)	364	(185,468)
Right-of-use assets and lease obligations	–	(15,034)	–	(15,034)
Trade and other receivables	(12,339)	11,549	–	(790)
Other	(20)	5	–	(15)
<b>Total deferred tax liability</b>	<b>(88,008)</b>	<b>(113,663)</b>	<b>364</b>	<b>(201,307)</b>
<b>Net deferred tax asset/(liability)</b>	<b>211,200</b>	<b>(75,593)</b>	<b>327</b>	<b>135,934</b>

The tax effect of the temporary differences that give rise to the deferred tax assets and liabilities were as follows as of December 31, 2018:

	<b>December 31, 2017</b>	<b>Changed to income and expense</b>	<b>Currency translation</b>	<b>December 31, 2018</b>
<b>Tax effect of deductible temporary differences</b>				
Trade and other payables	149,322	9,446	3	158,771
Write-down of inventories to net realisable value	12,127	2,835	22	14,984
Carry forward of unused tax losses	23,533	52,131	86	75,750
Other	8,522	41,173	8	49,703
<b>Total deferred tax asset</b>	<b>193,504</b>	<b>105,585</b>	<b>119</b>	<b>299,208</b>
<b>Tax effect of taxable temporary differences</b>				
Property and equipment	(22,829)	(52,626)	(194)	(75,649)
Trade and other receivables	(6,809)	(5,526)	(4)	(12,339)
Other	19	45	(84)	(20)
<b>Total deferred tax liability</b>	<b>(29,619)</b>	<b>(58,107)</b>	<b>(282)</b>	<b>(88,008)</b>
<b>Net deferred tax asset/(liability)</b>	<b>163,885</b>	<b>47,478</b>	<b>(163)</b>	<b>211,200</b>

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)

### 11. Income tax (continued)

The recognition and reversal of temporary differences, as presented in the tables above, primarily relates to accrued liabilities, tax losses available for carry forward, provisions to write inventory down to net realisable value and the depreciation of property and equipment in excess of the depreciation for tax purposes.

As of December 31, 2019 and 2018, several subsidiaries had accumulated tax losses in the amount of RUB 427,895 and RUB 378,750, for which a deferred tax asset of RUB 85,579 and RUB 75,750, respectively, was recognized. Management expects that these tax losses will be used against future taxable income.

Below is a reconciliation of theoretical income tax at statutory income tax rates to the actual expense recorded in the Group's income statement:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Loss before income tax	(338,493)	(120,810)
<b>Income tax benefit at Russian statutory income tax rate (20%)</b>	<b>67,699</b>	<b>24,162</b>
Effect of differences in tax rates in countries other than the Russian Federation	(5,055)	(9,022)
Adjustment in respect of income tax of previous years	(2,283)	(318)
Tax on dividend income related to dividend declared by subsidiaries	(4,127)	(3,773)
Effect of unified tax on imputed income	(1,941)	(5,498)
Utilization of previously unrecognized tax losses	(51)	(1,544)
Effect of non-deductible expenses	(3,869)	(7,548)
Effect of other permanent differences	(151,323)	41,716
<b>Income tax (expense)/benefit at the effective income tax rate</b>	<b>(100,950)</b>	<b>38,175</b>

### 12. Inventories

Inventories consisted of the following as of December 31:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Foods, beverages, liquors and tobacco	121,348	115,383
Utensils, paper goods and other items	66,260	110,626
	<b>187,608</b>	<b>226,009</b>
Write-down of inventories to net realisable value	(35,959)	(25,124)
<b>Total inventories, at realizable value</b>	<b>151,649</b>	<b>200,885</b>

During the years ended December 31, 2019 and 2018 the Group recognized allowance for impairment of inventories in the amount of RUB 10,951 and RUB 919, respectively.

