

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Консолидированная финансовая отчетность

за год по 31 декабря 2011 года

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Консолидированная финансовая отчетность

за год по 31 декабря 2011 года

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Консолидированный отчет об изменениях капитала	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение независимых аудиторов

Акционерам ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности компании ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг" и его дочерних компаний, которая включает консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за обеспечение надлежащего внутреннего контроля, который руководство сочтет необходимым для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о настоящей консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг" и его дочерних предприятий на 31 декабря 2011 года, а также их финансовые результаты и движение денежных средств за год по указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

(подпись по оригиналу)

8 мая 2012 года

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года

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

	Прим.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	2 123 855	2 335 502
Нематериальные активы	7	135 948	238 225
Гудвил	8	176 153	176 153
Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	9	4 795	6 545
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	10	104 336	141 110
Долгосрочная дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	10	3 854	–
Отложенный актив по налогу на прибыль	11	123 971	97 904
Прочие внеоборотные активы		143 451	174 203
		2 816 363	3 169 642
Оборотные активы			
Запасы	12	167 768	210 752
НДС и прочие налоги к возмещению		102 306	119 568
Налог на прибыль к возмещению		34 940	35 561
Дебиторская задолженность	13	196 124	142 136
Авансы выданные	14	184 319	215 437
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	10	56 258	109 139
Краткосрочные займы		7 524	13 396
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	10	100 198	12 576
Денежные средства и их эквиваленты	15	233 901	216 510
		1 083 338	1 075 075
ИТОГО АКТИВЫ		3 899 701	4 244 717
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Капитал, приходящийся на акционеров головной компании			
Уставный капитал	16	2 767 015	2 767 015
Дополнительный капитал		2 204 816	2 204 816
Собственные выкупленные акции	16	(416 732)	(355 003)
Прочие капитальные резервы		18 526	18 402
Накопленные убытки		(3 621 323)	(3 299 433)
Курсовая разница		(72 847)	(52 439)
		879 455	1 283 358
Неконтрольные доли участия		18 596	24 419
		898 051	1 307 777
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	19	289 768	1 087 465
Долгосрочные обязательства перед партнерами	21	48 519	67 341
Доходы будущих периодов		8 050	27 437
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	11	59 165	101 419
		405 502	1 283 662
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	22	1 144 668	1 158 131
Краткосрочные кредиты и займы	19	1 210 931	276 934
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	10	24 024	21 752
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон	10	5 241	7 253
Краткосрочные обязательства перед партнерами	21	48 882	53 075
Доходы будущих периодов		62 487	47 381
Задолженность по налогу на прибыль		99 915	88 752
		2 596 148	1 653 278
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3 899 701	4 244 717

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"
Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год по 31 декабря 2011 года

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

	Прим.	2011 год	2010 год, после пересмотра
Выручка	23	10 370 784	9 745 948
Себестоимость реализации	24	(8 262 501)	(7 428 240)
Валовая прибыль		2 108 283	2 317 708
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	25	(1 542 484)	(1 498 361)
Расходы на открытие новых ресторанов		(125 047)	(51 933)
Прочая прибыль	27	42 590	44 882
Прочие убытки	27	(303 564)	(171 971)
Прибыль от операционной деятельности до обесценения		179 778	640 325
(Убыток)/восстановление убытка от обесценения операционных активов	28	(265 025)	3 884
Прибыль от операционной деятельности после обесценения		(85 247)	644 209
Финансовые доходы	29	17 959	44 393
Финансовые расходы	29	(201 937)	(286 704)
Чистые отрицательные курсовые разницы		(23 170)	(19 130)
Доля убытка совместных и ассоциированных предприятий	9	(806)	(21 873)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(293 201)	360 895
Экономия/(расходы) по налогу на прибыль	11	11 995	(103 355)
Чистый (убыток)/прибыль за отчетный период		(281 206)	257 540
В распределении между:			
Акционерами материнской компании		(274 968)	265 651
Неконтрольными долями участия		(6 238)	(8 111)
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию в российских рублях	18	(17,59)	19,31

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"
Консолидированный отчет о совокупном доходе
за год по 31 декабря 2011 года

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

	2011 год	2010 год
Чистый (убыток)/прибыль за отчетный период	(281 206)	257 540
Курсовые разницы при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	(20 263)	(22 366)
Доля курсовых разниц ассоциированных и совместных предприятий	(145)	696
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налогов	(20 408)	(21 670)
Итого совокупный (убыток)/доход за год за вычетом налогов	(301 614)	235 870
В распределении между:		
Аktionерами материнской компании	(295 376)	243 981
Неконтрольными долями участия	(6 238)	(8 111)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2011 года

