

**ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»**

Консолидированная финансовая отчетность,  
подготовленная в соответствии с МСФО

31 декабря 2017 года

**ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»**  
**Консолидированная финансовая отчетность за 2017 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 2017 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 2017 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 2017 года, была утверждена к выпуску Президентом ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» 20 апреля 2018 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 2017 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 2017 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: 104 433 тысяч российских рублей (тыс. руб.), что составляет 1,5% от суммы выручки 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 96% выручки Группы и 93% величины активов Группы до учета поправок по исключению внутригрупповых оборотов и расчетов;
- Ключевой вопрос аудита – оценка обесценения основных средств.

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** 104 433 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** - оценка обесценения основных средств (см. Примечание 27. Обесценение активов).

По состоянию на 31 декабря 2017 года на балансе Группы отражены основные средства в сумме 1 435 757 тыс. рублей. Основные средства отражены в отчетности за минусом накопленного резерва на обесценение в размере 36 166 тыс. руб.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», руководство проводит тестирование основных средств на обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа провела тест на обесценение основных средств и признала восстановление убытка от обесценения основных средств в сумме 97 551 тыс. руб. за 2017 год.

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с существенностью суммы основных средств, а также тем, что тест на обесценение предполагает использование значительных суждений и оценок относительно будущих результатов финансово-хозяйственной деятельности каждой единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП).

**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита.**

Руководство провело и предоставило нам результаты теста на обесценение. Тестирование проводилось исходя из модели расчета ценности использования на основании дисконтированных денежных потоков (ДДП) по соответствующей ЕГДП. Мы провели анализ и проверили математическую точность и обоснованность использованных при тестировании допущений:

- Мы оценили и критически проанализировали состав сделанных руководством прогнозов будущих потоков денежных средств и процесс их подготовки;
- Мы привлекли наших специалистов по оценке к проведению анализа результатов подготовленного руководством теста на обесценение основных средств. Мы проверили обоснованность примененной при проведении теста методологии прогнозирования денежных потоков, проверили расчеты на математическую точность и соответствие методологии, предусмотренной МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»;
- Мы определили, что результаты тестирования наиболее чувствительны к допущениям в отношении среднего чека, количества посетителей ресторанов, а также ставки дисконтирования. Мы изучили выполненный руководством анализ чувствительности ключевых допущений для общего вывода, что подготовленный руководством расчет резерва на обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 года является обоснованным, путем анализа результата с использованием допущений, которые мы сочли достаточно консервативными;
- С помощью привлеченных специалистов по оценке мы также проанализировали использованные руководством в прогнозах ключевые допущения посредством сравнительного анализа с доступной рыночной информацией:
  - средний чек, количество посетителей ресторанов и заложенный долгосрочный темп роста, сравнив их с независимыми прогнозами;
  - ставку дисконтирования, путем оценки средневзвешенной стоимости капитала для компаний Группы и для сопоставимых с ними организаций с учетом необходимых поправок.

- Мы проверили раскрытия, включенные в Примечание 27 консолидированной финансовой отчетности, на полноту и соответствие требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

По результатам выполненной работы мы пришли к выводу о том, что ключевые допущения, использованные руководством для расчета резерва на обесценение основных средств, являются обоснованными и сумма резерва на обесценение на отчетную дату не требует корректировок для целей представления информации в консолидированной финансовой отчетности.

### **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»
- ООО «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 2017 года краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 605 648 тыс. руб.

Также в данном примечании говорится о планах руководства Группы по улучшению ликвидности Группы в ближайшей перспективе.

### **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»

20 апреля 2018 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.

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский союз аудиторов» (Ассоциация)

ОПНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11603071765.

**ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
**на 31 декабря 2017 года**

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

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	1 435 757	1 545 967
Нематериальные активы	7	84 887	49 520
Гудвил	8	143 137	143 137
Отложенный актив по налогу на прибыль	11	193 504	200 668
Арендные депозиты и прочие внеоборотные активы		583 554	178 762
		<b>2 440 839</b>	<b>2 118 054</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	12	160 179	168 245
Дебиторская задолженность по НДС и прочим налогам		76 055	84 954
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		11 634	11 088
Дебиторская задолженность	13	174 219	83 976
Авансы выданные	14	168 674	100 022
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	10	155 697	171 613
Краткосрочные займы		1 046	876
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	10	21 015	14 415
Денежные средства и их эквиваленты	15	152 376	113 421
		<b>920 895</b>	<b>748 610</b>
<b>Активы, предназначенные для продажи</b>	16	<b>230 542</b>	
<b>Итого активы</b>		<b>3 592 276</b>	<b>2 866 664</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		2 090 217	2 090 217
Собственные выкупленные акции	17	(269 337)	(260 667)
Прочие резервы		7 795	12 593
Накопленные убытки		(4 915 490)	(4 913 369)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений		(425 514)	(420 472)
		<b>(745 314)</b>	<b>(724 683)</b>
Неконтрольные доли участия		2 331	(6 081)
		<b>(742 983)</b>	<b>(730 764)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	19	2 778 665	1 875 278
Обязательства по финансовой аренде		432	-
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	11	29 619	10 972
		<b>2 808 716</b>	<b>1 886 250</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	21	1 056 416	1 412 327
Краткосрочные кредиты и займы	19	312 406	85 229
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	10	8 246	28 237
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон	10	10 067	6 412
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде		532	-
Краткосрочные обязательства перед партнерами	20	526	-
Доходы будущих периодов		48 890	42 752
Задолженность по налогу на прибыль		89 460	136 221
		<b>1 526 543</b>	<b>1 711 178</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>3 592 276</b>	<b>2 866 664</b>

Президент  
ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»



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

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»  
 Консолидированный отчет о прибылях и убытках  
 за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

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

	Прим.	2017 год	2016 год
Выручка	22	6 962 213	7 206 936
Себестоимость реализованной продукции	23	(5 789 194)	(6 145 316)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1 173 019</b>	<b>1 061 620</b>
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	24	(928 380)	(880 540)
Расходы на открытие новых ресторанов		(67 473)	(86 703)
Прочие доходы	26	68 222	463 815
Прочие расходы	26	(40 314)	(63 847)
<b>Прибыль от операционной деятельности до убытка от обесценения</b>		<b>205 074</b>	<b>494 345</b>
Восстановление обесценения/(убыток от обесценения) операционных активов	27	110 172	(39 679)
<b>Прибыль от операционной деятельности после убытка от обесценения</b>		<b>315 246</b>	<b>454 666</b>
Финансовые доходы	28	3 925	1 637
Финансовые расходы	28	(300 607)	(356 566)
Чистые положительные/(отрицательные) курсовые разницы		1 782	(46 000)
Доход от совместной деятельности	9	—	9 628
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>20 346</b>	<b>63 365</b>
Расход по налогу на прибыль	11	(12 219)	(56 929)
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>8 127</b>	<b>6 436</b>
<b>Чистая прибыль/(убыток), приходящийся на:</b>			
Акционеров материнской компании		(2 121)	6 241
Неконтрольные доли участия		10 248	195
<b>Прибыль в расчете на одну акцию</b>	18		
Базовый (убыток)/прибыль на акцию, в российских рублях		(0,13)	0,39
Разводненный (убыток)/прибыль на акцию, в российских рублях		(0,13)	0,39

Президент  
 ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»



Зайцев С.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 2017 года

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

	2017 год	2016 год
<b>Чистая прибыль за год</b>	<b>8 127</b>	<b>6 436</b>
<i>Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>		
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений	(5 042)	26 210
<b>Прочий совокупный (убыток)/ доход за год, за вычетом налогов</b>	<b>(5 042)</b>	<b>26 210</b>
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов</b>	<b>3 085</b>	<b>32 646</b>
В распределении между:		
Акционерами материнской компании	(7 163)	32 451
Неконтрольными долями участия	10 248	195

Президент  
 ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»