## PJSC Rosinter Restaurants Holding

### Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

#### 13. Trade and other receivables

Receivables consisted of the following as of December 31:

	2019	2018
Trade receivables	70,813	82,481
Other receivables	142,225	219,534
	<b>213,038</b>	<b>302,015</b>
Allowance for expected credit losses	(38,266)	(70,731)
<b>Total receivables, net</b>	<b>174,772</b>	<b>231,284</b>

Trade and other receivables are non-interest bearing and are generally on 30-90 days terms.

Movements in the allowance for expected credit losses of trade and other receivables were as follows:

	2019	2018
<b>At January 1</b>	<b>70,731</b>	<b>42,121</b>
The impact of IFRS 9	–	32,651
<b>At January 1 (with impact of new standard)</b>	<b>70,731</b>	<b>74,772</b>
Charge for the year	1,618	4,671
Amounts written off	(28,124)	(8,092)
Unused amounts reversed	(5,834)	–
Translation difference	(125)	(620)
<b>At December 31</b>	<b>38,266</b>	<b>70,731</b>

As at December 31, the ageing analysis of trade and other receivables is presented below:

	Total	Neither past due nor impaired	Past due but not impaired		
			<3 months	3-6 months	>6 months
Trade receivables	70,813	50,622	13,512	5,070	1,609
Other receivables	103,959	60,566	6,085	3,030	34,278
<b>2019</b>	<b>174,772</b>	<b>111,188</b>	<b>19,597</b>	<b>8,100</b>	<b>35,887</b>
Trade receivables	80,174	59,340	18,449	370	2,015
Other receivables	151,110	60,188	28,800	694	61,428
<b>2018</b>	<b>231,284</b>	<b>119,528</b>	<b>47,249</b>	<b>1,064</b>	<b>63,443</b>

## PJSC Rosinter Restaurants Holding

### Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

#### 14. Advances issued

Advances issued consisted of the following as of December 31:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Advances to suppliers	302,507	226,224
Advances to employees	2,368	44
	<b>304,875</b>	<b>226,268</b>
Impairment allowance	(11,513)	(13,145)
<b>Total advances issued, net</b>	<b>293,362</b>	<b>213,123</b>

As at December 31, 2019 and 2018, advances to suppliers at nominal value of RUB 11,513 and RUB 13,145, respectively, were impaired. Movements in the allowance for impairment of advances issued were as follows:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>At January 1</b>	<b>13,145</b>	<b>11,473</b>
Charge for the year	223	3,137
Amounts written off	(7)	(1,147)
Unused amounts reversed	(1,846)	(319)
Translation difference	(2)	1
<b>At December 31</b>	<b>11,513</b>	<b>13,145</b>

#### 15. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consisted of the following as of December 31:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cash at bank	90,886	36,839
Cash in hand	10,792	13,226
Cash in transit	41,315	97,320
Short-term deposits	6,780	1,000
<b>Total cash and cash equivalents</b>	<b>149,773</b>	<b>148,385</b>

#### 16. Assets held for sale

On 1 July 2017 the Group publicly announced its committed plan to sell several property objects owned by the Group.

On 1 July 2017 these property objects were classified as assets held for sale.

Immediately before the classification of these property objects as assets held for sale, the recoverable amount was estimated and no impairment loss was identified.

As at December 31, 2019, assets held for sale were reclassified to property and equipment in the amount of RUB 230,542 (*Note 6*).



# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### 17. Share capital

The authorised, issued and fully paid share capital of the Company as of December 31, 2019 and December 31, 2018 comprised 16,305,334 shares. The nominal value of each ordinary share is 169.70 Russian roubles.

As at December 31, 2018 the total quantity and value of treasury shares of the Company held by the Group were 471,583 shares and RUB 269,337.

The management of the Group decided to sell some treasury shares to the market. During the year ended December 31, 2019, 414,790 shares were sold for the total amount of RUB 24,340. Loss on disposal amounted to RUB 205,156.

As at December 31, 2019 the total quantity and value of treasury shares of the Company held by the Group were 56,793 shares and RUB 39,841.

