

**ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»**

Консолидированная финансовая отчетность,  
подготовленная в соответствии с МСФО

31 декабря 2016 года

**ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»**  
**Консолидированная финансовая отчетность за 2016 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

**Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение  
Консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016  
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 2016 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 2016 года, была утверждена к выпуску Президентом ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» 20 апреля 2017 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 2016 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 2016 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: 72 069 тысяч российских рублей (тыс. руб.), что составляет 1% 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 «Росинтер Ресторантс Пермь», ООО «Росинтер Ресторантс Екатеринбург» и ООО «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 93% выручки Группы и 92% 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** 72 069 тыс. руб.

**консолидированной  
финансовой отчетности  
Группы в целом**

**Как мы ее определили**

**Обоснование примененного  
уровня существенности**

1% от суммы выручки за отчетный год

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% 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 26. Обесценение активов).

По состоянию на 31 декабря 2016 года на балансе Группы отражены основные средства в сумме 1 545 967 тыс. рублей. Основные средства отражены в отчетности за минусом накопленного резерва на обесценение в размере 356 118 тыс. руб.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 г. Группа провела тест на обесценение основных средств и признала убыток от обесценения основных средств в сумме 34 256 тыс. руб. за 2016 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 2016 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 26 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 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 «Росинтер Ресторантс Пермь»,
- ООО «Росинтер Ресторантс Екатеринбург»
- СООО «Белросинтер».

Вся работа в отношении существенных компонентов и аналитические процедуры по прочим компаниям Группы были выполнены 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.

### **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, Дмитрий Александрович Кучер.



Д.А. Кучер, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000421)  
Общество с ограниченной ответственностью «А.Д.Е. Аудит»

20 апреля 2017 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 2016 года**

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

	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	1 545 967	1 508 321
Нематериальные активы	7	49 520	42 306
Гудвил	8	143 137	143 137
Инвестиции в совместную деятельность	9	—	1 185
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	10	—	8 206
Отложенный актив по налогу на прибыль	11	200 668	264 808
Арендные депозиты и прочие внеоборотные активы		178 762	165 810
		<b>2 118 054</b>	<b>2 133 773</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	12	168 245	160 359
Дебиторская задолженность по НДС и прочим налогам		84 954	105 186
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		11 088	8 165
Дебиторская задолженность	13	83 976	97 529
Авансы выданные	14	100 022	138 149
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	10	171 613	208 373
Краткосрочные займы		876	2 973
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	10	14 415	14 415
Денежные средства и их эквиваленты	15	113 421	101 596
		<b>748 610</b>	<b>836 745</b>
<b>Итого активы</b>		<b>2 866 664</b>	<b>2 970 518</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании:			
Уставный капитал	16	2 767 015	2 767 015
Добавочный капитал		2 090 217	2 090 217
Собственные выкупленные акции	16	(260 667)	(260 667)
Прочие резервы		12 593	14 443
Накопленные убытки		(4 913 369)	(4 919 610)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений		(420 472)	(446 682)
		<b>(724 683)</b>	<b>(755 284)</b>
Неконтрольные доли участия		(6 081)	(5 502)
		<b>(730 764)</b>	<b>(760 786)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	18	1 875 278	589 441
Долгосрочные обязательства перед партнерами	19	—	16 165
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	11	10 972	12 927
		<b>1 886 250</b>	<b>618 533</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	20	1 412 327	1 540 151
Краткосрочные кредиты и займы	18	85 229	1 346 083
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	10	28 237	35 554
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон	10	6 412	976
Доходы будущих периодов		42 752	24 500
Задолженность по налогу на прибыль		136 221	165 507
		<b>1 711 178</b>	<b>3 112 771</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>2 866 664</b>	<b>2 970 518</b>

Президент  
ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Подпись

Зайцев С.В.

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

**ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»**  
**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

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

	Прим.	2016 год	2015 год
Выручка	21	7 206 936	7 677 256
Себестоимость реализованной продукции	22	(6 145 316)	(6 639 866)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1 061 620</b>	<b>1 037 390</b>
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	23	(880 540)	(910 696)
Расходы на открытие новых ресторанов		(86 703)	(57 842)
Прочие доходы	25	463 815	30 858
Прочие расходы	25	(63 847)	(59 222)
<b>Прибыль от операционной деятельности до убытка от обесценения</b>		<b>494 345</b>	<b>40 488</b>
Убыток от обесценения операционных активов	26	(39 679)	(388 575)
<b>Прибыль/(убыток) от операционной деятельности после убытка от обесценения</b>		<b>454 666</b>	<b>(348 087)</b>
Финансовые доходы	27	1 637	6 511
Финансовые расходы	27	(356 566)	(277 504)
Чистые (отрицательные)/положительные курсовые разницы		(46 000)	178 143
Доход от совместной деятельности	9	9 628	1 185
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>63 365</b>	<b>(439 752)</b>
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	11	(56 929)	48 136
<b>Чистая прибыль/(убыток) за год</b>		<b>6 436</b>	<b>(391 616)</b>
<b>Чистая прибыль/(убыток), приходящийся на:</b>			
Акционеров материнской компании		6 241	(392 932)
Неконтрольные доли участия		195	1 316
<b>Прибыль в расчете на одну акцию</b>	17		
Базовая прибыль/(убыток) на акцию, в российских рублях		0,39	(24,96)
Разводненная прибыль/(убыток) на акцию, в российских рублях		0,39	(24,77)

Президент  
ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

  
Подпись / 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 2016 года

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

	2016 год	2015 год
<b>Чистая прибыль/(убыток) за год</b>	<b>6 436</b>	<b>(391 616)</b>
<i>Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>		
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений	26 210	(202 047)
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налогов</b>	<b>26 210</b>	<b>(202 047)</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налогов</b>	<b>32 646</b>	<b>(593 663)</b>
 В распределении между:		
Акционерами материнской компании	32 451	(594 979)
Неконтрольными долями участия	195	1 316

Президент  
ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

  
Подпись

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 2016 года

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

	Прим.	2016 год	2015 год
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		63 365	(439 752)
<i>Корректировки для приведения прибыли/(убытка) до налогообложения к чистому притоку денежных средств по операционной деятельности:</i>			
Износ и амортизация	22,23	184 754	219 183
Чистые отрицательные/(положительные) курсовые разницы		46 000	(178 143)
Прибыль от продажи дочерней компаний и доли в совместном предприятии	25	(416 559)	—
Финансовые доходы	27	(1 637)	(6 511)
Финансовые расходы	27	356 566	277 504
Резерв под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности	23	47 398	5 458
Резерв под обесценение/(восстановление списанной стоимости) запасов до чистой стоимости реализации		6 861	(6 933)
Убыток от выбытия внеоборотных активов	25	39 319	43 771
Убыток от обесценения активов	26	39 679	388 575
Доход от совместной деятельности	9	(9 628)	(1 185)
Списание кредиторской задолженности	25	(20 226)	(9 797)
Возмещение НДС	25	(20 201)	—
Условные обязательства и резервы	25	3 785	2 226
Вознаграждение в форме акций (доход)/расход	28	(1 850)	20
		<b>317 626</b>	<b>294 416</b>
<i>Изменения оборотных активов и обязательств:</i>			
(Увеличение)/уменьшение запасов		(15 806)	7 096
Уменьшение авансов, налогов к возмещению, дебиторской задолженности, арендных депозитов и прочих внеоборотных активов		42 160	53 063
Уменьшение дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами		1 244	5 848
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами		(22 886)	6 769
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности		(93 415)	84 462
<b>Чистый приток денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>228 923</b>	<b>451 654</b>
Проценты уплаченные		(323 666)	(254 057)
Проценты полученные		2 757	2 050
Налог на прибыль уплаченный		(8 181)	(9 996)
<b>Чистый денежный поток от операционной деятельности</b>		<b>(100 167)</b>	<b>189 651</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств		(305 815)	(216 284)
Поступления от погашения займов, выданных связанным сторонам		7 552	20 291
Приобретение нематериальных активов		(26 753)	(14 660)
Поступления от выбытия основных средств		21 745	4 186
Поступления от погашения займов, выданных третьим сторонам		2 347	5 215
Дивиденды полученные		9 628	—
Поступления от продажи дочерних предприятий		393 603	6 638
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>102 307</b>	<b>(194 614)</b>

Продолжение на следующей странице

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

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

	Прим.	2016 год	2015 год
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступления по банковским кредитам		152 109	230 668
Погашение банковских кредитов		(133 970)	(231 798)
Выплаты партнерам	19	(12 923)	(4 887)
Погашение займов связанных сторон		(293)	(97)
Поступления по займам от связанных сторон		5 729	–
Продажа собственных выкупленных акций	16	–	38 445
Дивиденды, выплаченные акционерам		(665)	(1 029)
<b>Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>9 987</b>	<b>31 302</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(302)	4 646
<b>Чистый приток денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>11 825</b>	<b>30 985</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>101 596</b>	<b>70 611</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>113 421</b>	<b>101 596</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2016 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	Неконтроль-ные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2016 года	2 767 015	2 090 217	(260 667)	14 443	(4 919 610)	(446 682)	(755 284)	(5 502)	(760 786)
Чистая прибыль за год	—	—	—	—	6 241	—	6 241	195	6 436
Прочий совокупный доход за год	—	—	—	—	—	26 210	26 210	—	26 210
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	6 241	26 210	32 451	195	32 646
Вознаграждение в форме акций (Прим. 28)	—	—	—	(1 850)	—	—	(1 850)	—	(1 850)
Дивиденды дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	—	(774)	(774)
На 31 декабря 2016 года	2 767 015	2 090 217	(260 667)	12 593	(4 913 369)	(420 472)	(724 683)	(6 081)	(730 764)
На 1 января 2015 года	2 767 015	2 204 190	(413 085)	14 423	(4 526 678)	(244 635)	(198 770)	(5 641)	(204 411)
Чистый убыток за год	—	—	—	—	(392 932)	—	(392 932)	1 316	(391 616)
Прочий совокупный убыток за год	—	—	—	—	—	(202 047)	(202 047)	—	(202 047)
Итого совокупный убыток за год	—	—	—	—	(392 932)	(202 047)	(594 979)	1 316	(593 663)
Вознаграждение в форме акций (Прим. 28)	—	—	—	20	—	—	20	—	20
Продажа собственных выкупленных акций (Прим. 16)	—	(113 973)	152 418	—	—	—	38 445	—	38 445
Приобретение неконтрольной доли участия при приобретении недвижимости	—	—	—	—	—	—	—	10	10
Дивиденды дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	—	(1 187)	(1 187)
На 31 декабря 2015 года	2 767 015	2 090 217	(260 667)	14 443	(4 919 610)	(446 682)	(755 284)	(5 502)	(760 786)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 2016 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 паназийской 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 2016 год была утверждена к выпуску Президентом ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» 20 апреля 2017 года.

Группа получает выручку на территории России, стран СНГ и европейских государств. В 2016 и 2015 годах на долю российского рынка пришлось соответственно около 96% общей выручки. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов внеоборотные активы дочерних предприятий Группы, осуществляющих деятельность на российском рынке, составили примерно 98% и 97% от общих внеоборотных активов Группы. Вторым по величине рынком стала Белоруссия: на её долю пришлось 3% от общей выручки за 2016 год.

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

Компания	Страна регистрации	2016 год	2015 год
		Доля участия, %	Доля участия, %
ООО «Росинтер Ресторантс»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Росинтер Ресторантс ЗапСиб»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Росинтер Ресторантс Пермь»	Россия	100,00%	51,00%
ООО «Росинтер Ресторантс Екатеринбург»	Россия	51,00%	51,00%
СООО «Белросинтер»	Беларусь	93,00%	93,00%



# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 2. Принцип непрерывности деятельности

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 2016 года краткосрочные обязательства Группы в сумме 1 711 178 тыс. руб. (3 112 771 тыс. руб. на 31 декабря 2015 года) превышали ее оборотные активы на 962 568 тыс. руб. (2 276 026 тыс. руб. на 31 декабря 2015 года). По состоянию на 31 декабря 2016 года чистая позиция по краткосрочным обязательствам обусловлена, главным образом, кредиторской задолженностью в размере 1 412 327 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2015 года чистая позиция по краткосрочным обязательствам обусловлена, главным образом, кредиторской задолженностью и краткосрочными кредитами и займами в размере 1 540 151 тыс. руб. и 1 346 083 тыс. руб., соответственно. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, чистый приток денежных средств по операционной деятельности составил 228 923 тыс. руб. (2015 год: 451 654 тыс. руб.).

Деятельность Группы во всех ее аспектах продолжает зависеть от неопределенности и нестабильности текущей экономической ситуации (Примечание 29). В связи с чем Группа реализовала ряд инициатив по сокращению производственных затрат, сокращению капитальных расходов и продолжает оптимизировать кредитный портфель.

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

- Группа имеет длительные отношения с ПАО «Сбербанк России» и АО «ЮниКредит Банк», которые были основными кредиторами для Группы в течение многих лет (начиная с 2005 и 2004 годов, соответственно). Руководство Группы находится в прямом и постоянном контакте с ними.
- Группа успешно завершила переговоры с ПАО «Сбербанк России», ПАО «ВТБ» и АО «ЮниКредит Банк», в результате которых долговой портфель Группы стал в основном долгосрочным.
- Группе доступны дополнительные источники краткосрочного финансирования в виде неиспользованной кредитной линии с фиксированной ставкой на сумму 26 050 тыс. руб. и банковской гарантии в размере 227 614 тыс. руб.
- Группа продолжила следовать стратегии сфокусированного развития и оптимизации портфеля ресторанов.
- Для повышения ликвидности руководство Группы провело ряд операционных мероприятий. В числе внедренных инициатив: осуществление капиталовложений, улучшение бизнес-процессов и организации деятельности путем сокращения затрат на персонал, аренду, продукты питания и напитки.

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 2016 года.

Несмотря на то, что эти новые стандарты и поправки применяются впервые в 2016 году, они не оказали существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчетность Группы. Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описана ниже:

**Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»**

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе и не влияют на финансовую отчетность Группы, поскольку она не использовала основанный на выручке метод для амортизации внеоборотных активов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

**Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»**

Поправки к МСФО (IAS) 1 скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- у организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- доля ПСД ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД.

Данные поправки не влияют на финансовую отчетность Группы.

**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2016, следующие стандарты, которые применимы к Группе, были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме вознаграждения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Новый стандарт заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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 МСБУ (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».

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

Основная цель поправок к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, позволяющую оценивать изменения в обязательствах вследствие финансовой деятельности, в том числе изменения в части движения денежных средств и немонетарные изменения. При первоначальном применении поправок компаниям не нужно предоставлять сравнительную информацию за предыдущие периоды. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом разрешается досрочное применение. В результате применения данных поправок Группа должна будет раскрывать дополнительную информацию.

- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что компаниям необходимо рассмотреть вопрос о наличии в налоговом законодательстве ограничений в отношении источников налогооблагаемой прибыли, в счет которой можно произвести сторнирование вычитаемых временных разниц. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, при этом разрешается досрочное применение. При досрочном применении данных поправок компании необходимо раскрыть эту информацию в финансовой отчетности. Ожидается, что эти поправки не окажут существенного влияния на Группу.

Ожидается, что следующие новые изменения не окажут существенного влияния на Группу после их принятия:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (опубликованы 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Интерпретация IFRIC 22 «Операции в иностранной валюте и предварительное рассмотрение» (опубликована 8 декабря 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

В настоящее время Группа оценивает влияние новых стандартов на консолидированную финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

**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.

Прибыль или убыток и каждая статья в составе прочего совокупного дохода относятся на акционеров материнской компании Группы и на неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо по неконтрольным долям участия. При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения принципов учетной политики, используемой компаниями, в соответствие с принципами учетной политики Группы. Все активы и обязательства, капитал, доходы и расходы, а также денежные потоки, которые относятся к операциям между компаниями Группы, при консолидации исключаются.

Финансовая отчетность дочерних компаний составляется за отчетный период, аналогичный отчетному периоду холдинговой компании; в случае необходимости, в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

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)**

Изменение доли участия в дочерней компании, которое не приводит к потере контроля, отражается в учете в качестве операции с капиталом. В случае утраты контроля над дочерней компанией Группа:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли и убытка или нераспределенной прибыли, как это было бы в случае выбытия соответствующих активов или обязательств Группы.

**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.

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)**

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.

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.

## 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)

##### **Классификация активов и обязательств в качестве оборотных/внеоборотных активов и краткосрочных/долгосрочных обязательств (продолжение)**

Группа классифицирует прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

##### **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.



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**

***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.

***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 2016 и 2015 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 2016 и 2015 годах Группа не имела инвестиций данной категории.

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)**

*Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные 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 долевыми 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.

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 2016 и 2015 годов у Группы не было финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

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)**

***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.

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.

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)**

*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. 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 долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

#### Финансовые активы (продолжение)

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.

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.

# 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)

#### Основные средства (продолжение)

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.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**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), генерирующих 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 восстановлен в будущих периодах. На 31 декабря 2016 и 2015 годов балансовая стоимость гудвила составляет 143 137 тыс. руб.

**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.

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)**

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.

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.



## 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)**

##### **Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

###### *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.

Тестирование проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне единицы, генерирующей денежные потоки.

###### **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.

# 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)

#### Дебиторская задолженность (продолжение)

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

#### 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. Помимо взносов в уставный капитал партнеры предоставляют обществам с ограниченной ответственностью процентные или беспроцентные займы, с учетом их доли участия в обществе.

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.