Зайцев С.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 2017 года

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

	Прим.	2017 год	2016 год
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль до налогообложения		20 346	63 365
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистому притоку денежных средств по операционной деятельности:</i>			
Износ и амортизация	23,24	178 976	184 754
Чистые (положительные)/отрицательные курсовые разницы		(1 782)	46 000
Прибыль от продажи дочерней компаний и доли в совместном предприятии	26	–	(416 559)
Финансовые доходы	28	(3 925)	(1 637)
Финансовые расходы	28	300 607	356 566
(Восстановление резерва)/резерв под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности	24	(1 294)	47 398
(Восстановление списанной стоимости)/резерв под обесценение запасов до чистой стоимости реализации		(5 190)	6 861
Убыток от выбытия внеоборотных активов	26	19 747	39 319
(Восстановление обесценения)/убыток от обесценения активов	27	(110 172)	39 679
Доход от совместной деятельности	9	–	(9 628)
Списание кредиторской задолженности	26	(40 492)	(20 226)
Возмещение НДС	26	–	(20 201)
(Восстановление резерва)/резерв по условным обязательствам	26	(6 522)	3 785
Вознаграждение в форме акций	29	(1 277)	(1 850)
		<b>349 022</b>	<b>317 626</b>
<i>Изменения оборотных активов и обязательств:</i>			
Уменьшение/(увеличение) запасов		13 017	(15 806)
(Увеличение)/уменьшение авансов, налогов к возмещению, дебиторской задолженности, арендных депозитов и прочих внеоборотных активов		(103 007)	42 160
Уменьшение дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами		14 862	1 244
Уменьшение кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами		(26 265)	(22 886)
Уменьшение кредиторской задолженности		(338 094)	(93 415)
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>(90 465)</b>	<b>228 923</b>
Проценты уплаченные		(311 012)	(323 666)
Проценты полученные		1 567	2 757
Налог на прибыль уплаченный		(15 884)	(8 181)
<b>Чистый денежный поток от операционной деятельности</b>		<b>(415 794)</b>	<b>(100 167)</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств		(256 523)	(305 815)
Выдача займов третьим лицам		(404 345)	–
Поступления от погашения займов, выданных связанным сторонам		–	7 552
Приобретение нематериальных активов		(36 330)	(26 753)
Выдача займов связанным сторонам		(6 600)	–
Поступления от выбытия основных средств		13 290	21 745
Поступления от погашения займов, выданных третьим сторонам		2 300	2 347
Дивиденды полученные		–	9 628
Поступление от продажи доли в совместном предприятии		18 155	–
Поступления от продажи дочерних предприятий	26	–	393 603
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(670 053)</b>	<b>102 307</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)

	<b>Прим.</b>	<b>2017 год</b>	<b>2016 год</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступления по банковским кредитам		2 075 391	152 109
Погашение банковских кредитов		(944 827)	(133 970)
Выплаты партнерам	20	(1 620)	(12 923)
Погашение займов связанных сторон		(195)	(293)
Поступления по займам от связанных сторон		3 850	5 729
Погашение обязательств по финансовой аренде		(1 107)	–
Выкуп собственных акций		(2 506)	–
Дивиденды, выплаченные акционерам		(1 609)	(665)
<b>Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>1 127 377</b>	<b>9 987</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(2 575)	(302)
<b>Чистый приток денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>38 955</b>	<b>11 825</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>113 421</b>	<b>101 596</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>152 376</b>	<b>113 421</b>

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

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 1 января 2017 года</b>	<b>2 767 015</b>	<b>2 090 217</b>	<b>(260 667)</b>	<b>12 593</b>	<b>(4 913 369)</b>	<b>(420 472)</b>	<b>(724 683)</b>	<b>(6 081)</b>	<b>(730 764)</b>
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	(2 121)	–	(2 121)	10 248	8 127
Прочий совокупный убыток за год	–	–	–	–	–	(5 042)	(5 042)	–	(5 042)
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(2 121)</b>	<b>(5 042)</b>	<b>(7 163)</b>	<b>10 248</b>	<b>3 085</b>
Вознаграждение в форме акций (Прим. 29)	–	–	–	(4 798)	–	–	(4 798)	–	(4 798)
Выкуп собственных акций	–	–	(8 670)	–	–	–	(8 670)	–	(8 670)
Дивиденды дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	–	(1 836)	(1 836)
<b>На 31 декабря 2017 года</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>На 1 января 2016 года</b>	<b>2 767 015</b>	<b>2 090 217</b>	<b>(260 667)</b>	<b>14 443</b>	<b>(4 919 610)</b>	<b>(446 682)</b>	<b>(755 284)</b>	<b>(5 502)</b>	<b>(760 786)</b>
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	6 241	–	6 241	195	6 436
Прочий совокупный доход за год	–	–	–	–	–	26 210	26 210	–	26 210
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6 241</b>	<b>26 210</b>	<b>32 451</b>	<b>195</b>	<b>32 646</b>
Вознаграждение в форме акций (Прим. 29)	–	–	–	(1 850)	–	–	(1 850)	–	(1 850)
Дивиденды дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	–	(774)	(774)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>2 767 015</b>	<b>2 090 217</b>	<b>(260 667)</b>	<b>12 593</b>	<b>(4 913 369)</b>	<b>(420 472)</b>	<b>(724 683)</b>	<b>(6 081)</b>	<b>(730 764)</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 2017 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 2017 год была утверждена к выпуску Президентом ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» 20 апреля 2018 года.

Группа получает выручку на территории России, стран СНГ и европейских государств. В 2017 и 2016 годах на долю российского рынка пришлось соответственно около 97% и 96% общей выручки, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов внеоборотные активы дочерних предприятий Группы, осуществляющих деятельность на российском рынке, составили примерно 99% и 98% от общих внеоборотных активов Группы. Вторым по величине рынком стала Белоруссия: на её долю пришлось 3% от общей выручки за 2017 год.

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

Компания	Страна регистрации	2017 год	2016 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 2017 года краткосрочные обязательства Группы в сумме 1 526 543 тыс. руб. (1 711 178 тыс. руб. на 31 декабря 2016 года) превышали ее оборотные активы на 605 648 тыс. руб. (962 568 тыс. руб. на 31 декабря 2016 года). Чистая позиция по краткосрочным обязательствам обусловлена, главным образом, кредиторской задолженностью в размере 1 056 416 тыс. руб. 1 412 327 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, соответственно. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, чистый отток денежных средств по операционной деятельности составил 90 465 тыс. руб. (в 2016 году чистый денежный поток от операционной деятельности составил 228 923 тыс. руб.).

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:

- В течение 2017 года Группа заключила ряд долгосрочных договоров займа с Банком ВТБ, процентная ставка по которым определена как ключевая ставка Банка России плюс 1%. В июле 2017 года процентная ставка была снижена до фиксированного размера 8,75%.
- Новые кредитные договоры, подписанные с Банком ВТБ в апреле 2017 года, позволили привлечь дополнительное финансирование в сумме 1 775 000 тыс. руб. и реструктуризировать существующие обязательства на сумму 570 000 тыс. руб. Привлеченные средства Группа использовала для реализации стратегического плана обновления существующих ресторанов и строительства новых.
- Группе доступны дополнительные источники краткосрочного финансирования в виде неиспользованной кредитной линии с фиксированной ставкой на сумму 10 987 тыс. руб. и банковской гарантии в размере 439 609 тыс. руб.
- Для повышения ликвидности руководство Группы провело ряд операционных мероприятий. В числе внедренных инициатив: осуществление капиталовложений, совершенствование бизнес-процессов и организация деятельности путем сокращения затрат на продукты питания и напитки.
- Группа имеет возможность получить дополнительное финансирование в размере 500 000 тыс. руб. в виде банковских кредитов.
- Основные акционеры Компании рассматривают возможности предоставить финансирование Группе или некоторым ее компаниям.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**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 2017 года.

**Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее. В апреле 2016 года были выпущены поправки к новому стандарту, вступающие в силу одновременно с ним. По результатам анализа, проведенного Компанией, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Окончательная версия стандарта МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее. В октябре 2017 года были выпущены поправки к новому стандарту, вступающие в силу 1 января 2019 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

В настоящее время Компания находится в процессе количественной оценки влияния изменений, привносимых стандартом, на входящее сальдо нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 г. в результате смены модели обесценения, а также смены классификационной категории для ряда существенных финансовых активов - с категории оцениваемых по амортизированной стоимости на категорию оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период.

В сентябре 2014 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» под названием «Продажа или передача актива между инвестором и ассоциированной/совместной компанией». Данные поправки разъясняют, что при передаче (продаже) бизнеса от инвестора в ассоциированную/совместную компанию инвестор должен признать полную прибыль или убыток по сделке, в то время как прибыль или убыток от передачи актива, который не соответствует критериям бизнеса, представленным в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», должен быть признан с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной/совместной компании. В настоящее время вступление в силу указанных поправок, изначально планировавшееся для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. и позднее - отложено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку их требования уже соблюдены в учетной политике Компании.

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и представляет собой единое руководство по учету аренды у арендополучателя. Наиболее существенным ожидаемым эффектом от внедрения нового стандарта является увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендополучателя. Новое руководство заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее; досрочное применение стандарта разрешено при условии, что его требования будут применяться одновременно с применением МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами». В настоящее время Компания анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на консолидированную финансовую отчетность.

В июне 2016 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» под названием «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций». Данная поправка разъясняет порядок учета условий перехода прав в случае платежей денежными средствами; условий о нетто-расчете; а также изменений в условиях платежей, которые приводят к реклассификации операций из тех, расчеты по которым производятся денежными средствами, в те, расчеты по которым производятся долевыми инструментами. Поправка в МСФО (IFRS) 2 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее; досрочное применение положений поправки разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

В сентябре 2016 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» под названием «Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4». Данная поправка разъясняет порядок учета страховых контрактов при внедрении нового МСФО (IFRS) 9 до внедрения новой редакции МСФО (IFRS) 4. Предлагается два метода, позволяющих согласовать во времени требования двух указанных стандартов. В одном случае поправка вступает в силу на дату первого применения МСФО (IFRS) 9, в другом - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В декабре 2016 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию (IFRIC) 22 «Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте». Данная интерпретация разъясняет, по курсу на какую дату должны быть пересчитаны суммы полученных и выданных авансов в иностранной валюте (или номинированных в иностранной валюте), а также какой курс применим к соответствующим активам, доходам или расходам, возникающим вслед за данными авансами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или позднее; досрочное применение положений интерпретации разрешено. Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку ее требования уже соблюдены в учетной политике Компании.

В декабре 2016 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность» под названием «Переводы из/в категорию инвестиционной собственности». Данная поправка разъясняет, какие условия должны быть соблюдены для осуществления перевода объекта из/в категории инвестиционной собственности. Поправка в МСФО (IAS) 40 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее; досрочное применение положений поправки разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. и позднее. Указанный новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли». Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия*». Данная поправка устанавливает, что компании обязаны применять МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», включая требования касательно обесценения, в отношении долгосрочных инвестиций в ассоциированные или совместные компании, которые не учитываются по методу долевого участия, в частности, в долгосрочные займы. Поправка в МСФО (IAS) 28 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее; досрочное применение положений поправки разрешено. Влияние указанной поправки на консолидированную финансовую отчетность оценено в рамках оценки эффекта внедрения МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» (см. выше).

**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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Принципы консолидации (продолжение)**

**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.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала. В случаях, когда условное вознаграждение не подпадает под действие МСФО (IAS) 39, его оценка осуществляется согласно соответствующему МСФО.

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.

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.

**Финансовые активы**

***Первоначальное признание и оценка***

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» финансовые активы классифицируются либо как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы, дебиторская задолженность и инвестиции, удерживаемые до погашения, либо, в зависимости от обстоятельств, как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении финансовых активов в учете Группа присваивает им соответствующую категорию. Первоначально финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости плюс непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов признаются на дату сделки, т.е. на дату принятия Группой обязательства приобрести или продать соответствующий актив. Стандартными операциями по покупке и продаже являются операции по покупке и продаже финансовых активов, предусматривающие поставку активов в течение периода, установленного законодательством или обычаями рынка

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Финансовые активы (продолжение)**

*Последующая оценка*

Оценка финансовых активов зависит от их классификации и осуществляется следующим образом:

*Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Инвестиции, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Инвестиции классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Прибыли или убытки от инвестиций, предназначенных для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

При первоначальном признании финансовые активы могут быть отнесены в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если соблюдены следующие критерии: (i) отнесение в данную категорию исключает или существенно снижает непоследовательность в методах учета, которая в противном случае возникла бы при оценке активов или признании прибыли или убытка по ним; (ii) активы являются частью группы финансовых активов, управление которыми осуществляется и результаты по которым оцениваются на основании справедливой стоимости, в соответствии с политикой управления рисками; (iii) финансовый актив содержит встроенный производный инструмент, который необходимо отдельно отразить в финансовой отчетности. В 2017 и 2016 годах Группа не имела инвестиций данной категории.

*Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. В 2017 и 2016 годах Группа не имела инвестиций данной категории.

*Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов.

*Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевые и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Финансовые активы (продолжение)**

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы признаются в составе финансового дохода, или считаются обесцененными, вплоть до момента, когда совокупный убыток переклассифицируется из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве финансовых расходов.

Группа проанализировала свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет уместности допущения о наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них, и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем существенно изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовые активы удовлетворяют определению займов и дебиторской задолженности, и при этом Группа намеревается и имеет возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в категорию инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намерение удерживать финансовый актив до погашения.

Любая разница между новой амортизированной стоимостью и ожидаемыми денежными потоками амортизируется в течение оставшегося срока использования актива по методу эффективной ставки процента. Если впоследствии актив признается обесцененным, сумма, отраженная в составе капитала, переносится в отчет о прибылях и убытках. На 31 декабря 2017 и 2016 годов у Группы не было финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

***Прекращение признания***

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в балансе, если: (i) срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; или (ii) Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (a) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Финансовые активы (продолжение)**

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

***Обесценение финансовых активов***

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

***Займы и дебиторская задолженность***

В отношении сумм задолженности по займам и дебиторской задолженности, отраженным по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные признаки обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента. Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на первоначальной эффективной процентной ставке по активу. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Финансовые активы (продолжение)**

Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в отчете о прибылях и убытках.

*Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

В отношении финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату оценивает наличие объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочих совокупных доходов и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочих совокупных доходов.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основании тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

Начисление процентов в отношении уменьшенной балансовой стоимости актива продолжается по процентной ставке, использованной для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через отчет о прибылях и убытках.

**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 четыре 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.

**Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность, в основном имеющая краткосрочный характер, отражается и признается в сумме выставленного счета за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности.

Резерв создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать задолженность. Учет обесцененной задолженности прекращается в момент признания ее в качестве безнадежной.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**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.

**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.

**Финансовые обязательства**

***Первоначальное признание и оценка***

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, в зависимости от ситуации классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, скорректированной в случае кредитов и заимствований на непосредственно связанные с ними транзакционные издержки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Финансовые обязательства (продолжение)**

*Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

*Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Эта категория включает производные финансовые инструменты, в которых участвует Группа, не соответствующие критериям учета хеджирования согласно МСФО (IAS) 39. Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках. Группа не имеет финансовых обязательств, отнесенных ею при первоначальном признании к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

*Кредиты и займы*

Кредиты и кредитные линии первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания кредиты и кредитные линии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражается как процентные расходы на протяжении срока кредита.

Соответствующие доходы и расходы признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также по мере начисления амортизации.

*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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Финансовые обязательства (продолжение)**

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.

***Прекращение признания***

Финансовое обязательство прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

**Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а чистая сумма - представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, активно обращающихся на рынках, определяется на каждую отчетную дату исходя из рыночных или дилерских котировок (в короткой позиции – по цене предложения, в длинной – по цене спроса) без вычета затрат по сделке. Для финансовых инструментов, не котирующихся на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки.

Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Амортизированная стоимость финансовых инструментов**

Амортизированная стоимость рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва на обесценение и выплат или снижения основной суммы задолженности. В расчете учитываются любые надбавки или скидки при приобретении актива, а также затраты по сделке и другие выплаты, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

**Аренда**

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между стоимостью финансирования и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Стоимость финансирования относится на финансовые расходы.

Политика в отношении износа арендуемых амортизируемых активов соответствует политике, применяемой в отношении собственных активов.

Если у Группы отсутствует обоснованная уверенность в том, что она получит право собственности на этот актив по окончании срока аренды, актив полностью амортизируется в течение срока аренды или срока его полезного использования, в зависимости от того, какой из них короче.

Договоры аренды, согласно которым арендодатель фактически сохраняет за собой все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как операционная аренда. Платежи по операционной аренде признаются как расход в консолидированном отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды. В зависимости от условий договора ежемесячные платежи по операционной аренде для каждого ресторана выплачиваются либо в виде процента от выручки (при этом устанавливается минимальная сумма ежемесячного платежа), либо по фиксированной арендной ставке.

**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 потребуются 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.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Признание выручки**

Выручка признается, если существует вероятность получения Группой экономических выгод, а также когда размер выручки поддается достоверной оценке. Выручка определяется по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения и включает суммы, полученные в результате прямых продаж в ресторанах, а также суммы, полученные или подлежащие получению от держателей франшизы, за исключением уступок, НДС и прочих налогов с продаж.

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

*Выручка от деятельности ресторанов и столовых*

Выручка ресторанов и столовых признается при подаче продуктов питания и напитков посетителям. Выручка от доставки продуктов питания признается при их доставке заказчиком. Выручка признается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению за доставленные блюда и оказанные услуги за вычетом НДС, уплачиваемого заказчиками.

*Выручка по договорам франшизы*

Выручка по договорам франшизы включает фиксированные франчайзинговые платежи, а также лицензионные отчисления за постоянные права на использование определенных объектов интеллектуальной собственности Группы, предоставляемых договорами франчайзинга, а также за иные услуги, оказываемые в течение срока действия договора. Франчайзинговые платежи признаются в составе выручки по мере пользования правами.

Лицензионные отчисления отдельных лицензиатов признаются как процент от их выручки в течение срока действия договора. Лицензионные платежи отражаются в составе выручки по договорам франшизы при получении платежей или наступлении прав на их получение.

*Выручка от субаренды*

Группа арендует ряд помещений. Часть этих помещений она передает в субаренду третьим сторонам. Выручка от субаренды признается в течение срока аренды.

*Процентный доход*

Проценты, полученные или уплаченные по всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, отражаются с использованием эффективной ставки процента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока финансового инструмента или на уместный более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентные доходы включаются в финансовые доходы 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)**

**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 24 433 тыс.руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. В 2016 году сумма капитализированных процентов составила 3 244 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 30% до 15,1%) 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 34% до 10% в зависимости от годового оклада каждого работника. Социальные выплаты Группой относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены.

В 2017 и 2016 годах общая сумма социальных выплат составила 421 173 тыс. руб. и 436 384 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**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.

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.

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)**

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.

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.

*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 2017 и 2016 годы доля выручки, облагаемая единым налогом на вмененный доход и налогом по упрощенной системе налогообложения, составила около 9% и 11%, 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 2017 и 2016 годы единый налог на вмененный доход и упрощенный налог составил соответственно 11 257 тыс. руб. и 11 440 тыс. руб.

**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.

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)**

**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:

*Классификация аренды*

Аренда классифицируется как финансовая, если по условиям договора аренды все существенные риски, сопутствующие владению, передаются Группе, в противном случае, она классифицируется как операционная. Ответ на вопрос, квалифицировать ли аренду как финансовую или как операционную зависит от содержания сделки, а не от формы договора. Если только не будет обоснованно доказано иное, в том случае если срок аренды составляет более 75% срока экономической службы актива, или на начало срока аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет не менее 90% от справедливой стоимости арендованного актива, такая аренда классифицируется Группой как финансовая аренда.

*Срок операционной аренды*

Срок аренды – не подлежащий отмене период, на который арендатор заключил договор аренды, а также любые дополнительные периоды, на которые арендатор вправе продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, если на дату принятия аренды имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор намеревается воспользоваться этим правом. При определении срока аренды Группа включает в него периоды, на которые она может продлить аренду, пользуясь своим преимущественным правом продления договора аренды, предусмотренным Гражданским кодексом РФ, при условии, что Группа выполняет все условия договора аренды (при прочих равных условиях).

Преимущественное право возникает, если арендодатель отказался заключать договор аренды с арендатором на новый срок, но в течение года с даты истечения срока действия договора аренды с арендатором заключил договор аренды с третьей стороной. В этом случае арендатор имеет право требовать через суд передачи ему прав и обязанностей по такому договору, а также возмещения ущерба, причиненного отказом от продления договора аренды, и/или требовать только возмещения такого ущерба. Преимущественное право не возникает, если арендодатель решает более не сдавать имущество в аренду.

*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:

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)**

*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.

*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.

*Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний*

Группа обязана отдельно учитывать на дату приобретения идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые на себя в рамках сделки по объединению компаний по их справедливой стоимости, что предполагает использование оценок. Такие оценки основываются на оценочных методах, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при прогнозировании будущих денежных потоков и выработки других допущений.

*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.

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)**

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.

*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 2017 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 2016 года	1 973 241	950 545	182 189	315 267	30 765	168 540	3 620 547
Поступления	–	33 984	–	–	–	243 218	277 202
Активы, введенные в эксплуатацию	126 674	73 840	23 836	46 523	–	(270 873)	–
Выбытие	(372 194)	(141 855)	(22 300)	(48 270)	(5 262)	(5 116)	(594 997)
Переклассификация активов, предназначенных для продажи	(230 542)	–	–	–	–	–	(230 542)
Курсовая разница	(809)	(1 628)	(357)	(954)	(47)	(368)	(4 163)
<b>На 31 декабря 2017 года</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>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>							
На 31 декабря 2016 года	(1 245 819)	(461 050)	(158 688)	(164 110)	(17 173)	(27 740)	(2 074 580)
Начисление износа за год	(65 411)	(58 663)	(14 588)	(24 275)	(3 346)	–	(166 283)
Выбытие	326 418	111 742	21 892	40 542	3 187	5 116	508 897
Обесценение основных средств (Прим. 27)	24 111	47 942	110	12 787	–	12 601	97 551
Курсовая разница	415	688	247	495	15	265	2 125
<b>На 31 декабря 2017 года</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>
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2016 года	727 422	489 495	23 501	151 157	13 592	140 800	1 545 967
На 31 декабря 2017 года	536 084	555 545	32 341	178 005	8 139	125 643	1 435 757

Ниже представлены изменения в составе основных средств за 2016 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 2015 года	2 064 654	975 945	186 939	301 019	38 552	114 536	3 681 645
Поступления	–	15 684	–	–	–	289 707	305 391
Активы, введенные в эксплуатацию	90 685	86 883	9 304	47 142	–	(234 014)	–
Выбытие	(178 623)	(118 235)	(12 039)	(27 387)	(7 521)	–	(343 805)
Курсовая разница	(3 475)	(9 732)	(2 015)	(5 507)	(266)	(1 689)	(22 684)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>1 973 241</b>	<b>950 545</b>	<b>182 189</b>	<b>315 267</b>	<b>30 765</b>	<b>168 540</b>	<b>3 620 547</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>							
На 31 декабря 2015 года	(1 315 808)	(503 485)	(158 899)	(170 898)	(20 147)	(4 087)	(2 173 324)
Начисление износа за год	(85 003)	(48 957)	(13 953)	(20 170)	(2 802)	–	(170 885)
Выбытие	163 022	90 998	11 628	21 913	5 721	–	293 282
Обесценение основных средств (Прим. 27)	(10 077)	(3 887)	1 145	2 216	–	(23 653)	(34 256)
Курсовая разница	2 047	4 281	1 391	2 829	55	–	10 603
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>(1 245 819)</b>	<b>(461 050)</b>	<b>(158 688)</b>	<b>(164 110)</b>	<b>(17 173)</b>	<b>(27 740)</b>	<b>(2 074 580)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2015 года	748 846	472 460	28 040	130 121	18 405	110 449	1 508 321
На 31 декабря 2016 года	727 422	489 495	23 501	151 157	13 592	140 800	1 545 967

## ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

### 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 2017 года часть объектов основных средств с балансовой стоимостью 12 341 тыс. руб. является залогом ипотечного кредита Группы.