### 18. Earnings per share

Earnings per share were calculated by dividing the net profit/(loss) attributable to ordinary shareholders of the Company by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Net loss attributable to equity holders of the Company	(440,317)	(83,459)
Weighted average number of ordinary shares outstanding	16,123,416	15,840,530
Effect on dilution: share based payments	22,574	52,596
Weighted average number of ordinary shares adjusted for the effect of dilution	16,145,990	15,893,126
<b>Loss per share attributable to equity holders of the Parent, basic, roubles</b>	<b>(27.31)</b>	<b>(5.27)</b>
<b>Loss per share attributable to equity holders of the Parent, diluted, roubles</b>	<b>(27.27)</b>	<b>(5.25)</b>

### 19. Loans and borrowings

#### Long-term loans and borrowings

Russian rouble fixed rate 8.6%-13% bank loans maturing within 2 years  
Other loans and borrowings

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Russian rouble fixed rate 8.6%-13% bank loans maturing within 2 years	3,503,073	3,541,341
Other loans and borrowings	504,501	34,117
	<b>4,007,574</b>	<b>3,575,458</b>
Less: current portion	(447,219)	(623,623)
<b>Total long-term loans and borrowings</b>	<b>3,560,355</b>	<b>2,951,835</b>

#### Short-term loans and borrowings

Russian rouble fixed rate 9%-16% bank and other loans maturing within 12 months  
Russian rouble fixed rate 13%-13.5% overdraft facility

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Russian rouble fixed rate 9%-16% bank and other loans maturing within 12 months	124,727	266,000
Russian rouble fixed rate 13%-13.5% overdraft facility	158,578	93,355
	<b>283,305</b>	<b>359,355</b>
Current portion of long-term loans and borrowings	447,219	623,623
<b>Total short-term loans and borrowings</b>	<b>730,524</b>	<b>982,978</b>

## PJSC Rosinter Restaurants Holding

### Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

#### 19. Loans and borrowings (continued)

##### Loan covenants

Loan agreements include the following significant covenants:

- Financial debt to Earnings before interest, taxes, impairment, depreciation and amortization (EBITDA);
- Outstanding balances of financial debt based on consolidated financial statements in accordance with IFRS;
- Outstanding balances of financial debt based on financial statements in accordance with Russian Generally Accepted Accounting Principles.

#### 20. Lease obligations

Some Group's property leases, in which the Group is a lessee, contain a variable part of lease payments that depends on revenue generated from the leased restaurant premises.

The variable payments are up to 14,8% of the Group's total lease payments. The Group expects that the variable rent expenses will be in a similar proportion in future years.

As at December 31, 2019 lease obligations were as follows:

	<b>December 31, 2019</b>
<b>Minimum lease payments, including</b>	
Current portion (less than 1 year)	1,933,717
More than 1 to 5 years	5,466,115
Over 5 years	1,014,578
<b>Total minimum lease payments</b>	<b>8,414,410</b>
<b>Less interests</b>	<b>(2,210,049)</b>
<b>Present value of net minimum lease payments</b>	
Current portion (less than 1 year)	1,227,950
More than 1 to 5 years	4,080,577
Over 5 years	895,834
<b>Total present value of net minimum lease payments</b>	<b>6,204,361</b>
<b>Less current portion of lease obligation</b>	<b>(1,227,950)</b>
<b>Long-term portion of lease obligation</b>	<b>4,976,411</b>

The changes in lease obligations:

	<b>2019</b>
<b>Balance as at January 1, 2019, unaudited (Note 3)</b>	<b>7,420,499</b>
Interest expense on lease obligations	859,802
New lease contracts	331,706
Modification of existing lease contracts	237,681
Lease payments	(2,131,731)
Foreign exchange gain	(439,982)
Disposal of lease obligation	(73,614)
<b>Balance as at December 31, 2019</b>	<b>6,204,361</b>

Interest expenses on lease obligation for year ended December 31, 2019 were included in financial expense in the accompanying consolidated statement of profit or loss.