При первоначальном признании обязательства перед партнерами отражаются по справедливой стоимости, равной сумме первоначальных инвестиций партнеров в денежной форме. Впоследствии обязательства перед партнерами отражаются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается как чистая приведенная стоимость расчетных будущих платежей партнерам с использованием метода эффективной процентной ставки, а амортизация дисконта отражается в отчете о прибылях и убытках как финансовые расходы. Если впоследствии оценка будущих денежных платежей партнерам изменяется, балансовая стоимость обязательства пересчитывается путем расчета текущей стоимости расчетных будущих денежных потоков по эффективной процентной ставке. Корректировка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов или расходов. Прибыль, приходящаяся на партнеров, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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.

**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 потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

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

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 заказчикам. 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.

## 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)**

##### **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. В 2016 году сумма капитализированных процентов составила 3 244 тыс.руб. В 2015 году затраты по займам не капитализировались.

##### **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 10%) с суммы годового вознаграждения каждого работника до налогообложения. Группа распределяет сумму социальных выплат между тремя социальными фондами (государственным пенсионным фондом и фондами социального и медицинского страхования), причем ставка взносов в пенсионный фонд колеблется в пределах от 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 2016 и 2015 годах общая сумма социальных выплат составила 436 384 тыс. руб. и 465 615 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 (Примечание 28).

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 программы «Почетный гость» и «Малина». Данные программы разработаны 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. В рамках программы «Малина» посетитель может использовать полученные бонусные единицы только в обмен на товары или услуги, которые включены в специальный каталог, составляемый оператором программы.



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 кредитруется 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 2016 и 2015 годы доля выручки, облагаемая единым налогом на вмененный доход и налогом по упрощенной системе налогообложения, составила около 11% и 12%, 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 2016 и 2015 годы единый налог на вмененный доход и упрощенный налог составил соответственно 11 440 тыс. руб. и 12 516 тыс. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

**Суждения**

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

*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.

## ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

### 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 (продолжение)

###### *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:

###### *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. В 2016 и 2015 годах Группа признала убыток от обесценения в размере соответственно 39 679 тыс. руб. и 388 575 тыс. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Оценки и допущения (продолжение)**

*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. В 2016 и 2015 годах убыток от обесценения гудвила отсутствует.

*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.

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. На 31 декабря 2016 и 2015 годов резерв под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности составил соответственно 65 205 тыс. руб. и 72 588 тыс. руб.

*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. На 31 декабря 2016 и 2015 годов сумма списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации составила соответственно 29 356 тыс. руб. и 22 883 тыс. руб.

*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.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## 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)

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.

### 6. Основные средства

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)
На 31 декабря 2016 года	1 973 241	950 545	182 189	315 267	30 765	168 540	3 620 547
<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. 26)	(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
На 31 декабря 2016 года	(1 245 819)	(461 050)	(158 688)	(164 110)	(17 173)	(27 740)	(2 074 580)
<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)

Ниже представлены изменения в составе основных средств за 2015 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 2014 года	2 000 973	1 028 833	188 758	307 278	37 731	143 843	3 707 416
Поступления	—	14 557	—	—	—	507 146	521 703
Активы, введенные в эксплуатацию	417 459	61 731	16 507	35 917	869	(532 483)	—
Выбытие	(344 795)	(118 050)	(16 992)	(37 467)	—	(23)	(517 327)
Курсовая разница	(8 983)	(11 126)	(1 334)	(4 709)	(48)	(3 947)	(30 147)
На 31 декабря 2015 года	2 064 654	975 945	186 939	301 019	38 552	114 536	3 681 645
<b>Накопленный износ и обесценение</b>							
На 31 декабря 2014 года	(1 356 599)	(394 425)	(150 734)	(150 014)	(16 849)	(5 400)	(2 074 021)
Начисление износа за год	(108 319)	(56 105)	(15 829)	(20 658)	(3 329)	—	(204 240)
Выбытие	334 196	84 449	17 007	35 332	—	1 304	472 288
Обесценение основных средств (Прим. 26)	(189 745)	(141 351)	(10 130)	(37 723)	—	7	(378 942)
Курсовая разница	4 659	3 947	787	2 165	31	2	11 591
На 31 декабря 2015 года	(1 315 808)	(503 485)	(158 899)	(170 898)	(20 147)	(4 087)	(2 173 324)
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2014 года	644 374	634 408	38 024	157 264	20 882	138 443	1 633 395
На 31 декабря 2015 года	748 846	472 460	28 040	130 121	18 405	110 449	1 508 321

По состоянию на 31 декабря 2016 года часть объектов основных средств с балансовой стоимостью 19 397 тыс. руб. является залогом ипотечного кредита Группы (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2016 года основные средства в составе единиц, генерирующих денежные потоки без учета гудвила, были протестированы на предмет обесценения. Группа признала убытки от обесценения основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в размере 34 256 тыс. руб., поскольку возмещаемая стоимость данных активов была меньше балансовой стоимости на указанную дату. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа отразила убытки от обесценения основных средств в размере 378 942 тыс. руб. В признанном Группой обесценении не было убытка, который можно было бы отнести к гудвилу.

На 31 декабря 2016 и 2015 годов накопленный убыток от обесценения основных средств составил соответственно 356 118 тыс. руб. и 497 328 тыс. руб. На 31 декабря 2016 и 2015 годов балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся в эксплуатации, составила соответственно 713 108 тыс. руб. и 663 276 тыс. руб.

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.

# 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)

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% до 6% 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 17% и рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях. Ставка дисконтирования рассчитывалась с учетом стоимости финансирования Группы и средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

### 7. Нематериальные активы

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. 26)	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)

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за 2015 год:

	Франшиза	Исключи- тельные права аренды	Товарные знаки	Программное обеспечение	Незавер- шенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2014 года	38 552	201 883	30 560	135 363	1 806	408 164
Поступления	3 366	–	–	11 294	–	14 660
Выбытие	(6 195)	(74 399)	(66)	(1 968)	(1 806)	(84 434)
Курсовая разница	(226)	–	684	2 436	–	2 894
На 31 декабря 2015 года	35 497	127 484	31 178	147 125	–	341 284
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 31 декабря 2014 года	(27 678)	(172 517)	(29 833)	(122 805)	–	(352 833)
Начисление амортизации за год	(2 004)	(5 775)	(226)	(6 938)	–	(14 943)
Выбытие	4 960	74 213	66	1 967	–	81 206
Обесценение нематериаль- ных активов (Прим. 26)	(580)	(8 322)	–	(731)	–	(9 633)
Курсовая разница	226	–	(559)	(2 442)	–	( 2 775)
На 31 декабря 2015 года	(25 076)	(112 401)	(30 552)	(130 949)	–	(298 978)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 31 декабря 2014 года	10 874	29 366	727	12 558	1 806	55 331
На 31 декабря 2015 года	10 421	15 083	626	16 176	–	42 306

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2016 годов нематериальные активы были протестированы на предмет обесценения. 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. В 2015 году Группа отразила восстановление обесценения нематериальных активов в размере 9 633 тыс. руб.

На 31 декабря 2016 и 2015 годов накопленный убыток от обесценения нематериальных активов составляет соответственно 8 232 тыс. руб. и 41 315 тыс. руб.

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% до 6% 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 17% 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)

### 8. Гудвил

На 31 декабря 2016 и 2015 годов балансовая стоимость гудвила была распределена между следующими единицами, генерирующими денежные потоки (группой единиц, генерирующих денежные потоки):

	2016 год	2015 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 2016 и 2015 годов Группа проводила тест на обесценение гудвила, но в виду отсутствия признаков обесценения, в отчетности не были признаны убытки от обесценения гудвила.

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

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

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

### 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>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. (6)	8 263	295	90 961	—
RIG Restaurants Ltd. (7)	—	—	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>
<b>2015 год</b>				
Компании, находящиеся под общим контролем, в том числе:				
ООО «РосКорп» (1)	122 739	3 408	—	12 495
ООО «Чикен Фактори» (2)	75 493	4 413	—	9 217
ООО «Ростик-Аэро» (3)	15 322	96	—	2 558
ООО «Бэст Истэрн Дистрибьюшн» (4)	11 332	—	—	—
ООО «Лоялти Партнерс Восток» (5)	10 577	3 058	1	8 531
Rostik Investment Group Inc. (6)	2 385	3 705	109 739	—
RIG Restaurants Ltd. (7)	—	—	67 462	—
Прочие	24 326	5 053	31 171	2 753
<b>Итого, 2015 год</b>	<b>262 174</b>	<b>19 733</b>	<b>208 373</b>	<b>35 554</b>

- (1) В 2016 и 2015 годах Группа приобрела услуги аренды, транспортные и коммунальные услуги у ООО «РосКорп».
- (2) В 2016 и 2015 годах Группа приобрела товары у ООО «Чикен Фактори».
- (3) В 2016 и 2015 годах Группа арендовала помещение у ООО «Ростик-Аэро».
- (4) В 2015 году Группа приобрела оборудование, товары и материалы у ООО «Бэст Истэрн Дистрибьюшн». На 31 декабря 2015 года дебиторская задолженность равна нулю.
- (5) непогашенный остаток кредиторской задолженности перед ООО «Лоялти Партнерс Восток» относится к услугам в рамках программы поддержания лояльности клиентов «Малина», предоставленным Группе. Фактический контролирурующий акционер Группы занимает должность директора в ООО «Лоялти Партнерс Восток».
- (6) На 31 декабря 2016 и 2015 годов непогашенный остаток дебиторской задолженности в сумме 90 985 тыс.руб. и 109 324 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.

# 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)

(7) На 31 декабря 2016 и 2015 годов непогашенный остаток дебиторской задолженности в сумме 55 834 тыс.руб. и 67 089 тыс.руб., соответственно, относится к продаже компании Aero Restaurants компании RIG Restaurants Ltd.

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

Связанные стороны	Процентные доходы	Процентные расходы	Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон
<b>2016 год</b>					
Совместные предприятия 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>—</b>	<b>6 412</b>
<b>2015 год</b>					
Совместные предприятия Компании, находящиеся под общим контролем	3 776	—	—	8 206	—
	58	134	14 415	—	976
<b>Итого, 2015 год</b>	<b>3 834</b>	<b>134</b>	<b>14 415</b>	<b>8 206</b>	<b>976</b>

На 31 декабря 2016 и 2015 годов долгосрочные и 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
2016 год	<b>171 613</b>	169 881	—	—	1 732
2015 год	<b>208 373</b>	204 821	—	2 486	1 066

# 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 2016 и 2015 годов ключевой управленческий персонал состоял из 11 и 14 человек соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включая отчисления на социальное обеспечение, отражена в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов и включает следующее:

	2016 год	2015 год
Заработная плата	67 712	59 508
Премии по результатам операционной деятельности	–	41
	<b>67 712</b>	<b>59 549</b>

В 2016 и 2015 годах отчисления Группы на социальное обеспечение за ключевой управленческий персонал составили соответственно 12 049 тыс. руб. и 10 957 тыс. руб.

### 11. Налог на прибыль

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

	2016 год	2015 год
Экономия/(расход) по налогу – текущая часть	4 644	(11 173)
Корректировки налога на прибыль за предыдущие годы	824	–
(Расход)/экономия по отложенному налогу	(62 397)	59 309
<b>(Расход)/экономия по налогу на прибыль</b>	<b>(56 929)</b>	<b>48 136</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 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>

# 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 2015 года, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств:

	31 декабря 2014 года	Признание и уменьшение разниц	Курсовая разница	Прочие изменения	31 декабря 2015 года
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:</b>					
Кредиторская задолженность	114 183	63 197	(138)	—	177 242
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	16 861	3 868	(57)	—	20 672
Накопленные налоговые убытки	56 744	201	—	—	56 945
Прочее	2 352	5 788	(3)	1 812	9 949
<b>Итого отложенный налоговый актив</b>	<b>190 140</b>	<b>73 054</b>	<b>(198)</b>	<b>1 812</b>	<b>264 808</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>					
Основные средства	—	(14 387)	1 392	—	(12 995)
Дебиторская задолженность	(49)	(30)	—	—	(79)
Прочее	(526)	672	1	—	147
<b>Итого отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(575)</b>	<b>(13 745)</b>	<b>1 393</b>	<b>—</b>	<b>(12 927)</b>
<b>Отложенный налоговый актив/(обязательство), нетто</b>	<b>189 565</b>	<b>59 309</b>	<b>1 195</b>	<b>1 812</b>	<b>251 881</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 2016 и 2015 годов несколько дочерних предприятий имели накопленные налоговые убытки в размере соответственно 142 510 тыс. руб. и 284 725 тыс. руб., в отношении которых был отражен отложенный налоговый актив в размере соответственно 28 500 тыс. руб. и 56 945 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:

	2016 год	2015 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения	63 365	(439 752)
<b>(Расход)/экономия по налогу на прибыль по российской ставке налога на прибыль (20%)</b>	<b>(12 673)</b>	<b>87 950</b>
Влияние разниц в налоговых ставках, применимых в других странах, кроме Российской Федерации	8 813	16 491
Корректировки налога на прибыль за предыдущие годы	824	–
Налог на доход, относящийся к дивидендам, объявленным дочерними компаниями	(3 995)	(3 416)
Влияние единого налога на вмененный доход	(2 078)	(4 989)
(Расход)/экономия по отложенному налогу, отраженная для целей распределения прибыли	(81)	705
Использование не признанных ранее налоговых убытков	(6 672)	–
Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(15 665)	(5 981)
Эффект от постоянных налоговых разниц	(33 113)	(42 624)
Восстановление резерва по налоговому риску	7 711	–
<b>(Расход)/экономия по налогу на прибыль по эффективной ставке налога на прибыль</b>	<b>(56 929)</b>	<b>48 136</b>

### 12. Запасы

На 31 декабря запасы включали в себя следующие позиции:

	2016 год	2015 год
Продукты питания, алкогольные и безалкогольные напитки и табачные изделия (по себестоимости за вычетом чистой стоимости реализации)	124 514	130 352
Кухонная утварь, бумага и прочие предметы (по себестоимости за вычетом чистой стоимости реализации)	73 087	52 890
	<b>197 601</b>	<b>183 242</b>
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(29 356)	(22 883)
<b>Итого запасы, по стоимости реализации</b>	<b>168 245</b>	<b>160 359</b>

В 2016 году Группа признала резерв под обесценение запасов в сумме 6 861 тыс. руб. В 2015 году Группа отразила восстановление списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации на сумму 6 933 тыс. руб. в связи с намерением использовать неходовые запасы в новых ресторанах.

# 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:

	2016 год	2015 год
Торговая дебиторская задолженность	81 085	101 453
Прочая дебиторская задолженность	52 144	55 225
	<b>133 229</b>	<b>156 678</b>
Резерв по сомнительной задолженности	(49 253)	(59 149)
<b>Итого дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>83 976</b>	<b>97 529</b>

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

На 31 декабря 2016 и 2015 годов дебиторская задолженность номинальной стоимостью 49 253 тыс. руб. и 59 149 тыс. руб. соответственно, была обесценена, и по ней был создан резерв в полном объеме. Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	2016 год	2015 год
<b>На 31 декабря</b>	<b>59 149</b>	<b>59 453</b>
Начисление резерва за год	9 422	11 005
Списанные суммы	(15 948)	(14 845)
Восстановление неиспользованных сумм	(1 940)	—
Курсовая разница	(1 430)	3 536
<b>На 31 декабря</b>	<b>49 253</b>	<b>59 149</b>

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

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная		
			<3 месяцев	3-6 месяцев	>6 месяцев
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>
Торговая дебиторская задолженность	66 953	29 429	16 789	8 843	11 892
Прочая дебиторская задолженность	30 576	12 009	7 686	6 832	4 049
<b>2015 год</b>	<b>97 529</b>	<b>41 438</b>	<b>24 475</b>	<b>15 675</b>	<b>15 941</b>

### 14. Авансы выданные

На 31 декабря авансы выданные состояли из следующих позиций:

	2016 год	2015 год
Авансы, выданные поставщикам	115 500	148 534
Авансы, выданные работникам	474	3 054
	<b>115 974</b>	<b>151 588</b>
Резерв по сомнительной задолженности по авансам выданным	(15 952)	(13 439)
<b>Итого авансы выданные, нетто</b>	<b>100 022</b>	<b>138 149</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 2016 и 2015 годов авансы, выданные поставщикам, номинальной стоимостью соответственно 15 952 тыс. руб. и 13 439 тыс. руб. были обесценены, и по ним был создан резерв в полном объеме. Ниже представлены изменения резерва под обесценение авансов выданных:

	2016 год	2015 год
<b>На 31 декабря</b>	<b>13 439</b>	<b>7 964</b>
Начисление износа за год	6 668	6 227
Списанные суммы	(3 189)	(243)
Восстановление неиспользованных сумм	(721)	—
Курсовая разница	(245)	(509)
<b>На 31 декабря</b>	<b>15 952</b>	<b>13 439</b>

### 15. Денежные средства и их эквиваленты

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

	2016 год	2015 год
Денежные средства в банке	30 473	52 801
Денежные средства в кассе	13 173	28 990
Денежные средства в пути	48 797	17 796
Краткосрочные депозиты	20 978	2 009
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>113 421</b>	<b>101 596</b>

### 16. Уставный капитал

На 31 декабря 2016 и 2015 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.

26 июня 2015 года Группа продала 256 169 собственных выкупленных акций третьему лицу по цене 150,08 рублей за акцию на общую сумму 38 445 тыс. руб.

