

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО

31 декабря 2018 года

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»
Консолидированная финансовая отчетность за 2018 год

Содержание

Заявление об ответственности руководства
Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный Отчет о финансовом положении	10
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках	11
Консолидированный Отчет о прочем совокупном доходе	12
Консолидированный Отчет о движении денежных средств.....	13
Консолидированный Отчет об изменениях капитала.....	15
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	16

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение Консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 2018 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 2018 года, была утверждена к выпуску Президентом ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» 26 апреля 2019 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 2018 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 2018 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: 114 762 тысячи российских рублей (тыс. руб.), что составляет 1,5% от суммы выручки за отчетный год;

- Мы провели работу по аудиту на шести компаниях Группы: ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг», ООО «Росинтер Ресторантс», ООО «Росинтер Ресторантс ЗапСиб», ООО «Развитие РОСТ», ООО «Росинтер Ресторантс Екатеринбург» и СООО «Белросинтер»;
- Наш аудит также включал проведение процедур по отдельным значимым показателям финансовой отчетности по компании AmInvest Limited;
- В отношении других компаний Группы были проведены, главным образом, аналитические процедуры;
- Объем аудита покрывает более 98% выручки Группы и 96% 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 консолидированной финансовой отчетности Группы в целом 114 762 тыс. руб.

Как мы ее определили 1,5% от суммы выручки за отчетный год

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

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита - оценка обесценения основных средств (см. Примечание 26 «Обесценение активов»).

По состоянию на 31 декабря 2018 года на балансе Группы отражены основные средства в сумме 1 941 211 тыс. рублей. Основные средства отражены в отчетности за минусом накопленного резерва на обесценение в размере 36 829 тыс. руб.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа провела тест на обесценение основных средств и признала убыток от обесценения основных средств в сумме 20 130 тыс. руб. за 2018 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 2018 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 географической и управленческой структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

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

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

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

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

Принцип непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на примечание 2 «Принцип непрерывности деятельности» к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что на 31 декабря 2018 года краткосрочные обязательства Группы превышали ее оборотные активы на 1 537 481 тыс. руб.

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

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



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

26 апреля 2019 года
Москва, Российская Федерация

Аудируемое лицо: ПАО РОСИНТЕР РЕСТОРАНТС ХОЛДИНГ

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

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

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

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, 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 2018 года

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

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	1 941 211	1 435 757
Нематериальные активы	7	479 806	84 887
Гудвил	8	143 137	143 137
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	9	13 800	—
Отложенный актив по налогу на прибыль	10	299 208	193 504
Арендные депозиты и прочие внеоборотные активы		625 535	583 554
		3 502 697	2 440 839
Оборотные активы			
Запасы	11	200 885	160 179
Дебиторская задолженность по НДС и прочим налогам		55 431	76 055
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		5 327	11 634
Дебиторская задолженность	12	231 284	174 219
Авансы выданные	13	213 123	168 674
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	9	170 828	155 697
Краткосрочные займы		1 261	1 046
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	9	21 965	21 015
Денежные средства и их эквиваленты	14	148 385	152 376
		1 048 489	920 895
Активы, предназначенные для продажи	15	230 542	230 542
Итого активы		4 781 728	3 592 276
Капитал и обязательства			
Капитал			
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	(269 337)	(269 337)
Прочие резервы		1 148	7 795
Накопленные убытки		(5 031 600)	(4 915 490)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений		(404 310)	(425 514)
		(846 867)	(745 314)
Неконтрольные доли участия		2 706	2 331
		(844 161)	(742 983)
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	18	2 951 835	2 778 665
Обязательства по финансовой аренде		76	432
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	10	88 008	29 619
		3 039 919	2 808 716
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	20	1 479 349	1 056 416
Краткосрочные кредиты и займы	18	982 978	312 406
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	9	11 657	8 246
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон	9	11 051	10 067
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде		357	532
Краткосрочные обязательства перед партнерами	19	198	526
Доходы будущих периодов		19 968	48 890
Задолженность по налогу на прибыль		80 412	89 460
		2 585 970	1 526 543
Итого капитал и обязательства		4 781 728	3 592 276

Президент
ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

/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 2018 года

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

	Прим.	2018 год	2017 год
Выручка	21	7 650 799	6 962 213
Себестоимость реализованной продукции	22	(6 375 472)	(5 789 194)
Валовая прибыль		1 275 327	1 173 019
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	23	(843 689)	(928 380)
Расходы на открытие новых ресторанов		(150 724)	(67 473)
Прочие доходы	25	9 363	68 222
Прочие расходы	25	(102 530)	(40 314)
Прибыль от операционной деятельности до убытка от обесценения		187 747	205 074
(Убыток от обесценения)/ восстановление обесценения операционных активов	26	(20 807)	110 172
Прибыль от операционной деятельности после убытка от обесценения		166 940	315 246
Финансовые доходы	27	2 544	3 925
Финансовые расходы	27	(291 415)	(300 607)
Чистые положительные курсовые разницы		1 121	1 782
(Убыток)/ прибыль до налогообложения		(120 810)	20 346
Экономия/ (расход) по налогу на прибыль	10	38 175	(12 219)
Чистый (убыток)/ прибыль за год		(82 635)	8 127
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		(83 459)	(2 121)
Неконтрольные доли участия		824	10 248
Убыток в расчете на одну акцию	17		
Базовый убыток на акцию, в российских рублях		(5,27)	(0,13)
Разводненный убыток на акцию, в российских рублях		(5,25)	(0,13)

Президент
ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»



/Зайцев С.В./

*Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
данной консолидированной финансовой отчетности*

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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

	2018 год	2017 год
Чистый (убыток)/ прибыль за год	(82 635)	8 127
<i>Прочий совокупный доход/ (убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>		
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений	21 204	(5 042)
Прочий совокупный доход/ (убыток) за год, за вычетом налогов	21 204	(5 042)
Итого совокупный (убыток)/ доход за год, за вычетом налогов	(61 431)	3 085
В распределении между:		
Акционерами материнской компании	(62 255)	(7 163)
Неконтрольными долями участия	824	10 248

Президент
ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»



Зайцев С.В./

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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

	Прим.	2018 год	2017 год
Операционная деятельность			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(120 810)	20 346
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистому притоку денежных средств по операционной деятельности:			
Износ и амортизация	22,23	230 890	178 976
Чистые положительные курсовые разницы		(1 121)	(1 782)
Финансовые доходы	27	(2 544)	(3 925)
Финансовые расходы	27	291 415	300 607
Резерв под обесценение/(восстановление резерва под обесценение) авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности	23	20 826	(1 294)
Резерв под обесценение/(восстановление списанной стоимости) запасов до чистой стоимости реализации		919	(5 190)
Убыток от выбытия внеоборотных активов	25	62 413	19 747
Убыток от обесценения/(восстановление обесценения) активов	26	20 807	(110 172)
Списание кредиторской задолженности	25	(6 853)	(40 492)
Резерв по условным обязательствам/(восстановление резерва по условным обязательствам)	25	6 596	(6 522)
Вознаграждение в форме акций	28	(2 299)	(1 277)
		500 239	349 022
Изменения оборотных активов и обязательств:			
(Увеличение)/ уменьшение запасов		(41 171)	13 017
Увеличение авансов, налогов к возмещению, дебиторской задолженности, арендных депозитов и прочих внеоборотных активов		(247 493)	(103 007)
Уменьшение дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами		21 232	14 862
Увеличение/ (уменьшение) кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами		3 132	(26 265)
Увеличение/ (уменьшение) кредиторской задолженности		528 029	(338 094)
Чистый приток/(отток) денежных средств по операционной деятельности		763 968	(90 465)
Проценты уплаченные		(349 026)	(311 012)
Проценты полученные		1 100	1 567
Налог на прибыль уплаченный		(34 512)	(15 884)
Чистый денежный приток/(отток) от операционной деятельности		381 530	(415 794)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(833 652)	(256 523)
Выдача займов третьим лицам		—	(404 345)
Приобретение нематериальных активов		(384 483)	(36 330)
Выдача займов связанным сторонам		(15 325)	(6 600)
Поступления от выбытия основных средств		4 301	13 290
Поступления от погашения займов, выданных третьим сторонам		—	2 300
Поступление от продажи доли в совместном предприятии		—	18 155
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 229 159)	(670 053)

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.	2018 год	2017 год
Финансовая деятельность			
Поступления по банковским кредитам		1 680 724	2 075 391
Погашение банковских кредитов		(837 332)	(944 827)
Выплаты партнерам	19	–	(1 620)
Погашение займов связанных сторон		(1 745)	(195)
Поступления по займам от связанных сторон		2 730	3 850
Погашение обязательств по финансовой аренде		(1 518)	(1 107)
Выкуп собственных акций		–	(2 506)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(404)	(1 609)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		842 455	1 127 377
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1 183	(2 575)
Чистый (отток)/приток денежных средств и их эквивалентов		(3 991)	38 955
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		152 376	113 421
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		148 385	152 376

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»
Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 2017 года	2 767 015	2 090 217	(260 667)	12 593	(4 913 369)	(420 472)	(724 683)	(6 081)	(730 764)
Чистая прибыль за год	—	—	—	—	(2 121)	—	(2 121)	10 248	8 127
Прочий совокупный убыток за год	—	—	—	—	—	(5 042)	(5 042)	—	(5 042)
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	(2 121)	(5 042)	(7 163)	10 248	3 085
Вознаграждение в форме акций (Прим. 28)	—	—	—	(4 798)	—	—	(4 798)	—	(4 798)
Выкуп собственных акций	—	—	(8 670)	—	—	—	(8 670)	—	(8 670)
Дивиденды дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	—	(1 836)	(1 836)
На 31 декабря 2017 года	2 767 015	2 090 217	(269 337)	7 795	(4 915 490)	(425 514)	(745 314)	2 331	(742 983)
На 1 января 2018 года	2 767 015	2 090 217	(269 337)	7 795	(4 915 490)	(425 514)	(745 314)	2 331	(742 983)
Влияние нового стандарта МСФО 9 (Прим. 3)	—	—	—	—	(32 651)	—	(32 651)	—	(32 651)
На 1 января 2018 года (с учетом влияния нового стандарта)	2 767 015	2 090 217	(269 337)	7 795	(4 948 141)	(425 514)	(777 965)	2 331	(775 634)
Чистый убыток за год	—	—	—	—	(83 459)	—	(83 459)	824	(82 635)
Прочий совокупный доход за год	—	—	—	—	—	21 204	21 204	—	21 204
Итого совокупный убыток за год	—	—	—	—	(83 459)	21 204	(62 255)	824	(61 431)
Вознаграждение в форме акций (Прим. 28)	—	—	—	(6 647)	—	—	(6 647)	—	(6 647)
Дивиденды дочерних компаний	—	—	—	—	—	—	—	(449)	(449)
На 31 декабря 2018 года	2 767 015	2 090 217	(269 337)	1 148	(5 031 600)	(404 310)	(846 867)	2 706	(844 161)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 2018 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 2018 год была утверждена к выпуску Президентом ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» 26 апреля 2019 года.

Группа получает выручку на территории России, стран СНГ и европейских государств. В 2018 и 2017 годах на долю российского рынка пришлось соответственно около 97% общей выручки. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов внеоборотные активы дочерних предприятий Группы, осуществляющих деятельность на российском рынке, составили примерно 99% от общих внеоборотных активов Группы. Вторым по величине рынком стала Белоруссия: на её долю пришлось 3% от общей выручки за 2018 год.

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

Компания	Страна регистрации	2018 год	2017 год
		Доля участия, %	Доля участия, %
ООО «Росинтер Ресторантс»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Росинтер Ресторантс ЗапСиб»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Развитие РОСТ»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Росинтер Ресторантс Екатеринбург»	Россия	51,00%	51,00%
СООО «Белросинтер»	Беларусь	93,00%	93,00%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2. Принцип непрерывности деятельности

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

На 31 декабря 2018 года краткосрочные обязательства Группы в сумме 2 585 970 тыс. руб. (1 526 543 тыс. руб. на 31 декабря 2017 года) превышали ее оборотные активы на 1 537 481 тыс. руб. (605 648 тыс. руб. на 31 декабря 2017 года). Чистая позиция по краткосрочным обязательствам обусловлена, главным образом, кредиторской задолженностью в размере 1 479 349 тыс. руб. и 1 056 416 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, соответственно. За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, чистый денежный приток от операционной деятельности составил 763 968 тыс. руб. (в 2017 году чистый отток денежных средств по операционной деятельности составил 90 465 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:

- В течение 2017 года Группа заключила ряд долгосрочных договоров займа с Банком ВТБ, процентная ставка по которым определена как ключевая ставка Банка России плюс 1%. В июле 2017 года процентная ставка была снижена до фиксированного размера 8,75%. В сентябре 2018 займы, выданные Банком ВТБ, были объединены в один долгосрочный договор. Срок погашения был продлен и процентная ставка снижена до 8,6%.
- Группе доступны дополнительные источники краткосрочного финансирования в виде неиспользованной кредитной линии с фиксированной ставкой на сумму 26 645 тыс. руб. и банковской гарантии в размере 530 612 тыс. руб.
- Для повышения ликвидности руководство Группы провело ряд операционных мероприятий. В числе внедренных инициатив: осуществление капиталовложений, совершенствование бизнес-процессов и организация деятельности путем сокращения затрат на продукты питания и напитки.
- В течение 2018 года группа усилила развитие направления франчайзинга, как за счет укрепления отношений и усиления поддержки текущих партнеров, так и привлечения новых, что позволило увеличить выручку от данного направления.
- В 2019 году Группа планирует развивать направление доставки как драйвер получения прибыли.
- Основные акционеры Компании рассматривают возможности предоставить финансирование Группе или некоторым ее компаниям.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Основа подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

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

Основа подготовки

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

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

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Группой новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, вступивших в действие на 1 января 2018 года.