Total cash outflows related to leases for the year ended December 31, 2019 totalled to RUB 2,131,573 of which RUB 859,802 related to interest paid.

## PJSC Rosinter Restaurants Holding

### Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

#### 21. Liabilities to partners

The movements in liabilities to partners were as follows during the years ended December 31:

	2019	2018
<b>At January 1</b>	<b>198</b>	<b>526</b>
Increase/(decrease) in amounts due to partners ( <i>Note 28</i> )	58	(777)
Other non-cash settlements	–	449
<b>At December 31</b>	<b>256</b>	<b>198</b>

Analysed as to:

	2019	2018
Short-term liabilities to partners	256	198
<b>Total liabilities to partners</b>	<b>256</b>	<b>198</b>

#### 22. Trade and other payables

Trade and other payables consisted of the following as of December 31:

	2019	2018
Trade creditors	471,936	438,535
Output VAT and other taxes payable	266,941	210,331
Accrued salaries	61,194	63,513
Unused vacation provision	53,600	66,434
Advances received	59,492	73,485
Interest payable to banks	13,532	23,610
Accrued and other liabilities	562,343	603,441
<b>Total trade and other payables</b>	<b>1,489,038</b>	<b>1,479,349</b>

Maturity profile of accounts payable is shown in Note 31.

#### 23. Revenue

Revenue for the years ended December 31 consisted of the following:

	2019	2018
Revenue from restaurants	7,450,286	7,368,526
Franchise revenue	208,576	211,385
Sublease services	65,610	59,864
Other revenues	7,155	11,024
<b>Total revenue</b>	<b>7,731,627</b>	<b>7,650,799</b>

## PJSC Rosinter Restaurants Holding

### Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

#### 24. Cost of sales

The following expenses were included in cost of sales for the years ended December 31:

	2019	2018
Buildings and restaurant equipment depreciation	1,881,506	210,566
Payroll and related taxes	1,609,780	1,449,434
Food and beverages	1,562,647	1,628,377
Laundry and sanitary control expenses	205,640	189,662
Transportation services	171,253	152,959
Utilities	153,171	166,126
Materials	150,956	165,194
Franchising fees	150,257	166,537
Other services	139,040	143,145
Rent	80,523	1,982,658
Maintenance and repair services	56,150	75,058
Sublease services costs	18,690	16,833
Other expenses	40,448	28,923
<b>Total cost of sales</b>	<b>6,220,061</b>	<b>6,375,472</b>

Depreciation of right-of-use assets in the amount of RUB 1,639,723 is included in buildings and restaurant equipment depreciation.

#### 25. Selling, general and administrative expenses

The following expenses were included in selling, general and administrative expenses for the years ended December 31:

	2019	2018
Payroll and related taxes	456,898	423,928
Depreciation and amortization	118,791	20,324
Advertising	75,261	148,883
Other services	38,444	46,784
Financial and legal consulting	20,772	24,054
Utilities	11,824	10,839
Transportation services	11,186	18,646
Bank services	9,170	8,797
Materials	8,836	11,174
Rent	7,483	51,111
Maintenance and repair services	3,865	6,282
Laundry and sanitary control expenses	509	230
(Decrease)/ increase in the allowance for expected credit losses of advances paid, taxes recoverable and receivables	(18,941)	20,826
Other expenses	64,814	51,811
<b>Total selling, general and administrative expenses</b>	<b>808,912</b>	<b>843,689</b>

Depreciation of right-of-use assets in the amount of RUB 29,815 is included in depreciation and amortisation.