На 31 декабря 2016 и 2015 годов общее количество и стоимость собственных выкупленных акций Группы составляли 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)

### 17. 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.

	2016 год	2015 год
Чистая прибыль/(убыток), приходящийся на акционеров Компании	6 241	(392 932)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	15 867 230	15 743 006
Эффект разводнения: вознаграждение в форме акций	108 989	123 000
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, скорректированное с учетом эффекта разводнения	15 976 219	15 866 006
<b>Прибыль/(убыток) на акцию, приходящийся на акционеров материнской компании, базовый, руб.</b>	<b>0,39</b>	<b>(24,96)</b>
<b>Прибыль/(убыток) на акцию, приходящийся на акционеров материнской компании, разводненный, руб.</b>	<b>0,39</b>	<b>(24,77)</b>

### 18. Кредиты и займы

#### Долгосрочные кредиты и займы

Займы в рублях по фиксированной ставке 14,5% - 16,08% со сроком погашения до 2 лет

Другие кредиты и займы

За вычетом: текущей части

#### Итого долгосрочные кредиты и займы

	2016 год	2015 год
Займы в рублях по фиксированной ставке 14,5% - 16,08% со сроком погашения до 2 лет	1 845 000	600 000
Другие кредиты и займы	41 557	26 309
	<b>1 886 557</b>	<b>626 309</b>
За вычетом: текущей части	(11 279)	(36 868)
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>1 875 278</b>	<b>589 441</b>

#### Краткосрочные кредиты и займы

Займы в рублях по фиксированной ставке 14,68% - 15,75% со сроком погашения до 12 месяцев

Овердрафт в рублях по фиксированной ставке 16,0% - 17,0% годовых

Текущая часть долгосрочных кредитов и займов

#### Итого краткосрочные кредиты и займы

	2016 год	2015 год
Займы в рублях по фиксированной ставке 14,68% - 15,75% со сроком погашения до 12 месяцев	—	1 275 000
Овердрафт в рублях по фиксированной ставке 16,0% - 17,0% годовых	73 950	34 215
	<b>73 950</b>	<b>1 309 215</b>
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	11 279	36 868
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>85 229</b>	<b>1 346 083</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 (EBITDA);
- Отношение собственных средств к общей сумме активов по данным консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО;
- 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)

### 19. Обязательства перед партнерами

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

	2016 год	2015 год
<b>На 31 декабря</b>	<b>16 165</b>	<b>19 389</b>
Увеличение задолженности перед партнерами (Прим. 27)	13 614	4 588
Выплаты партнерам	(12 923)	(4 887)
Прочие неденежные расчеты	(16 816)	(1 840)
Курсовая разница	(40)	(1 085)
<b>На 31 декабря</b>	<b>–</b>	<b>16 165</b>

Анализ:

	2016 год	2015 год
Долгосрочная часть	–	16 165
<b>Итого обязательства перед партнерами</b>	<b>–</b>	<b>16 165</b>

### 20. Кредиторская задолженность

На 31 декабря кредиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2016 год	2015 год
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	438 395	624 239
Авансы полученные	152 995	143 519
НДС, начисляемый на реализуемую продукцию и услуги, и прочие налоги к уплате	151 986	200 331
Резерв по неиспользованным отпускам	81 329	98 816
Начисленная заработная плата	62 729	84 093
Задолженность по процентам перед банками	10 711	12 642
Начисленные и прочие обязательства	514 182	376 511
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>1 412 327</b>	<b>1 540 151</b>

Анализ сроков погашения кредиторской задолженности представлен в Примечании 30.

### 21. Выручка

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

	2016 год	2015 год
Выручка от деятельности ресторанов	6 976 945	7 465 837
Выручка по договорам франчайзинга	161 712	161 482
Услуги субаренды	58 194	36 059
Прочая выручка	10 085	13 878
<b>Итого выручка</b>	<b>7 206 936</b>	<b>7 677 256</b>

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 22. Себестоимость реализации

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

	2016 год	2015 год
Продукты питания и напитки	1 626 849	1 770 225
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	1 541 791	1 670 030
Аренда	1 780 714	1 952 190
Прачечное обслуживание и санитарный контроль	192 691	213 775
Коммунальные платежи	187 555	211 518
Расходы на материалы	176 697	206 560
Износ ресторанного оборудования	155 922	193 655
Прочие услуги	132 007	124 089
Транспортные услуги	125 014	120 458
Техническое обслуживание и ремонт	79 619	88 921
Франчайзинговые платежи	89 814	29 563
Услуги субаренды	14 457	15 601
Прочие расходы	42 186	43 281
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>6 145 316</b>	<b>6 639 866</b>

### 23. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

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

	2016 год	2015 год
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	494 131	521 398
Рекламные расходы	81 055	106 480
Аренда	64 028	70 477
Прочие услуги	38 212	46 049
Износ и амортизация	28 832	25 528
Транспортные услуги	18 261	18 415
Финансовые и юридические услуги	13 493	16 412
Коммунальные платежи	12 897	14 070
Расходы на материалы	8 954	8 696
Услуги банков	7 579	6 193
Техническое обслуживание и ремонт	7 115	8 379
Прачечное обслуживание и санитарный контроль	822	504
Увеличение резерва под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности	47 398	5 458
Прочие расходы	57 763	62 637
<b>Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>880 540</b>	<b>910 696</b>

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 24. Расходы по аренде

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

	2016 год	2015 год
Минимальные платежи по аренде помещений	1 832 360	1 777 337
Условные платежи по аренде помещений	26 839	260 930
<b>Итого расходы по аренде</b>	<b>1 859 199</b>	<b>2 038 267</b>

### 25. Прочие доходы/расходы

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

	2016 год	2015 год
Прибыль от продажи дочернего предприятия и доли в совместной деятельности	416 559	–
Списание кредиторской задолженности	20 226	9 797
Возмещение НДС	20 201	–
Доход по страховому возмещению	–	6 681
Прочие доходы	6 829	14 380
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>463 815</b>	<b>30 858</b>
Убыток от выбытия внеоборотных активов	39 319	43 771
НДС невозмещаемый	8 397	5 441
Резерв по условным обязательствам	3 785	2 226
Прочие расходы	12 346	7 784
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>63 847</b>	<b>59 222</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 инвестиций в сумме 23 345 описана в Примечании 9.

### 26. Обесценение активов

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

	2016 год	2015 год
Убыток от обесценения основных средств (Прим. 6)	34 256	378 942
Убыток от обесценения нематериальных активов (Прим. 7)	5 423	9 633
<b>Итого убыток от обесценения активов</b>	<b>39 679</b>	<b>388 575</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 накопленный убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов составил 364 350 тыс. руб. и 538 643 тыс. руб., соответственно.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 27. Финансовые доходы/расходы

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

	2016 год	2015 год
Процентные доходы	1 637	6 511
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>1 637</b>	<b>6 511</b>
	2015 год	2015 год
Процентные расходы	342 952	272 916
Увеличение задолженности перед партнерами (Прим. 19)	13 614	4 588
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>356 566</b>	<b>277 504</b>

### 28. 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 2016 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 2016 году Группа признала восстановление стоимости Плана в размере 1 850 тыс.руб. В 2015 году Группа признала расходы на оплату труда в сумме 20 тыс.руб. На 31 декабря 2016 и 2015 годов общее количество неисполненных Опционов составило 105 008 и 117 000, соответственно, из которых 105 008 и 117 000 были готовы к исполнению на соответствующие даты.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 28. Вознаграждение в форме акций (продолжение)

	SARP 2010	SARP 2011	SARP 2012	SARP 2013	Итого
<b>Неисполненные, 31 декабря 2014 г.</b>	<b>48 000</b>	<b>32 000</b>	<b>32 000</b>	<b>11 000</b>	<b>123 000</b>
Предоставленные	—	—	—	—	—
Исполненные	—	—	—	—	—
Истекшие	—	—	(3 000)	(3 000)	(6 000)
<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>

Программа	Дата предоставления	Даты передачи прав	Доли	Могут быть исполнены в течение	Средневзвешенная минимальная цена в долларах 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

### 29. Договорные и условные обязательства

#### Условия ведения деятельности

Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2016 году. Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Рейтинг Российской Федерации был понижен до уровня «ниже инвестиционного». Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**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.

**Налогообложение и нормативное регулирование в Российской Федерации**

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, 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. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Помимо этого, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходами, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации 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 отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

**Обязательства инвестиционного характера**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов обязательства инвестиционного характера Группы составляли 55 022 тыс. руб. и 71 737 тыс. руб. соответственно, и были связаны преимущественно со строительством новых ресторанов.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**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 2016 года ожидаемые минимальные годовые арендные платежи в рамках данных договоров составят 1 464 194 тыс. руб. и 3 010 972 тыс. руб., соответственно.

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

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

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

**Риск изменения процентных ставок**

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. Кредиты Группы на 31 декабря 2016 года имеют фиксированные процентные ставки, на 31 декабря 2015 года имеют как фиксированные, так и плавающие процентные ставки. Информация по большинству процентных ставок по долгосрочным и краткосрочным кредитам Группы раскрыта в Примечании 18. 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 использует профессиональные суждения для того, чтобы решить, какая ставка (фиксированная или плавающая) будет более выгодной для Группы в течение ожидаемого периода до срока погашения.

Если бы на 31 декабря 2015 года ставка 1-месячный Mosprime или внутренняя ставки АО «ЮниКредит Банк» были на 300 базисных пунктов ниже/выше (при неизменности прочих переменных), влияние на прибыль до налогообложения за год составило бы 1 281 тыс. руб.

Группа не хеджирует риск изменения процентных ставок.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

#### Валютный риск

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

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года		За год, закончившийся 31 декабря 2015 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%	(15 814)	25,0%	(17 800)
Доллар США/российский рубль	(10,0%)	6 326	(10,0%)	7 120
Доллар США/белорусский рубль	20,0%	63	20,0%	(95)
Доллар США/белорусский рубль	(10,0%)	(31)	(10,0%)	48

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

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

#### Риск ликвидности

Группа осуществляет мониторинг риска нехватки средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью данного инструмента анализируются сроки погашения финансовых активов, а также прогнозные денежные потоки от операционной деятельности. В таблицах ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы (включая основные суммы и проценты в соответствии с договорными условиями) на 31 декабря 2016 и 2015 годов исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

31 декабря 2015 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	18 557	1 518 093	783 135	2 319 785
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон (Прим. 10)	–	976	–	976
Кредиторская задолженность	1 012 294	1 098	–	1 013 392
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 10)	35 191	363	–	35 554
Обязательства перед партнерами (Прим. 19)	–	–	16 165	16 165
<b>Итого</b>	<b>1 066 042</b>	<b>1 520 530</b>	<b>799 300</b>	<b>3 385 872</b>

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

## ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

##### 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 задолженность. Балансовая стоимость займов, выданных связанным сторонам, и дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности отсутствует.

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

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

	2016 год	2015 год
Дебиторская задолженность (Прим. 13)	83 976	97 529
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 10)	171 613	208 373
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам (Прим. 10)	–	8 206
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам (Прим. 10)	14 415	14 415
Краткосрочные займы	876	2 973
	<b>270 880</b>	<b>331 496</b>

На 31 декабря 2016 года краткосрочные займы к получению от третьих сторон не были ни просрочены, ни обесценены.

##### Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 31 декабря 2016 и 2015 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**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 18, денежные средства и их эквиваленты, а также собственный капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, резервные фонды и нераспределенную прибыль.

# **PJSC Rosinter Restaurants Holding**

Consolidated financial statements  
prepared in accordance with IFRS

*For the year ended December 31, 2016*

PJSC Rosinter Restaurants Holding  
Consolidated financial statements  
For the year ended December 31, 2016

**TABLE OF CONTENTS**

Statement of Management's Responsibilities  
Independent Auditor's Report

Consolidated Financial Statements

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

## PJSC Rosinter Restaurants Holding

### **Statement of management's responsibilities for the preparation and approval of consolidated financial statements for the year ended December 31, 2016**

Management is responsible for the preparation of the consolidated financial statements that present fairly the financial position of PJSC Rosinter Restaurants Holding and its subsidiaries (hereinafter, the "Group") as of December 31, 2016, and the results of its operations, cash flows and changes in equity for 2016, in compliance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

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

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

Management is also responsible for:

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

The consolidated financial statements of the Group for the year ended December 31, 2016 were approved by the President and CEO of PJSC Rosinter Restaurants Holding on April 20, 2017.



## *Independent Auditor's Report*

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

### *Our opinion*

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PJSC Rosinter Restaurants Holding and its subsidiaries (together - the "Group") as at 31 December 2016, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

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

The Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 December 2016;
- the consolidated statement of profit and loss for the year then ended;
- the consolidated statement of other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the year then ended;
- the consolidated statement of changes in equity for the year ended; and
- the notes to the consolidated financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

### *Basis for opinion*

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

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

### **Independence**

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

### *Our audit approach*

#### **Overview**

- Overall group materiality: Russian Roubles ("RUB") 72,069 thousand, which represents 1% of revenue for the reporting period.
- We conducted our audit work at six companies of the Group: PJSC Rosinter Restaurants Holding, Rosinter Restaurants LLC, Rosinter Restaurants ZapSib LLC, Rosinter Restaurants Perm LLC, Rosinter Restaurants Ekaterinburg LLC and BelRosInter LLC.

- Our audit also involved performing procedures on individual significant items of financial statements for AmInvest Limited.
- In respect of other Group companies, we primarily performed analytical procedures
- Our audit scope addressed 93% of the Group's revenues and 92% of the Group's absolute value of total assets before adjustments to eliminate intercompany balances
- Key audit matter - evaluation of property and equipment impairment

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

**Materiality**

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

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

---

<b>Overall group materiality</b>	RUB 72,069 thousand
<b>How we determined it</b>	1% of revenue for the reporting period
<b>Rationale for the materiality benchmark applied</b>	We chose using revenue as the materiality benchmark. Given the volatility of the Group's financial results, revenue represents a more appropriate indicator of the size of the business and risks of misstatement than profits before tax. We chose 1% of the benchmark, which is consistent with quantitative materiality thresholds used for profit-oriented companies in this sector.

---

**Key audit matters**

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

**Key audit matter** - Evaluation of property and equipment impairment. See Note 26 (Impairment of assets).

As at 31 December 2016 the Group recorded RUB 1,545,967 thousand of property and equipment. This amount is net of accumulated impairment loss of RUB 356,118 thousand.

In accordance with IAS 36 *Impairment of Assets*, management tests its property and equipment for impairment.

As at 31 December 2016, the Group performed a test for impairment of property and equipment and recognized an impairment loss in the amount of RUB 34,256 for the year ended 31 December 2016.

We focused on this matter due to the size of the property and equipment and due to the fact that a test for impairment involves applying significant judgements and estimations regarding the future results of business operations of each cash generating unit (CGU).

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

Management performed an impairment test and presented us with the outcome. The testing was carried out applying the value in use model based on discounted cash flows (DCF) for the relevant CGU's (restaurants). We reviewed and tested the mathematical accuracy and reasonableness of the assumptions used in the model, specifically:

- We evaluated and challenged the composition of management's forecasts of future cash flows and the process of their preparation.
- We worked with our valuation specialists in analysing the results of the property and equipment impairment test performed by management. We assessed the reasonableness of the methodology for cash flows estimation applied to testing, checked calculations for the mathematical accuracy and their consistency with the methodology set by IAS 36, *Impairment of Assets*.
- We identified that the results of testing are most sensitive to assumptions in respect of average cheque value, number of customers and discount rate. We checked the sensitivity analysis of the key assumptions performed by management to come to the general conclusion the management's calculation of property and equipment provision at 31 December 2016 is reasonable, by analysing the result with the application of assumptions which, in our opinion, are sufficiently conservative.
- With the assistance provided by our valuation specialists, we also analysed the key assumptions applied by management to their estimations through their benchmarking against available market data:
  - average cheque value, number of customers and assumed long-term growth rates, comparing these to independent projections;
  - discount rate, by assessing the weighted average cost of capital for the Group companies, subject to required adjustments.
- We checked the disclosures included in Note 26 to the consolidated financial statements, in terms of their completeness and consistency with the requirements imposed by IAS 36, *Impairment of Assets*.

As a result of these procedures we came to the conclusion that the key assumptions applied by management for the property and equipment impairment testing are reasonable and the property and amount of equipment impairment provision at 31 December 2016 does not require any adjustments for the purposes of presentation of information in the consolidated financial statements.

**How we tailored our group audit scope**

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

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

- PJSC Rosinter Restaurants Holding,
- Rosinter Restaurants LLC,
- Rosinter Restaurants ZapSib LLC,
- Rosinter Restaurants Perm LLC,
- Rosinter Restaurants Ekaterinburg LLC,
- BelRosInter LLC.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

The certified auditor responsible for the audit resulting in this independent auditor's report is Dmitry Alexandrovich Kucher.



D.A. Kucher, the certified auditor (license number - 01-000421)  
LLC «ADE Audit»

April 20, 2017  
Moscow, Russian Federation

Audited entity: PJSC ROSINTER RESTAURANTS HOLDING

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

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

The audit firm: LLC «ADE Audit».

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

Postal address: 16 building 1 Khokhlovsky pereulok, Moscow, 109028, Russia.

Member of self-regulated organization of auditors "The Russian Union of auditors" (Association)

ORNZ 11603071765 in the register of auditors and audit organizations.