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

Следующие новые стандарты и поправки к существующим стандартам были применены Компанией впервые в 2018 году:

- *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*. Окончательная версия стандарта, выпущенная в 2014 году, заменяет стандарт *МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»*, а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования.

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам. Согласно новому стандарту оценка резервов в отношении существенных остатков задолженности была произведена исходя из кредитного риска контрагентов.

Применение МСФО (IFRS 9) не оказало значительного эффекта на классификацию и оценку финансовых активов и обязательств Группы, отраженную в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы. Новая учетная политика изложена в Примечании 4.

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)

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

Эффект от первого применения МСФО 9 Финансовые инструменты

Финансовые активы	На 31 декабря 2017	На 1 января 2018	Влияние нового стандарта МСФО 9	На 1 января 2018 г. (с учетом влияния нового стандарта)
Денежные средства и их эквиваленты				
Денежные средства в кассе и на банковских счетах	140 775	140 775	–	140 775
Депозиты и иные денежные эквиваленты	11 601	11 601	–	11 601
Итого Денежные средства и их эквиваленты	152 376	152 376	–	152 376
Прочие оборотные финансовые активы				
Краткосрочные займы	1 046	1 046	–	1 046
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	21 015	21 015	–	21 015
Итого Прочие оборотные финансовые активы	22 061	22 061	–	22 061
Дебиторская задолженность				
Торговая дебиторская задолженность	56 697	56 697	(8 856)	47 841
Прочая дебиторская задолженность	117 522	117 522	(23 795)	93 727
Итого Дебиторская задолженность	174 219	174 219	(32 651)	141 568
Итого финансовые активы	348 656	348 656	(32 651)	316 005

- *МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».* МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты *МСФО (IAS) 18 «Выручка»*, *МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство»* и ряд интерпретаций положений МСФО касательно признания выручки.

Группа осуществляет свою деятельность в сегменте семейных ресторанов. Признание выручки осуществляется в момент передачи контроля над активом покупателю, в основном при заказе блюд и напитков гостями в ресторане. Договоры по прочим потокам выручки также являются простыми и не требуют применения сложных суждений или расчетов.

По результатам анализа, проведенного Компанией, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Учетная политика Группы в отношении признания выручки раскрыта в Примечании 4.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

- *Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»* под названием «*Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций*». Данная поправка разъясняет порядок учета условий перехода прав в случае платежей денежными средствами; условий о нетто-расчете; а также изменений в условиях платежей, которые приводят к реклассификации операций из тех, расчеты по которым производятся денежными средствами, в те, расчеты по которым производятся долевыми инструментами. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- *Поправка к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»* под названием «*Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4*». Данная поправка разъясняет порядок учета страховых контрактов при внедрении нового МСФО (IFRS) 9 до внедрения новой редакции МСФО (IFRS) 4. Предлагается два метода, позволяющих согласовать во времени требования двух указанных стандартов. В одном случае поправка вступает в силу на дату первого применения МСФО (IFRS) 9, в другом - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- *Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность»* под названием «*Переводы из/в категорию инвестиционной собственности*». Данная поправка разъясняет, какие условия должны быть соблюдены для осуществления перевода объекта из/в категории инвестиционной собственности. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- *Интерпретация (IFRIC) 22 «Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте»*. Данная интерпретация разъясняет, по курсу на какую дату должны быть пересчитаны суммы полученных и выданных авансов в иностранной валюте (или номинированных в иностранной валюте), а также какой курс применим к соответствующим активам, доходам или расходам, возникающим вслед за данными авансами. Указанная интерпретация не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку ее требования были соблюдены в учетной политике Компании ранее.
- 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 арендатора. Наиболее существенным ожидаемым эффектом от внедрения нового стандарта является увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендатора. Новое руководство заменяет стандарт *МСФО (IAS) 17 «Аренда»*, а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее. Компания намерена применять модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения, то есть 1 января 2019 г. По предварительным оценкам Компании единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2019 г. составит 3 057 357 тыс. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

- В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*. МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. и позднее. Указанный новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил *интерпретацию (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли»*. Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил *поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»* под названием *«Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией»*. Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее, досрочное применение разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в силу отсутствия описанных выше инструментов.
- В феврале 2018 года Совет по МСФО выпустил *поправку к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»* под названием *«Изменение пенсионного плана, его сокращение или урегулирование (погашение)»*. Данная поправка устанавливает порядок определения пенсионных расходов в случае возникновения изменений в пенсионных планах с установленными выплатами. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию *Концептуальных основ финансовой отчетности*. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г. В настоящее время Компания анализирует влияние новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.
- В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к *МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»*. Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1 января 2020 г. Досрочное применение поправки разрешено. Возможное влияние на отчетность и необходимость досрочного внедрения будет оцениваться в ходе сопровождения будущих крупных сделок.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

- В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил *поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»*. Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вводят новое определение существенности. Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

4. Основные положения учетной политики

Принципы консолидации

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединения бизнеса

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединения бизнеса (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Группа классифицирует прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

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

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

Финансовые инструменты

С 1 января 2018 года Группа начала применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 9, Группа выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом применения Группой МСФО (IFRS) 9. Более подробная информация о влиянии данного изменения учетной политики приводится в Примечании 3.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок используются модели оценки: модель дисконтированных денежных потоков, модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и
- (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают: вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, по которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов - за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от:

- (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и
- (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнесмоделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий. Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, когда (а) эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов

Иногда Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Основные средства

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

Износ ресторанных объектов включается в состав себестоимости реализации; прочая амортизация включается в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Начисление износа прекращается либо при отнесении объектов в состав предназначенных для продажи, либо при снятии с учета в зависимости от того, что наступит раньше.

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

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

Нематериальные активы

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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

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

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

Гудвил

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

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

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

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), 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 перенесен на будущие периоды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

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

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

Если текущая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, текущая стоимость такого актива (единицы) должна быть уменьшена до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе.

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

При прогнозировании денежных потоков Группа использует следующие ключевые показатели:

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

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

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

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

При оценке наличия обесценения по определенным активам применяются следующие критерии:

Гудвил

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

Нематериальные активы

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

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)

Запасы

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

В случае продажи запасов, балансовая стоимость таких запасов признается в составе расходов и отражается в составе себестоимости реализации в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором признается соответствующая выручка.

Сумма списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации и всех убытков по запасам признается в составе расходов по тем же статьям в отчете о прибылях и убытках по мере списания или понесения убытка. Сумма восстановления списанных запасов, возникающая в результате увеличения чистой стоимости реализации, отражается как уменьшение стоимости запасов, признанных в составе расходов в периоде, в котором восстановление имело место.

Налог на добавленную стоимость

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

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Капитал

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

Собственные выкупленные акции

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

Обязательства перед партнерами

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

Некоторые из дочерних предприятий Группы в России и СНГ учреждены в форме обществ с ограниченной ответственностью и имеют нескольких участников (или партнеров). Каждый участник имеет право на распределение прибыли в сумме, пропорциональной его доле участия.

Если участник принимает решение о выходе из общества, последнее обязано выплатить ему фактическую стоимость его доли участия, которая определяется пропорционально принадлежащей ему доле в чистых активах общества согласно данным бухгалтерского учета. Таким образом, доля участия партнеров в данных обществах с ограниченной ответственностью и предоставленные займы классифицируются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы как обязательства перед партнерами.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Кредиты и займы

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

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

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

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы

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

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

Признание выручки

С 1 января 2018 года Группа начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15, Группа выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., который будет первым годом применения Группой МСФО (IFRS) 15. Более подробная информация о влиянии данного изменения учетной политики приводится в Примечании 3.

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

Затраты по займам

Затраты Группы по займам включают проценты по банковским овердрафтам, краткосрочным и долгосрочным кредитным линиям и облигациям. В тех пределах, в которых эти средства заимствованы в общих целях и использованы для приобретения квалифицируемого актива, сумма затрат по займам, разрешенная для капитализации, должна определяться путем применения ставки капитализации к затратам на данный актив. Ставка капитализации рассчитывается как средневзвешенное значение затрат по займам применительно к займам организации, не погашенным в течение периода, за исключением ссуд, полученных специально для приобретения квалифицируемого актива. Прочие затраты по займам отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Группа капитализировала проценты в сумму 76 757 тыс.руб. за год, закончившийся 31 декабря 2018 года. В 2017 году сумма капитализированных процентов составила 24 433 тыс.руб.

Расходы на открытие новых ресторанов

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам

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

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

В 2018 и 2017 годах общая сумма социальных выплат составила 420 112 тыс. руб. и 421 173 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).

Расходы по выплатам на основе долевого инструмента 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 долевого инструмента, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в отчете о прибылях и убытках за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Программы, направленные на поддержание лояльности посетителей

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

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

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

Налоги

Текущий налог на прибыль

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

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

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

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

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

Отложенный налог на прибыль дебетуется или 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.

Неопределенные налоговые позиции

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

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)

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 2018 и 2017 годы доля выручки, облагаемая единым налогом на вмененный доход и налогом по упрощенной системе налогообложения, составила около 7% и 9%, 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 2018 и 2017 годы единый налог на вмененный доход и упрощенный налог составил соответственно 12 670 тыс. руб. и 11 257 тыс. руб.

5. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

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

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.

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)

Срок операционной аренды

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

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

Партнерские соглашения

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

Оценки и допущения

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков для всех видов финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости - значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам. С учетом короткого срока активов прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков. Детальная информация представлена в Примечании 3.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Оценки и допущения (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств

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

Обесценение нефинансовых активов

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

Обесценение гудвила

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

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.

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)

Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации

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

Текущие налоги

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы дополнительные налоги, пени и штрафы.

Проверки со стороны налоговых органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Отложенные налоговые активы

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

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

6. Основные средства

Ниже представлены изменения в составе основных средств за 2018 год:

	Здания и улучшения арендованной собственности	Ресторанное оборудование	Компьютеры и электронное оборудование	Офисная мебель и инвентарь	Транс- портные средства	Незавер- шенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2017 года	1 496 370	914 886	183 368	312 566	25 456	135 401	3 068 047
Поступления	8 862	55 172	—	—	—	734 275	798 309
Активы, введенные в эксплуатацию	155 267	104 017	66 124	56 171	—	(381 579)	—
Выбытие	(202 234)	(99 520)	(18 255)	(33 837)	—	—	(353 846)
Курсовая разница	1 952	2 968	529	1 563	78	195	7 285
На 31 декабря 2018 года	1 460 217	977 523	231 766	336 463	25 534	488 292	3 519 795
Накопленный износ и обесценение							
На 31 декабря 2017 года	(960 286)	(359 341)	(151 027)	(134 561)	(17 317)	(9 758)	(1 632 290)
Начисление износа за год	(97 401)	(67 623)	(16 095)	(29 151)	(1 321)	—	(211 591)
Выбытие	177 623	68 823	17 197	24 533	—	—	288 176
Обесценение основных средств (Прим. 26)	(13 916)	(7 899)	149	(5 364)	—	6 900	(20 130)
Курсовая разница	(843)	(913)	(333)	(548)	(28)	(84)	(2 749)
На 31 декабря 2018 года	(894 823)	(366 953)	(150 109)	(145 091)	(18 666)	(2 942)	(1 578 584)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2017 года	536 084	555 545	32 341	178 005	8 139	125 643	1 435 757
На 31 декабря 2018 года	565 394	610 570	81 657	191 372	6 868	485 350	1 941 211

Ниже представлены изменения в составе основных средств за 2017 год:

	Здания и улучшения арендованной собственности	Ресторанное оборудование	Компьютеры и электронное оборудование	Офисная мебель и инвентарь	Транс- портные средства	Незавер- шенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2016 года	1 973 241	950 545	182 189	315 267	30 765	168 540	3 620 547
Поступления	—	33 984	—	—	—	243 218	277 202
Активы, введенные в эксплуатацию	126 674	73 840	23 836	46 523	—	(270 873)	—
Выбытие	(372 194)	(141 855)	(22 300)	(48 270)	(5 262)	(5 116)	(594 997)
Переклассификация активов, предназначенных для продажи	(230 542)	—	—	—	—	—	(230 542)
Курсовая разница	(809)	(1 628)	(357)	(954)	(47)	(368)	(4 163)
На 31 декабря 2017 года	1 496 370	914 886	183 368	312 566	25 456	135 401	3 068 047
Накопленный износ и обесценение							
На 31 декабря 2016 года	(1 245 819)	(461 050)	(158 688)	(164 110)	(17 173)	(27 740)	(2 074 580)
Начисление износа за год	(65 411)	(58 663)	(14 588)	(24 275)	(3 346)	—	(166 283)
Выбытие	326 418	111 742	21 892	40 542	3 187	5 116	508 897
Восстановление обесценения основных средств (Прим. 26)	24 111	47 942	110	12 787	—	12 601	97 551
Курсовая разница	415	688	247	495	15	265	2 125
На 31 декабря 2017 года	(960 286)	(359 341)	(151 027)	(134 561)	(17 317)	(9 758)	(1 632 290)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2016 года	727 422	489 495	23 501	151 157	13 592	140 800	1 545 967
На 31 декабря 2017 года	536 084	555 545	32 341	178 005	8 139	125 643	1 435 757

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

6. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года часть объектов основных средств с балансовой стоимостью 11 002 тыс. руб. является залогом ипотечного кредита Группы.