## PJSC Rosinter Restaurants Holding

### Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

#### 26. Other gains/losses

Gains and losses for the years ended December 31 consisted of the following:

	2019	2018
Reversal of provision for contingent claims	8,429	–
Write-off of trade and other payables	1,511	6,853
Reversal of previous year expenses	1,141	851
Other gains	6,437	1,659
<b>Total other gains</b>	<b>17,518</b>	<b>9,363</b>
Loss on disposal of operating assets	61,500	62,413
Loss on disposal of inventory	7,910	–
Inventory shortage	3,932	3,616
Non-refundable VAT	2,883	1,126
Previous year expenses	1,238	1,455
Provision for contingent claims	–	6,596
Other losses	14,090	27,324
<b>Total other losses</b>	<b>91,553</b>	<b>102,530</b>

Loss on disposal of rights-of-use assets in the amount of RUB 8,172 is included in loss on disposal of operating assets.

#### 27. Impairment of assets

Loss from impairment of assets for the years ended December 31 consisted of the following:

	2019	2018
Loss from impairment of property and equipment <i>(Note 6)</i>	8,575	20,130
Loss from impairment of right-of-use assets <i>(Note 7)</i>	12,477	–
Loss from impairment of intangible assets <i>(Note 8)</i>	6,750	677
<b>Total loss from impairment of assets</b>	<b>27,802</b>	<b>20,807</b>

The accumulated impairment loss of property and equipment amounted to RUB 23,414 and RUB 36,829 as of December 31, 2019 and 2018, respectively.

The accumulated impairment loss of right-of-use assets amounted to RUB 12,477 as of December 31, 2019.

The accumulated impairment loss of intangible assets amounted to RUB 7,172 and RUB 677 as of December 31, 2019 and 2018, respectively.

## PJSC Rosinter Restaurants Holding

### Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

#### 28. Financial income/expenses

The following income/expenses were included in financial income/expenses for the years ended December 31:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Interest income	1,319	1,767
Decrease in amounts due to partners <i>(Note 21)</i>	–	777
<b>Total financial income</b>	<b>1,319</b>	<b>2,544</b>
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Interest expense on bank loans and guaranties	447,039	291,415
Interest expense on lease obligation <i>(Note 20)</i>	859,802	–
Increase in amounts due to partners <i>(Note 21)</i>	58	–
<b>Total financial expenses</b>	<b>1,306,899</b>	<b>291,415</b>

#### 29. Share based payments

On April 30, 2010 and later on the Group adopted an incentive plan (the "Plan") under which a number of executive employees and members of the Board of Directors (the "Participants") were granted cash settled phantom share options (the "Options"). The right to exercise the Options occurs in three installments of 1/3rd each and vests after 1, 2 and 3 years after the Plan adoption. Each installment is exercisable within 5 years upon vesting. Each part of the Plan adopted in certain year with certain exercise price is referred here as "Plan 2010", "Plan 2011", "Plan 2012" and "Plan 2013". The group intends to settle the first 1/3rd of the Plan 2010 in cash and the other 2/3rd of the Plan 2010, Plan 2011, Plan 2012 and Plan 2013 in equity, making use of its right to settle its obligation by issuance of treasury shares it holds for that purpose. The Group valued the cash-settled part of the Options and the Plan at the market price at the reporting date. The Group valued the equity-settled part of the options and the plan at the date of granting and did not revalue at December 31, 2019.

The value of the Plan is recognized in the financial statements during the vesting period as payroll expense. During the years ended December 31, 2019 and 2018, the Group recognized a reversal of the value of the Plan of RUB 442 and RUB 6,647, respectively. Total number of outstanding Options was 15,008 and 38,013 at December 31, 2019 and December 31, 2018, respectively, out of which 15,008 and 38,013 were exercisable at the respective dates.