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

	Прим.	2011 год	2010 год
Операционная деятельность			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(293 201)	360 895
Корректировки для приведения прибыли/(убытка) до налогообложения к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:			
Износ и амортизация		420 390	403 476
Чистые отрицательные курсовые разницы		23 170	19 130
Финансовые доходы	29	(17 959)	(44 393)
Финансовые расходы	29	201 937	286 704
Резерв под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности		34 017	16 115
Создание/(восстановление) резерва под устаревание запасов	12	8 397	(10 355)
Убыток от выбытия внеоборотных активов	27	184 438	99 440
Обесценение/(восстановление обесценения) активов	28	265 025	(3 884)
Доля в финансовых результатах совместных и ассоциированных предприятий	9	806	21 873
Списание и обесценение займов, выданных связанным сторонам		94	9 006
Вознаграждение в форме акций	30	7 588	18 402
		834 702	1 176 409
Изменения операционных активов и обязательств:			
Уменьшение запасов		32 627	1 694
Увеличение авансов, налогов к возмещению, дебиторской задолженности и прочих внеоборотных активов		(39 415)	(222 852)
Увеличение/(уменьшение) дебиторской/кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами, нетто		40 557	(51 921)
Уменьшение кредиторской задолженности		(54 903)	(259 102)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности		813 568	644 228
Проценты уплаченные		(130 623)	(237 906)
Проценты полученные		10 095	12 248
Налог на прибыль уплаченный		(49 404)	(123 365)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		643 636	295 205
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(536 890)	(334 960)
Займы, выданные связанным сторонам		(48 420)	(187 615)
Предоплата в счет приобретения неконтрольной доли участия в дочерних предприятиях		(45 723)	(30 949)
Поступления от выбытия основных средств		21 878	8 918
Приобретение нематериальных активов		(11 298)	(17 897)
Вклад в совместное предприятие		(1 541)	—
Займы выданные		(1 343)	(50)
Поступления от погашения займов, выданных третьим сторонам		50	5
Поступления от погашения займов, выданных связанным сторонам		—	219 885
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств	5	—	(47 270)
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(623 287)	(389 933)

Продолжение на следующей странице

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	Прим.	2011 год	2010 год
Финансовая деятельность			
Поступления по банковским кредитам*		2 330 431	3 224 549
Погашение банковских кредитов*		(2 189 134)	(4 049 480)
Погашение займов связанных сторон		(7 237)	(17 550)
Поступление заемных средств от связанных сторон		6 000	—
Выплаты партнерам	21	(63 293)	(99 475)
Приобретение собственных выкупленных акций	16	(61 729)	(125 314)
Поступления от выпуска долевых инструментов	16	—	770 957
Погашение долевых инструментов		—	(832 514)
Поступления от выпуска акций	16	—	1 341 927
Погашение арендных обязательств		(2 480)	(6 058)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(826)	(635)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		11 732	206 407
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты			
		(14 690)	(8 412)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		17 391	103 267
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		216 510	113 243
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		233 901	216 510

* Группа использует финансирование, которое в силу своего краткосрочного характера (его срок составляет от 3 до 11 месяцев) требует погашения и переоформления несколько раз на протяжении года.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке
ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"
Консолидированный отчет об изменениях капитала
за год по 31 декабря 2011 года

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

	Приходится на акционеров материнской компании						Неконтроль- ные доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Дополни- тельный капитал	Собственные выкупленные акции	Прочие капитальные резервы	Накопленные убытки	Курсовая разница		
На 1 января 2011 г.	2 767 015	2 204 816	(355 003)	18 402	(3 299 433)	(52 439)	1 283 358	1 307 777
Чистая прибыль за год	—	—	—	—	(274 968)	—	(274 968)	(281 206)
Прочий совокупный убыток за год	—	—	—	—	—	(20 408)	—	(20 408)
Итого совокупный доход за год	—	—	—	—	(274 968)	(20 408)	(6 238)	(301 614)
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров (Прим. 16)	—	—	(61 729)	—	—	—	(61 729)	(61 729)
Вознаграждение в форме акций	—	—	—	124	—	—	124	124
Приобретение неконтрольной доли участия в дочернем предприятии	—	—	—	—	(45 723)	—	—	(45 723)
Выбытие неконтрольной доли участия в дочернем предприятии	—	—	—	—	(1 199)	—	1 199	—
Дивиденды	—	—	—	—	—	—	(784)	(784)
На 31 декабря 2011 г.	2 767 015	2 204 816	(416 732)	18 526	(3 621 323)	(72 847)	18 596	898 051
На 1 января 2010 г.	2 041 569	1 632 831	(212 628)	—	(3 368 687)	(30 769)	62 316	95 814
Чистый убыток за год	—	—	—	—	265 651	—	265 651	257 540
Прочий совокупный убыток за год	—	—	—	—	—	(21 670)	—	(21 670)
Итого совокупный убыток за год	—	—	—	—	265 651	(21 670)	(8 111)	235 870
Выпуск долевых инструментов (Прим. 16)	—	770 957	—	—	—	—	—	770 957
Погашение долевых инструментов (Прим. 16)	—	(832 514)	—	—	—	—	—	(832 514)
Выпуск уставного капитала, за вычетом эмиссионных затрат	725 446	633 542	—	—	—	—	—	1 358 988
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров (Прим. 16)	—	—	(142 375)	—	—	—	(142 375)	(142 375)
Вознаграждение в форме акций (Прим. 30)	—	—	—	18 402	—	—	—	18 402
Приобретение неконтрольной доли участия в дочернем предприятии (Прим. 17)	—	—	—	—	(196 397)	—	—	(196 397)
Дивиденды	—	—	—	—	—	—	(968)	(968)
На 31 декабря 2010 г.	2 767 015	2 204 816	(355 003)	18 402	(3 299 433)	(52 439)	24 419	1 307 777