На 31 декабря 2017 и 2016 годов балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся в эксплуатации, составила соответственно 675 223 тыс. руб. и 713 108 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 года основные средства в составе единиц, генерирующих денежные потоки без учета гудвила, были протестированы на предмет обесценения. Группа восстановила убыток от обесценения основных средств в размере 97 551 тыс.руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (*Примечание 27*). Группа признала убытки от обесценения основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в размере 34 256 тыс. руб. 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 1,4% до 2,5% 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 11,02% 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. Нематериальные активы

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за 2017 год:

	Франшиза	Исключительные права аренды	Товарные знаки	Программное обеспечение	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2016 года	34 053	20 323	30 675	150 110	12 149	247 310
Поступления	6 205	5 882	–	9 328	14 915	36 330
Выбытие	(4 661)	–	–	(7 077)	–	(11 738)
Курсовая разница	–	–	321	(651)	–	(330)
На 31 декабря 2017 года	35 597	26 205	30 996	151 710	27 064	271 572
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 31 декабря 2016 года	(25 226)	(3 594)	(30 330)	(138 640)	–	(197 790)
Начисление амортизации за год	(2 592)	(6 062)	(153)	(3 886)	–	(12 693)
Выбытие	2 912	–	–	8 071	–	10 983
Обесценение нематериальных активов (Прим. 27)	683	–	–	11 938	–	12 621
Курсовая разница	–	(1)	(334)	529	–	194
На 31 декабря 2017 года	(24 223)	(9 657)	(30 817)	(121 988)	–	(186 685)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 31 декабря 2016 года	8 827	16 729	345	11 470	12 149	49 520
На 31 декабря 2017 года	11 374	16 548	179	29 722	27 064	84 887

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за 2016 год:

	Франшиза	Исключительные права аренды	Товарные знаки	Программное обеспечение	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2015 года	35 497	127 484	31 178	147 125	–	341 284
Поступления	1 642	6 011	–	12 962	12 149	32 764
Выбытие	(3 086)	(113 172)	–	(7 170)	–	(123 428)
Курсовая разница	–	–	(503)	(2 807)	–	(3 310)
На 31 декабря 2016 года	34 053	20 323	30 675	150 110	12 149	247 310
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 31 декабря 2015 года	(25 076)	(112 401)	(30 552)	(130 949)	–	(298 978)
Начисление амортизации за год	(2 350)	(4 365)	(219)	(6 935)	–	(13 869)
Выбытие	1 731	113 172	–	2 348	–	117 251
Обесценение нематериальных активов (Прим. 27)	469	–	–	(5 892)	–	(5 423)
Курсовая разница	–	–	441	2 788	–	3 229
На 31 декабря 2016 года	(25 226)	(3 594)	(30 330)	(138 640)	–	(197 790)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 31 декабря 2015 года	10 421	15 083	626	16 176	–	42 306
На 31 декабря 2016 года	8 827	16 729	345	11 470	12 149	49 520

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 7. Нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов нематериальные активы были протестированы на предмет обесценения. В 2017 году Группа отразила восстановление обесценения нематериальных активов в размере 12 621 тыс. руб. (Примечание 27). В 2016 году Группа признала убытки от обесценения нематериальных активов в размере 5 423 тыс. руб., поскольку возмещаемая стоимость данных активов была меньше балансовой стоимости на указанную дату.

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 1,4% до 2,5% 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 11,02% и рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях. Ставка дисконтирования рассчитывалась с учетом стоимости финансирования Группы и средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

### 8. Гудвил

На 31 декабря 2017 и 2016 годов балансовая стоимость гудвила была распределена между следующими единицами, генерирующими денежные потоки (группой единиц, генерирующих денежные потоки):

	2017 год	2016 год
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
	<b>143 137</b>	<b>143 137</b>

На 31 декабря 2017 и 2016 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.

## ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### **8. Гудвил (продолжение)**

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.

#### **9. Инвестиции в совместные предприятия**

Группа учитывает инвестиции в совместные предприятия по методу долевого участия.

##### *Совместное предприятие Rosinter-Umai UK Limited*

В феврале 2011 года Группа заключила соглашение о создании совместного предприятия с компанией Japan Centre Group Limited, которая управляет японскими ресторанами в Великобритании и других странах. 22 февраля 2011 года Группа приобрела 50% акций Rosinter-Umai UK Limited за общее вознаграждение в размере 1 фунт стерлингов (47,32 руб. по обменному курсу на 22 февраля 2011 года).

Группа признала промежуточные дивиденды от Rosinter-Umai в сумме 9 628 тыс.руб. за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Группа продала долю в совместной деятельности третьей стороне 1 июня 2016 года за вознаграждение 242 500 фунтов стерлингов и признала прибыль от выбытия инвестиций в сумме 23 345 тыс.руб.

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>2017 год</b>				
Компании, находящиеся под общим контролем, в том числе:				
ООО «РосКорп» (1)	108 344	3 376	–	4
ООО «Чикен Фактори» (2)	99 844	61	6 989	–
ООО «Ростик-Аэро» (3)	24 822	–	–	3 419
Rostik Investment Group Inc. (4)	2 376	5 171	86 636	412
ООО «Лоялти Партнерс Восток» (5)	877	11 603	–	808
RIG Restaurants Ltd. (6)	–	–	54 113	–
Прочие	25 993	529	7 959	3 603
<b>Итого, 2017 год</b>	<b>262 256</b>	<b>20 740</b>	<b>155 697</b>	<b>8 246</b>
<b>2016 год</b>				
Компании, находящиеся под общим контролем, в том числе:				
ООО «РосКорп» (1)	120 161	2 873	–	225
ООО «Чикен Фактори» (2)	115 831	3 784	–	–
ООО «Ростик-Аэро» (3)	18 652	–	–	4 166
ООО «Лоялти Партнерс Восток» (5)	9 043	2 050	–	20 861
Rostik Investment Group Inc. (4)	8 263	295	90 961	–
RIG Restaurants Ltd. (6)	–	–	56 460	–
Прочие	21 562	1 439	24 192	2 985
<b>Итого, 2016 год</b>	<b>293 512</b>	<b>10 441</b>	<b>171 613</b>	<b>28 237</b>

- (1) В 2017 и 2016 годах Группа приобрела услуги аренды, транспортные и коммунальные услуги у ООО «РосКорп».
- (2) непогашенный остаток дебиторской задолженности ООО «Чикен Фактори» относится к уплаченным в 2017 году авансам за поставку товаров.
- (3) В 2017 и 2016 годах Группа арендовала помещение у ООО «Ростик-Аэро».
- (4) На 31 декабря 2017 и 2016 годов непогашенный остаток дебиторской задолженности в сумме 86 400 тыс.руб. и 90 961 тыс.руб., соответственно, относится к продаже компаний «Rosinter Polska Sp. z.o.o.» и «American Cuisine Warsaw Sp. z.o.o.» компании Rostik Investment Group Inc.
- (5) Доход, полученный от ООО «Лоялти Партнерс Восток», представляет собой списание кредиторской задолженности.
- (6) На 31 декабря 2017 и 2016 годов непогашенный остаток дебиторской задолженности в сумме 53 021 тыс.руб. и 55 834 тыс.руб., соответственно, относится к продаже компании Aero Restaurants компании RIG Restaurants Ltd.