На 31 декабря 2018 и 2017 годов балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся в эксплуатации, составила соответственно 638 604 тыс. руб. и 675 223 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2017 года основные средства в составе единиц, генерирующих денежные потоки без учета гудвила, были протестированы на предмет обесценения. Группа признала убытки от обесценения основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в размере 20 130 тыс. руб. Группа восстановила убыток от обесценения основных средств в размере 97 551 тыс.руб. за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (*Примечание 26*). В признанном Группой обесценении не было убытка, который можно было бы отнести к гудвилу.

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

Прогнозы денежных потоков сделаны на период полезного использования основных активов каждого подразделения, генерирующего денежные потоки, сроком до 10 лет. Средние темпы роста, использованные при построении прогнозов денежных потоков варьируются от 5,9% до 9,2% в зависимости от страны, в которой единица, генерирующая денежные потоки ведет свою деятельность и ожидаемого в данной стране роста ВВП в прогнозируемом периоде. Прогнозные денежные потоки дисконтировались с применением ставки дисконтирования в размере 11,02% и рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях. Ставка дисконтирования рассчитывалась с учетом стоимости финансирования Группы и средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

7. Нематериальные активы

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за 2018 год:

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

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за 2017 год:

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

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

7. Нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов нематериальные активы были протестированы на предмет обесценения. В 2018 году Группа признала убытки от обесценения нематериальных активов в размере 677 тыс. руб., поскольку возмещаемая стоимость данных активов была меньше балансовой стоимости на указанную дату. В 2017 году Группа отразила восстановление обесценения нематериальных активов в размере 12 621 тыс. руб. (Примечание 26).

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 5,9% до 9,2% в зависимости от страны, в которой единица, генерирующая денежные потоки ведет свою деятельность и ожидаемого в данной стране роста ВВП в прогнозируемом периоде. Прогнозные денежные потоки дисконтировались с применением ставки дисконтирования в размере 11,02% и рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях. Ставка дисконтирования рассчитывалась с учетом стоимости финансирования Группы и средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

8. Гудвил

На 31 декабря 2018 и 2017 годов балансовая стоимость гудвила была распределена между следующими единицами, генерирующими денежные потоки (группой единиц, генерирующих денежные потоки):

	2018 год	2017 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
	143 137	143 137

На 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа проводила тест на обесценение гудвила, но в виду отсутствия признаков обесценения, в отчетности не были признаны убытки от обесценения гудвила.

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

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

8. Гудвил (продолжение)

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

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

9. 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
2018 год				
Компании, находящиеся под общим контролем, в том числе:				
ООО «Чикен Фактори» (1)	102 501	45	739	—
ООО «РосКорп» (2)	87 147	1 904	—	435
ООО «Ростик-Аэро» (3)	30 514	—	—	6 784
Rostik Investment Group Inc. (4)	4 791	814	103 078	—
ООО «Лоялти Партнерс Восток» (5)	2	152	—	626
RIG Restaurants Ltd. (6)	—	—	64 043	—
Прочие	31 108	2 174	2 968	3 812
Итого, 2018 год	256 063	5 089	170 828	11 657
2017 год				
Компании, находящиеся под общим контролем, в том числе:				
ООО «РосКорп» (1)	108 344	3 376	—	4
ООО «Чикен Фактори» (2)	99 844	61	6 989	—
ООО «Ростик-Аэро» (3)	24 822	—	—	3 419
Rostik Investment Group Inc. (4)	2 376	5 171	86 636	412
ООО «Лоялти Партнерс Восток» (5)	877	11 603	—	808
RIG Restaurants Ltd. (6)	—	—	54 113	—
Прочие	25 993	529	7 959	3 603
Итого, 2017 год	262 256	20 740	155 697	8 246

(1) непогашенный остаток дебиторской задолженности ООО «Чикен Фактори» относится к уплаченным в 2018 году авансам за поставку товаров.

(2) В 2018 и 2017 годах Группа приобрела услуги аренды, транспортные и коммунальные услуги у ООО «РосКорп».

(3) В 2018 и 2017 годах Группа арендовала помещение у ООО «Ростик-Аэро».

(4) На 31 декабря 2018 и 2017 годов непогашенный остаток дебиторской задолженности в сумме 103 078 тыс.руб. и 86 400 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)

9. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

- (5) Доход, полученный в 2017 году от ООО «Лоялти Партнерс Восток», представляет собой списание кредиторской задолженности.
- (6) На 31 декабря 2018 и 2017 годов непогашенный остаток дебиторской задолженности в сумме 64 043 тыс.руб. и 53 021 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	Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон
2018 год					
Компании, находящиеся под общим контролем	553	58	13 800	21 965	11 051
Итого, 2018 год	553	58	13 800	21 965	11 051
2017 год					
Компании, находящиеся под общим контролем	778	79	–	21 015	10 067
Итого, 2017 год	778	79	–	21 015	10 067

На 31 декабря 2018 и 2017 годов краткосрочные займы, полученные от связанных сторон, не являлись просроченными или обесцененными.

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

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная		
			<3 месяцев	3-6 месяцев	>6 месяцев
2018 год	170 828	65 050	–	105 500	278
2017 год	155 697	155 234	–	463	–

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

На 31 декабря 2018 и 2017 годов ключевой управленческий персонал состоял из 14 и 15 человек соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включая отчисления на социальное обеспечение, отражена в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов и включает следующее:

	2018 год	2017 год
Заработная плата	91 435	65 637
Премии по результатам операционной деятельности	11 118	9 978
	102 553	75 615

В 2018 и 2017 годах отчисления Группы на социальное обеспечение за ключевой управленческий персонал составили соответственно 16 552 тыс. руб. и 13 290 тыс. руб.

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

10. Налог на прибыль

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

	2018 год	2017 год
(Расход)/ экономия по налогу – текущая часть	(8 985)	14 201
Корректировки налога на прибыль за предыдущие годы	(318)	(566)
Экономия/ (расход) по отложенному налогу	47 478	(25 854)
Экономия/ (расход) по налогу на прибыль	38 175	(12 219)

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 2018 года, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств:

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

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

10. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлен налоговый эффект временных разниц на 31 декабря 2017 года, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств:

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

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 2018 и 2017 годов несколько дочерних предприятий имели накопленные налоговые убытки в размере соответственно 378 750 тыс. руб. и 117 665 тыс. руб., в отношении которых был отражен отложенный налоговый актив в размере соответственно 75 750 тыс. руб. и 23 533 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)

10. 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:

	2018 год	2017 год
(Убыток)/ прибыль до налогообложения	(120 810)	20 346
Экономия/ (расход) по налогу на прибыль по российской ставке налога на прибыль (20%)	24 162	(4 069)
Влияние разниц в налоговых ставках, применимых в других странах, кроме Российской Федерации	(9 022)	3 892
Корректировки налога на прибыль за предыдущие годы	(318)	(566)
Налог на доход, относящийся к дивидендам, объявленным дочерними компаниями	(3 773)	(7 849)
Влияние единого налога на вмененный доход	(5 498)	(7 874)
Экономия по отложенному налогу, отраженная для целей распределения прибыли	—	81
Использование не признанных ранее налоговых убытков	(1 544)	(10 857)
Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(7 548)	(4 026)
Эффект от постоянных налоговых разниц	41 716	19 049
Экономия/ (расход) по налогу на прибыль по эффективной ставке налога на прибыль	38 175	(12 219)

11. Запасы

На 31 декабря запасы включали в себя следующие позиции:

	2018 год	2017 год
Продукты питания, алкогольные и безалкогольные напитки и табачные изделия (по себестоимости за вычетом чистой стоимости реализации)	115 383	109 162
Кухонная утварь, бумага и прочие предметы (по себестоимости за вычетом чистой стоимости реализации)	110 626	75 105
	226 009	184 267
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(25 124)	(24 088)
Итого запасы, по стоимости реализации	200 885	160 179

В 2018 году Группа признала резерв под обесценение запасов в сумме 919 тыс. руб. В 2017 году Группа отразила восстановление списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации на сумму 5 190 тыс. руб.

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

12. Дебиторская задолженность

На 31 декабря дебиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2018 год	На 1 января 2018 (Прим.3)	2017 год
Торговая дебиторская задолженность	82 481	82 374	82 374
Прочая дебиторская задолженность	219 534	133 966	133 966
	302 015	216 340	216 340
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(70 731)	(74 772)	(42 121)
Итого дебиторская задолженность, нетто	231 284	141 568	174 219

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

Ниже представлен анализ изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам:

	2018 год	2017 год
На 1 января	42 121	49 253
Влияние МСФО 9	32 651	—
На 1 января (с учетом влияния нового стандарта)	74 772	—
Начисление резерва за год	4 671	622
Списанные суммы	(8 092)	(5 103)
Восстановление неиспользованных сумм	—	(2 292)
Курсовая разница	(620)	(359)
На 31 декабря	70 731	42 121

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

	На 1 января 2018 (Прим.3)	Итого	Не просро- ченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная		
				<3 месяцев	3-6 месяцев	>6 месяцев
Торговая дебиторская задолженность	—	80 174	59 340	18 449	370	2 015
Прочая дебиторская задолженность	—	151 110	60 188	28 800	694	61 428
2018	-	231 284	119 528	47 249	1 064	63 443
Торговая дебиторская задолженность	47 841	56 697	38 040	9 135	1 436	8 086
Прочая дебиторская задолженность	93 727	117 522	90 254	67	2 084	25 117
2017	141 568	174 219	128 294	9 202	3 520	33 203

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

13. Авансы выданные

На 31 декабря авансы выданные состояли из следующих позиций:

	2018 год	2017 год
Авансы, выданные поставщикам	226 224	180 070
Авансы, выданные работникам	44	77
	226 268	180 147
Резерв под обесценение	(13 145)	(11 473)
Итого авансы выданные, нетто	213 123	168 674

На 31 декабря 2018 и 2017 годов авансы, выданные поставщикам, номинальной стоимостью соответственно 13 145 тыс. руб. и 11 473 тыс. руб. были обесценены, и по ним был создан резерв в полном объеме. Ниже представлены изменения резерва под обесценение авансов выданных:

	2018 год	2017 год
На 1 января	11 473	15 952
Начисление износа за год	3 137	1 640
Списанные суммы	(1 147)	(3 401)
Восстановление неиспользованных сумм	(319)	(2 674)
Курсовая разница	1	(44)
На 31 декабря	13 145	11 473

14. Денежные средства и их эквиваленты

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

	2018 год	2017 год
Денежные средства в банке	36 839	52 194
Денежные средства в кассе	13 226	11 283
Денежные средства в пути	97 320	77 298
Краткосрочные депозиты	1 000	11 601
Итого денежные средства и их эквиваленты	148 385	152 376

15. Активы, предназначенные для продажи

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

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

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

Группа оценивает активы, предназначенные для продажи, по их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2018 года стоимость активов, предназначенных для продажи, составляла сумму 230 542 тыс.руб.

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

16. Уставный капитал

На 31 декабря 2018 и 2017 годов разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составил 16 305 334 акции. Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 169,70 руб.

На 31 декабря 2018 и 2017 годов общее количество и стоимость собственных выкупленных акций Группы составляли 471 583 акции и 269 337 тыс. руб., соответственно.

17. Прибыль на акцию

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

	2018 год	2017 год
Чистый убыток, приходящийся на акционеров Компании	(83 459)	(2 121)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	15 840 530	15 840 530
Эффект разводнения: вознаграждение в форме акций	52 596	89 802
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, скорректированное с учетом эффекта разводнения	15 893 126	15 930 332
Убыток на акцию, приходящийся на акционеров материнской компании, базовый, руб.	(5,27)	(0,13)
Убыток на акцию, приходящийся на акционеров материнской компании, разводненный, руб.	(5,25)	(0,13)

18. Кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы

Займы в рублях по фиксированной ставке 8,6% - 13% со сроком погашения до 2 лет

Другие кредиты и займы

За вычетом: текущей части

Итого долгосрочные кредиты и займы

	2018 год	2017 год
Займы в рублях по фиксированной ставке 8,6% - 13% со сроком погашения до 2 лет	3 541 341	2 914 513
Другие кредиты и займы	34 117	34 500
	3 575 458	2 949 013
За вычетом: текущей части	(623 623)	(170 348)
Итого долгосрочные кредиты и займы	2 951 835	2 778 665

Краткосрочные кредиты и займы

Займы в рублях по фиксированной ставке 12%-16% со сроком погашения до 12 месяцев

Овердрафт в рублях по фиксированной ставке 13% годовых

Текущая часть долгосрочных кредитов и займов

Итого краткосрочные кредиты и займы

	2018 год	2017 год
Займы в рублях по фиксированной ставке 12%-16% со сроком погашения до 12 месяцев	266 000	53 044
Овердрафт в рублях по фиксированной ставке 13% годовых	93 355	89 014
	359 355	142 058
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	623 623	170 348
Итого краткосрочные кредиты и займы	982 978	312 406

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

18. Кредиты и займы (продолжение)

Ограничительные условия кредитных договоров

Кредитные договоры содержат следующие существенные ограничительные условия по следующим показателям:

- Отношение финансовой задолженности к прибыли до вычета процентов, уплаты налогов, обесценения, износа и амортизации (EBITDA);
- 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.

19. Обязательства перед партнерами

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

	2018 год	2017 год
На 1 января	526	–
Уменьшение задолженности перед партнерами (Прим. 27)	(777)	(1 369)
Выплаты партнерам	–	(1 620)
Прочие неденежные расчеты	449	3 515
На 31 декабря	198	526

Анализ:

	2018 год	2017 год
Краткосрочная часть	198	526
Итого обязательства перед партнерами	198	526

20. Кредиторская задолженность

На 31 декабря кредиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2018 год	2017 год
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	438 535	319 500
НДС, начисляемый на реализуемую продукцию и услуги, и прочие налоги к уплате	210 331	185 223
Начисленная заработная плата	63 513	74 636
Резерв по неиспользованным отпускам	66 434	65 420
Авансы полученные	73 485	53 743
Задолженность по процентам перед банками	23 610	21 462
Начисленные и прочие обязательства	603 441	336 432
Итого кредиторская задолженность	1 479 349	1 056 416

Анализ сроков погашения кредиторской задолженности представлен в Примечании 30.