	<b>SARP 2010</b>	<b>SARP 2011</b>	<b>SARP 2012</b>	<b>SARP 2013</b>	<b>Total</b>
<b>Outstanding, December 31, 2017</b>	<b>24,016</b>	<b>21,338</b>	<b>29,000</b>	<b>8,000</b>	<b>82,354</b>
Expired	(24,016)	(10,662)	(9,663)	–	(44,341)
<b>Outstanding, December 31, 2018</b>	<b>–</b>	<b>10,676</b>	<b>19,337</b>	<b>8,000</b>	<b>38,013</b>
Expired	–	(10,676)	(9,663)	(2,666)	(23,005)
<b>Outstanding, December 31, 2019</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>9,674</b>	<b>5,334</b>	<b>15,008</b>

## PJSC Rosinter Restaurants Holding

### Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

#### 29. Share based payments (continued)

<b>Program name</b>	<b>Granting date</b>	<b>Vesting dates</b>	<b>Instalments</b>	<b>Exercisable</b>	<b>Weighted average floor price, US dollars</b>
SARP 2010	April 30, 2010	April 30, 2011, 2012, 2013	Equal, 1/3rd each	5 years from vesting of each instalment	10.50
SARP 2011	April 30, 2011	April 30, 2012, 2013, 2014	Equal, 1/3rd each	5 years from vesting of each instalment	19.50
SARP 2012	April 30, 2012	April 30, 2013, 2014, 2015	Equal, 1/3rd each	5 years from vesting of each instalment	5.16
SARP 2013	April 30, 2013	April 30 2014, 2015, 2016	Equal, 1/3rd each	5 years from vesting of each instalment	3.58

In August 2017 the Group adopted a new employee bonus program under which a number of executive employees and members of the Board of Directors were granted a remuneration based on exchange value of the Company's shares. The remuneration will be paid in amount of excess of the exchange value of the Company's shares on the date specified in the agreement, over the value of the Company's shares on the date defined as the payment date. The program will be implemented in equal parts during three years.

The obligations under this program are recognized as cash settled share-based payment obligations. The fair value of recognized liabilities is RUB 5,144 and RUB 8,978 as at December 31, 2019 and December 31, 2018, respectively.

During the year ended December 31, 2019, the Group recognized reversal of the obligation under the program in the amount of RUB 3,834. During the year ended December 31, 2018 the Group recognized payroll expenses according to the new program in the amount of RUB 4,348.

#### 30. Commitments and contingencies

##### Operating Environment of the Group

The Russian Federation displays certain characteristics of an emerging market. Its economy is particularly sensitive to oil and gas prices. The legal, tax and regulatory frameworks continue to develop and are subject to frequent changes and varying interpretations. The economy is negatively impacted by ongoing political tension in the region and international sanctions against certain Russian companies and individuals. The financial markets continue to be volatile. This operating environment has a significant impact on the Group's operations and financial position. Management is taking necessary measures to ensure sustainability of the Group's operations. However, the future effects of the current economic situation are difficult to predict and management's current expectations and estimates could differ from actual results.

The Group continues to monitor the situation and executes set of measures to minimize influence of possible risks on operating activity of the Group and its financial position.

##### Litigation

The Group has been and continues to be the subject of legal proceedings and adjudications from time to time, none of which has had, individually or in the aggregate, a material adverse impact on the Group. Management believes that the resolution of all business matters will not have a material impact on the Group's financial position, operating results and cash flows.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

### **30. Commitments and contingencies (continued)**

#### **Russian Federation tax and regulatory environment**

The taxation system in the Russian Federation continues to evolve and is characterized by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes fuzzy and contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to audit and investigation by a number of authorities, which have the authority to impose severe fines and penalties charges. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years; however, under certain circumstances a tax year may remain open longer. Recent events within the Russian Federation suggest that the tax authorities are taking a more tough stance in their interpretation and enforcement of tax legislation.

The Russian tax authorities continue to actively cooperate with their foreign counterparts as part of the cross-border tax information exchange so that in international terms corporate activities would be more transparent and require detailed consideration to support the economic objective of the international structure as part of tax control procedures. The tax authorities may thus challenge transactions and accounting methods that they have never challenged before.

#### **Capital commitments**

At December 31, 2019 and 2018 the Group had capital commitments of RUB 231,382 and RUB 142,424 respectively. These capital commitments principally relate to the construction of new restaurants.