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	Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон
<b>2017 год</b>				
Компании, находящиеся под общим контролем	778	79	21 015	10 067
<b>Итого, 2017 год</b>	<b>778</b>	<b>79</b>	<b>21 015</b>	<b>10 067</b>
<b>2016 год</b>				
Компании, находящиеся под общим контролем	–	112	14 415	6 412
<b>Итого, 2016 год</b>	<b>–</b>	<b>112</b>	<b>14 415</b>	<b>6 412</b>

На 31 декабря 2017 и 2016 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
2017 год	<b>155 697</b>	155 234	–	463	–
2016 год	<b>171 613</b>	169 881	–	–	1 732

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)**

*Вознаграждение ключевому управленческому персоналу*

На 31 декабря 2017 и 2016 годов ключевой управленческий персонал состоял из 15 и 11 человек соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включая отчисления на социальное обеспечение, отражена в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов и включает следующее:

	2017 год	2016 год
Заработная плата	65 637	67 712
Премии по результатам операционной деятельности	9 978	–
	<b>75 615</b>	<b>67 712</b>

В 2017 и 2016 годах отчисления Группы на социальное обеспечение за ключевой управленческий персонал составили соответственно 13 290 тыс. руб. и 12 049 тыс. руб.

**11. Налог на прибыль**

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

	2017 год	2016 год
Экономия по налогу – текущая часть	14 201	4 644
Корректировки налога на прибыль за предыдущие годы	(566)	824
Расход по отложенному налогу	(25 854)	(62 397)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(12 219)</b>	<b>(56 929)</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 2017 года, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств:

	31 декабря 2016 года	Признание и уменьшение разниц	Курсовая разница	31 декабря 2017 года
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:</b>				
Кредиторская задолженность	146 603	2 735	(16)	149 322
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	21 071	(8 921)	(23)	12 127
Накопленные налоговые убытки	28 500	(4 923)	(44)	23 533
Прочее	4 494	4 031	(3)	8 522
<b>Итого отложенный налоговый актив</b>	<b>200 668</b>	<b>(7 078)</b>	<b>(86)</b>	<b>193 504</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>				
Основные средства	(10 640)	(12 395)	206	(22 829)
Дебиторская задолженность	(332)	(6 480)	3	(6 809)
Прочее	–	99	(80)	19
<b>Итого отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(10 972)</b>	<b>(18 776)</b>	<b>129</b>	<b>(29 619)</b>
<b>Отложенный налоговый актив/(обязательство), нетто</b>	<b>189 696</b>	<b>(25 854)</b>	<b>43</b>	<b>163 885</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 2016 года, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств:

	31 декабря 2015 года	Признание и уменьшение разниц	Курсовая разница	31 декабря 2016 года
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:</b>				
Кредиторская задолженность	177 242	(30 579)	(60)	146 603
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	20 672	593	(194)	21 071
Накопленные налоговые убытки	56 945	(28 401)	(44)	28 500
Прочее	9 949	(5 455)	–	4 494
<b>Итого отложенный налоговый актив</b>	<b>264 808</b>	<b>(63 842)</b>	<b>(298)</b>	<b>200 668</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>				
Основные средства	(12 995)	1 765	590	(10 640)
Дебиторская задолженность	(79)	(253)	–	(332)
Прочее	147	(67)	(80)	–
<b>Итого отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(12 927)</b>	<b>1 445</b>	<b>510</b>	<b>(10 972)</b>
<b>Отложенный налоговый актив/(обязательство), нетто</b>	<b>251 881</b>	<b>(62 397)</b>	<b>212</b>	<b>189 696</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 2017 и 2016 годов несколько дочерних предприятий имели накопленные налоговые убытки в размере соответственно 117 665 тыс. руб. и 142 510 тыс. руб., в отношении которых был отражен отложенный налоговый актив в размере соответственно 23 533 тыс. руб. и 28 500 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:

	2017 год	2016 год
Прибыль до налогообложения	20 346	63 365
<b>Расход по налогу на прибыль по российской ставке налога на прибыль (20%)</b>	<b>(4 069)</b>	<b>(12 673)</b>
Влияние разниц в налоговых ставках, применимых в других странах, кроме Российской Федерации	3 892	8 813
Корректировки налога на прибыль за предыдущие годы	(566)	824
Налог на доход, относящийся к дивидендам, объявленным дочерними компаниями	(7 849)	(3 995)
Влияние единого налога на вмененный доход	(7 874)	(2 078)
(Расход)/экономия по отложенному налогу, отраженная для целей распределения прибыли	81	(81)
Использование не признанных ранее налоговых убытков	(10 857)	(6 672)
Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(4 026)	(15 665)
Эффект от постоянных налоговых разниц	19 049	(33 113)
Восстановление резерва по налоговому риску	–	7 711
<b>Расход по налогу на прибыль по эффективной ставке налога на прибыль</b>	<b>(12 219)</b>	<b>(56 929)</b>

### 12. Запасы

На 31 декабря запасы включали в себя следующие позиции:

	2017 год	2016 год
Продукты питания, алкогольные и безалкогольные напитки и табачные изделия (по себестоимости за вычетом чистой стоимости реализации)	109 162	124 514
Кухонная утварь, бумага и прочие предметы (по себестоимости за вычетом чистой стоимости реализации)	75 105	73 087
	<b>184 267</b>	<b>197 601</b>
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(24 088)	(29 356)
<b>Итого запасы, по стоимости реализации</b>	<b>160 179</b>	<b>168 245</b>

В 2017 году Группа отразила восстановление списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации на сумму 5 190 тыс. руб. В 2016 году Группа признала резерв под обесценение запасов в сумме 6 861 тыс. руб.

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>2017 год</b>	<b>2016 год</b>
Торговая дебиторская задолженность	82 374	81 085
Прочая дебиторская задолженность	133 966	52 144
	<b>216 340</b>	<b>133 229</b>
Резерв по сомнительной задолженности	(42 121)	(49 253)
<b>Итого дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>174 219</b>	<b>83 976</b>

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

На 31 декабря 2017 и 2016 годов дебиторская задолженность номинальной стоимостью 42 121 тыс. руб. и 49 253 тыс. руб. соответственно, была обесценена, и по ней был создан резерв в полном объеме. Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	<b>2017 год</b>	<b>2016 год</b>
<b>На 1 января</b>	<b>49 253</b>	<b>59 149</b>
Начисление резерва за год	622	9 422
Списанные суммы	(5 103)	(15 948)
Восстановление неиспользованных сумм	(2 292)	(1 940)
Курсовая разница	(359)	(1 430)
<b>На 31 декабря</b>	<b>42 121</b>	<b>49 253</b>

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

	<b>Итого</b>	<b>Не просроченная 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	56 697	38 040	9 135	1 436	8 086
Прочая дебиторская задолженность	117 522	90 254	67	2 084	25 117
<b>2017 год</b>	<b>174 219</b>	<b>128 294</b>	<b>9 202</b>	<b>3 520</b>	<b>33 203</b>
Торговая дебиторская задолженность	51 297	34 950	6 463	1 567	8 317
Прочая дебиторская задолженность	32 679	28 530	3 071	339	739
<b>2016 год</b>	<b>83 976</b>	<b>63 480</b>	<b>9 534</b>	<b>1 906</b>	<b>9 056</b>

**14. Авансы выданные**

На 31 декабря авансы выданные состояли из следующих позиций:

	<b>2017 год</b>	<b>2016 год</b>
Авансы, выданные поставщикам	180 070	115 500
Авансы, выданные работникам	77	474
	<b>180 147</b>	<b>115 974</b>
Резерв по сомнительной задолженности по авансам выданным	(11 473)	(15 952)
<b>Итого авансы выданные, нетто</b>	<b>168 674</b>	<b>100 022</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 (продолжение)

На 31 декабря 2017 и 2016 годов авансы, выданные поставщикам, номинальной стоимостью соответственно 11 473 тыс. руб. и 15 952 тыс. руб. были обесценены, и по ним был создан резерв в полном объеме. Ниже представлены изменения резерва под обесценение авансов выданных:

	2017 год	2016 год
<b>На 1 января</b>	<b>15 952</b>	<b>13 439</b>
Начисление износа за год	1 640	6 668
Списанные суммы	(3 401)	(3 189)
Восстановление неиспользованных сумм	(2 674)	(721)
Курсовая разница	(44)	(245)
<b>На 31 декабря</b>	<b>11 473</b>	<b>15 952</b>

### 15. Денежные средства и их эквиваленты

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

	2017 год	2016 год
Денежные средства в банке	52 194	30 473
Денежные средства в кассе	11 283	13 173
Денежные средства в пути	77 298	48 797
Краткосрочные депозиты	11 601	20 978
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>152 376</b>	<b>113 421</b>

### 16. Активы, предназначенные для продажи

1 июля 2017 года Группа публично объявила о своем намерении продать несколько объектов недвижимости, принадлежащих Группе. Ожидается, что продажа данных активов будет завершена в течение года с момента принятия решения.