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

21. Выручка

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

	2018 год	2017 год
Выручка от деятельности ресторанов	7 368 526	6 713 752
Выручка по договорам франчайзинга	211 385	179 991
Услуги субаренды	59 864	59 892
Прочая выручка	11 024	8 578
Итого выручка	7 650 799	6 962 213

22. Себестоимость реализации

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

	2018 год	2017 год
Продукты питания и напитки	1 628 377	1 438 516
Аренда	1 982 658	1 756 371
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	1 449 434	1 433 433
Износ ресторанного оборудования	210 566	157 066
Прачечное обслуживание и санитарный контроль	189 662	169 697
Франчайзинговые платежи	166 537	114 588
Коммунальные платежи	166 126	176 616
Расходы на материалы	165 194	168 109
Транспортные услуги	152 959	122 130
Прочие услуги	143 145	123 391
Техническое обслуживание и ремонт	75 058	74 055
Услуги субаренды	16 833	16 000
Прочие расходы	28 923	39 222
Итого себестоимость реализации	6 375 472	5 789 194

23. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

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

	2018 год	2017 год
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	423 928	556 188
Рекламные расходы	148 883	140 537
Аренда	51 111	50 009
Прочие услуги	46 784	50 171
Финансовые и юридические услуги	24 054	15 675
Износ и амортизация	20 324	21 910
Транспортные услуги	18 646	15 248
Расходы на материалы	11 174	8 377
Коммунальные платежи	10 839	9 857
Услуги банков	8 797	8 823
Техническое обслуживание и ремонт	6 282	6 615
Прачечное обслуживание и санитарный контроль	230	461
Увеличение/ (уменьшение) резерва по ожидаемым кредитным убыткам авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности	20 826	(1 294)
Прочие расходы	51 811	45 803
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	843 689	928 380

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:

	2018 год	2017 год
Минимальные платежи по аренде помещений	2 022 001	1 792 773
Условные платежи по аренде помещений	28 602	29 607
Итого расходы по аренде	2 050 603	1 822 380

25. Прочие доходы/расходы

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

	2018 год	2017 год
Списание кредиторской задолженности	6 853	40 492
Восстановление резерва по условным обязательствам	–	6 522
Доход по штрафам	–	4 855
Восстановление расходов прошлых лет	851	2 249
Прочие доходы	1 659	14 104
Итого прочие доходы	9 363	68 222
Убыток от выбытия внеоборотных активов	62 413	19 747
НДС невозмещаемый	1 126	4 245
Недостача запасов	3 616	3 180
Расходы прошлых лет	1 455	1 433
Резерв по условным обязательствам	6 596	–
Прочие расходы	27 324	11 709
Итого прочие расходы	102 530	40 314

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

26. Обесценение активов

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

	2018 год	2017 год
Убыток/ (восстановление убытка) от обесценения основных средств (Прим. 6)	20 130	(97 551)
Убыток/ (восстановление убытка) от обесценения нематериальных активов (Прим. 7)	677	(12 621)
Итого убыток /(восстановление убытка) от обесценения активов	20 807	(110 172)

На 31 декабря 2018 и 2017 годов накопленный убыток от обесценения основных средств составил 36 829 тыс. руб. и 36 166 тыс. руб., соответственно.

На 31 декабря 2018 года накопленный убыток от обесценения составлял 677 тыс. руб. На 31 декабря 2017 года накопленный убыток от обесценения нематериальных активов был равен нулю.

27. Финансовые доходы/расходы

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

	2018 год	2017 год
Процентные доходы	1 767	2 556
Уменьшение задолженности перед партнерами (Прим. 19)	777	1 369
Итого финансовые доходы	2 544	3 925

	2018 год	2017 год
Процентные расходы	291 415	300 607
Итого финансовые расходы	291 415	300 607

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

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 2018 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 2018 и 2017 годах Группа признала восстановление стоимости Плана в размере 7 756 тыс.руб. и 4 798 тыс.руб., соответственно. На 31 декабря 2018 и 2017 годов общее количество неисполненных Опционов составило 38 013 и 82 354, соответственно, из которых 38 013 и 82 354 были готовы к исполнению на соответствующие даты.

	SARP 2010	SARP 2011	SARP 2012	SARP 2013	Итого
Неисполненные, 31 декабря 2016 г.	36 008	32 000	29 000	8 000	105 008
Истекшие	(11 992)	(10 662)	–	–	(22 654)
Неисполненные, 31 декабря 2017 г.	24 016	21 338	29 000	8 000	82 354
Истекшие	(24 016)	(10 662)	(9 663)	–	(44 341)
Неисполненные, 31 декабря 2018 г.	–	10 676	19 337	8 000	38 013

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

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)

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

Обязательства по данной программе признаны как обязательства по выплате на основе акций, предусматривающие расчеты денежными средствами. Справедливая стоимость признанных обязательств составляет 8 978 и 3 521 тыс.руб. на 31 декабря 2018 и 2017 года, соответственно.

В течение 2018 и 2017 годов Группа признала вознаграждение в соответствие с новой программой как расходы на заработную плату в размере 5 457 и 3 521 тыс. руб.

29. Договорные и условные обязательства

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжают развиваться, подвержены частым изменениям и допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан оказывают негативное влияние на российскую экономику. Ситуация на финансовых рынках остается нестабильной. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

Судебные разбирательства

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

29. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение и нормативное регулирование в Российской Федерации

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

В 2018 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, а также общая настройка отдельных параметров налоговой системы Российской Федерации. В частности, эти изменения включали дальнейшее развитие концепции бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Кроме этого с 2019 года общая ставка НДС увеличивается до 20%.

Российские налоговые органы продолжают активно сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля.

Таким образом, налоговые органы могут оспаривать операции и методы бухгалтерского учета, которые они никогда не оспаривали ранее.

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов обязательства инвестиционного характера Группы составляли 142 424 тыс. руб. и 71 618 тыс. руб., соответственно, и были связаны преимущественно со строительством новых ресторанов.

Обязательства по операционной аренде

Группа заключила ряд краткосрочных и долгосрочных договоров аренды, которые могут быть расторгнуты по соглашению сторон либо путем прекращения платежей. По состоянию на 31 декабря 2018 года ожидаемые минимальные годовые арендные платежи в рамках данных договоров составят 1 561 659 тыс. руб. и 3 706 921 тыс. руб., соответственно.

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

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

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

Риск изменения процентных ставок

На 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа не имела кредитов с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

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

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	
	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль/ (убыток) до налого- обложения	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль/ (убыток) до налого- обложения
Доллар США/российский рубль	20,0%	(16 574)	25,0%	573
Доллар США/российский рубль	(10,0%)	8 287	(10,0%)	229
Доллар США/белорусский рубль	20,0%	782	20,0%	33
Доллар США/белорусский рубль	(10,0%)	(391)	(10,0%)	(16)

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 2018 и 2017 годов исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

31 декабря 2018 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	200 086	1 420 253	3 929 602	245 660	5 795 601
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон (Прим. 9)	–	11 051	–	–	11 051
Кредиторская задолженность	1 063 433	2 153	–	–	1 065 586
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 9)	11 635	22	–	–	11 657
Обязательства перед партнерами (Прим. 19)	198	–	–	–	198
Итого	1 275 352	1 433 479	3 929 602	245 660	6 884 093

31 декабря 2017 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	233 321	783 614	3 867 256	263 826	5 148 017
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон (Прим. 9)	3 850	6 217	–	–	10 067
Кредиторская задолженность	677 003	391	–	–	677 394
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 9)	7 816	430	–	–	8 246
Обязательства перед партнерами (Прим. 19)	526	–	–	–	526
Итого	922 516	790 652	3 867 256	263 826	5 844 250

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:

	2018	На 1 января 2018 (Прим. 3)	2017
Дебиторская задолженность (Прим. 12)	231 284	141 568	174 219
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 9)	170 828	155 697	155 697
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам (Прим. 9)	13 800	—	—
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам (Прим. 9)	21 965	21 015	21 015
Краткосрочные займы	1 261	1 046	1 046
	439 138	319 326	351 977

На 31 декабря 2018 года краткосрочные займы к получению от третьих сторон не были ни просрочены, ни обесценены.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

30. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Управление капиталом

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

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, 2018

PJSC Rosinter Restaurants Holding
Consolidated financial statements
For the year ended December 31, 2018

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, 2018

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, 2018, and the results of its operations, cash flows and changes in equity for 2018, 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, 2018 were approved by the President and CEO of PJSC Rosinter Restaurants Holding on April 26, 2019.

Independent Auditor's Report

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

Our opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of PJSC Rosinter Restaurants Holding and its subsidiaries (together - the "Group") as at December 31, 2018, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

What we have audited:

The Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at December 31, 2018;
- 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") 114,762 thousand, which represents 1.5% of revenue for the reporting period;
- We conducted our audit work at six companies of the Group: PJSC Rosinter Restaurants Holding, Rosinter Restaurants LLC, Rosinter Restaurants ZapSib LLC, Razvitie ROST LLC, Rosinter Restaurants Ekaterinburg LLC and BelRosInter LLC;
- Our audit also involved performing procedures on individual significant items of financial statements for AmInvest Limited;
- In respect of other Group companies, we primarily performed analytical procedures;
- Our audit scope addressed 98% of the Group's revenues and 96% 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.

Overall group materiality	RUB 114,762 thousand
How we determined it	1.5% of revenue for the reporting period
Rationale for the materiality benchmark applied	We chose using revenue as the materiality benchmark. Given the volatility of the Group's financial results, revenue represents a more appropriate indicator of the size of the business and risks of misstatement than profits before tax. We chose 1.5% of the benchmark, which is consistent with quantitative materiality thresholds used for profit-oriented companies in this sector.

Key audit matters

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

Key audit matter - Evaluation of property and equipment impairment. See Note 26 (Impairment of assets). As at December 31, 2018, the Group recorded RUB 1,941,211 thousand of property and equipment. This amount is net of accumulated impairment loss of RUB 36,829 thousand.

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

As at December 31, 2018, the Group performed a test for impairment of property and equipment and recognized the impairment loss in the amount of RUB 20,130 for the year ended December 31, 2018.

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 December 31, 2018 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 amount of property and equipment impairment provision at December 31, 2018 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,
- Razvitie ROST 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.

Going concern

We pay attention to the note 2 "Going concern" to the consolidated financial statements that says the Group's current liabilities exceeded its current assets by RUB 1,537,481 thousands as of December 31, 2018.

Also the note describes the Group's plans to improve its liquidity position in the near future.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

April 26, 2019
Moscow, Russian Federation

Audited entity: PJSC ROSINTER RESTAURANTS HOLDING

The audit firm: LLC «ADE Audit».

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

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

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

Postal address: 16 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, 2018

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

	Notes	December 31, 2018	December 31, 2017
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	6	1,941,211	1,435,757
Intangible assets	7	479,806	84,887
Goodwill	8	143,137	143,137
Long-term loans due from related parties	9	13,800	–
Deferred income tax asset	10	299,208	193,504
Rent deposits and other non-current assets		625,535	583,554
		3,502,697	2,440,839
Current assets			
Inventories	11	200,885	160,179
VAT and other taxes recoverable		55,431	76,055
Income tax receivable		5,327	11,634
Trade and other receivables	12	231,284	174,219
Advances paid	13	213,123	168,674
Receivables from related parties	9	170,828	155,697
Short-term loans		1,261	1,046
Short-term loans due from related parties	9	21,965	21,015
Cash and cash equivalents	14	148,385	152,376
		1,048,489	920,895
Assets classified as a held for sale	15	230,542	230,542
TOTAL ASSETS		4,781,728	3,592,276
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
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	(269,337)	(269,337)
Other capital reserves		1,148	7,795
Accumulated losses		(5,031,600)	(4,915,490)
Translation difference		(404,310)	(425,514)
		(846,867)	(745,314)
Non-controlling interests		2,706	2,331
		(844,161)	(742,983)
Non-current liabilities			
Long-term loans and borrowings	18	2,951,835	2,778,665
Finance lease liabilities		76	432
Deferred income tax liabilities	10	88,008	29,619
		3,039,919	2,808,716
Current liabilities			
Trade and other payables	20	1,479,349	1,056,416
Short-term loans and borrowings	18	982,978	312,406
Payables to related parties	9	11,657	8,246
Short-term loans due to related parties	9	11,051	10,067
Current portion of finance lease liabilities		357	532
Short-term liabilities to partners	19	198	526
Deferred income		19,968	48,890
Income tax payable		80,412	89,460
		2,585,970	1,526,543
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		4,781,728	3,592,276

CEO
PJSC Rosinter Restaurants Holding

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



/Zaytsev S.V./

Signature

PJSC Rosinter Restaurants Holding
Consolidated statement of profit or loss
For the year ended December 31, 2018

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

	Notes	2018	2017
Revenue	21	7,650,799	6,962,213
Cost of sales	22	(6,375,472)	(5,789,194)
Gross profit		1,275,327	1,173,019
Selling, general and administrative expenses	23	(843,689)	(928,380)
Start-up expenses for restaurants		(150,724)	(67,473)
Other gains	25	9,363	68,222
Other losses	25	(102,530)	(40,314)
Profit from operating activities before impairment		187,747	205,074
(Loss from)/ reversal of impairment of operating assets	26	(20,807)	110,172
Profit from operating activities after impairment		166,940	315,246
Financial income	27	2,544	3,925
Financial expense	27	(291,415)	(300,607)
Foreign exchange gain, net		1,121	1,782
(Loss)/ profit before income tax		(120,810)	20,346
Income tax benefit/(expense)	10	38,175	(12,219)
Net (loss)/ profit for the year		(82,635)	8,127
Attributable to:			
Equity holders of the parent entity		(83,459)	(2,121)
Non-controlling interests		824	10,248
Loss per share	17		
Basic, loss per share, roubles		(5.27)	(0.13)
Diluted, loss per share, roubles		(5.25)	(0.13)