PJSC Rosinter Restaurants Holding  
Consolidated statement of financial position  
At December 31, 2016

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

	Notes	December 31, 2016	December 31, 2015
<b>ASSETS</b>			
<b>Non-current assets</b>			
Property and equipment	6	1,545,967	1,508,321
Intangible assets	7	49,520	42,306
Goodwill	8	143,137	143,137
Investments in joint ventures	9	–	1,185
Long-term loans due from related parties	10	–	8,206
Deferred income tax asset	11	200,668	264,808
Rent deposits and other non-current assets		178,762	165,810
		<b>2,118,054</b>	<b>2,133,773</b>
<b>Current assets</b>			
Inventories	12	168,245	160,359
VAT and other taxes recoverable		84,954	105,186
Income tax recoverable		11,088	8,165
Trade and other receivables	13	83,976	97,529
Advances paid	14	100,022	138,149
Receivables from related parties	10	171,613	208,373
Short-term loans		876	2,973
Short-term loans due from related parties	10	14,415	14,415
Cash and cash equivalents	15	113,421	101,596
		<b>748,610</b>	<b>836,745</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>2,866,664</b>	<b>2,970,518</b>
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Equity</b>			
Equity attributable to equity holders of the parent entity			
Share capital	16	2,767,015	2,767,015
Additional paid-in capital		2,090,217	2,090,217
Treasury shares	16	(260,667)	(260,667)
Other capital reserves		12,593	14,443
Accumulated losses		(4,913,369)	(4,919,610)
Translation difference		(420,472)	(446,682)
		<b>(724,683)</b>	<b>(755,284)</b>
Non-controlling interests		(6,081)	(5,502)
		<b>(730,764)</b>	<b>(760,786)</b>
<b>Non-current liabilities</b>			
Long-term loans and borrowings	18	1,875,278	589,441
Long-term liabilities to partners	19	–	16,165
Deferred income tax liabilities	11	10,972	12,927
		<b>1,886,250</b>	<b>618,533</b>
<b>Current liabilities</b>			
Trade and other payables	20	1,412,327	1,540,151
Short-term loans and borrowings	18	85,229	1,346,083
Payables to related parties	10	28,237	35,554
Short-term loans due to related parties	10	6,412	976
Deferred income		42,752	24,500
Income tax payable		136,221	165,507
		<b>1,711,178</b>	<b>3,112,771</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>2,866,664</b>	<b>2,970,518</b>

President and CEO  
PJSC Rosinter Restaurants Holding

Signature

Zaytsev S.V.

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

PJSC Rosinter Restaurants Holding  
Consolidated statement of profit or loss  
For the year ended December 31, 2016

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

	Notes	2016	2015
Revenue	21	7,206,936	7,677,256
Cost of sales	22	(6,145,316)	(6,639,866)
<b>Gross profit</b>		<b>1,061,620</b>	<b>1,037,390</b>
Selling, general and administrative expenses	23	(880,540)	(910,696)
Start-up expenses for restaurants		(86,703)	(57,842)
Other gains	25	463,815	30,858
Other losses	25	(63,847)	(59,222)
<b>Profit from operating activities before impairment</b>		<b>494,345</b>	<b>40,488</b>
Loss from impairment of operating assets	26	(39,679)	(388,575)
<b>Profit/(loss) from operating activities after impairment</b>		<b>454,666</b>	<b>(348,087)</b>
Financial income	27	1,637	6,511
Financial expense	27	(356,566)	(277,504)
Foreign exchange (loss)/gain, net		(46,000)	178,143
Gain from the joint ventures	9	9,628	1,185
<b>Profit/(loss) before income tax</b>		<b>63,365</b>	<b>(439,752)</b>
Income tax (expense)/benefit	11	(56,929)	48,136
<b>Net profit/(loss) for the period</b>		<b>6,436</b>	<b>(391,616)</b>
Attributable to:			
Equity holders of the parent entity		6,241	(392,932)
Non-controlling interests		195	1,316
<b>Earnings per share</b>	17		
Basic, earnings/(loss) per share, roubles		0.39	(24.96)
Diluted, earnings/(loss) per share, roubles		0.39	(24.77)

President and CEO  
PJSC Rosinter Restaurants Holding

Signature

Zaytsev S.V.

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



PJSC Rosinter Restaurants Holding  
Consolidated statement of other comprehensive income  
For the year ended December 31, 2016

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

	2016	2015
<b>Net profit/(loss) for the period</b>	<b>6,436</b>	<b>(391,616)</b>
<b>Other comprehensive income/(loss) to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:</b>		
Exchange differences on translation of foreign operations	26,210	(202,047)
<b>Other comprehensive income/(loss) for the year, net of tax</b>	<b>26,210</b>	<b>(202,047)</b>
<b>Total comprehensive income/(loss) for the year, net of tax</b>	<b>32,646</b>	<b>(593,663)</b>
Attributable to:		
Equity holders of the parent entity	32,451	(594,979)
Non-controlling interests	195	1,316

President and CEO  
PJSC Rosinter Restaurants Holding

  
 Signature \_\_\_\_\_ Zaytsev S.V.

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

PJSC Rosinter Restaurants Holding  
Consolidated statement of cash flows  
For the year ended December 31, 2016

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

	Notes	2016	2015
<b>Operating activities</b>			
Profit/(loss) before tax		63,365	(439,752)
<i>Adjustments to reconcile profit/(loss) before tax to net cash provided by operating activities:</i>			
Depreciation and amortization	22,23	184,754	219,183
Foreign exchange loss/(gains), net		46,000	(178,143)
Gain from sale of subsidiary and share in joint venture	25	(416,559)	–
Financial income	27	(1,637)	(6,511)
Financial expense	27	356,566	277,504
Allowance for impairment of advances paid, taxes recoverable and receivables	23	47,398	5,458
Allowance for impairment/(reversal of write-down) of inventories to net realisable value		6,861	(6,933)
Loss on disposal of non-current assets	25	39,319	43,771
Impairment of assets	26	39,679	388,575
Gain from joint ventures	9	(9,628)	(1,185)
Write off of trade and other payables	25	(20,226)	(9,797)
Reimbursement of VAT	25	(20,201)	–
Provision for contingent claims	25	3,785	2,226
Share based payment (benefit)/expenses	28	(1,850)	20
		<b>317,626</b>	<b>294,416</b>
<i>Changes in operating assets and liabilities:</i>			
(Increase)/Decrease in inventories		(15,806)	7,096
Decrease in advances, taxes recoverable, receivables, rent deposits and other non-current assets		42,160	53,063
Decrease in receivables from related parties		1,244	5,848
(Decrease)/increase in payables to related parties		(22,886)	6,769
(Decrease)/increase in trade and other payables		(93,415)	84,462
<b>Net cash generated from operations</b>		<b>228,923</b>	<b>451,654</b>
Interest paid		(323,666)	(254,057)
Interest received		2,757	2,050
Income tax paid		(8,181)	(9,996)
<b>Net cash flows (used in)/generated from operating activities</b>		<b>(100,167)</b>	<b>189,651</b>
<b>Investing activities</b>			
Purchases of property and equipment		(305,815)	(216,284)
Proceeds from repayment of loans issued to related parties		7,552	20,291
Purchase of intangible assets		(26,753)	(14,660)
Proceeds from disposal of property and equipment		21,745	4,186
Proceeds from repayment of loans issued to third parties		2,347	5,215
Dividends received		9,628	–
Net proceeds from sale of subsidiaries		393,603	6,638
<b>Net cash flows generated from/(used in) investing activities</b>		<b>102,307</b>	<b>(194,614)</b>

*Continued on the next page*

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

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Consolidated statement of cash flows (continued)

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

	Notes	2016	2015
<b>Financing activities</b>			
Proceeds from bank loans		152,109	230,668
Repayment of bank loans		(133,970)	(231,798)
Payments to partners	19	(12,923)	(4,887)
Repayment of related party loans		(293)	(97)
Proceeds from related party loans		5,729	—
Sale of treasury shares	16	—	38,445
Dividends paid to shareholders		(665)	(1,029)
<b>Net cash flows generated from financing activities</b>		<b>9,987</b>	<b>31,302</b>
Effect of exchange rate on cash and cash equivalents		(302)	4,646
<b>Net increase in cash and cash equivalents</b>		<b>11,825</b>	<b>30,985</b>
<b>Cash and cash equivalents at beginning of the year</b>		<b>101,596</b>	<b>70,611</b>
<b>Cash and cash equivalents at end of the year</b>		<b>113,421</b>	<b>101,596</b>

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

PJSC Rosinter Restaurants Holding  
Consolidated statement of changes in equity  
For the year ended December 31, 2016

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

	Attributable to equity holders of the parent entity								
	Share capital	Additional paid-in capital	Treasury shares	Other capital reserves	Accumulated losses	Translation difference	Total	Non-control-ling interests	Total equity
At January 1, 2016	2,767,015	2,090,217	(260,667)	14,443	(4,919,610)	(446,682)	(755,284)	(5,502)	(760,786)
Net profit for the year	—	—	—	—	6,241	—	6,241	195	6,436
Other comprehensive income for the year	—	—	—	—	—	26,210	26,210	—	26,210
Total comprehensive income for the year	—	—	—	—	6,241	26,210	32,451	195	32,646
Share based payment transactions (Note 28)	—	—	—	(1,850)	—	—	(1,850)	—	(1,850)
Dividends	—	—	—	—	—	—	—	(774)	(774)
At December 31, 2016	2,767,015	2,090,217	(260,667)	12,593	(4,913,369)	(420,472)	(724,683)	(6,081)	(730,764)
At January 1, 2015	2,767,015	2,204,190	(413,085)	14,423	(4,526,678)	(244,635)	(198,770)	(5,641)	(204,411)
Net loss for the year	—	—	—	—	(392,932)	—	(392,932)	1,316	(391,616)
Other comprehensive loss for the year	—	—	—	—	—	(202,047)	(202,047)	—	(202,047)
Total comprehensive income for the year	—	—	—	—	(392,932)	(202,047)	(594,979)	1,316	(593,663)
Share based payment transactions (Note 28)	—	—	—	20	—	—	20	—	20
Sale of treasury shares (Note 16)	—	(113,973)	152,418	—	—	—	38,445	—	38,445
Non-controlling interest arising on purchase of property	—	—	—	—	—	—	—	10	10
Dividends	—	—	—	—	—	—	—	(1,187)	(1,187)
At December 31, 2015	2,767,015	2,090,217	(260,667)	14,443	(4,919,610)	(446,682)	(755,284)	(5,502)	(760,786)

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

**PJSC Rosinter Restaurants Holding**  
**Notes to the consolidated financial statements**  
**For the year ended December 31, 2016**

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

**1. Corporate information**

PJSC Rosinter Restaurants Holding (the "Company") was registered as a Russian open joint stock company on May 24, 2004. The registered and headquarter address of the Company is at 7 Dushinskaya str., Moscow, 111024, Russia. As of December 31, 2016, the Company's controlling shareholder was RIG Restaurants Limited, a limited liability company (the "Parent") (formerly known as Rostik Restaurants Limited) incorporated under the laws of Cyprus. RIG Restaurants Limited is under the ultimate control of Mr. Rostislav Ordovsky-Tanaevsky Blanco.

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

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

The consolidated financial statements of the Company for the year ended December 31, 2016 were approved for issue by the President and CEO of PJSC Rosinter Restaurants Holding on April 20, 2017.

The Group derives revenue in the territory of Russia, CIS countries and European countries. For the years 2016 and 2015, the revenue from the Russian market was approximately 96% of total revenues. The non-current assets of Group's subsidiaries operating in the Russian market were approximately 98% and 97% of total non-current assets of the Group at December 31, 2016 and 2015, respectively. The second largest market was Belorussia with 3% of total revenues for the year ended December 31, 2016.

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

<b>Entity</b>	<b>Country of incorporation</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
		<b>% Ownership</b>	<b>% Ownership</b>
Rosinter Restaurants LLC	Russia	100.00%	100.00%
Rosinter Restaurants ZapSib LLC	Russia	100.00%	100.00%
Rosinter Restaurants Perm LLC	Russia	100.00%	51.00%
Rosinter Restaurants Ekaterinburg LLC	Russia	51.00%	51.00%
BelRosInter LLC	Belarus	93.00%	93.00%

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

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 2. Going concern

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

The Group's current liabilities as of December 31, 2016, of RUB 1,711,178 (RUB 3,112,771 as of December 31, 2015) exceeded its current assets by RUB 962,568 (RUB 2,276,026 as of December 31, 2015). The net current liability position primarily results from trade and other payables amounting to RUB 1,412,327. As of December 31, 2015, the net current liability position primarily results from trade and other payables and short-term loans amounting to RUB 1,540,151 and RUB 1,346,083, respectively. During the year ended December 31, 2016, net cash generated from operations amounted to RUB 228,923 (2015: RUB 451,654).

The Group's activity in all of its aspects continues to be affected by the uncertainty and instability of the current economic environment (*Note 29*). In response the Group implemented a number of cost cutting initiatives, reduced capital expenditures and continues to optimize bank loans portfolio.

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

- The Group has long relationship with Sberbank of Russia, PJSC and UniCredit Bank, JSC who have been the major lenders to the Group for many years (starting from 2005 and 2004, respectively). The Group's management is in direct and regular contact with both banks.
- The Group has successfully completed negotiations with Sberbank of Russia, PJSC, Bank VTB, PJSC and UniCredit Bank, JSC and the Group's debt portfolio became primary long-term.
- Additional sources of short-term financing are available to the Group, including undrawn fixed rate credit facilities in the amount of RUB 26,050 and bank guarantees in the amount of RUB 227,614.
- The Group continues to follow the strategy of focused development and restaurants' portfolio optimization.
- Management has introduced enhanced operational initiatives designed to improve the Group's liquidity. Actions implemented include, among others, capital expenditure process, improvement in the business through savings in labour, rent and food and beverage costs.

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

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 3. Basis of preparation of financial statements

#### Statement of compliance

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

#### Basis of preparation

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

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

#### Changes in accounting policy and disclosures

The accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial year, except for the adoption of new and amended IFRS and IAS interpretations as of 1 January 2016.

Although these new standards and amendments were applied for the first time in 2016, they did not have a material impact on the annual consolidated financial statements of the Group. The nature and the impact of each new standard or amendment are described below:

#### ***Amendments to IAS 16 and IAS 38: Clarification of Acceptable Methods of Depreciation and Amortisation***

The amendments clarify the principle in IAS 16 Property, Plant and Equipment and IAS 38 Intangible Assets that revenue reflects a pattern of economic benefits that are generated from operating a business (of which the asset is a part) rather than the economic benefits that are consumed through use of the asset. As a result, a revenue-based method cannot be used to depreciate property, plant and equipment and may only be used in very limited circumstances to amortise intangible assets. The amendments are applied prospectively and do not have any impact on the Group, given that it has not used a revenue-based method to depreciate its non-current assets.

#### ***Amendments to IAS 1 Disclosure Initiative***

The amendments to IAS 1 clarify, rather than significantly change, existing IAS 1 requirements. The amendments clarify:

- The materiality requirements in IAS 1
- That specific line items in the statement(s) of profit or loss and OCI and the statement of financial position may be disaggregated.
- That entities have flexibility as to the order in which they present the notes to financial statements.
- That the share of OCI of associates and joint ventures accounted for using the equity method must be presented in aggregate as a single line item, and classified between those items that will or will not be subsequently reclassified to profit or loss

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

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

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

Furthermore, the amendments clarify the requirements that apply when additional subtotals are presented in the statement of financial position and the statement(s) of profit or loss and OCI. These amendments do not have any impact on the Group.

#### Standards issued but not yet effective

At the date of authorization of these consolidated financial statements for the year ended December 31, 2016 the following standards, which are applicable to the Group, were issued but not yet effective.

- IFRS 9 *Financial instruments*

In July 2014, the IASB issued the final version of IFRS 9 Financial Instruments – to replace IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement. The standard is effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018, with early adoption permitted.

- IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers*

IFRS 15 establishes a new five-step model that will apply to revenue arising from contracts with customers. Under IFRS 15 revenue is recognised at an amount that reflects the consideration to which an entity expects to be entitled in exchange for transferring goods or services to a customer. The new revenue standard will supersede all current revenue recognition requirements under IFRS. Either a full retrospective application or a modified retrospective application is required for annual periods beginning on or after 1 January 2018. Early adoption is permitted.

- IFRS 16 *Leases*

In January 2016, the IASB issued IFRS 16 Leases. IFRS 16 eliminates the classification of leases as either operating leases or finance leases and establishes a single lessee accounting model. The most significant effect of the new requirements for the lessee will be an increase in lease assets and financial liabilities. The new standard replaces the previous leases standard, IAS 17 Leases, and the related interpretations. The standard is effective for annual periods beginning on or after January 1, 2019, with earlier application permitted for companies that also apply IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers.

- Amendments to IAS 7 *Statement of Cash Flows*

The amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows require an entity to provide disclosures that enable users of financial statements to evaluate changes in liabilities arising from financing activities, including both changes arising from cash flows and non-cash changes. On initial application of the amendment, entities are not required to provide comparative information for preceding periods. These amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017, with early application permitted. Application of the amendments will result in additional disclosures provided by the Group.



# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

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

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

- Amendments to IAS 12 *Income tax*

The amendments clarify that an entity needs to consider whether tax law restricts the sources of taxable profits against which it may make deductions on the reversal of that deductible temporary difference. These amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2017 with early application permitted. If an entity applies the amendments for an earlier period, it must disclose that fact. These amendments are not expected to have any material impact on the Group.

The following other new pronouncements are not expected to have any material impact on the Group when adopted:

- Amendments to IFRS 2, Share-based Payment (issued on 20 June 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).
- IFRIC 22 - Foreign Currency Transactions and Advance Consideration (issued on 8 December 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2018).

The Group is currently assessing the impact of the new standards on its consolidated financial statements.