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.

Группа оценивает активы, предназначенные для продажи, по их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2017 года стоимость активов, предназначенных для продажи, составляла сумму 230 542 тыс.руб.

### 17. Уставный капитал

На 31 декабря 2017 и 2016 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 2017 и 2016 годов общее количество и стоимость собственных выкупленных акций Группы составляли 471 583 акции и 269 337 тыс. руб. и 438 104 акции и 260 667 тыс. руб., соответственно.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 18. Прибыль на акцию

Прибыль/(убыток) 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.

	2017 год	2016 год
(Чистый убыток)/ прибыль, приходящийся на акционеров Компании	(2 121)	6 241
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	15 840 530	15 867 230
Эффект разводнения: вознаграждение в форме акций	89 802	108 989
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, скорректированное с учетом эффекта разводнения	15 930 332	15 976 219
<b>(Убыток)/прибыль на акцию, приходящийся на акционеров материнской компании, базовый, руб.</b>	<b>(0,13)</b>	<b>0,39</b>
<b>(Убыток)/прибыль на акцию, приходящийся на акционеров материнской компании, разводненный, руб.</b>	<b>(0,13)</b>	<b>0,39</b>

### 19. Кредиты и займы

#### Долгосрочные кредиты и займы

Займы в рублях по фиксированной ставке 8,75% - 14,50% со сроком погашения до 2 лет

Другие кредиты и займы

За вычетом: текущей части

#### Итого долгосрочные кредиты и займы

	2017 год	2016 год
Займы в рублях по фиксированной ставке 8,75% - 14,50% со сроком погашения до 2 лет	2 914 513	1 845 000
Другие кредиты и займы	34 500	41 557
	<b>2 949 013</b>	<b>1 886 557</b>
За вычетом: текущей части	(170 348)	(11 279)
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>2 778 665</b>	<b>1 875 278</b>

#### Краткосрочные кредиты и займы

Займы в рублях по фиксированной ставке 14% со сроком погашения до 12 месяцев

Овердрафт в рублях по фиксированной ставке 13% годовых

Текущая часть долгосрочных кредитов и займов

#### Итого краткосрочные кредиты и займы

	2017 год	2016 год
Займы в рублях по фиксированной ставке 14% со сроком погашения до 12 месяцев	53 044	-
Овердрафт в рублях по фиксированной ставке 13% годовых	89 014	73 950
	<b>142 058</b>	<b>73 950</b>
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	170 348	11 279
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>312 406</b>	<b>85 229</b>

### 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.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 20. Обязательства перед партнерами

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

	2017 год	2016 год
<b>На 1 января</b>	–	<b>16 165</b>
(Уменьшение)/увеличение задолженности перед партнерами (Прим. 28)	(1 369)	13 614
Выплаты партнерам	(1 620)	(12 923)
Прочие неденежные расчеты	3 515	(16 816)
Курсовая разница	–	(40)
<b>На 31 декабря</b>	<b>526</b>	–

Анализ:

	2017 год	2016 год
Краткосрочная часть	526	–
<b>Итого обязательства перед партнерами</b>	<b>526</b>	–

### 21. Кредиторская задолженность

На 31 декабря кредиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2017 год	2016 год
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	319 500	438 395
НДС, начисляемый на реализуемую продукцию и услуги, и прочие налоги к уплате	185 223	151 986
Начисленная заработная плата	74 636	62 729
Резерв по неиспользованным отпускам	65 420	81 329
Авансы полученные	53 743	152 995
Задолженность по процентам перед банками	21 462	10 711
Начисленные и прочие обязательства	336 432	514 182
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>1 056 416</b>	<b>1 412 327</b>

Анализ сроков погашения кредиторской задолженности представлен в Примечании 31.

### 22. Выручка

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

	2017 год	2016 год
Выручка от деятельности ресторанов	6 713 752	6 976 945
Выручка по договорам франчайзинга	179 991	161 712
Услуги субаренды	59 892	58 194
Прочая выручка	8 578	10 085
<b>Итого выручка</b>	<b>6 962 213</b>	<b>7 206 936</b>

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**23. Себестоимость реализации**

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

	<b>2017 год</b>	<b>2016 год</b>
Продукты питания и напитки	1 438 516	1 626 849
Аренда	1 756 371	1 780 714
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	1 433 433	1 541 791
Коммунальные платежи	176 616	187 555
Прачечное обслуживание и санитарный контроль	169 697	192 691
Расходы на материалы	168 109	176 697
Износ ресторанного оборудования	157 066	155 922
Прочие услуги	123 391	132 007
Транспортные услуги	122 130	125 014
Франчайзинговые платежи	114 588	89 814
Техническое обслуживание и ремонт	74 055	79 619
Услуги субаренды	16 000	14 457
Прочие расходы	39 222	42 186
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>5 789 194</b>	<b>6 145 316</b>

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

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

	<b>2017 год</b>	<b>2016 год</b>
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	556 188	494 131
Рекламные расходы	140 537	81 055
Прочие услуги	50 171	38 212
Аренда	50 009	64 028
Износ и амортизация	21 910	28 832
Финансовые и юридические услуги	15 675	13 493
Транспортные услуги	15 248	18 261
Коммунальные платежи	9 857	12 897
Услуги банков	8 823	7 579
Расходы на материалы	8 377	8 954
Техническое обслуживание и ремонт	6 615	7 115
Прачечное обслуживание и санитарный контроль	461	822
(Уменьшение)/увеличение резерва под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности	(1 294)	47 398
Прочие расходы	45 803	57 763
<b>Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>928 380</b>	<b>880 540</b>

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**25. Расходы по аренде**

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

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Минимальные платежи по аренде помещений	1 792 773	1 832 360
Условные платежи по аренде помещений	29 607	26 839
<b>Итого расходы по аренде</b>	<b><u>1 822 380</u></b>	<b><u>1 859 199</u></b>

**26. Прочие доходы/расходы**

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

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Списание кредиторской задолженности	40 492	20 226
Восстановление резерва по условным обязательствам	6 522	–
Доход по штрафам	4 855	–
Восстановление расходов прошлых лет	2 249	–
Прибыль от продажи дочернего предприятия и доли в совместной деятельности	–	416 559
Возмещение НДС	–	20 201
Прочие доходы	14 104	6 829
<b>Итого прочие доходы</b>	<b><u>68 222</u></b>	<b><u>463 815</u></b>
Убыток от выбытия внеоборотных активов	19 747	39 319
НДС невозмещаемый	4 245	8 397
Недостача запасов	3 180	–
Расходы прошлых лет	1 433	–
Резерв по условным обязательствам	–	3 785
Прочие расходы	11 709	12 346
<b>Итого прочие расходы</b>	<b><u>40 314</u></b>	<b><u>63 847</u></b>

6 декабря 2016 года Группа продала 100% долю третьей стороне за вознаграждение 400 000 тыс.руб. Чистые активы дочернего предприятия на дату продажи составили 786 тыс.руб.; расходы, связанные с продажей, составили 6 000 тыс.руб. Прибыль от выбытия дочерней компании в 2016 году составила 393 214 тыс.руб.