CEO
PJSC Rosinter Restaurants Holding

(Zaytsev S.V.)
Signature



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, 2018

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

	2018	2017
Net (loss)/ profit for the year	(82,635)	8,127
Other comprehensive income/ (loss) to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:		
Exchange differences on translation of foreign operations	21,204	(5,042)
Other comprehensive income/ (loss) for the year, net of tax	21,204	(5,042)
Total comprehensive (loss)/ income for the year, net of tax	(61,431)	3,085
Attributable to:		
Equity holders of the parent entity	(62,255)	(7,163)
Non-controlling interests	824	10,248

CEO
PJSC Rosinter Restaurants Holding

/Zaytsev S.V./
Signature



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, 2018

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

	Notes	2018	2017
Operating activities			
(Loss)/ profit before tax		(120,810)	20,346
<i>Adjustments to reconcile profit before tax to net cash provided by operating activities:</i>			
Depreciation and amortization	22, 23	230,890	178,976
Foreign exchange gain, net		(1,121)	(1,782)
Financial income	27	(2,544)	(3,925)
Financial expense	27	291,415	300,607
Allowance for impairment/(reversal of write-down) of advances paid, taxes recoverable and receivables	23	20,826	(1,294)
Allowance for impairment/(reversal of write-down) of inventories to net realisable value		919	(5,190)
Loss on disposal of non-current assets	25	62,413	19,747
Loss from / (reversal of) assets impairment	26	20,807	(110,172)
Write-off of trade and other payables	25	(6,853)	(40,492)
(Reversal of)/provision for contingent claims	25	6,596	(6,522)
Share-based payment benefit	28	(2,299)	(1,277)
		500,239	349,022
<i>Changes in operating assets and liabilities:</i>			
(Increase)/ decrease in inventories		(41,171)	13,017
Increase in advances, taxes recoverable, receivables, rent deposits and other non-current assets		(247,493)	(103,007)
Decrease in receivables from related parties		21,232	14,862
Increase/ (decrease) in payables to related parties		3,132	(26,265)
Increase/ (decrease) in trade and other payables		528,029	(338,094)
Net cash generated from/ (used in) operations		763,968	(90,465)
Interest paid		(349,026)	(311,012)
Interest received		1,100	1,567
Income tax paid		(34,512)	(15,884)
Net cash flows generated from/(used in) operating activities		381,530	(415,794)
Investing activities			
Purchases of property and equipment		(833,652)	(256,523)
Issuance of loans to third parties		–	(404,345)
Purchase of intangible assets		(384,483)	(36,330)
Issuance of loans to related parties		(15,325)	(6,600)
Proceeds from disposal of property and equipment		4,301	13,290
Proceeds from repayment of loans issued to third parties		–	2,300
Proceeds from sale of shares in joint ventures		–	18,155
Net cash flows used in investing activities		(1,229,159)	(670,053)

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	2018	2017
Financing activities			
Proceeds from bank loans		1,680,724	2,075,391
Repayment of bank loans		(837,332)	(944,827)
Payments to partners	19	—	(1,620)
Repayment of related party loans		(1,745)	(195)
Proceeds from related party loans		2,730	3,850
Repayment of lease obligation		(1,518)	(1,107)
Acquisition of treasury shares		—	(2,506)
Dividends paid to shareholders		(404)	(1,609)
Net cash flows generated from financing activities		842,455	1,127,377
Effect of exchange rate on cash and cash equivalents		1,183	(2,575)
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents		(3,991)	38,955
Cash and cash equivalents at beginning of the year		152,376	113,421
Cash and cash equivalents at end of the year		148,385	152,376

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, 2018

(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, 2017	2,767,015	2,090,217	(260,667)	12,593	(4,913,369)	(420,472)	(724,683)	(6,081)	(730,764)
Net profit for the year	—	—	—	—	(2,121)	—	(2,121)	10,248	8,127
Other comprehensive loss for the year	—	—	—	—	—	(5,042)	(5,042)	—	(5,042)
Total comprehensive income for the year	—	—	—	—	(2,121)	(5,042)	(7,163)	10,248	3,085
Share based payment transactions (Note 28)	—	—	—	(4,798)	—	—	(4,798)	—	(4,798)
Purchase of treasury shares	—	—	(8,670)	—	—	—	(8,670)	—	(8,670)
Dividends	—	—	—	—	—	—	—	(1,836)	(1,836)
At December 31, 2017	2,767,015	2,090,217	(269,337)	7,795	(4,915,490)	(425,514)	(745,314)	2,331	(742,983)
At January 1, 2018	2,767,015	2,090,217	(269,337)	7,795	(4,915,490)	(425,514)	(745,314)	2,331	(742,983)
The impact of new standard IFRS 9 (Note 3)	—	—	—	—	(32,651)	—	(32,651)	—	(32,651)
At January 1, 2018 (with impact of new standard)	2,767,015	2,090,217	(269,337)	7,795	(4,948,141)	(425,514)	(777,965)	2,331	(775,634)
Net loss for the year	—	—	—	—	(83,459)	—	(83,459)	824	(82,635)
Other comprehensive income for the year	—	—	—	—	—	21,204	21,204	—	21,204
Total comprehensive loss for the year	—	—	—	—	(83,459)	21,204	(62,255)	824	(61,431)
Share based payment transactions (Note 28)	—	—	—	(6,647)	—	—	(6,647)	—	(6,647)
Dividends	—	—	—	—	—	—	—	(449)	(449)
At December 31, 2018	2,767,015	2,090,217	(269,337)	1,148	(5,031,600)	(404,310)	(846,867)	2,706	(844,161)

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, 2018

(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, 2018, 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, 2018 were approved for issue by the President and CEO of PJSC Rosinter Restaurants Holding on April 26, 2019.

The Group derives revenue in the territory of Russia, CIS countries and European countries. For the years 2018 and 2017, the revenue from the Russian market was approximately 97% of total revenues. The non-current assets of Group's subsidiaries operating in the Russian market were approximately 99% of total non-current assets of the Group at December 31, 2018 and 2017, respectively. The second largest market was Belorussia with 3% of total revenues for the year ended December 31, 2018.

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

Entity	Country of incorporation	2018	2017
		% Ownership	% Ownership
Rosinter Restaurants LLC	Russia	100.00%	100.00%
Rosinter Restaurants ZapSib LLC	Russia	100.00%	100.00%
Razvitie ROST LLC	Russia	100.00%	100.00%
Rosinter Restaurants Ekaterinburg LLC	Russia	51.00%	51.00%
BelRosInter LLC	Belarus	93.00%	93.00%

PJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

2. Going concern

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

The Group's current liabilities as of December 31, 2018 of RUB 2,585,970 (RUB 1,526,543 as of December 31, 2017) exceeded its current assets by RUB 1,537,481 (RUB 605,648 as of December 31, 2017). The net current liability position primarily results from trade and other payables amounting to RUB 1,479,349 and RUB 1,056,416 as of December 31, 2018 and 2017, respectively. During the year ended December 31, 2018, net cash inflow from operations amounted to RUB 763,968 (during the year ended December 31, 2017 net cash outflow from operations amounted to RUB 90,465).

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:

- During 2017 the Group has entered into a set of long-term credit agreements with Bank VTB with an interest rate determined as the Bank of Russia interest rate plus 1%. In July 2017 the interest rate was reduced to a fixed rate of 8.75%. In September 2018 loans from VTB were accumulated in one long-term credit agreement. Maturity date was prolonged and interest rate was reduced to 8.6%.
- Additional sources of short-term financing are available to the Group, including undrawn fixed rate credit facilities in the amount of RUB 26,645 and bank guarantees in the amount of RUB 530,612.
- 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 food and beverage costs.
- During 2018 the Group strengthened the development of franchising, both by strengthening relations and strengthening support for current partners, and attracting new ones, which made it possible to increase revenue from this area.
- In 2019 the Group plans to develop the delivery as a profit driver.
- The principal shareholders of the Company are considering opportunities to provide financing to the Group or some of its businesses.

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 2018.

The accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial year except for the adoption of new standards, interpretations and amendments to standards effective as of January 1, 2018.

The following standards were applied for the first time in 2018:

- *IFRS 9 Financial Instruments*. The final version of IFRS 9 issued in 2014 replaces *IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement*, as well as all previous versions of IFRS 9. IFRS 9 brings together the requirements for the classification and measurement, impairment and hedge accounting of financial instruments.

In respect of impairment, IFRS 9 replaces the "incurred loss" model used in IAS 39 with a new "expected credit loss" model that will require a more timely recognition of expected credit losses. According to the new standard, expected credit losses for significant debt balances were estimated based on the credit risk of the debtors.

Application of the standard has no significant impact on classification and measurement of financial instruments in the consolidated financial statements.

New financial instruments accounting policy is disclosed in Note 4.

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)

Effect of the first application of IFRS 9 *Financial Instruments*

Financial assets	December 31, 2017	January 1, 2018	The impact of new standard IFRS 9	January 1, 2018 (with impact of new standard)
Cash and cash equivalents				
Cash in hand and cash at bank	140,775	140,775	—	140,775
Deposits and other cash equivalents	11,601	11,601	—	11,601
Total cash and cash equivalents	152,376	152,376	—	152,376
Other current financial assets				
Short-term loans	1,046	1,046	—	1,046
Short-term loans due from related parties	21,015	21,015	—	21,015
Total Other current financial assets	22,061	22,061	—	22,061
Receivables				
Trade receivables	56,697	56,697	(8,856)	47,841
Other receivables	117,522	117,522	(23,795)	93,727
Total Receivables	174,219	174,219	(32,651)	141,568
Total financial assets	348,656	348,656	(32,651)	316,005

- *IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers*. IFRS 15 establishes a single framework for revenue recognition and contains requirements for related disclosures. The new standard replaces *IAS 18 Revenue*, *IAS 11 Construction Contracts*, and the related interpretations on Revenue recognition.

The Group operates in the casual dining sector. The Group expects the revenue recognition to occur at a point in time when control of the asset is transferred to the customer, generally when guests make orders in restaurants. Other revenue streams are simple and do not require complex judgments or calculations. Adoption of IFRS 15 had no significant impact on the consolidated financial statements of the Group.

New accounting policy on revenue recognition is disclosed in Note 4.

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)

New and amended standards and interpretations issued but not yet effective

- *Amendments to IFRS 2 Share-based Payment entitled Classification and Measurement of Share-based Payment Transactions.* The amendments provide requirements for the accounting for the effects of vesting and non-vesting conditions on the measurement of cash-settled share-based payments; share-based payment transactions with a net settlement feature for withholding tax obligations; a modification to the terms and conditions of a share-based payment that changes the classification of the transaction from cash-settled to equity-settled. The amendments did not have a material impact on the consolidated financial statements.
- *Amendments to IFRS 4 Insurance Contracts entitled Applying IFRS 9 Financial Instruments with IFRS 4 Insurance Contracts.* The amendments address concerns arising from implementing the new financial instruments Standard, IFRS 9, before implementing the replacement. The amendments introduce two approaches, which should reconcile the timing of the application of the two new standards. Under the first approach, the amendments become effective on the date of first-time adoption of IFRS 9; under the second, the amendments become effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018. The amendments did not have a material impact on the consolidated financial statements.
- *Amendments to IAS 40 Investment Property entitled Transfers of Investment Property.* The amendments clarify the requirements for transfers to, or from, investment property. The amendments did not have a material impact on the consolidated financial statements.
- *IFRIC 22 Interpretation entitled Foreign Currency Transactions and Advance Consideration.* The IFRIC addresses how to determine the date of the transaction for the purpose of determining the exchange rate to use on initial recognition of the related asset, expense or income (or part of it) on the de-recognition of a non-monetary asset or non-monetary liability arising from the payment or receipt of advance consideration in a foreign currency. The interpretation did not have a material impact on the consolidated financial statements as its requirements were already previously incorporated in the accounting policy of the Group.
- 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 right-of-use 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. The Group will apply the Standard using modified retrospective approach which presumes recognition of cumulative effect of initial application at the date of the initial application i.e. January 1, 2019. According to preliminary estimates made by the Group, one-off recognition of non-current assets and financial liabilities will total RUB 3,057,357 as of January 1, 2019.
- In May 2017, the IASB issued *IFRS 17 Insurance Contracts*. IFRS 17 establishes a single framework for the accounting for insurance contracts and contains requirements for related disclosures. The new standard replaces *IFRS 4 Insurance Contracts*. The standard is effective for annual periods beginning on or after January 1, 2021. The Group does not expect the standard to have a material impact on 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)

3. Basis of preparation of financial statements (continued)

New and amended standards and interpretations issued but not yet effective (continued)

- In June 2017, the IASB issued *IFRIC 23 Interpretation entitled over Income Tax Treatments*. The IFRIC clarifies that for the purposes of calculating current and deferred tax, companies should use a tax treatment of uncertainties, which will probably be accepted by the tax authorities. IFRIC 23 is effective for annual periods beginning on or after January 1, 2019. The Group does not expect the interpretation to have a material impact on the consolidated financial statements.
- In October 2017, the IASB issued amendments to *IFRS 9 Financial instruments* named *Prepayment Features with Negative Compensation*. The amendments relate to financial assets with an option of early prepayment, the conditions of which allow early prepayment in a variable amount, which in turn may exceed as well as may be lower than remaining outstanding cash flows. The amendments allow to measure such prepayable financial assets with so-called negative compensation at amortized cost or at fair value through other comprehensive income if a specified condition is met - instead of at fair value through profit or loss. The amendments are effective for annual periods beginning on or after January, 2019. The Group does not expect the amendments to have a material impact on the consolidated financial statements.
- In February 2018, the IASB issued amendments to *IAS 19 Employee benefits* named *Plan Amendment, Curtailment or Settlement*. The amendments specifies how companies determine pension expenses when changes to a defined benefit pension plan occur. The amendments are effective for annual periods beginning on or after January, 2019. The Group does not expect the amendments to have a material impact on the consolidated financial statements.
- In March 2018, the IASB issued a revised version of *Conceptual Framework* for Financial Reporting. In particular, the revised version introduces new definitions of assets and liabilities, as well as amended definitions of income and expenses. The new version is effective for annual periods beginning on or after January, 2020. The Group is currently assessing the impact of the revised version of *Conceptual Framework* on the consolidated financial statements.
- In October 2018, the IASB issued amendments to *IFRS 3 Business Combinations*. The amendments enhance definition of a business set out by the standard. The amendments are effective for acquisitions to occur on or after January 1, 2020; earlier application is permitted. Possible impact of the amendments on the consolidated financial statements as well as the necessity of early adoption will be assessed in course of accounting support for future significant transactions.
- In October 2018, the IASB issued amendments to *IAS 1 Presentation of Financial Statements* and *IAS 8 Accounting policies, Changes in Accounting Estimates and Errors*. The amendments to IAS 1 and IAS 8 introduce new definition of material. The amendments are effective on or after January 1, 2020; earlier application is permitted. The Group does not expect the amendments to have a material impact on 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)

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.