### 4. Significant accounting policies

#### Basis of consolidation

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

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

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

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

The Group re-assesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control. Consolidation of a subsidiary begins when the Group obtains control over the subsidiary and ceases when the Group loses control of the subsidiary. Assets, liabilities, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the statement of comprehensive income from the date the Group gains control until the date the Group ceases to control the subsidiary.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Basis of consolidation (continued)

Profit or loss and each component of other comprehensive income (OCI) are attributed to the equity holders of the parent of the Group and to the non-controlling interests, even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance. When necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies. All intra-group assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

The financial statements of subsidiaries are prepared for the same reporting period as those of the holding company; where necessary, adjustments are made to the financial statements of subsidiaries to bring the accounting policies used by them into line with those of the Group.

A change in the ownership interest of a subsidiary, without a loss of control, is accounted for as an equity transaction. If the Group loses control over a subsidiary, it:

- Derecognises the assets (including goodwill) and liabilities of the subsidiary;
- Derecognises the carrying amount of any non-controlling interest;
- Derecognises the cumulative translation differences, recorded in equity;
- Recognises the fair value of the consideration received;
- Recognises the fair value of any investment retained;
- Recognises any surplus or deficit in profit or loss;
- Reclassifies the parent's share of components previously recognised in other comprehensive income to profit or loss or retained earnings, as appropriate, as would be required if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities.

#### Business combinations

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

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

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

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Business combinations (continued)

Any contingent consideration to be transferred by the acquirer will be recognised at fair value at the acquisition date. Subsequent changes to the fair value of the contingent consideration, which is deemed to be an asset or liability, will be recognised in accordance with IAS 39 either in profit or loss or as change to other comprehensive income. If the contingent consideration is classified as equity, it shall not be remeasured until it is finally settled within equity. In instances where the contingent consideration does not fall within the scope of IAS 39, it is measured in accordance with the appropriate IFRS.

Goodwill is initially measured at cost being the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognised for non-controlling interest over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed. If the fair value of the net assets acquired is in excess of the aggregate consideration transferred, the Group reassesses whether it has correctly identified all of the assets acquired and all of the liabilities assumed and reviews the procedures used to measure the amounts to be recognised at the acquisition date. If the reassessment still results in an excess of the fair value of net assets acquired over the aggregate consideration transferred, then the gain is recognised in profit or loss.

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

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

#### Current versus non-current classification

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

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

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

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

The Group classifies all other liabilities as non-current.

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

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Functional and presentation currency

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

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

#### Functional and presentation currency (continued)

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

#### Financial assets

##### *Initial recognition and measurement*

Financial assets within the scope of IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement* are classified as either financial assets at fair value through profit or loss, loans and receivables, held to maturity investments, or available-for-sale financial assets, as appropriate. The Group determines the classification of its financial assets at initial recognition. When financial assets other than those measured at fair value through profit or loss, are recognised initially, they are measured at fair value, plus directly attributable transaction costs. All regular way purchases and sales of financial assets are recognised on the trade date, which is the date that the Group commits to purchase or sell the asset. Regular way purchases or sales are purchases or sales of financial assets that require delivery of assets within the period generally established by regulation or convention in the market place.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Financial assets (continued)

##### *Subsequent measurement*

The measurement of financial assets depends on their classification as follows:

##### *Financial assets at fair value through profit or loss*

Investments classified as held for trading are included in the category "financial assets at fair value through profit or loss". Investments are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling in the near term. Gains or losses on investments held for trading are recognised in profit and loss.

Financial assets may be designated at initial recognition as at fair value through profit or loss if the following criteria are met: (i) the designation eliminates or significantly reduces the inconsistent treatment that would otherwise arise from measuring the assets or recognizing gains or losses on them on a different basis; or (ii) the assets are part of a group of financial assets which are managed and their performance evaluated on a fair value basis, in accordance with a documented risk management strategy; or (iii) the financial asset contains an embedded derivative that would need to be separately recorded. During the years ended December 31, 2016 and 2015, the Group did not hold any investments in this category.

##### *Held-to-maturity investments*

Non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity are classified as held-to-maturity when the Group has the positive intention and ability to hold them to maturity. During the years ended December 31, 2016 and 2015, the Group did not hold any investments in this category.

##### *Loans and receivables*

Loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. After initial recognition, such financial assets are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method, less impairment. The effective interest rate amortisation is included in finance income in the income statement. The losses arising from impairment are recognised in income statement in finance cost.

##### *Available-for-sale financial investments*

Available-for-sale financial investments include equity and debt securities. Equity investments classified as available-for-sale are those, which are neither classified as held for trading nor designated at fair value through profit or loss. Debt securities in this category are those which are intended to be held for an indefinite period of time and which may be sold in response to needs for liquidity or in response to changes in the market conditions.

After initial measurement, available-for-sale financial investments are subsequently measured at fair value with unrealised gains or losses recognised as other comprehensive income in the available-for-sale reserve until the investment is derecognised, at which time the cumulative gain or loss is recognised in finance income, or determined to be impaired, at which time the cumulative loss is reclassified to the income statement in finance costs and removed from the available-for-sale reserve.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Financial assets (continued)

The Group evaluated its available-for-sale financial assets whether the ability and intention to sell them in the near term is still appropriate. When the Group is unable to trade these financial assets due to inactive markets and management's intention to do so significantly changes in the foreseeable future, the Group may elect to reclassify these financial assets in rare circumstances. Reclassification to loans and receivables is permitted when the financial assets meet the definition of loans and receivables and the Group has the intent and ability to hold these assets for the foreseeable future or until maturity. Reclassification to the held-to-maturity category is permitted only when the entity has the ability and intention to hold the financial asset accordingly.

Any difference between the new amortised cost and the expected cash flows is also amortised over the remaining life of the asset using the EIR. If the asset is subsequently determined to be impaired, then the amount recorded in equity is reclassified to the income statement. As at December 31, 2016 and 2015, the Group had no available-for-sale financial assets.

#### *Derecognition*

A financial asset (or, where applicable a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognised when: (i) the rights to receive cash flows from the asset have expired; or (ii) the Group has transferred its rights to receive cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; and either (a) the Group has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Group has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Group has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, and has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset nor transferred control of the asset, a new asset is recognised to the extent of the Group's continuing involvement in the asset.

In that case, the Group also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Group has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Group could be required to repay.

#### *Impairment of financial assets*

The Group assesses at each reporting date whether there is any objective evidence that a financial asset or a group of financial assets is impaired. A financial asset or a group of financial assets is deemed to be impaired if, and only if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that has occurred after the initial recognition of the asset (an incurred "loss event") and that loss event has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or the group of financial assets that can be reliably estimated. Evidence of impairment may include indications that the debtors or a group of debtors is experiencing significant financial difficulty, default or delinquency in interest or principal payments, the probability that they will enter bankruptcy or other financial reorganisation and where observable data indicate that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows, such as changes in arrears or economic conditions that correlate with defaults.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Financial assets (continued)

##### *Loans and receivables*

For amounts due from loans and receivables carried at amortised cost, the Group first assesses whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, or collectively for financial assets that are not individually significant. If the Group determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, whether significant or not, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment.

If there is objective evidence that an impairment loss has been incurred, the amount of the loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows (excluding future expected credit losses that have not yet been incurred). The present value of the estimated future cash flows is discounted at the financial asset's original effective interest rate. If a loan has a variable interest rate, the discount rate for measuring any impairment loss is the current effective interest rate. The carrying amount of the asset is reduced through the use of an allowance account and the amount of the loss is recognised in the income statement. Interest income continues to be accrued on the reduced carrying amount based on the original effective interest rate of the asset. Loans together with the associated allowance are written off when there is no realistic prospect of future recovery and all collateral has been realised or has been transferred to the Group, if, in a subsequent year, the amount of the estimated impairment loss increases or decreases because of an event occurring after the impairment was recognised, the previously recognised impairment loss is increased or reduced by adjusting the allowance account. If a future write-off is later recovered, the recovery is recognised in the income statement.

##### *Available-for-sale financial investments*

For available-for-sale financial investments, the Group assesses at each reporting date whether there is objective evidence that an investment or a group of investments is impaired.

In the case of equity investments classified as available-for-sale objective evidence would include a significant or prolonged decline in the fair value of the investment below its cost. Where there is evidence of impairment, the cumulative loss – measured as the difference between the acquisition cost and the current fair value, less any impairment loss on that investment previously recognised in the income statement – is removed from other comprehensive income and recognised in the income statement. Impairment losses on equity investments are not reversed through the income statement; increases in their fair value after impairment are recognised in other comprehensive income.

In the case of debt instruments classified as available-for-sale, impairment is assessed based on the same criteria as financial assets carried at amortised cost. However, the amount recorded for impairment is the cumulative loss measured as the difference between the amortised cost and the current fair value, less any impairment loss on that investment previously recognised in the income statement.

Future interest income continues to be accrued based on the reduced carrying amount of the asset and is accrued using the rate of interest used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the impairment loss. The interest income is recorded as part of finance income. If, in a subsequent year, the fair value of a debt instrument increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognised in the income statement, the impairment loss is reversed through the income statement.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Property and equipment

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

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

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

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

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

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



# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Intangible assets

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

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

The Group has exclusive rights to lease and sublease a number of restaurant premises. These rights are accounted for at cost and are amortised on a straight-line basis over the useful life period, generally from 4 to 10 years. Software development costs are capitalised in accordance with requirements of IAS 38 *Intangible Assets* at cost and are amortised on a straight-line basis over their estimated useful lives, generally four years.

#### Goodwill

Goodwill represents the excess of the aggregate of the consideration transferred and the amount recognised for non-controlling interest over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed. If this consideration is lower than the fair value of the net assets of the subsidiary acquired, the difference is recognised in profit or loss. Following initial recognition, goodwill is measured at cost less any accumulated impairment losses.

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

Impairment is determined by assessing the recoverable amount of the cash-generating unit (or group of cash-generating units), to which the goodwill relates. Where the recoverable amount of the cash-generating unit is less than the carrying amount, an impairment loss is recognised. Impairment losses relating to goodwill cannot be reversed in future periods. The carrying amount of goodwill at December 31, 2016 and 2015 was RUB 143,137.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Impairment of non-financial assets

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

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

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

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

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

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 4. Significant accounting policies (continued)

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

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

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

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

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

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

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

#### *Goodwill*

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

#### *Intangible assets*

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

#### **Inventories**

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

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

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Value added tax

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

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

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

#### Receivables

Receivables, which generally have a short term, are recognised and carried at the original invoice amount less an allowance for any uncollectible amounts. Allowance is made when there is objective evidence that the Group will not be able to collect the debts. Impaired debts are derecognised when they are assessed as uncollectible.

#### Cash and cash equivalents

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

#### Equity

##### *Share capital*

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

##### *Dividends*

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

##### *Treasury shares*

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

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Financial liabilities

##### *Initial recognition and measurement*

Financial liabilities within the scope of IAS 39 are classified as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate. The Group determines the classification of its financial liabilities at initial recognition.

Financial liabilities are recognised initially at fair value and in the case of loans and borrowings, plus directly attributable transaction costs.

##### *Subsequent measurement*

The measurement of financial liabilities depends on their classification as follows:

##### *Financial liabilities at fair value through profit or loss*

Financial liabilities at fair value through profit or loss include financial liabilities held for trading and financial liabilities designated upon initial recognition as at fair value through profit or loss.

Financial liabilities are classified as held for trading if they are acquired for the purpose of selling in the near term. This category includes derivative financial instruments entered into by the Group that do not meet the hedge accounting criteria as defined by IAS 39. Gains or losses on liabilities held for trading are recognised in the income statement. The Group has not designated any financial liabilities upon initial recognition as at fair value through profit or loss.

##### *Loans and borrowings*

Loans and credit facilities are initially recognised at fair value of the consideration received less directly attributable transaction costs. After initial recognition, loans and credit facilities are measured at amortised cost using the effective interest rate method; any difference between the initial fair value of the consideration received (net of transaction costs) and the redemption amount is recognised as an adjustment to interest expense over the period of the loan.

Gains and losses are recognised in the income statement when the liabilities are derecognised as well as through the amortisation process.

##### *Liabilities to partners*

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

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Financial liabilities (continued)

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

At initial recognition, the liability to partners is recognised at its fair value which is equal to the initial cash investment of the partner. Subsequently, the liability to partners is measured at amortised cost which is calculated as the net present value of the estimated future payments to the partner using an effective interest method and any unwinding of the discount is reflected in the income statement as a finance charge. If the estimates of the future cash payments to the partner change, the carrying amount of the liability is recalculated by computing the present value of estimated future cash flows at the effective interest rate. The adjustment is recognised as finance income or expense in the consolidated income statement. The income attributed to the partners is presented as a finance expense in the consolidated income statement.

The differences between the carrying values of partners liabilities relating to acquired ownership interest and the consideration paid to acquire ownership interest are recognised as financial expense.

#### ***Derecognition***

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires.

When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability, and the difference in the respective carrying amounts is recognised in the income statement.

#### **Offsetting of financial instruments**

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the consolidated statement of financial position if, and only if, there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the assets and settle the liabilities simultaneously.

#### **Fair value of financial instruments**

The fair value of financial instruments that are traded on active markets at each reporting date is determined by reference to quoted market prices or dealer price quotations (bid price for long positions and ask price for short positions), without any deduction for transaction costs. For financial instruments not traded in an active market, fair value is determined using appropriate valuation techniques. Such techniques may include using recent arm's length market transactions; reference to the current fair value of another instrument that is substantially the same; discounted cash flow analysis or other valuation models.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Financial liabilities (continued)

##### Amortised cost of financial instruments

Amortised cost is computed using the effective interest method less any allowance for impairment and principal repayment or reduction. The calculation takes into account any premium or discount on acquisition and includes transaction costs and fees that are an integral part of the effective interest rate.

##### Leases

Finance leases, which transfer to the Group substantially all the risks and benefits incidental to ownership of the leased item, are capitalised from the commencement of the lease term at the fair value of the leased property or, if lower, at the present value of the minimum lease payments. Lease payments are apportioned between the finance charges and reduction of the lease liability so as to achieve a constant rate of interest on the remaining balance of the liability. Finance charges are charged to interest expense.

The depreciation policy for depreciable leased assets is consistent with that for depreciable assets, which are owned. If there is no reasonable certainty that the Group will obtain ownership by the end of the lease term, the asset is fully depreciated over the shorter of the lease term or its useful life.

Leases, where the lessor retains substantially all the risks and benefits of ownership of the asset, are classified as operating leases. Operating lease payments are recognised as an expense in the consolidated income statement on a straight-line basis over the lease term. Depending on contractual terms, the operating lease payment amounts are calculated for each restaurant as either a percentage of revenue with a minimum fixed monthly payment or as a fixed monthly payment.

##### Provisions

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

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

##### Revenue recognition

Revenues are recognised when it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the revenue can be reliably measured. Revenues are measured at the fair value of the consideration received or receivable and comprise amounts received following direct sales in restaurant and amounts received or receivable from franchise holders, net of any rebates, VAT and other sales taxes.

The following specific recognition criteria must also be met before revenue is recognised:

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### **4. Significant accounting policies (continued)**

#### **Revenue recognition (continued)**

##### *Revenues from restaurants and canteens*

Restaurant and canteens revenues are recognised when food and beverages are served. Revenues from food distribution are recognised upon delivery to the customers. Revenues are recognised at fair value of consideration received or receivable for meals and services delivered, net of value added tax charged to customers.

##### *Franchise revenues*

Franchise revenues comprise fixed franchise fees and continuing royalty fees, which are charged for the right to use certain of the Group's intellectual property granted by the franchise agreements and for other services provided during the period of the agreement. Franchise fees are recognised as revenues as the rights are granted. Royalty fee from an individual licensee is recognised as a percentage of its revenue over the period of the agreement. Royalty fees are reported as franchise revenue when the fees are earned and become receivable.

##### *Sublease revenues*

The Group leases certain premises. Parts of these premises are subleased to third parties. Sublease revenues are recognised over the lease terms.

##### *Interest income*

For all financial instruments measured at amortised cost interest income or expense is recorded using the effective interest rate, which is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments or receipts through the expected life of the financial instrument or a shorter period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset or liability. Interest income is included in finance income in the income statement.

#### **Borrowing costs**

Borrowing costs of the Group include interest on bank overdrafts, short-term, long-term credit facilities and bonds. To the extent that funds are borrowed generally and used for the purpose of obtaining a qualifying asset, the amount of borrowing costs eligible for capitalisation are determined by applying a capitalisation rate to the expenditures on that asset. The capitalisation rate is calculated as the weighted average of the borrowing costs applicable to the borrowings of the entity that are outstanding during the period, other than borrowings made specifically for the purpose of obtaining a qualifying asset. Other borrowing costs are recognised as an expense in the period in which they are incurred. The Group capitalised interest in the amount of RUB 3,244 for the year ended December 31, 2016. For the year ended December 31, 2015, capitalized borrowings costs were nil.

#### **Start-up expenses for new restaurants**

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



# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### **4. Significant accounting policies (continued)**

#### **Employee benefits**

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

Under provision of the Russian legislation, social contributions are calculated by the Group by the application of a regressive rate (from 30% to 10%) to the annual gross remuneration of each employee. The Group allocates the social benefits to three social funds (state pension fund, social and medical insurance funds), where the rates of contributions to the pension fund varies from 34% to 10% depending on the annual gross salary of each employee. The Group's social contributions are expensed in the year to which they relate.

Total social contributions amounted to RUB 436,384 and RUB 465,615 during the years ended December 31, 2016 and 2015, respectively, and they were classified as payroll expenses in these consolidated financial statements.