### **31. Financial risk management objectives and policies**

Financial instruments carried on the statement of financial position comprise loans given, trade and other payables, bank loans and liabilities to partners. The main purpose of these financial instruments is to raise finance for the Group's operations. The Group has various financial assets such as trade and other receivables, cash and short-term deposits, which arise directly from its operations.

Management of risk is an essential element of the Group's operations. The main risks inherent to the Group's operations include those related to market movements in interest rates, foreign exchange rates, credit risk and liquidity risk. The Group's risk management policies in relation to these risks are summarized below.

#### **Interest rate risk**

As at 31 December 2019 and 2018, the Group did not have loans with floating interest rate.

#### **Foreign currency risk**

Foreign currency risk is the risk that fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. The Group's exposure to currency risk related to its US dollar denominated intercompany balances and external debts of its Russian subsidiaries.

The Group monitors the currency risk by following changes in exchange rates in currencies in which its intercompany balances and external debts are denominated. The Group does not have formal arrangements to mitigate its currency risk.



# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)

### 31. Financial risk management objectives and policies

#### Foreign currency risk (continued)

The table below shows the sensitivity to a reasonably possible change in the US dollar and Russian rouble, Belarusian rouble exchange rates, euro and Russian rouble exchange rates with all other variables held constant, of the Group's profit/(loss) before tax:

	For the year ended December 31, 2019		For the year ended December 31, 2018	
	Increase/ (decrease) in exchange rate	Effect on profit/(loss) before tax	Increase/ (decrease) in exchange rate	Effect on profit/(loss) before tax
US dollar / Russian rouble	20.0%	(538,014)	20.0%	(16,574)
US dollar / Russian rouble	(10.0%)	269,119	(10.0%)	8,287
Euro / Russian rouble	20.0%	(77,833)	–	–
Euro / Russian rouble	(10.0%)	38,916	–	–
US dollar / Belarusian rouble	20.0%	620	20.0%	782
US dollar / Belarusian rouble	(10.0%)	(310)	(10.0%)	(391)

The Group aims to minimize possible foreign currency risk relating to the lease liabilities nominated in USD or Euro by negotiating the fixed exchange rate or a maximum exchange rate level with the landlords. The Group does not hedge its foreign currency risk.

#### Liquidity risk

The Group monitors its risk of shortage of funds using a recurring liquidity planning tool. This tool considers the maturity of financial assets and projected cash flows from operations. The tables below summarize the maturity profile of the Group's financial liabilities, including principal amounts and interests according to contractual terms, at December 31, 2019 and 2018 based on contractual undiscounted payments.

December 31, 2019	Less than 3 months				Total
	Less than 3 months	3-12 months	1 to 5 years	> 5 years	
Long-term and short-term loans and borrowings	194,332	1,205,813	4,600,474	39,035	6,039,654
Short-term debt due to related parties (Note 10)	–	30,119	10,965	–	41,084
Trade and other payables	1,045,988	1,553	270	–	1,047,811
Payables to related parties (Note 10)	13,623	113	–	–	13,736
Lease obligation (Note 20)	483,429	1,450,288	5,466,115	1,014,578	8,414,410
Liabilities to partners (Note 21)	256	–	–	–	256
<b>Total</b>	<b>1,737,628</b>	<b>2,687,886</b>	<b>10,077,824</b>	<b>1,053,613</b>	<b>15,556,951</b>

December 31, 2018	Less than 3 months				Total
	Less than 3 months	3-12 months	1 to 5 years	> 5 years	
Long-term and short-term loans and borrowings	200,086	1,420,253	3,929,602	245,660	5,795,601
Short-term loans due to related parties (Note 10)	–	11,051	–	–	11,051
Trade and other payables	1,063,433	2,153	–	–	1,065,586
Payables to related parties (Note 10)	11,635	22	–	–	11,657
Liabilities to partners (Note 21)	198	–	–	–	198
<b>Total</b>	<b>1,275,352</b>	<b>1,433,479</b>	<b>3,929,602</b>	<b>245,660</b>	<b>6,884,093</b>

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)

### 31. Financial risk management objectives and policies (continued)

#### Credit risk

The Group is not significantly exposed to credit risk as the majority of its sales are on a cash basis. The Group's credit risk is primarily attributed to receivables from related parties and trade and other receivables. The carrying amount of loans due from related parties and receivables, net of allowance for impairment, represents the maximum amount exposed to credit risk. Management believes that there is no significant risk of loss to the Group beyond the allowance already recorded.