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

Business combinations (continued)

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

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

Functional and presentation currency

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

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

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

Financial instruments

Since 1 January 2018 the Group implemented *IFRS 9 Financial instruments*. According to transition statements of IFRS 9 the Group used simplified method of transition reflecting the impact of the transition of the new standard as at 1 January 2018 in the consolidated financial statements for the year ending 31 December 2018 which will be the first year of the Group's application of IFRS 9. Further details of the impact of this change in accounting policy are provided in Note 3.

Financial instruments - key measurement terms

Fair value - is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

Fair value of financial instruments traded in an active market is measured as the product of the quoted price for the individual asset or liability and the number of instruments held by the entity.

Valuation techniques such used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available are: discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees are.

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

Financial instruments (continued)

Financial instrument measured at fair value are analysed by levels of the fair value hierarchy as follows:

- (i) level 1 are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities,
- (ii) level 2 measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and
- (iii) level 3 measurements, which are valuations not based on solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs).

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place.

Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortised cost ("AC") is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any allowance for expected credit losses ("ECL"). Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of the related items in the consolidated statement of financial position.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the gross carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the whole expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate.

Financial instruments - initial recognition

Financial instruments at FVTPL are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for financial assets measured at AC, resulting in an immediate accounting loss.

All purchases and sales of financial assets that require delivery within the time frame established by regulation or market convention ("regular way" purchases and sales) are recorded at trade date, which is the date on which the Group commits to deliver a financial asset. All other purchases are recognised when the entity becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

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

Financial instruments (continued)

Financial assets - classification and subsequent measurement - measurement categories

The Group classifies financial assets in the following measurement categories: FVTPL and AC. The classification and subsequent measurement of debt financial assets depends on:

- (i) the Group's business model for managing the related assets portfolio and
- (ii) the cash flow characteristics of the asset.

Financial assets - classification and subsequent measurement - business model

The business model reflects how the Group manages the assets in order to generate cash flows - whether the Group's objective is: (i) solely to collect the contractual cash flows from the assets ("hold to collect contractual cash flows"), or (ii) to collect both the contractual cash flows and the cash flows arising from the sale of assets ("hold to collect contractual cash flows and sell") or, if neither of (i) and (ii) is applicable, the financial assets are classified as part of "other" business model and measured at FVTPL.

Business model is determined for a group of assets (on a portfolio level) based on all relevant evidence about the activities that the Group undertakes to achieve the objective set out for the portfolio available at the date of the assessment. Factors considered by the Group in determining the business model include the purpose and composition of a portfolio, past experience on how the cash flows for the respective assets were collected, how risks are assessed and managed.

Financial assets - classification and subsequent measurement - cash flow characteristics

Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to hold contractual cash flows and sell, the Group assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest ("SPPI"). Financial assets with embedded derivatives are considered in their entirety when determining whether their cash flows are consistent with the SPPI feature. In making this assessment, the Group considers whether the contractual cash flows are consistent with a basic lending arrangement, i.e. interest includes only consideration for credit risk, time value of money, other basic lending risks and profit margin.

Where the contractual terms introduce exposure to risk or volatility that is inconsistent with a basic lending arrangement, the financial asset is classified and measured at FVTPL. The SPPI assessment is performed on initial recognition of an asset and it is not subsequently reassessed.

Financial assets – reclassification

Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole changes. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows after the change in the business model. The entity did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

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

Financial instruments (continued)

Financial assets impairment - credit loss allowance for ECL

The Group assesses, on a forward-looking basis, the ECL for debt instruments measured at AC and FVOCI and for the exposures arising from loan commitments and financial guarantee contracts, for contract assets. The Group measures ECL and recognises Net impairment losses on financial and contract assets at each reporting date. The measurement of ECL reflects: (i) an unbiased and probability weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes, (ii) time value of money and (iii) all reasonable and supportable information that is available without undue cost and effort at the end of each reporting period about past events, current conditions and forecasts of future conditions.

Debt instruments measured at AC and contract assets are presented in the consolidated statement of financial position net of the allowance for ECL.

Financial assets - write-off

Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Group exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. The write-off represents a derecognition event. The Group may write-off financial assets that are still subject to enforcement activity when the Group seeks to recover amounts that are contractually due, however, there is no reasonable expectation of recovery.

Financial assets - derecognition

The Group derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (b) the Group has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement whilst (i) also transferring substantially all the risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all the risks and rewards of ownership but not retaining control.

Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

Financial assets - modification

The Group sometimes renegotiates or otherwise modifies the contractual terms of the financial assets. The Group assesses whether the modification of contractual cash flows is substantial considering, among other, the following factors: [any new contractual terms that substantially affect the risk profile of the asset (eg profit share or equity-based return), significant change in interest rate, change in the currency denomination, new collateral or credit enhancement that significantly affects the credit risk associated with the asset or a significant extension of a loan when the borrower is not in financial difficulties.

If the modified terms are substantially different, the rights to cash flows from the original asset expire and the Group derecognises the original financial asset and recognises a new asset at its fair value. The date of renegotiation is considered to be the date of initial recognition for subsequent impairment calculation purposes, including determining whether a SICR has occurred. The Group also assesses whether the new loan or debt instrument meets the SPPI criterion. Any difference between the carrying amount of the original asset derecognised and fair value of the new substantially modified asset is recognised in profit or loss, unless the substance of the difference is attributed to a capital transaction with owners.

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

Financial instruments (continued)

In a situation where the renegotiation was driven by financial difficulties of the counterparty and inability to make the originally agreed payments, the Group compares the original and revised expected cash flows to assets whether the risks and rewards of the asset are substantially different as a result of the contractual modification. If the risks and rewards do not change, the modified asset is not substantially different from the original asset and the modification does not result in derecognition. The Group recalculates the gross carrying amount by discounting the modified contractual cash flows by the original effective interest rate (or credit-adjusted effective interest rate for POCI financial assets), and recognises a modification gain or loss in profit or loss.

Financial liabilities - measurement categories

Financial liabilities of the Group are classified as subsequently measured at AC.

Financial liabilities – derecognition

Financial liabilities are derecognised when they are extinguished (i.e. when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires).

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

Modifications of liabilities that do not result in extinguishment are accounted for as a change in estimate using a cumulative catch up method, with any gain or loss recognised in profit or loss, unless the economic substance of the difference in carrying values is attributed to a capital transaction with owners.

Offsetting financial instrument

Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Such a right of set off (a) must not be contingent on a future event and (b) must be legally enforceable in all of the following circumstances: (i) in the normal course of business, (ii) in the event of default and (iii) in the event of insolvency or bankruptcy.

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 4 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.

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.

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).

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 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.

Value added tax

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

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

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

Trade and other receivables

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

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)

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.

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.

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

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

Derecognition

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

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)

Trade and other payables

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

Loans and borrowings

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

Short-term loans and borrowings comprise:

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

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

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.

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)

Revenue recognition

Starting from 1 January 2018, the Group adopted *IFRS 15 Revenue from contracts with customers*. In accordance with the transition provisions of IFRS 15, the Group has elected simplified transition method with the effect of transition to be recognised as at 1 January 2018 in the Consolidated Financial Statements for the year-ending 31 December 2018 which will be the first year when the Group will adopt IFRS 15. For more information on the effect of the changes in the accounting policies, please refer to Note 3.

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

Borrowing costs

Borrowing costs of the Group include interest on bank overdrafts, short-term, long-term credit facilities and bonds. To the extent that funds are borrowed generally and used for the purpose of obtaining a qualifying asset, the amount of borrowing costs eligible for 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 76,757 for the year ended December 31, 2018. For the year ended December 31, 2017, capitalized borrowing costs were in the amount of RUB 24,433.

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.

Employee benefits

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

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

Total social contributions amounted to RUB 420,112 and RUB 421,173 during the years ended December 31, 2018 and 2017, respectively, and they were classified as payroll expenses in these consolidated financial statements.

PJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Share based payments

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

The cost of equity-settled transactions is 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.

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

Each time a customer buys meals in one of the Group's restaurants, the Group grants the customer loyalty award credits and 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.

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.

PJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Taxes (continued)

Deferred income tax

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

Deferred tax liabilities are 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.

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.

Uncertain income tax positions

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

PJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Taxes (continued)

Unified tax on imputed income and simplified taxation system

Certain restaurants of the Group's subsidiaries located outside the Moscow region with restaurants meeting specified criteria are subject to unified tax on imputed income or simplified tax paid instead of corporate income tax, value added tax, property tax. According to the Russian Tax Code companies engaged in restaurant and catering services are subject to unified tax if a trading area of a restaurant does not exceed 150 square meters. Imputed income is calculated as a fixed amount of imputed income per square meter of a trading area specified by the Russian Tax Code and respective regional/local authorities. Unified tax on imputed income is fixed at 15% of imputed income. If a trading area of a restaurant exceeds 150 square meters than restaurants are subject to simplified taxation system. In accordance with simplified taxation system, tax is calculated as 6% of revenue or 15% of profit. For the years 2018 and 2017, the share of revenues subject to unified tax on imputed income and tax under simplified taxation system amounted to approximately 7% and 9%, 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, 2018 and 2017, the unified tax on imputed income and the simplified tax amounted to RUB 12,670 and RUB 11,257, 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:

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.

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)

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:

ECL measurement

Measurement of ECLs for all financial instruments at AC is a significant estimate that involves determination methodology, models and data inputs. The following components have a major impact on credit loss allowance: definition of default, SICR, probability of default ("PD"), exposure at default ("EAD"), and loss given default ("LGD"), as well as models of macro-economic scenarios. The Group regularly reviews and validates the models and inputs to the models to reduce any differences between expected credit loss estimates and actual credit loss experience. Taking into account the short-term of assets, the forecasted macroeconomic indicators did not have a significant impact on the level of losses. Detailed information is provided in Note 3.

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.

Impairment of goodwill

The Group's impairment test for goodwill is based on value in use calculations for cash-generating units to which the goodwill is allocated. Estimating the value in use requires the Group to make an estimate of the expected future cash flows from the cash-generating unit and also to choose a suitable discount rate in order to calculate the present value of those cash flows.

Allowance for impairment of advances paid, taxes recoverable and receivables

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

Write-down of inventories to net realisable value

Management of the Group regularly reviews the need to provide for slow moving or damaged inventory based on monthly aging and inventory turnover report as well as based on physical inventory observation.