#### **Share based payments**

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

The cost of equity-settled transactions is recognised, together with a corresponding increase in other capital reserves in equity, over the period in which service conditions are fulfilled, ending on the date on which the relevant persons become fully entitled to the award ("the vesting date"). The cumulative expense recognised for equity-settled transactions at each reporting date until the vesting date reflects the extent to which the vesting period has expired and the Group's best estimate of the number of equity instruments that will ultimately vest. The charge or credit in the income statement for a period represents the movement in cumulative expense recognised as at the beginning and end of that period (*Note 28*).

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

#### **Loyalty programmes**

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

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

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Loyalty programmes (continued)

Each time a customer buys meals in one of the Group's restaurants, the Group grants the customer loyalty award credits and recognises these award credits as deferred income at fair value. Under the "Honoured Guest" programme a customer can redeem the award credits as they are granted for free meals. Under the "Malina" programme a customer can redeem the award credits as they are granted for getting goods and services listed in a special catalogue and provided by a programme operator.

#### Taxes

##### *Current income tax*

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

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

##### *Deferred income tax*

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

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

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

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

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 4. Significant accounting policies (continued)

#### Taxes (continued)

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

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

#### *Unified tax on imputed income and simplified taxation system*

Certain restaurants of the Group's subsidiaries located outside the Moscow region with restaurants meeting specified criteria are subject to unified tax on imputed income or simplified tax paid instead of corporate income tax, value added tax, property tax. According to the Russian Tax Code companies engaged in restaurant and catering services are subject to unified tax if a trading area of a restaurant does not exceed 150 square meters. Imputed income is calculated as a fixed amount of imputed income per square meter of a trading area specified by the Russian Tax Code and respective regional/local authorities. Unified tax on imputed income is fixed at 15% of imputed income. If a trading area of a restaurant exceeds 150 square meters than restaurants are subject to simplified taxation system. In accordance with simplified taxation system, tax is calculated as 6% of revenue or 15% of profit. For the years 2016 and 2015, the share of revenues subject to unified tax on imputed income and tax under simplified taxation system amounted to approximately 11% and 12%, respectively.

The Group recognises the unified tax on imputed income and the simplified tax as other general and administrative expenses in its consolidated income statement. For the years ended December 31, 2016 and 2015, the unified tax on imputed income and the simplified tax amounted to RUB 11,440 and RUB 12,516, respectively.

### 5. Significant accounting judgements, estimates and assumptions

On an on-going basis, management of the Group evaluates its estimates and assumptions. Management of the Group bases its estimates and assumptions on historical experience and various other factors that are believed to be reasonable under the circumstances, the results of which form the basis for making judgments about the carrying value of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. Because of the uncertainty of factors surrounding the estimates or judgments used in the preparation of the Group's consolidated financial statements actual results may vary from these estimates.

#### Judgements

In the process of applying the Group's accounting policies, management has made the following judgements, apart from those involving estimates, which have the most significant effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements:

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 5. Significant accounting judgements, estimates and assumptions (continued)

#### Judgements (continued)

##### *Classification of lease agreements*

A lease is classified as a finance lease if it transfers to the Group substantially all the risks and rewards incidental to ownership, otherwise it is classified as an operating lease. Whether a lease is a finance lease or an operating lease depends on the substance of the transaction rather than the form of the contract. If the lease term is longer than 75% of the economic life of the asset, or if at the inception of the lease the present value of the minimum lease payments amounts to at least 90% of the fair value of the leased asset, the lease is classified by the Group as finance lease, unless it is clearly demonstrated otherwise.

##### *Operating lease terms*

The lease term is the non-cancellable period for which the lessee has contracted to lease the asset together with any further terms for which the lessee has the option to continue to lease the asset, with or without further payment, when at the inception of the lease it is reasonably certain that the lessee will exercise the option. When determining the lease term, the Group includes the option periods which relate to its preferential right to renew the lease agreement under the Civil Code of the Russian Federation provided the Group has complied with the lease agreement terms (all other conditions being equal). Preferential right arises if the lessor refused to enter into a lease agreement with the lessee for a new term, but within one year from the date of expiration of the lease agreement with the lessee entered into a lease agreement with a third party. In such case the lessee is entitled to claim through the court the transfer to him of the rights and responsibilities under such an agreement and compensation of damages caused by refusal to renew the lease agreement and/or to claim above damages only. Preferential right does not exist if the lessor decides not to continue leasing the property.

##### *Partnership agreements*

Before 2007, in order to raise capital for the development of its restaurants in the Moscow region, the Group entered into a number of partnership agreements. The Group has determined that, under the terms of the partnership agreements, it maintains full control of the restaurants business while partners gain a share in the profits of the restaurants.

#### Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below:

##### *Useful lives of property and equipment*

The Group assesses the remaining useful lives of items of property and equipment at least at each financial year-end. If expectations differ from previous estimates, the changes are accounted for as a change in an accounting estimate in accordance with IAS 8 *Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors*. These estimates may have a material impact on the amount of the carrying values of property and equipment and on depreciation recognised in profit or loss.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 5. Significant accounting judgements, estimates and assumptions (continued)

#### Estimates and assumptions (continued)

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

Generally, the Group assesses at each reporting date whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount. Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount, which is determined as the higher of an assets fair value less cost to sell and its value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessment of the time value of money and the risks specific to the assets. In determining fair value less costs to sell, an appropriate valuation model is used. For the years ended December 31, 2016 and 2015, the Group recognised impairment losses of RUB 39,679 and RUB 388,575 respectively.

##### *Impairment of goodwill*

The Group's impairment test for goodwill is based on value in use calculations for cash-generating units to which the goodwill is allocated. Estimating the value in use requires the Group to make an estimate of the expected future cash flows from the cash-generating unit and also to choose a suitable discount rate in order to calculate the present value of those cash flows. There is no impairment of goodwill for the years ended December 31, 2016 and 2015.

##### *Fair values of assets and liabilities acquired in business combinations*

The Group is required to recognise separately, at the acquisition date, the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities acquired or assumed in a business combination at their fair values, which involves estimates. Such estimates are based on valuation techniques, which require considerable judgment in forecasting future cash flows and developing other assumptions.

##### *Allowance for impairment of advances paid, taxes recoverable and receivables*

Management maintains an allowance for impairment for doubtful advances paid and receivables to provide for losses from the inability of suppliers to deliver goods or services for which they received prepayments from the Group, inability of franchisees to settle their debts and unrecoverable taxes. When evaluating the adequacy of an allowance for impairment of advances paid, taxes recoverable and receivables, management bases its estimates on specific analysis of the major outstanding prepayments, taxes recoverable and accounts receivable balances and historical write-off experience. If the financial condition of those suppliers or franchisees were to deteriorate, actual write-offs might be higher than expected. As of December 31, 2016 and 2015, the allowance for impairment of advances paid, taxes recoverable and receivables amounted to RUB 65,205 and RUB 72,588, respectively.

##### *Write-down of inventories to net realisable value*

Management of the Group regularly reviews the need to provide for slow moving or damaged inventory based on monthly aging and inventory turnover report as well as based on physical inventory observation. As of December 31, 2016 and 2015, write-down of inventories to net realisable value amounted to RUB 29,356 and RUB 22,883, respectively.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### **5. Significant accounting judgements, estimates and assumptions (continued)**

#### **Estimates and assumptions (continued)**

##### *Current taxes*

Russian tax legislation is subject to varying interpretation and changes occurring frequently. Further, the interpretation of tax legislation by tax authorities as applied to the transactions and activity of the Group's entities may not coincide with that of management. As a result, tax authorities may challenge transactions and the Group's entities may be assessed additional taxes, penalties and interest. The periods remain open to review by the tax authorities with respect to tax liabilities for three calendar years preceding the year of review. Under certain circumstances reviews may cover longer periods.

##### *Deferred tax assets*

Management judgment is required for the calculation of current and deferred income taxes. Deferred tax assets are recognised to the extent that their utilisation is probable. The utilisation of deferred tax assets will depend on whether it is possible to generate sufficient taxable income in respective tax type and jurisdiction. Various factors are used to assess the probability of the future utilisation of deferred tax assets, including past operating results, operational plan, expiration of tax losses carried forward, and tax planning strategies. If actual results differ from such estimates or if these estimates must be adjusted in future periods, the financial position, results of operations and cash flows may be negatively affected. In such an event, the assessment of future utilisation of deferred tax assets must be reduced and this reduction be recognised in profit or loss.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 6. Property and equipment

The movement in property and equipment for the year ended December 31, 2016 was as follows:

	Buildings and leasehold improve- ments	Restaurant equipment	Computer equipment and electronics	Office furniture and fixtures	Vehicles	Assets under construction	Total
<b>Cost</b>							
At December 31, 2015	2,064,654	975,945	186,939	301,019	38,552	114,536	3,681,645
Additions	–	15,684	–	–	–	289,707	305,391
Assets put into use	90,685	86,883	9,304	47,142	–	(234,014)	–
Disposals	(178,623)	(118,235)	(12,039)	(27,387)	(7,521)	–	(343,805)
Translation difference	(3,475)	(9,732)	(2,015)	(5,507)	(266)	(1,689)	(22,684)
At December 31, 2016	1,973,241	950,545	182,189	315,267	30,765	168,540	3,620,547
<b>Accumulated depreciation and impairment</b>							
At December 31, 2015	(1,315,808)	(503,485)	(158,899)	(170,898)	(20,147)	(4,087)	(2,173,324)
Charge for the year	(85,003)	(48,957)	(13,953)	(20,170)	(2,802)	–	(170,885)
Disposals	163,022	90,998	11,628	21,913	5,721	–	293,282
Impairment of property and equipment (Note 26)	(10,077)	(3,887)	1,145	2,216	–	(23,653)	(34,256)
Translation difference	2,047	4,281	1,391	2,829	55	–	10,603
At December 31, 2016	(1,245,819)	(461,050)	(158,688)	(164,110)	(17,173)	(27,740)	(2,074,580)
<b>Net book value</b>							
At December 31, 2015	748,846	472,460	28,040	130,121	18,405	110,449	1,508,321
At December 31, 2016	727,422	489,495	23,501	151,157	13,592	140,800	1,545,967

The movement in property and equipment for the year ended December 31, 2015 was as follows:

	Buildings and leasehold improve- ments	Restaurant equipment	Computer equipment and electronics	Office furniture and fixtures	Vehicles	Assets under construction	Total
<b>Cost</b>							
At December 31, 2014	2,000,973	1,028,833	188,758	307,278	37,731	143,843	3,707,416
Additions	–	14,557	–	–	–	507,146	521,703
Assets put into use	417,459	61,731	16,507	35,917	869	(532,483)	–
Disposals	(344,795)	(118,050)	(16,992)	(37,467)	–	(23)	(517,327)
Translation difference	(8,983)	(11,126)	(1,334)	(4,709)	(48)	(3,947)	(30,147)
At December 31, 2015	2,064,654	975,945	186,939	301,019	38,552	114,536	3,681,645
<b>Accumulated depreciation and impairment</b>							
At December 31, 2014	(1,356,599)	(394,425)	(150,734)	(150,014)	(16,849)	(5,400)	(2,074,021)
Charge for the year	(108,319)	(56,105)	(15,829)	(20,658)	(3,329)	–	(204,240)
Disposals	334,196	84,449	17,007	35,332	–	1,304	472,288
Impairment of property and equipment (Note 26)	(189,745)	(141,351)	(10,130)	(37,723)	–	7	(378,942)
Translation difference	4,659	3,947	787	2,165	31	2	11,591
At December 31, 2015	(1,315,808)	(503,485)	(158,899)	(170,898)	(20,147)	(4,087)	(2,173,324)
<b>Net book value</b>							
At December 31, 2014	644,374	634,408	38,024	157,264	20,882	138,443	1,633,395
At December 31, 2015	748,846	472,460	28,040	130,121	18,405	110,449	1,508,321

## PJSC Rosinter Restaurants Holding

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

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

#### **6. Property and equipment (continued)**

As of December 31, 2016, certain items of property and equipment with a carrying value of RUB 19,397 were pledged as collateral against mortgage loan to the Group (*Note 18*).

Property and equipment was tested for impairment as part of cash generating units without goodwill as of December 31, 2016 as impairment indicators were in place. The Group recognised impairment losses of property and equipment for the year ended December 31, 2016, in the amount of RUB 34,256 as the recoverable amount of these assets is less than carrying amount at the same date. During the year ended December 31, 2015, the Group recognised impairment losses of property and equipment in the amount of RUB 378,942. No impairment was recognised for cash generating units with goodwill.

The accumulated impairment loss of property and equipment amounted to RUB 356,118 and RUB 497,328 as of December 31, 2016 and 2015, respectively. As of December 31, 2016 and 2015 cost of fully depreciated property, plant and equipment that were still in use amounted to RUB 713,108 and RUB 663,276, respectively.

For the purpose of the impairment testing the Group assessed the recoverable amount of each cash generating unit (restaurant). The recoverable amount has been determined based on value-in-use calculation using cash flows projections based on the actual operating results and budgets approved by management and appropriate discount rate reflecting time value of money and risks associated with the cash generating units.

Cash flow projections cover a period of useful life of up to 10 years of the principal assets of each cash generating unit. Average growth rates used in cash flow projections vary from 1% to 6% depending on cash generating unit's country of operation and approximate country's expected Gross Domestic Product (GDP) growth for the projected period. The cash flow projections were discounted at the rate of 17% in Russian Rouble nominal terms. The calculation of the discount rate was based on Group's cost of financing and weighted average cost of capital (WACC).



# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 7. Intangible assets

The movement in intangible assets for the year ended December 31, 2016 was as follows:

	Franchise rights	Exclusive rent rights	Trademarks	Software	Assets under construction	Total
<b>Cost</b>						
<b>At December 31, 2015</b>	<b>35,497</b>	<b>127,484</b>	<b>31,178</b>	<b>147,125</b>	–	<b>341,284</b>
Additions	1,642	6,011	–	12,962	12,149	32,764
Disposals	(3,086)	(113,172)	–	(7,170)	–	(123,428)
Translation difference	–	–	(503)	(2,807)	–	(3,310)
<b>At December 31, 2016</b>	<b>34,053</b>	<b>20,323</b>	<b>30,675</b>	<b>150,110</b>	<b>12,149</b>	<b>247,310</b>
<b>Accumulated depreciation and impairment</b>						
<b>At December 31, 2015</b>	<b>(25,076)</b>	<b>(112,401)</b>	<b>(30,552)</b>	<b>(130,949)</b>	–	<b>(298,978)</b>
Charge for the year	(2,350)	(4,365)	(219)	(6,935)	–	(13,869)
Disposals	1,731	113,172	–	2,348	–	117,251
Impairment of intangible assets (Note 26)	469	–	–	(5,892)	–	(5,423)
Translation difference	–	–	441	2,788	–	3,229
<b>At December 31, 2016</b>	<b>(25,226)</b>	<b>(3,594)</b>	<b>(30,330)</b>	<b>(138,640)</b>	–	<b>(197,790)</b>
<b>Net book value</b>						
<b>At December 31, 2015</b>	<b>10,421</b>	<b>15,083</b>	<b>626</b>	<b>16,176</b>	–	<b>42,306</b>
<b>At December 31, 2016</b>	<b>8,827</b>	<b>16,729</b>	<b>345</b>	<b>11,470</b>	<b>12,149</b>	<b>49,520</b>

The movement in intangible assets for the year ended December 31, 2015 was as follows:

	Franchise rights	Exclusive rent rights	Trademarks	Software	Assets under construction	Total
<b>Cost</b>						
<b>At December 31, 2014</b>	<b>38,552</b>	<b>201,883</b>	<b>30,560</b>	<b>135,363</b>	<b>1,806</b>	<b>408,164</b>
Additions	3,366	–	–	11,294	–	14,660
Disposals	(6,195)	(74,399)	(66)	(1,968)	(1,806)	(84,434)
Translation difference	(226)	–	684	2,436	–	2,894
<b>At December 31, 2015</b>	<b>35,497</b>	<b>127,484</b>	<b>31,178</b>	<b>147,125</b>	–	<b>341,284</b>
<b>Accumulated depreciation and impairment</b>						
<b>At December 31, 2014</b>	<b>(27,678)</b>	<b>(172,517)</b>	<b>(29,833)</b>	<b>(122,805)</b>	–	<b>(352,833)</b>
Charge for the year	(2,004)	(5,775)	(226)	(6,938)	–	(14,943)
Disposals	4,960	74,213	66	1,967	–	81,206
Impairment of intangible assets (Note 26)	(580)	(8,322)	–	(731)	–	(9,633)
Translation difference	226	–	(559)	(2,442)	–	(2,775)
<b>At December 31, 2015</b>	<b>(25,076)</b>	<b>(112,401)</b>	<b>(30,552)</b>	<b>(130,949)</b>	–	<b>(298,978)</b>
<b>Net book value</b>						
<b>At December 31, 2014</b>	<b>10,874</b>	<b>29,366</b>	<b>727</b>	<b>12,558</b>	<b>1,806</b>	<b>55,331</b>
<b>At December 31, 2015</b>	<b>10,421</b>	<b>15,083</b>	<b>626</b>	<b>16,176</b>	–	<b>42,306</b>

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 7. Intangible assets (continued)

Intangible assets were tested for impairment as of December 31, 2016 and 2015. During the year ended December 31, 2016 the Group recognised impairment loss of intangible assets in the amount of RUB 5,423 as the recoverable amount of these assets is less than carrying amount at the same date. For the year ended December 31, 2015 the Group recognised impairment loss of intangible assets in the amount of RUB 9,633.