The Group deposits available cash with several Russian banks. Deposit insurance is not offered to banks operating in Russia. To manage the credit risk, the Group allocates its available cash to a variety of Russian banks and management periodically reviews the credit worthiness of the banks in which such deposits are held.

The maximum exposure to credit risk is equal to the carrying amount of financial assets, which is disclosed below:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Trade and other receivables (Note 13)	174,772	231,284
Receivables from related parties (Note 10)	149,043	170,828
Long-term loans due from related parties (Note 10)	6,600	13,800
Short-term loans due from related parties (Note 10)	14,415	21,965
Short-term loans	1,700	1,261
	<b>346,530</b>	<b>439,138</b>

As of December 31, 2019 short-terms loans receivable from third parties were neither past due nor impaired.

#### Fair value of financial instruments

Fair value is the amount for which a financial instrument can be exchanged during a current transaction between interested parties, except in cases of forced sale or liquidation. The best confirmation of fair value is the price of a financial instrument quoted in an active market.

The estimated fair values of financial instruments have been determined by the Group using available market information, where it exists, and appropriate valuation methodologies. However, judgment is necessarily required to interpret market data necessary to determine the estimated fair value. Management uses all available market information in estimating the fair value of financial instruments.

#### Capital management

The Group's objectives when managing capital are to safeguard the Group's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the dividend payment to shareholders, return capital to shareholders, or issue new shares or sell assets to reduce debt.

The capital structure of the Group consists of debt, which includes the borrowings disclosed in Note 19, cash and cash equivalents and equity attributable to equity holders of the parent, comprising issued capital, reserves and retained earnings.

## PJSC Rosinter Restaurants Holding

### Notes to the consolidated financial statements (continued)

*(All amounts are in thousands of Russian roubles, unless specified otherwise)*

#### **32. Subsequent events**

At the end of 2019 the media reported the first cases of COVID-19 infections were established in China. In the first quarter of 2020, the negative impact of COVID-19 was increased and spread around the world. In this regard, restrictions and measures on social distancing were introduced in the Russian Federation from the 1st quarter of 2020, which had a significant impact on the restaurant business and the Group's activities.

As a result of the Government's decisions, restaurants were temporarily closed from March to June 2020, which significantly affected the Group's performance in 2020.

Starting from the end of March 2020, the Group changed the format of work for a number of locations, switching them to remote operation (delivery), implementing new security systems and thus avoiding a complete shutdown of its business.

In addition, the Group's management is a regular participant in working groups to develop proposals addressed to the Government of the Russian Federation on possible measures to support the restaurant industry.

Despite all the measures taken, the Group's financial results in future periods will continue to depend on the pace of recovery in demand and the lifting of restrictive antiviral measures.

As of reporting date there are 83 restaurants, including the summer verandas, take-out and delivery restaurants that are operating. There is a plan to open the remaining restaurants in stages: restaurants located at the transport hubs will be opened as passenger traffic is restored, and restaurants located in the Russia regions will be opened based on decisions of the local authorities. The Group plans to restore at least 95% of the network in the near future.

At this stage, management cannot reliably estimate the future rate of recovery, so it is considering various scenarios for rapid adaptation to changing needs and believes that the measures taken will enable the Group to meet its financial obligations.

At the time of issuance of these financial statements, the situation is still developing, the Group's management continues to monitor the situation with COVID-19 and expresses full confidence that the Group will be able to continue its operations in the future as a going concern.