Current taxes

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

Deferred tax assets

Management judgment is required for the calculation of current and deferred income taxes. Deferred tax assets are 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, 2018 was as follows:

	Buildings and leasehold improve- ments	Restaurant equipment	Computer equipment and electronics	Office furniture and fixtures	Vehicles	Assets under construction	Total
Cost							
At December 31, 2017	1,496,370	914,886	183,368	312,566	25,456	135,401	3,068,047
Additions	8,862	55,172	—	—	—	734,275	798,309
Assets put into use	155,267	104,017	66,124	56,171	—	(381,579)	—
Disposals	(202,234)	(99,520)	(18,255)	(33,837)	—	—	(353,846)
Translation difference	1,952	2,968	529	1,563	78	195	7,285
At December 31, 2018	1,460,217	977,523	231,766	336,463	25,534	488,292	3,519,795
Accumulated depreciation and impairment							
At December 31, 2017	(960,286)	(359,341)	(151,027)	(134,561)	(17,317)	(9,758)	(1,632,290)
Charge for the year	(97,401)	(67,623)	(16,095)	(29,151)	(1,321)	—	(211,591)
Disposals	177,623	68,823	17,197	24,533	—	—	288,176
Impairment of property and equipment (Note 26)	(13,916)	(7,899)	149	(5,364)	—	6,900	(20,130)
Translation difference	(843)	(913)	(333)	(548)	(28)	(84)	(2,749)
At December 31, 2018	(894,823)	(366,953)	(150,109)	(145,091)	(18,666)	(2,942)	(1,578,584)
Net book value							
At December 31, 2017	536,084	555,545	32,341	178,005	8,139	125,643	1,435,757
At December 31, 2018	565,394	610,570	81,657	191,372	6,868	485,350	1,941,211

The movement in property and equipment for the year ended December 31, 2017 was as follows:

	Buildings and leasehold improve- ments	Restaurant equipment	Computer equipment and electronics	Office furniture and fixtures	Vehicles	Assets under construction	Total
Cost							
At December 31, 2016	1,973,241	950,545	182,189	315,267	30,765	168,540	3,620,547
Additions	—	33,984	—	—	—	243,218	277,202
Assets put into use	126,674	73,840	23,836	46,523	—	(270,873)	—
Disposals	(372,194)	(141,855)	(22,300)	(48,270)	(5,262)	(5,116)	(594,997)
Reclassification to assets held for sale	(230,542)	—	—	—	—	—	(230,542)
Translation difference	(809)	(1,628)	(357)	(954)	(47)	(368)	(4,163)
At December 31, 2017	1,496,370	914,886	183,368	312,566	25,456	135,401	3,068,047
Accumulated depreciation and impairment							
At December 31, 2016	(1,245,819)	(461,050)	(158,688)	(164,110)	(17,173)	(27,740)	(2,074,580)
Charge for the year	(65,411)	(58,663)	(14,588)	(24,275)	(3,346)	—	(166,283)
Disposals	326,418	111,742	21,892	40,542	3,187	5,116	508,897
Reversal of impairment of property and equipment (Note 26)	24,111	47,942	110	12,787	—	12,601	97,551
Translation difference	415	688	247	495	15	265	2,125
At December 31, 2017	(960,286)	(359,341)	(151,027)	(134,561)	(17,317)	(9,758)	(1,632,290)
Net book value							
At December 31, 2016	727,422	489,495	23,501	151,157	13,592	140,800	1,545,967
At December 31, 2017	536,084	555,545	32,341	178,005	8,139	125,643	1,435,757

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, 2018, certain items of property and equipment with a carrying value of RUB 11,002 were pledged as collateral against mortgage loan to the Group.

As of December 31, 2018 and 2017 cost of fully depreciated property, plant and equipment that were still in use amounted to RUB 638,604 and RUB 675,223, respectively.

Property and equipment was tested for impairment as part of cash generating units without goodwill as of December 31, 2018. During the year ended December 31, 2018 the Group recognized impairment losses of property and equipment in the amount of RUB 20,130. During the year ended December 31, 2017, the Group recognized reversal of impairment losses of property and equipment in the amount of RUB 97,551 (*Note 26*). No impairment was recognised for cash generating units with goodwill.

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

Cash flow projections cover a period of useful life of up to 10 years of the principal assets of each cash generating unit. Average growth rates used in cash flow projections vary from 5.9% to 9.2% 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 11.02% 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, 2018 was as follows:

	Franchise rights	Exclusive rent rights	Trademarks	Software	Assets under construction	Total
Cost						
At December 31, 2017	35,597	26,205	30,996	151,710	27,064	271,572
Additions	10,333	6,210	—	369,035	29,813	415,391
Disposals	(2,171)	—	—	(918)	—	(3,089)
Translation difference	—	—	151	109	—	260
At December 31, 2018	43,759	32,415	31,147	519,936	56,877	684,134
Accumulated depreciation and impairment						
At December 31, 2017	(24,223)	(9,657)	(30,817)	(121,988)	—	(186,685)
Charge for the year	(4,854)	(5,781)	(68)	(8,596)	—	(19,299)
Disposals	1,625	—	—	918	—	2,543
Impairment of intangible assets (Note 26)	(677)	—	—	—	—	(677)
Translation difference	—	—	(122)	(88)	—	(210)
At December 31, 2018	(28,129)	(15,438)	(31,007)	(129,754)	—	(204,328)
Net book value						
At December 31, 2017	11,374	16,548	179	29,722	27,064	84,887
At December 31, 2018	15,630	16,977	140	390,182	56,877	479,806

The movement in intangible assets for the year ended December 31, 2017 was as follows:

	Franchise rights	Exclusive rent rights	Trademarks	Software	Assets under construction	Total
Cost						
At December 31, 2016	34,053	20,323	30,675	150,110	12,149	247,310
Additions	6,205	5,882	—	9,328	14,915	36,330
Disposals	(4,661)	—	—	(7,077)	—	(11,738)
Translation difference	—	—	321	(651)	—	(330)
At December 31, 2017	35,597	26,205	30,996	151,710	27,064	271,572
Accumulated depreciation and impairment						
At December 31, 2016	(25,226)	(3,594)	(30,330)	(138,640)	—	(197,790)
Charge for the year	(2,592)	(6,062)	(153)	(3,886)	—	(12,693)
Disposals	2,912	—	—	8,071	—	10,983
Reversal of impairment of intangible assets (Note 26)	683	—	—	11,938	—	12,621
Translation difference	—	(1)	(334)	529	—	194
At December 31, 2017	(24,223)	(9,657)	(30,817)	(121,988)	—	(186,685)
Net book value						
At December 31, 2016	8,827	16,729	345	11,470	12,149	49,520
At December 31, 2017	11,374	16,548	179	29,722	27,064	84,887

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, 2018 and 2017. For the year ended December 31, 2018 the Group recognised impairment loss of intangible assets in the amount of RUB 677 as the recoverable amount of these assets is less than carrying amount at the same date. During the year ended December 31, 2017 the Group reversed impairment losses of intangible assets in the amount of RUB 12,621 (Note 26).

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 5.9% to 9.2% 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 11.02% 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, 2018 and 2017 was allocated among cash generating units (group of cash generating units) as follows:

	2018	2017
Pulkovo airport restaurants, Saint Petersburg, Russia	125,006	125,006
Combo Il Patio and Planet Sushi, Ekaterinburg, Russia	18,131	18,131
	143,137	143,137

The Group performed its annual goodwill impairment test in the years ended December 31, 2018 and 2017. 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. 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.

Related parties	Purchases	Revenue and other gains	Receivables from related parties	Payables to related parties
2018				
Entities under common control:				
Chicken Factory LLC (1)	102,501	45	739	–
RosCorp LLC (2)	87,147	1,904	–	435
Rostik Aero LLC (3)	30,514	–	–	6,784
Rostik Investment Group Inc. (4)	4,791	814	103,078	–
Loyalty Partners Vostok LLC (5)	2	152	–	626
RIG Restaurants Ltd. (6)	–	–	64,043	–
Others	31,108	2,174	2,968	3,812
Total 2018	256,063	5,089	170,828	11,657
2017				
Entities under common control:				
RosCorp LLC (2)	108,344	3,376	–	4
Chicken Factory LLC (1)	99,844	61	6,989	–
Rostik Aero LLC (3)	24,822	–	–	3,419
Rostik Investment Group Inc. (4)	2,376	5,171	86,636	412
Loyalty Partners Vostok LLC (5)	877	11,603	–	808
RIG Restaurants Ltd. (6)	–	–	54,113	–
Others	25,993	529	7,959	3,603
Total 2017	262,256	20,740	155,697	8,246

- (1) The outstanding balances from Chicken Factory LLC related to advances paid for the purchase of goods during the year ended December 31, 2018.
- (2) During the year ended December 31, 2018 and 2017, RosCorp LLC provided the Group with rent, transport and utility services.
- (3) During the year ended December 31, 2018 and 2017, Rostik Aero LLC leased restaurant premises to the Group.
- (4) The outstanding receivable balance as of December 31, 2018 and 2017 in the amount of RUB 103,078 and RUB 86,400, respectively, relates to the sale of companies Rosinter Polska and American Cuisine Warsaw to Rostik Investment Group Inc.
- (5) The gain for the year ended 31 December 2017 from Loyalty Partners Vostok LLC related to the accounts payable written-off.
- (6) The outstanding receivable balance as of December 31, 2018 and 2017 in the amount of RUB 64,043 and RUB 53,021, respectively, relates to the sale of company Aero Restaurants to RIG Restaurants Ltd.

PJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

9. Related parties disclosures (continued)

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

Related parties	Financial income	Financial expense	Long-term loans receivable from related parties	Short-term loans receivable from related parties	Short-term loans payable to related parties
2018					
Entities under common control	553	58	13,800	21,965	11,051
Total 2018	553	58	13,800	21,965	11,051
2017					
Entities under common control	778	79	–	21,015	10,067
Total 2017	778	79	–	21,015	10,067

As of December 31, 2018 and December 31, 2017 short-term loans from related parties were neither past due nor impaired.

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

	Total	Neither past due not impaired	Past due but not impaired		
			< 3 months	3-6 months	> 6 months
2018	170,828	65,050	–	105,500	278
2017	155,697	155,234	–	463	–

Compensation to key management personnel

Key management personnel totaled 14 and 15 persons as at December 31, 2018 and 2017, respectively. Total compensation to key management personnel, including social taxes, was recorded in general and administrative expenses and consisted of the following:

	2018	2017
Salary	91,435	65,637
Performance bonuses	11,118	9,978
	102,553	75,615

The Group's contributions relating to social taxes for key management personnel amounted to RUB 16,552 and RUB 13,290 during the years ended December 31, 2018 and 2017, respectively.

PJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

10. Income tax

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

	2018	2017
Current income tax (expense)/benefit	(8,985)	14,201
Adjustments in respect of current income tax of previous year	(318)	(566)
Deferred tax benefit/ (expense)	47,478	(25,854)
Total income tax benefit/ (expense)	38,175	(12,219)

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, 2018:

	December 31, 2017	Changed to income and expense	Currency translation	December 31, 2018
Tax effect of deductible temporary differences				
Trade and other payables	149,322	9,446	3	158,771
Write-down of inventories to net realisable value	12,127	2,835	22	14,984
Carry forward of unused tax losses	23,533	52,131	86	75,750
Other	8,522	41,173	8	49,703
Total deferred tax asset	193,504	105,585	119	299,208
Tax effect of taxable temporary differences				
Property and equipment	(22,829)	(52,626)	(194)	(75,649)
Trade and other receivables	(6,809)	(5,526)	(4)	(12,339)
Other	19	45	(84)	(20)
Total deferred tax liability	(29,619)	(58,107)	(282)	(88,008)
Net deferred tax asset/(liability)	163,885	47,478	(163)	211,200

The tax effect of the temporary differences that give rise to the deferred tax assets and liabilities were as follows as of December 31, 2017:

	December 31, 2016	Changed to income and expense	Currency translation	December 31, 2017
Tax effect of deductible temporary differences				
Trade and other payables	146,603	2,735	(16)	149,322
Write-down of inventories to net realisable value	21,071	(8,921)	(23)	12,127
Carry forward of unused tax losses	28,500	(4,923)	(44)	23,533
Other	4,494	4,031	(3)	8,522
Total deferred tax asset	200,668	(7,078)	(86)	193,504
Tax effect of taxable temporary differences				
Property and equipment	(10,640)	(12,395)	206	(22,829)
Trade and other receivables	(332)	(6,480)	3	(6,809)
Other	—	99	(80)	19
Total deferred tax liability	(10,972)	(18,776)	129	(29,619)
Net deferred tax asset/(liability)	189,696	(25,854)	43	163,885

PJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

10. Income tax (continued)

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

As of December 31, 2018 and 2017, several subsidiaries had accumulated tax losses in the amount of RUB 378,750 and RUB 117,665, for which a deferred tax asset of RUB 75,750 and RUB 23,533, 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:

	2018	2017
(Loss)/profit before income tax	(120,810)	20,346
Income tax benefit/ (expense) at Russian statutory income tax rate (20%)	24,162	(4,069)
Effect of differences in tax rates in countries other than the Russian Federation	(9,022)	3,892
Adjustment in respect of income tax of previous years	(318)	(566)
Tax on dividend income related to dividend declared by subsidiaries	(3,773)	(7,849)
Effect of unified tax on imputed income	(5,498)	(7,874)
Deferred tax benefit recognised for profit distribution	—	81
Utilization of previously unrecognized tax losses	(1,544)	(10,857)
Effect of non-deductible expenses	(7,548)	(4,026)
Effect of other non-temporary differences	41,716	19,049
Income tax benefit/ (expense) at the effective income tax rate	38,175	(12,219)

11. Inventories

Inventories consisted of the following as of December 31:

	2018	2017
Foods, beverages, liquors and tobacco	115,383	109,162
Utensils, paper goods and other items	110,626	75,105
	226,009	184,267
Write-down of inventories to net realisable value	(25,124)	(24,088)
Total inventories, at realizable value	200,885	160,179

During the year ended December 31, 2018 the Group recognised allowance for impairment of inventories in the amount of RUB 919. During the years ended December 31, 2017 the Group recognised a reversal of write-down of inventories to net realisable value in the amount of RUB 5,190.

PJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

12. Trade and other receivables

Receivables consisted of the following as of December 31:

	2018	January 1, 2018 (Note 3)	2017
Trade receivables	82,481	82,374	82,374
Other receivables	219,534	133,966	133,966
	302,015	216,340	216,340
Allowance for expected credit losses	(70,731)	(74,772)	(42,121)
Total receivables, net	231,284	141,568	174,219

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

Movements in the allowance for expected credit losses of trade and other receivables were as follows:

	2018	2017
At January 1st	42,121	49,253
The impact of IFRS 9	32,651	–
At January 1st (with impact of new standard)	74,772	–
Charge for the year	4,671	622
Amounts written off	(8,092)	(5,103)
Unused amounts reversed	–	(2,292)
Translation difference	(620)	(359)
At December 31st	70,731	42,121

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

	At 1 January, 2018 (Note 3)	Total	Neither past due nor impaired	Past due but not impaired		
				<3 months	3-6 months	>6 months
Trade receivables	–	80,174	59,340	18,449	370	2,015
Other receivables	–	151,110	60,188	28,800	694	61,428
2018	-	231,284	119,528	47,249	1,064	63,443
Trade receivables	47,841	56,697	38,040	9,135	1,436	8,086
Other receivables	93,727	117,522	90,254	67	2,084	25,117
2017	141,568	174,219	128,294	9,202	3,520	33,203

PJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

13. Advances paid

Advances paid consisted of the following as of December 31:

	2018	2017
Advances to suppliers	226,224	180,070
Advances to employees	44	77
	226,268	180,147
Impairment allowance	(13,145)	(11,473)
Total advances paid, net	213,123	168,674

As at December 31, 2018 and 2017, advances to suppliers at nominal value of RUB 13,145 and RUB 11,473, respectively, were impaired and fully provided for. Movements in the allowance for impairment of advances paid were as follows:

	2018	2017
At January 1st	11,473	15,952
Charge for the year	3,137	1,640
Amounts written off	(1,147)	(3,401)
Unused amounts reversed	(319)	(2,674)
Translation difference	1	(44)
At December 31st	13,145	11,473

14. Cash and cash equivalents

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

	2018	2017
Cash at bank	36,839	52,194
Cash in hand	13,226	11,283
Cash in transit	97,320	77,298
Short-term deposits	1,000	11,601
Total cash and cash equivalents	148,385	152,376

15. Assets held for sale

On 1 July 2017 the Group publicly announced its committed plan to sell several property objects owned by the Group.

On 1 July 2017 these property objects were classified as assets held for sale.

Immediately before the classification of these property objects as assets held for sale, the recoverable amount was estimated and no impairment loss was identified.

The Group estimates the assets held for sale at their carrying amount. As at December 31, 2018 assets held for sale amounted to RUB 230,542.

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, 2018 and December 31, 2017 comprised 16,305,334 shares. The nominal value of each ordinary share is 169.70 Russian roubles.

As at December 31, 2018 and December 31, 2017 the total quantity and value of treasury shares of the Company held by the Group were 471,583 shares and RUB 269,337.

17. Earnings per share

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

	2018	2017
Net loss attributable to equity holders of the Company	(83,459)	(2,121)
Weighted average number of ordinary shares outstanding	15,840,530	15,840,530
Effect on dilution: share based payments	52,596	89,802
Weighted average number of ordinary shares adjusted for the effect of dilution	15,893,126	15,930,332
Loss per share attributable to equity holders of the Parent, basic, roubles	(5.27)	(0.13)
Loss per share attributable to equity holders of the Parent, diluted, roubles	(5.25)	(0.13)

18. Loans and borrowings

Long-term loans and borrowings	2018	2017
Russian rouble fixed rate 8.6%-13% bank loans maturing within 2 years	3,541,341	2,914,513
Other loans and borrowings	34,117	34,500
	3,575,458	2,949,013
Less: current portion	(623,623)	(170,348)
Total long-term loans and borrowings	2,951,835	2,778,665
Short-term loans and borrowings	2018	2017
Russian rouble fixed rate 12%-16% bank loans maturing within 12 months	266,000	53,044
Russian rouble fixed rate 13% overdraft facility	93,355	89,014
	359,355	142,058
Current portion of long-term loans and borrowings	623,623	170,348
Total short-term loans and borrowings	982,978	312,406

Loan covenants

Loan agreements include the following significant covenants:

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

PJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

19. Liabilities to partners

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

	2018	2017
At January 1st	526	–
Decrease in amounts due to partners <i>(Note 27)</i>	(777)	(1,369)
Payments to partners	–	(1,620)
Other non-cash settlements	449	3,515
At December 31st	198	526

Analysed as to:

	2018	2017
Short-term liabilities to partners	198	526
Total liabilities to partners	198	526

20. Trade and other payables

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

	2018	2017
Trade creditors	438,535	319,500
Output VAT and other taxes payable	210,331	185,223
Accrued salaries	63,513	74,636
Unused vacation provision	66,434	65,420
Advances received	73,485	53,743
Interest payable to banks	23,610	21,462
Accrued and other liabilities	603,441	336,432
Total trade and other payables	1,479,349	1,056,416

Maturity profile of accounts payable is shown in Note 30.

21. Revenue

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

	2018	2017
Revenue from restaurants	7,368,526	6,713,752
Franchise revenue	211,385	179,991
Sublease services	59,864	59,892
Other revenues	11,024	8,578
Total revenue	7,650,799	6,962,213

PJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

22. Cost of sales

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

	2018	2017
Food and beverages	1,628,377	1,438,516
Rent	1,982,658	1,756,371
Payroll and related taxes	1,449,434	1,433,433
Restaurant equipment depreciation	210,566	157,066
Laundry and sanitary control expenses	189,662	169,697
Franchising fees	166,537	114,588
Utilities	166,126	176,616
Materials	165,194	168,109
Transportation services	152,959	122,130
Other services	143,145	123,391
Maintenance and repair services	75,058	74,055
Sublease services costs	16,833	16,000
Other expenses	28,923	39,222
Total cost of sales	6,375,472	5,789,194

23. Selling, general and administrative expenses

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

	2018	2017
Payroll and related taxes	423,928	556,188
Advertising	148,883	140,537
Rent	51,111	50,009
Other services	46,784	50,171
Financial and legal consulting	24,054	15,675
Depreciation and amortization	20,324	21,910
Transportation services	18,646	15,248
Materials	11,174	8,377
Utilities	10,839	9,857
Bank services	8,797	8,823
Maintenance and repair services	6,282	6,615
Laundry and sanitary control expenses	230	461
Increase/(decrease) in the allowance for expected credit losses of advances paid, taxes recoverable and receivables	20,826	(1,294)
Other expenses	51,811	45,803
Total selling, general and administrative expenses	843,689	928,380

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:

	2018	2017
Rent premises minimum payment	2,022,001	1,792,773
Rent premises contingent payment	28,602	29,607
Total rent expenses	2,050,603	1,822,380

PJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

25. Other gains/losses

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

	2018	2017
Write-off of trade and other payables	6,853	40,492
Reversal of write off provision for contingent claims	–	6,522
Penalty gain	–	4,855
Reversal of previous year expenses	851	2,249
Other gains	1,659	14,104
Total other gains	9,363	68,222
Loss on disposal of non-current assets	62,413	19,747
Non-refundable VAT	1,126	4,245
Inventory shortage	3,616	3,180
Previous year expenses	1,455	1,433
Provision for contingent claims	6,596	–
Other losses	27,324	11,709
Total other losses	102,530	40,314

26. Impairment of assets

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

	2018	2017
Loss from/(reversal of) impairment of property and equipment (Note 6)	20,130	(97,551)
Loss from/(reversal of) impairment of intangible assets (Note 7)	677	(12,621)
Total loss from/(reversal of) impairment of assets	20,807	(110,172)

The accumulated impairment loss of property and equipment amounted to RUB 36,829 and RUB 36,166 as of December 31, 2018 and 2017, respectively.

The accumulated impairment loss of intangible assets amounted to RUB 677 as of December 31, 2018 and no impairment was recognized as of December 31, 2017.

27. Financial income/expenses

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

	2018	2017
Interest income	1,767	2,556
Decrease in amounts due to partners (Note 19)	777	1,369
Total financial income	2,544	3,925
Interest expense	291,415	300,607
Total financial expenses	291,415	300,607

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

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, 2018.

The value of the Plan is recognized in the financial statements during the vesting period as payroll expense. During the years ended December 31 2018 and 2017 the Group recognized a reversal of the value of the Plan of RUB 7,756 and 4,798, respectively. Total number of outstanding Options was 38,013 and 82,354 at December 31, 2018 and December 31, 2017, respectively, out of which 32,013 and 82,354 were exercisable at the respective dates.

	SARP 2010	SARP 2011	SARP 2012	SARP 2013	Total
Outstanding, December 31, 2016	36,008	32,000	29,000	8,000	105,008
Expired	(11,992)	(10,662)	–	–	(22,654)
Outstanding, December 31, 2017	24,016	21,338	29,000	8,000	82,354
Expired	(24,016)	(10,662)	(9,663)	–	(44,341)
Outstanding, December 31, 2018	–	10,676	19,337	8,000	38,013

Program name	Granting date	Vesting dates	Installments	Exercisable	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

In August 2017 the Group adopted a new employee bonus program under which a number of executive employees and members of the Board of Directors were granted a remuneration based on exchange value of the Company's shares. The remuneration will be paid in amount of excess of the exchange value of the Company's shares on the date specified in the agreement, over the value of the Company's shares on the date defined as the payment date. The program will be implemented in equal parts during three years.

The obligations under this program are recognized as cash settled share-based payment obligations. The fair value of recognized liabilities is RUB 8,978 and 3,521 as at December 31, 2018 and December 31, 2017, respectively.

During the years ended December 31, 2018 and 2017 the Group recognized payroll expenses according to the new program in the amount of RUB 5,457 and 3,521, respectively.

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

Operating Environment of the Group

The Russian Federation displays certain characteristics of an emerging market. Its economy is particularly sensitive to oil and gas prices. The legal, tax and regulatory frameworks continue to develop and are subject to frequent changes and varying interpretations. The economy is negatively impacted by ongoing political tension in the region and international sanctions against certain Russian companies and individuals. The financial markets continue to be volatile. This operating environment has a significant impact on the Group's operations and financial position. Management is taking necessary measures to ensure sustainability of the Group's operations. However, the future effects of the current economic situation are difficult to predict and management's current expectations and estimates could differ from actual results.

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

Litigation

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

Russian Federation tax and regulatory environment

The taxation system in the Russian Federation continues to evolve and is characterized by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes fuzzy and contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to audit and investigation by a number of authorities, which have the authority to impose severe fines and penalties charges. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years; however, under certain circumstances a tax year may remain open longer. Recent events within the Russian Federation suggest that the tax authorities are taking a more tough stance in their interpretation and enforcement of tax legislation.

The year 2018 saw continued implementation of mechanisms aimed at countering the use of low tax jurisdictions and aggressive tax planning structures for tax evasion, as well as the general setting of certain features of the Russian tax system. In particular, these changes included further development of the concepts of beneficial ownership and tax residency of legal entities (defined by place of actual business activity), as well as the elaboration of the approach to taxation of controlled foreign companies in Russia. Apart from that, the VAT general rate will increase to 20% in 2019.

The Russian tax authorities continue to actively cooperate with their foreign counterparts as part of the cross-border tax information exchange so that in international terms corporate activities would be more transparent and require detailed consideration to support the economic objective of the international structure as part of tax control procedures. The tax authorities may thus challenge transactions and accounting methods that they have never challenged before.

Capital commitments

At December 31, 2018 and 2017 the Group had capital commitments of RUB 142,424 and RUB 71,618 respectively. These capital commitments principally relate to the construction of new restaurants.

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)

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, 2018 the expected minimum annual lease payables under these agreements amounted to RUB 1,561,659 and RUB 3,706,921, 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 summarized below.

Interest rate risk

As at 31 December 2018 and 2017, the Group did not have loans with floating interest rate.

Foreign currency risk

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

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

PJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

30. Financial risk management objectives and policies (continued)

Foreign currency risk (continued)

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

	For the year ended December 31, 2018		For the year ended December 31, 2017	
	Increase/ (decrease) in exchange rate	Effect on profit/(loss) before tax	Increase/ (decrease) in exchange rate	Effect on profit/(loss) before tax
US dollar / Russian rouble	20.0%	(16,574)	25.0%	573
US dollar / Russian rouble	(10.0%)	8,287	(10.0%)	229
US dollar / Belarusian rouble	20.0%	782	20.0%	33
US dollar / Belarusian rouble	(10.0%)	(391)	(10.0%)	(16)

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.

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, 2018 and 2017 based on contractual undiscounted payments.

	Less than 3 months	3-12 months	1 to 5 years	> 5 years	Total
December 31, 2018					
Long-term and short-term loans and borrowings	200,086	1,420,253	3,929,602	245,660	5,795,601
Short-term debt due to related parties (Note 9)	–	11,051	–	–	11,051
Trade and other payables	1,063,433	2,153	–	–	1,065,586
Payables to related parties (Note 9)	11,635	22	–	–	11,657
Liabilities to partners (Note 19)	198	–	–	–	198
Total	1,275,352	1,433,479	3,929,602	245,660	6,884,093

	Less than 3 months	3-12 months	1 to 5 years	> 5 years	Total
December 31, 2017					
Long-term and short-term loans and borrowings	233,321	783,614	3,867,256	263,826	5,148,017
Short-term loans due to related parties (Note 9)	3,850	6,217	–	–	10,067
Trade and other payables	677,003	391	–	–	677,394
Payables to related parties (Note 9)	7,816	430	–	–	8,246
Liabilities to partners (Note 19)	526	–	–	–	526
Total	922,516	790,652	3,867,256	263,826	5,844,250

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

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

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

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

	2018	January 1, 2018 (Note 3)	2017
Trade and other receivables (Note 12)	231,284	141,568	174,219
Receivables from related parties (Note 9)	170,828	155,697	155,697
Long-term loans due from related parties (Note 9)	13,800	—	—
Short-term loans due from related parties (Note 9)	21,965	21,015	21,015
Short-term loans	1,261	1,046	1,046
	439,138	319,326	351,977

As of December 31, 2018 short-terms loans receivable from third parties were neither past due nor impaired.

Fair value of financial instruments

Fair value is the amount for which a financial instrument can be exchanged during a current transaction between interested parties, except in cases of forced sale or liquidation. The best confirmation of fair value is the price of a financial instrument quoted in an active market.

The estimated fair values of financial instruments have been determined by the Group using available market information, where it exists, and appropriate valuation methodologies. However, judgment is necessarily required to interpret market data necessary to determine the estimated fair value. Management uses all available market information in estimating the fair value of financial instruments.

Capital management

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

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

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