The accumulated impairment loss of intangible assets amounted to RUB 8,232 and RUB 41,315 as of December 31, 2016 and 2015, respectively.

For the purpose of the impairment testing the Group assessed the recoverable amount of each cash generating unit (restaurant). The recoverable amount has been determined based on value-in-use calculation using cash flows projections based on the actual operating results and budgets approved by management and appropriate discount rate reflecting time value of money and risks associated with the cash generating units.

Cash flow projections cover a period of useful life of up to 10 years of the principal assets of each cash generating unit. Average growth rates used in cash flow projections vary from 1% to 6% depending on cash generating unit's country of operation and approximate country's expected Gross Domestic Product (GDP) growth for the projected period. The cash flow projections were discounted at the rate of 17% in Russian Rouble nominal terms. The calculation of the discount rate was based on Group's cost of financing and weighted average cost of capital (WACC).

### 8. Goodwill

The carrying amount of goodwill as of December 31, 2016 and 2015 was allocated among cash generating units (group of cash generating units) as follows:

	2016	2015
Pulkovo airport restaurants, Saint Petersburg, Russia	125,006	125,006
Combo II Patio and Planet Sushi, Ekaterinburg, Russia	18,131	18,131
	<b>143,137</b>	<b>143,137</b>

The Group performed its annual goodwill impairment test in the years ended December 31, 2016 and 2015 there was no impairment of goodwill.

For the purpose of the impairment testing the Group assessed the recoverable amount of each cash generating unit (restaurant) to which allocated goodwill. The recoverable amount has been determined based on value-in-use calculation using cash flows projections based on the actual operating results and budgets approved by management and appropriate discount rate reflecting time value of money and risks associated with the cash generating units.

In regard to the assessment of value-in-use, the Group believes, that there is no reasonably possible change in a key assumptions, on which management has based its determination of the units recoverable amount that would cause the unit's carrying amount to exceed its recoverable amount.

The result of applying discounted cash flow models reflects expectations about possible variations in the amount and timing of future cash flows and is based on reasonable and supportable assumptions that represent management's best estimate of the range of uncertain economic conditions.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 9. Investments in joint ventures

The Group accounted for investments in joint ventures under the equity method.

#### *Umai joint venture*

In February 2011 the Group entered into a joint venture agreement with Japan Centre Group Limited which operates Japanese restaurants in the United Kingdom and other countries. On February 22, 2011, the Group acquired 50% of shares of Rosinter-Umai UK Limited for total consideration of 1 Great Britain Pound (47.32 Russian roubles at the exchange rate at February 22, 2011).

The Group recognized interim dividends from Rosinter-Umai in the amount of RUB 9,628 for the year ended December 31, 2016.

At June 1, 2016 the Group sold its share in the joint venture to a third party for consideration of 242,500 Great Britain Pounds and recognized gain on disposal of investment in the amount of RUB 23,345.

### 10. Related parties disclosures

The following table provides the total amount of transactions that have been entered into with related parties for the relevant financial year.

<b>Related parties</b>	<b>Purchases</b>	<b>Revenue and other gains</b>	<b>Receivables from related parties</b>	<b>Payables to related parties</b>
<b>2016</b>				
Entities under common control:				
RosCorp LLC (1)	120,161	2,873	—	225
Chicken Factory LLC (2)	115,831	3,784	—	—
Rostik Aero LLC (3)	18,652	—	—	4,166
Loyalty Partners Vostok LLC (5)	9,043	2,050	—	20,861
Rostik Investment Group Inc. (6)	8,263	295	90,961	—
RIG Restaurants Ltd. (7)	—	—	56,460	—
Others	21,562	1,439	24,192	2,985
<b>Total 2016</b>	<b>293,512</b>	<b>10,441</b>	<b>171,613</b>	<b>28,237</b>
<b>2015</b>				
Entities under common control:				
RosCorp LLC (1)	122,739	3,408	—	12,495
Chicken Factory LLC (2)	75,493	4,413	—	9,217
Rostik Aero LLC (3)	15,322	96	—	2,558
Best Eastern Distribution LLC (4)	11,332	—	—	—
Loyalty Partners Vostok LLC (5)	10,577	3,058	1	8,531
Rostik Investment Group Inc. (6)	2,385	3,705	109,739	—
RIG Restaurants Ltd. (7)	—	—	67,462	—
Others	24,326	5,053	31,171	2,753
<b>Total 2015</b>	<b>262,174</b>	<b>19,733</b>	<b>208,373</b>	<b>35,554</b>

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 10. Related parties disclosures (continued)

- (1) During 2016 and 2015, RosCorp LLC provided the Group with rent, transport and utility services.
- (2) During 2016 and 2015, the Group purchased goods from Chicken Factory LLC.
- (3) During 2016 and 2015, Rostik Aero LLC leased restaurant premises to the Group.
- (4) During 2015 the Group purchased equipment, goods and materials from Best Eastern Distribution LLC. The balance of receivables as of December 31, 2015 was nil.
- (5) The outstanding balances to Loyalty Partners Vostok LLC related to services under the "Malina" customer loyalty program provided to the Group. The ultimate controlling shareholder holds director position in Loyalty Partners Vostok LLC. The outstanding receivable balance as of December 31, 2016 and 2015 in the amount of RUB 90,985 and RUB 109,324, respectively, relates to the sale of companies Rosinter Polska and American Cuisine Warsaw to Rostik Investment Group Inc.
- (6) The outstanding receivable balance as of December 31, 2016 and 2015 in the amount of RUB 55,834 and RUB 67,089, respectively, relates to the sale of company Aero Restaurants to RIG Restaurants Ltd.

Loans receivable from / payable to related parties consisted of the following:

Related parties	Financial income	Financial expense	Short-term loans receivable from related parties	Long-term loans receivable from related parties	Short-term loans payable to related parties
<b>2016</b>					
Joint Venture	—	—	—	—	—
Entities under common control	—	112	14,415	—	6,412
<b>Total 2016</b>	<b>—</b>	<b>112</b>	<b>14,415</b>	<b>—</b>	<b>6,412</b>
<b>2015</b>					
Joint Venture	3,776	—	—	8,206	—
Entities under common control	58	134	14,415	—	976
<b>Total 2015</b>	<b>3,834</b>	<b>134</b>	<b>14,415</b>	<b>8,206</b>	<b>976</b>

As of December 31, 2016 and December 31, 2015 long-term and short-term loans from related parties were neither past due nor impaired.

As at December 31, the ageing analysis of short-term receivables from related parties is presented below:

	Total	Neither past due nor impaired	Past due but not impaired		
			< 3 months	3-6 months	> 6 months
2016	171,613	169,881	—	—	1,732
2015	208,373	204,821	—	2,486	1,066

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 10. Related parties disclosures (continued)

#### Compensation to key management personnel

Key management personnel totaled 11 and 14 persons as at December 31, 2016 and 2015, respectively. Total compensation to key management personnel, including social taxes, was recorded in general and administrative expenses and consisted of the following:

	2016	2015
Salary	67,712	59,508
Performance bonuses	–	41
	<b>67,712</b>	<b>59,549</b>

The Group's contributions relating to social taxes for key management personnel amounted to RUB 12,049 and RUB 10,957 during the years ended December 31, 2016 and 2015, respectively.

### 11. Income tax

The Group's provision for income tax for the years ended December 31 is as follows:

	2016	2015
Current income tax benefit/(charge)	4,644	(11,173)
Adjustments in respect of current income tax of previous year	824	–
Deferred tax (expense)/benefit	(62,397)	59,309
<b>Total income tax (expense)/benefit</b>	<b>(56,929)</b>	<b>48,136</b>

Deferred taxes reflect the tax effects of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for tax purposes.

The tax effect of the temporary differences that give rise to the deferred tax assets and liabilities were as follows as of December 31, 2016:

	December 31, 2015	Differences recognition and reversal	Translation difference	December 31, 2016
<b>Tax effect of deductible temporary differences</b>				
Trade and other payables	177,242	(30,579)	(60)	146,603
Write-down of inventories to net realisable value	20,672	593	(194)	21,071
Carry forward of unused tax losses	56,945	(28,401)	(44)	28,500
Other	9,949	(5,455)	–	4,494
<b>Total deferred tax asset</b>	<b>264,808</b>	<b>(63,842)</b>	<b>(298)</b>	<b>200,668</b>
<b>Tax effect of taxable temporary differences</b>				
Property and equipment	(12,995)	1,765	590	(10,640)
Trade and other receivables	(79)	(253)	–	(332)
Other	147	(67)	(80)	–
<b>Total deferred tax liability</b>	<b>(12,927)</b>	<b>1,445</b>	<b>510</b>	<b>(10,972)</b>
<b>Net deferred tax asset/(liability)</b>	<b>251,881</b>	<b>(62,397)</b>	<b>212</b>	<b>189,696</b>

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 11. Income tax (continued)

The tax effect of the temporary differences that give rise to the deferred tax assets and liabilities were as follows as of December 31, 2015:

	December 31, 2014	Differences recognition and reversal	Translation difference	Other movements	December 31, 2015
<b>Tax effect of deductible temporary differences</b>					
Trade and other payables	114,183	63,197	(138)	—	177,242
Write-down of inventories to net realisable value	16,861	3,868	(57)	—	20,672
Carry forward of unused tax losses	56,744	201	—	—	56,945
Other	2,352	5,788	(3)	1,812	9,949
<b>Total deferred tax asset</b>	<b>190,140</b>	<b>73,054</b>	<b>(198)</b>	<b>1,812</b>	<b>264,808</b>
<b>Tax effect of taxable temporary differences</b>					
Property and equipment	—	(14,387)	1,392	—	(12,995)
Trade and other receivables	(49)	(30)	—	—	(79)
Other	(526)	672	1	—	147
<b>Total deferred tax liability</b>	<b>(575)</b>	<b>(13,745)</b>	<b>1,393</b>	<b>—</b>	<b>(12,927)</b>
<b>Net deferred tax asset/(liability)</b>	<b>189,565</b>	<b>59,309</b>	<b>1,195</b>	<b>1,812</b>	<b>251,881</b>

The recognition and reversal of temporary differences, as presented in the tables above, primarily relates to accrued liabilities, tax losses available for carry forward provisions, to write inventory down to net realisable value and the depreciation of property and equipment in excess of the depreciation for tax purposes.

As of December 31, 2016 and 2015, several subsidiaries had accumulated tax losses in the amount of RUB 142,510 and RUB 284,725, for which a deferred tax asset of RUB 28,500 and RUB 56,945, respectively, was recognised. Management expects that these tax losses will be used against future taxable income.

Below is a reconciliation of theoretical income tax at statutory income tax rates to the actual expense recorded in the Group's income statement:

	2016	2015
Profit/(loss) before income tax	<b>63,365</b>	<b>(439,752)</b>
<b>Income tax (expense)/benefit at Russian statutory income tax rate (20%)</b>	(12,673)	87,950
Effect of differences in tax rates in countries other than the Russian Federation	8,813	16,491
Adjustment in respect of income tax of previous years	824	—
Tax on dividend income related to dividend declared by subsidiaries	(3,995)	(3,416)
Effect of unified tax on imputed income	(2,078)	(4,989)
Deferred tax (expense)/benefit recognised for profit distribution	(81)	705
Utilization of previously unrecognized tax losses	(6,672)	—
Effect of non-deductible expenses	(15,665)	(5,981)
Effect of other non-temporary differences	(33,113)	(42,624)
Reversal of tax risk reserve	7,711	—
<b>Income tax (expense)/benefit at the effective income tax rate</b>	<b>(56,929)</b>	<b>48,136</b>

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 12. Inventories

Inventories consisted of the following as of December 31:

	2016	2015
Foods, beverages, liquors and tobacco	124,514	130,352
Utensils, paper goods and other items	73,087	52,890
	<b>197,601</b>	<b>183,242</b>
Write-down of inventories to net realisable value	(29,356)	(22,883)
<b>Total inventories, at realizable value</b>	<b>168,245</b>	<b>160,359</b>

During the years ended December 31, 2016 the Group recognised allowance for impairment of inventories in the amount of RUB 6,861. During the year ended December 31, 2015 the Group recognised a reversal of write-down of inventories to net realisable value in the amount of and RUB 6,933 due to the fact that the slow-moving items were used in new restaurants.

### 13. Trade and other receivables

Receivables consisted of the following as of December 31:

	2016	2015
Trade receivables	81,085	101,453
Other receivables	52,144	55,225
	<b>133,229</b>	<b>156,678</b>
Allowance for doubtful accounts	(49,253)	(59,149)
<b>Total receivables, net</b>	<b>83,976</b>	<b>97,529</b>

Trade and other receivables are non-interest bearing and are generally on 30-90 days terms.

As at December 31, 2016 and 2015, trade and other receivables at nominal value of RUB 49,253 and RUB 59,149, respectively, were impaired and fully provided for. Movements in the provision for impairment of trade and other receivables were as follows:

	2016	2015
<b>At December 31</b>	<b>59,149</b>	<b>59,453</b>
Charge for the year	9,422	11,005
Amounts written off	(15,948)	(14,845)
Unused amounts reversed	(1,940)	—
Translation difference	(1,430)	3,536
<b>At December 31</b>	<b>49,253</b>	<b>59,149</b>

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 13. Trade and other receivables (continued)

As at December 31, the ageing analysis of trade and other receivables is presented below:

	Total	Neither past due nor impaired	Past due but not impaired		
			<3 months	3-6 months	>6 months
Trade receivables	51,297	34,950	6,463	1,567	8,317
Other receivables	32,679	28,530	3,071	339	739
<b>2016</b>	<b>83,976</b>	<b>63,480</b>	<b>9,534</b>	<b>1,906</b>	<b>9,056</b>
Trade receivables	66,953	29,429	16,789	8,843	11,892
Other receivables	30,576	12,009	7,686	6,832	4,049
<b>2015</b>	<b>97,529</b>	<b>41,438</b>	<b>24,475</b>	<b>15,675</b>	<b>15,941</b>

### 14. Advances paid

Advances paid consisted of the following as of December 31:

	2016	2015
Advances to suppliers	115,500	148,534
Advances to employees	474	3,054
	<b>115,974</b>	<b>151,588</b>
Allowance for doubtful advances paid	(15,952)	(13,439)
<b>Total advances paid, net</b>	<b>100,022</b>	<b>138,149</b>

As at December 31, 2016 and 2015, advances to suppliers at nominal value of RUB 15,952 and RUB 13,439, respectively, were impaired and fully provided for. Movements in the allowance for impairment of advances paid were as follows:

	2016	2015
<b>At December 31</b>	<b>13,439</b>	<b>7,964</b>
Charge for the year	6,668	6,227
Amounts written off	(3,189)	(243)
Unused amounts reversed	(721)	—
Translation difference	(245)	(509)
<b>At December 31</b>	<b>15,952</b>	<b>13,439</b>

### 15. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consisted of the following as of December 31:

	2016	2015
Cash at bank	30,473	52,801
Cash in hand	13,173	28,990
Cash in transit	48,797	17,796
Short-term deposits	20,978	2,009
<b>Total cash and cash equivalents</b>	<b>113,421</b>	<b>101,596</b>



# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 16. Share capital

The authorised, issued and fully paid share capital of the Company as of December 31, 2016 and December 31, 2015 comprised 16,305,334 shares. The nominal value of each ordinary share is 169.70 Russian roubles.

On June 26, 2015 the Group sold 256,169 treasury shares to a third party at 150.08 Russian roubles per share for total amount of RUB 38,445.

As at December 31, 2016 and December 31, 2015 the total quantity and value of treasury shares of the Company held by the Group were 438,104 shares and RUB 260,667.

### 17. Earnings per share

Earnings/(loss) per share were calculated by dividing the net profit/(loss) attributable to ordinary shareholders by the weighted average number of ordinary shares outstanding during the period.

	2016	2015
Net profit/(loss) attributable to equity holders of the Company	6,241	(392,932)
Weighted average number of ordinary shares outstanding	15,867,230	15,743,006
Effect on dilution: share based payments	108,989	123,000
Weighted average number of ordinary shares adjusted for the effect of dilution	15,976,219	15,866,006
<b>Earnings/(loss) per share attributable to equity holders of the Parent, basic, roubles</b>	<b>0.39</b>	<b>(24.96)</b>
<b>Earnings/(loss) per share attributable to equity holders of the Parent, diluted, roubles</b>	<b>0.39</b>	<b>(24.77)</b>

### 18. Loans and borrowings

#### Long-term loans and borrowings

Russian roubles fixed rate 14.5% - 16.08% bank loans maturing within 2 years  
Other loans and borrowings

Less: current portion

#### Total long-term loans and borrowings

	2016	2015
	1,845,000	600,000
	41,557	26,309
	<b>1,886,557</b>	<b>626,309</b>
	(11,279)	(36,868)
	<b>1,875,278</b>	<b>589,441</b>

#### Short-term loans and borrowings

Russian roubles fixed rate 14.68% - 15.75% bank loans maturing within 12 months  
Russian roubles fixed rate 16.0% - 17.0% overdraft facility

Current portion of long-term loans and borrowings

#### Total short-term loans and borrowings

	2016	2015
	–	1,275,000
	73,950	34,215
	<b>73,950</b>	<b>1,309,215</b>
	11,279	36,868
	<b>85,229</b>	<b>1,346,083</b>

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 18. Loans and borrowings (continued)

#### Loan covenants

Loan agreements include the following significant covenants:

- ▶ Financial debt to Earnings before interest, taxes, depreciation, impairment and amortization (EBITDA);
- ▶ Equity divided by total assets in accordance with IFRS;
- ▶ Outstanding balances of financial debt based on consolidated financial statements in accordance with IFRS;
- ▶ Outstanding balances of financial debt based on consolidated financial statements in accordance with Russian Generally Accepted Accounting Principles.