Прибыль от выбытия доли в совместной деятельности в сумме 23 345 описана в Примечании 9.



## ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### 27. Обесценение активов

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

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
(Восстановление убытка)/убыток от обесценения основных средств (Прим. 6)	(97 551)	34 256
(Восстановление убытка)/убыток от обесценения нематериальных активов (Прим. 7)	(12 621)	5 423
<b>Итого (восстановление убытка)/убыток от обесценения активов</b>	<b><u>(110 172)</u></b>	<b><u>39 679</u></b>

На 31 декабря 2017 и 2016 годов накопленный убыток от обесценения основных средств составил 36 166 тыс. руб. и 356 118 тыс. руб., соответственно.

На 31 декабря 2017 года накопленный убыток от обесценения нематериальных активов был равен нулю, на 31 декабря 2016 года накопленный убыток от обесценения составлял 8 232 тыс. руб.

В течение 2017 года в результате пересмотра и оптимизации портфеля ресторанов, произошло существенное снижение суммы накопленного убытка от обесценения внеоборотных активов.

В результате закрытия неприбыльных локаций был списан ранее признанный резерв на обесценение в сумме 201 357 тыс.руб.

Восстановление убытка от обесценения в результате значительных изменений в расчетных оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов в действующих ресторанах, признан как доход в сумме 126 827 тыс.руб. за 2017 год.

#### 28. Финансовые доходы/расходы

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

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Процентные доходы	2 556	1 637
Уменьшение задолженности перед партнерами (Прим. 20)	1 369	–
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b><u>3 925</u></b>	<b><u>1 637</u></b>

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Процентные расходы	300 607	342 952
Увеличение задолженности перед партнерами (Прим. 20)	–	13 614
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b><u>300 607</u></b>	<b><u>356 566</u></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 2017 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 2017 и 2016 годах Группа признала восстановление стоимости Плана в размере 4 798 тыс.руб. и 1 850 тыс.руб., соответственно. На 31 декабря 2017 и 2016 годов общее количество неисполненных Опционов составило 82 354 и 105 008, соответственно, из которых 82 354 и 105 008 были готовы к исполнению на соответствующие даты.

	SARP 2010	SARP 2011	SARP 2012	SARP 2013	Итого
<b>Неисполненные, 31 декабря 2015 г.</b>	<b>48 000</b>	<b>32 000</b>	<b>29 000</b>	<b>8 000</b>	<b>117 000</b>
Предоставленные	–	–	–	–	–
Исполненные	–	–	–	–	–
Истекшие	(11 992)	–	–	–	(11 992)
<b>Неисполненные, 31 декабря 2016 г.</b>	<b>36 008</b>	<b>32 000</b>	<b>29 000</b>	<b>8 000</b>	<b>105 008</b>
Предоставленные	–	–	–	–	–
Исполненные	–	–	–	–	–
Истекшие	(11 992)	(10 662)	–	–	(22 654)
<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>

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 3 521 тыс.руб. на 31 декабря 2017 года.

В течение 2017 года Группа признала вознаграждение в соответствии с новой программой как расходы на заработную плату в размере 3 521 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. В 2017 году российская экономика продемонстрировала признаки восстановления после преодоления экономического спада 2015 и 2016 годов. Низкие цены на нефть, 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.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в РФ будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства в данной консолидированной финансовой отчетности отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

**Обязательства инвестиционного характера**

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов обязательства инвестиционного характера Группы составляли 71 618 тыс. руб. и 55 022 тыс. руб. соответственно, и были связаны преимущественно со строительством новых ресторанов.

**Обязательства по операционной аренде**

Группа заключила ряд краткосрочных и долгосрочных договоров аренды, которые могут быть расторгнуты по соглашению сторон либо путем прекращения платежей. По состоянию на 31 декабря 2017 года ожидаемые минимальные годовые арендные платежи в рамках данных договоров составят 1 201 245 тыс. руб. и 2 228 308 тыс. руб., соответственно.

**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.

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 изменения процентных ставок**

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Дебиторская и кредиторская задолженность представлена беспроцентными финансовыми активами и обязательствами. Кредиты и займы Группы подвержены риску изменения процентных ставок в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных и краткосрочных кредитов.

Информация по большинству процентных ставок по долгосрочным и краткосрочным кредитам Группы раскрыта в Примечании 19. Изменение процентной ставки в основном приводит к изменению либо справедливой стоимости кредитов и займов (кредиты и займы с фиксированной ставкой процента), либо будущих потоков денежных средств (кредиты и займы с плавающей ставкой процента). У руководства отсутствует официальная политика в отношении определения допустимого риска Группы, связанного с фиксированными и плавающими ставками процента. В то же время, при привлечении новых кредитов или займов, руководство применяет профессиональные суждения для того, чтобы решить, какая ставка (фиксированная или плавающая) будет более выгодной для Группы в течение ожидаемого периода до срока погашения.

Процентные ставки по привлеченным кредитам Группы были как фиксированными, так и переменными на 31 декабря 2017 года и фиксированными на 31 декабря 2016 года.

Если бы на 31 декабря 2017 года ключевая ставка Банка России была на 50 базисных пунктов ниже/выше (при неизменности прочих переменных), влияние на прибыль до налогообложения за год составило бы 7 423 тыс.руб.

Группа не хеджирует риск изменения процентных ставок.

**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, при неизменных прочих переменных:

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 (продолжение)**

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года		За год, закончившийся 31 декабря 2016 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	25,0%	573	25,0%	(15 814)
Доллар США/российский рубль	(10,0%)	229	(10,0%)	6 326
Доллар США/белорусский рубль	20,0%	33	20,0%	63
Доллар США/белорусский рубль	(10,0%)	(16)	(10,0%)	(31)

Деятельность Группы не сопряжена с существенным валютным риском, так как большинство внутригрупповых остатков, выраженных в долларах США, являются краткосрочными. Группа не хеджирует валютный риск.

**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 2017 и 2016 годов исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

31 декабря 2017 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	233 321	783 614	3 867 256	263 826	<b>5 148 017</b>
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон (Прим. 10)	3 850	6 217	–	–	<b>10 067</b>
Кредиторская задолженность	677 003	391	–	–	<b>677 394</b>
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 10)	7 816	430	–	–	<b>8 246</b>
Обязательства перед партнерами (Прим. 20)	526	–	–	–	<b>526</b>
<b>Итого</b>	<b>922 516</b>	<b>790 652</b>	<b>3 867 256</b>	<b>263 826</b>	<b>5 844 250</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)**

**Риск ликвидности (продолжение)**

<b>31 декабря 2016 года</b>	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	1 836	422 085	2 094 812	<b>2 518 733</b>
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон (Прим. 10)	3 230	2 499	683	<b>6 412</b>
Кредиторская задолженность	962 893	394	–	<b>963 287</b>
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 10)	28 215	22	–	<b>28 237</b>
<b>Итого</b>	<b>996 174</b>	<b>425 000</b>	<b>2 095 495</b>	<b>3 516 669</b>

**Кредитный риск**

Поскольку Группа реализует свою продукцию преимущественно за денежный расчет, она не подвержена существенному кредитному риску. Основной объем кредитного риска Группы приходится на поступления от связанных сторон и дебиторскую и прочую задолженности. 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>2017 год</b>	<b>2016 год</b>
Дебиторская задолженность (Прим. 13)	174 219	83 976
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 10)	155 697	171 613
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам (Прим. 10)	21 015	14 415
Краткосрочные займы	1 046	876
	<b>351 977</b>	<b>270 880</b>

На 31 декабря 2017 года краткосрочные займы к получению от третьих сторон не были ни просрочены, ни обесценены.

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)**

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

На 31 декабря 2017 и 2016 годов оценочная справедливая стоимость финансовых активов, включая денежные средства и их эквиваленты, дебиторскую задолженность, займы выданные, краткосрочные заемные средства и кредиторскую задолженность, приблизительно равнялась их балансовой стоимости.

**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.

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.