### 19. Liabilities to partners

The movements in liabilities to partners were as follows during the years ended December 31:

	2016	2015
<b>At December 31</b>	<b>16,165</b>	<b>19,389</b>
Increase in amounts due to partners ( <i>Note 27</i> )	13,614	4,588
Payments to partners	(12,923)	(4,887)
Other non-cash settlements	(16,816)	(1,840)
Translation difference	(40)	(1,085)
<b>At December 31</b>	<b>–</b>	<b>16,165</b>

Analysed as to:

	2016	2015
Long-term portion	–	16,165
<b>Total liabilities to partners</b>	<b>–</b>	<b>16,165</b>

### 20. Trade and other payables

Trade and other payables consisted of the following as of December 31:

	2016	2015
Trade creditors	438,395	624,239
Advances received	152,995	143,519
Output VAT and other taxes payable	151,986	200,331
Unused vacation provision	81,329	98,816
Accrued salaries	62,729	84,093
Interest payable to banks	10,711	12,642
Accrued and other liabilities	514,182	376,511
<b>Total trade and other payables</b>	<b>1,412,327</b>	<b>1,540,151</b>

Maturity profile of accounts payable is shown in Note 30.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 21. Revenue

Revenue for the years ended December 31 consisted of the following:

	2016	2015
Revenue from restaurants	6,976,945	7,465,837
Franchise revenue	161,712	161,482
Sublease services	58,194	36,059
Other revenues	10,085	13,878
<b>Total revenue</b>	<b>7,206,936</b>	<b>7,677,256</b>

### 22. Cost of sales

The following expenses were included in cost of sales for the years ended December 31:

	2016	2015
Food and beverages	1,626,849	1,770,225
Payroll and related taxes	1,541,791	1,670,030
Rent	1,780,714	1,952,190
Laundry and sanitary control	192,691	213,775
Utilities	187,555	211,518
Materials	176,697	206,560
Restaurant equipment depreciation	155,922	193,655
Other services	132,007	124,089
Transportation services	125,014	120,458
Maintenance and repair services	79,619	88,921
Franchising fee	89,814	29,563
Sublease services cost	14,457	15,601
Other expenses	42,186	43,281
<b>Total cost of sales</b>	<b>6,145,316</b>	<b>6,639,866</b>

### 23. Selling, general and administrative expenses

The following expenses were included in selling, general and administrative expenses for the years ended December 31:

	2016	2015
Payroll and related taxes	494,131	521,398
Advertising	81,055	106,480
Rent	64,028	70,477
Other services	38,212	46,049
Depreciation and amortization	28,832	25,528
Transportation services	18,261	18,415
Financial and legal consulting	13,493	16,412
Utilities	12,897	14,070
Materials	8,954	8,696
Bank services	7,579	6,193
Maintenance and repair services	7,115	8,379
Laundry and sanitary control	822	504
Increase in the allowance for impairment of advances paid, taxes recoverable and receivables	47,398	5,458
Other expenses	57,763	62,637
<b>Total selling, general and administrative expenses</b>	<b>880,540</b>	<b>910,696</b>

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 24. Rent expenses

The following rent expenses were included in cost of sales and selling, general and administrative expenses for the years ended December 31:

	2016	2015
Rent premises minimum payment	1,832,360	1,777,337
Rent premises contingent payment	26,839	260,930
<b>Total rent expenses</b>	<b>1,859,199</b>	<b>2,038,267</b>

### 25. Other gains/losses

Gains and losses for the years ended December 31 consisted of the following:

	2016	2015
Gain from sale of subsidiary and share in joint venture	416,559	—
Write off of trade and other payables	20,226	9,797
Reimbursement of VAT	20,201	—
Insurance compensation	—	6,681
Other gains	6,829	14,380
<b>Total other gains</b>	<b>463,815</b>	<b>30,858</b>
Loss on disposal of non-current assets	39,319	43,771
Non-refundable VAT	8,397	5,441
Provision for contingent claims	3,785	2,226
Other losses	12,346	7,784
<b>Total other losses</b>	<b>63,847</b>	<b>59,222</b>

On December 6, 2016 the Group sold the 100% owned subsidiary to third parties for consideration of RUB 400,000. The net assets of subsidiary were RUB 786 at the date of disposal, expenses associated with the sale were RUB 6,000. Gain on the disposal amounted to RUB 393,214 for the year ended December 31, 2016.

Gain from disposal of investments in the amount of RUB 23,345 was described in Note 9.

### 26. Impairment of assets

Loss from impairment of assets for the years ended December 31 consisted of the following:

	2016	2015
Loss from impairment of property and equipment (Note 6)	34,256	378,942
Loss from impairment of intangible assets (Note 7)	5,423	9,633
<b>Total loss from impairment of assets</b>	<b>39,679</b>	<b>388,575</b>

As of December 31, 2016 and 2015 the accumulated impairment loss of property and equipment and intangible assets amounted to RUB 364,350 and RUB 538,643, respectively.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 27. Financial income/expenses

The following income/expenses were included in financial income/expenses for the years ended December 31:

	2016	2015
Interest income	1,637	6,511
<b>Total financial income</b>	<b>1,637</b>	<b>6,511</b>
	2016	2015
Interest expense	342,952	272,916
Increase in amounts due to partners (Note 19)	13,614	4,588
<b>Total financial expenses</b>	<b>356,566</b>	<b>277,504</b>

### 28. Share based payments

On April 30, 2010 and later on the Group adopted an incentive plan (the "Plan") under which a number of executive employees and members of the Board of Directors (the "Participants") were granted cash settled phantom share options (the "Options"). The right to exercise the Options occurs in three installments of 1/3rd each and vests after 1, 2 and 3 years after the Plan adoption. Each installment is exercisable within 5 years upon vesting. Each part of the Plan adopted in certain year with certain exercise price is referred here as "Plan 2010", "Plan 2011", "Plan 2012" and "Plan 2013". The group intends to settle the first 1/3rd of the Plan 2010 in cash and the other 2/3rd of the Plan 2010, Plan 2011, Plan 2012 and Plan 2013 in equity, making use of its right to settle its obligation by issuance of treasury shares it holds for that purpose. The Group valued the cash-settled part of the Options and the Plan at the market price at the reporting date. The Group valued the equity-settled part of the options and the plan at the date of granting and did not revalue at December 31, 2016.

The value of the Plan is recognized in the financial statements during the vesting period as payroll expense. During the year ended December 31, 2016 the Group recognized a reversal of the value of the Plan of RUB 1,850. During ended December 31, 2015 the Group recognized payroll expenses of RUB 20. Total number of outstanding Options was 105,008 and 117,000 at December 31, 2016 and December 31, 2015, respectively, out of which 105,008 and 117,000 were exercisable at the respective dates.

	SARP 2010	SARP 2011	SARP 2012	SARP 2013	Total
<b>Outstanding, December 31, 2014</b>	<b>48,000</b>	<b>32,000</b>	<b>32,000</b>	<b>11,000</b>	<b>123,000</b>
Granted	—	—	—	—	—
Exercised	—	—	—	—	—
Expired	—	—	(3,000)	(3,000)	(6,000)
<b>Outstanding, December 31, 2015</b>	<b>48,000</b>	<b>32,000</b>	<b>29,000</b>	<b>8,000</b>	<b>117,000</b>
Granted	—	—	—	—	—
Exercised	—	—	—	—	—
Expired	(11,992)	—	—	—	(11,992)
<b>Outstanding, December 31, 2016</b>	<b>36,008</b>	<b>32,000</b>	<b>29,000</b>	<b>8,000</b>	<b>105,008</b>

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 28. Share based payments (continued)

Program name	Granting date	Vesting dates	Instalments	Excerciseable	Weighted average floor price, US dollars
SARP 2010	April 30, 2010	April 30, 2011, 2012, 2013	Equal, 1/3rd each	5 years from vesting of each instalment	10.50
SARP 2011	April 30, 2011	April 30, 2012, 2013, 2014	Equal, 1/3rd each	5 years from vesting of each instalment	19.50
SARP 2012	April 30, 2012	April 30, 2013, 2014, 2015	Equal, 1/3rd each	5 years from vesting of each instalment	5.16
SARP 2013	April 30, 2013	April 30 2014, 2015, 2016	Equal, 1/3rd each	5 years from vesting of each instalment	3.58

### 29. Commitments and contingencies

#### Operating environment

During 2016 the Russian economy was negatively impacted by low oil prices, ongoing political tension in the region and continuing international sanctions against certain Russian companies and individuals, all of which contributed to the country's economic recession characterised by a decline in gross domestic product. The financial markets continue to be volatile and are characterised by frequent significant price movements and increased trading spreads. Russia's credit rating was downgraded to below investment grade. This operating environment has a significant impact on the Group's operations and financial position. Management is taking necessary measures to ensure sustainability of the Group's operations. However, the future effects of the current economic situation are difficult to predict and management's current expectations and estimates could differ from actual results.

The Group continues to monitor the situation and executes set of measures to minimize influence of possible risks on operating activity of the Group and its financial position.

#### Litigation

The Group has been and continues to be the subject of legal proceedings and adjudications from time to time, none of which has had, individually or in the aggregate, a material adverse impact on the Group. Management believes that the resolution of all business matters will not have a material impact on the Group's financial position, operating results and cash flows.

#### Russian Federation tax and regulatory environment

The taxation system in the Russian Federation continues to evolve and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities.

Taxes are subject to review and investigation by a number of authorities, which have the authority to impose severe fines, penalties and interest charges. A tax year generally remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years. Recent events within the Russian Federation suggest that the tax authorities are taking a more assertive and substance-based position in their interpretation and enforcement of tax legislation.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### **29. Commitments and contingencies (continued)**

#### **Russian Federation tax and regulatory environment (continued)**

In addition, a number of new laws introducing changes to the Russian tax legislation have been recently adopted. In particular, starting from 1 January 2015 changes aimed at regulating tax consequences of transactions with foreign companies and their activities were introduced, such as concept of beneficial ownership of income, taxation of controlled foreign companies, tax residency rules, etc. These changes may potentially impact the Group's tax position and create additional tax risks going forward. This legislation and practice of its application is still evolving and the impact of legislative changes should be considered based on the actual circumstances.

All these circumstances may create tax risks in the Russian Federation that are substantially more significant than in other countries. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Russian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the tax authorities and courts, especially due to reform of the supreme courts that are resolving tax disputes, could differ and the effect on these consolidated financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

#### **Capital commitments**

At December 31, 2016 and 2015 the Group had capital commitments of RUB 55,022 and RUB 71,737 respectively. These capital commitments principally relate to the construction of new restaurants.

#### **Operating lease commitments**

The Group entered into a number of short-term and long-term lease agreements which are cancellable by voluntary agreement of the parties or by payment of termination compensation. At December 31, 2016 the expected minimum annual lease payables under these agreements amounted to RUB 1,464,194 and RUB 3,010,972, respectively.

### **30. Financial risk management objectives and policies**

Financial instruments carried on the statement of financial position comprise loans given, trade and other payables, bank loans and liabilities to partners. The main purpose of these financial instruments is to raise finance for the Group's operations. The Group has various financial assets such as trade and other receivables, cash and short-term deposits, which arise directly from its operations.

Management of risk is an essential element of the Group's operations. The main risks inherent to the Group's operations include those related to market movements in interest rates, foreign exchange rates, credit risk and liquidity risk. The Group's risk management policies in relation to these risks are summarised below.

#### **Interest rate risk**

The Group's income and operating cash flows are substantially independent of changes in market interest rates. Trade and other receivables and payables are non-interest bearing financial assets and liabilities. The borrowings are usually exposed to interest rate risk through market value fluctuations of interest-bearing long-term and short-term credit facilities.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 30. Financial risk management objectives and policies (continued)

#### Interest rate risk (continued)

The majority of interest rates on long-term and short-term credit facilities of the Group are disclosed in Note 18. Changes in interest rates impact primarily loans and borrowings by changing either their fair value (fixed rate debt) or their future cash flows (variable rate debt). Management does not have a formal policy of determining how much of the Group's exposure should be fixed or variable rate. However, at the time of rising new loans or borrowings management uses its judgment to decide whether it believes that fixed or variable rate would be more favorable to the Group over the expected period until maturity.

Interest rates on the Group's debt finance are fixed at December 31, 2016 and were either fixed or variable at December 31, 2015.

At December 31, 2015, if Mosprime 1M or internal bank rate of UniCredit Bank, JSC at that date had been 300 basis points lower/higher with all other variables held constant, effect on profit before tax for the year would have been RUB 1,281.

The Group does not hedge its interest rate risk.

#### Foreign currency risk

Foreign currency risk is the risk that fair value of future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in foreign exchange rates. The Group's exposure to currency risk related to its US dollar denominated intercompany balances and external debts of its Russian subsidiaries.

The Group monitors the currency risk by following changes in exchange rates in currencies in which its intercompany balances and external debts are denominated. The Group does not have formal arrangements to mitigate its currency risk.

The table below shows the sensitivity to a reasonably possible change in the US dollar and Russian rouble exchange rates, with all other variables held constant, of the Group's profit/(loss) before tax:

	For the year ended December 31, 2016		For the year ended December 31, 2015	
	Increase/ (decrease) in exchange rate	Effect on profit/(loss) before tax	Increase/ (decrease) in exchange rate	Effect on profit/(loss) before tax
US dollar / Russian rouble	25.0%	(15,814)	25.0%	(17,800)
US dollar / Russian rouble	(10.0%)	6,326	(10.0%)	7,120
US dollar / Belarusian ruble	20.0%	63	20.0%	(95)
US dollar / Belarusian ruble	(10.0%)	(31)	(10.0%)	48

The Group has no significant exposure to foreign currency risk since the majority of its US dollar denominated intercompany balances are short-term. The Group does not hedge its foreign currency risk.



# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 30. Financial risk management objectives and policies (continued)

#### Liquidity risk

The Group monitors its risk of shortage of funds using a recurring liquidity planning tool. This tool considers the maturity of financial assets and projected cash flows from operations. The tables below summaries the maturity profile of the Group's financial liabilities, including principal amounts and interests according to contractual terms, at December 31, 2016 and 2015 based on contractual undiscounted payments.

	Less than 3 months	3-12 months	1 to 5 years	Total
<b>December 31, 2015</b>				
Long-term and short-term loans and borrowings	18,557	1,518,093	783,135	<b>2,319,785</b>
Short-term loans due to related parties (Note 10)	–	976	–	<b>976</b>
Trade and other payables	1,012,294	1,098	–	<b>1,013,392</b>
Payables to related parties (Note 10)	35,191	363	–	<b>35,554</b>
Liabilities to partners (Note 19)	–	–	16,165	<b>16,165</b>
<b>Total</b>	<b>1,066,042</b>	<b>1,520,530</b>	<b>799,300</b>	<b>3,385,872</b>

	Less than 3 months	3-12 months	1 to 5 years	Total
<b>December 31, 2016</b>				
Long-term and short-term loans and borrowings	1,836	422,085	2,094,812	<b>2,518,733</b>
Short-term loans due to related parties (Note 10)	3,230	2,499	683	<b>6,412</b>
Trade and other payables	962,893	394	–	<b>963,287</b>
Payables to related parties (Note 10)	28,215	22	–	<b>28,237</b>
<b>Total</b>	<b>996,174</b>	<b>425,000</b>	<b>2,095,495</b>	<b>3,516,669</b>

#### Credit risk

The Group is not significantly exposed to credit risk as the majority of its sales are on a cash basis. The Group's credit risk is primarily attributed to receivables from related parties and, trade and other receivables. The carrying amount of loans due from related parties and receivables, net of allowance for impairment, represents the maximum amount exposed to credit risk. Management believes that there is no significant risk of loss to the Group beyond the allowance already recorded.

The Group deposits available cash with several Russian banks. Deposit insurance is not offered to banks operating in Russia. To manage the credit risk, the Group allocates its available cash to a variety of Russian banks and management periodically reviews the credit worthiness of the banks in which such deposits are held.

# PJSC Rosinter Restaurants Holding

## Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

### 30. Financial risk management objectives and policies (continued)

#### Credit risk (continued)

The maximum exposure to credit risk is equal to the carrying amount of financial assets, which is disclosed below:

	2016	2015
Trade and other receivables ( <i>Note 13</i> )	83,976	97,529
Receivables from related parties ( <i>Note 10</i> )	171,613	208,373
Long-term loans due from related parties ( <i>Note 10</i> )	–	8,206
Short-term loans due from related parties ( <i>Note 10</i> )	14,415	14,415
Short-term loans	876	2,973
	<b>270,880</b>	<b>331,496</b>

As of December 31, 2016 short-terms loans receivable from third parties were neither past due nor impaired.

#### Fair value of financial instruments

At December 31, 2016 and 2015, the estimated fair values of financial assets and liabilities, including cash and cash equivalents, trade and other receivables, loans granted, short-term borrowings, long term bank loans, trade and other payables approximated their carrying values.

#### Capital management

The Group's objectives when managing capital are to safeguard the Group's ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

The Group manages its capital structure and makes adjustments to it, in light of changes in economic conditions. To maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the dividend payment to shareholders, return capital to shareholders, or issue new shares or sell assets to reduce debt.

The capital structure of the Group consists of debt, which includes the borrowings disclosed in Note 18, cash and cash equivalents and equity attributable to equity holders of the parent, comprising issued capital, reserves and retained earnings.