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2011 и 2010 годов

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

1. Общие сведения

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг" (далее – "Компания") было зарегистрировано 24 мая 2004 года в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством России. Юридический адрес Компании и местонахождение ее головного офиса: Россия, 111024, Москва, ул. Душинская, 7. На 31 декабря 2011 г. контролирующим акционером Компании являлось общество с ограниченной ответственностью RIG Restaurants Limited (далее – "Материнская компания") (ранее известное как Rostik Restaurants Limited), учрежденное в соответствии с законодательством Кипра. RIG Restaurants Limited находится под фактическим контролем г-на Ростислава Ордовского-Танаевского Бланко.

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг" совместно с дочерними предприятиями (далее – "Группа") является ведущим оператором в сегменте семейных ресторанов в России и СНГ, как по числу заведений, так и по объему выручки. Группа работает по наиболее популярным в России гастрономическим направлениям и предлагает блюда итальянской, японской, американской и местной (русской) кухни.

Около 95% выручки Группы обеспечивается за счет деятельности ресторанов:

- большинство ресторанов Группы работают под собственными ключевыми торговыми марками Группы: "IL Патио" (пицца, паста, гриль), "Планета Суши", "Американский Бар и Гриль", "Печки-лавочки" и "1-2-3 кафе".
- другие рестораны работают под торговыми марками, используемыми по лицензии: "T.G.I. Friday's", "Сибирская корона".

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

Основная коммерческая деятельность Группы сосредоточена в Российской Федерации; кроме того Группа функционирует в Украине, Казахстане, Беларуси, Чехии, Польше и Венгрии. Группа также имеет эксклюзивные права на развитие международных брендов и/или зарегистрированные торговые марки в Азербайджане, Кыргызстане, Узбекистане, Литве, Эстонии, Австрии, Словении, Словакии, Румынии, Хорватии, Македонии, Болгарии, Сербии и Черногории.

В июне 2007 года Материнская компания продала 3 125 000 обыкновенных акций Компании в ходе первичного публичного размещения за вознаграждение в денежной форме в размере 100 млн. долл. США (2 590 403 тыс. руб. по курсу на 1 июня 2007 г.). Одновременно с этим Компания выпустила и продала Материнской компании 2 030 457 новых акций за 766,99 тыс. руб. В феврале-августе 2010 года Группа провела в два этапа вторичное размещение 4 274 877 новых акций за денежное вознаграждение в размере 1 402 488 тыс. руб. (Примечание 16). Акции Компании допущены к торгам на Фондовой бирже РТС и ММВБ.

Консолидированная финансовая отчетность Компании за 2011 год была утверждена к выпуску решением совета директоров от 25 апреля 2012 года.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Общие сведения (продолжение)

Группа получает выручку на территории России и других стран СНГ, стран Балтии и прочих европейских государств. За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., на долю российского рынка пришлось около 87% общей выручки. Внеоборотные активы дочерних предприятий Группы, осуществляющих деятельность на российском рынке, составили примерно 88% и 83% от общих внеоборотных активов Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., соответственно. На рынок Казахстана, являющийся вторым по величине рынком деятельности Группы, пришлось 4% и 5% от общей выручки за 2011 и 2010 годы, соответственно. По внеоборотным активам вторым по величине рынком на 31 декабря 2011 и 2010 гг. стали, соответственно, Украина (на ее долю пришлось 4% от совокупных внеоборотных активов Группы) и Казахстан (5% от совокупных активов Группы).

По итогам 2011 года число новых ресторанов, открытых Группой, и число ресторанов, закрытых Группой, составило 17 и 11, соответственно. По итогам 2010 года число новых ресторанов, открытых Группой, и число ресторанов, закрытых Группой, составило 19 и 22, соответственно. Кроме того, Группа продолжает развивать бизнес в рамках сегмента семейных ресторанов на основе договоров франчайзинга. В 2011 году Группа открыла 25 и закрыла 11 ресторанов, работавших на основе франчайзинга, в Москве, Московской области и регионах России. В 2010 году Группа открыла 24 и закрыла 6 ресторанов, работавших на основе франчайзинга, в Москве, Московской области и регионах России. На 31 декабря 2011 и 2010 годов общее число ресторанов Группы составляло 382 и 362, соответственно.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов численность сотрудников Группы составляла около 7 430 и 8 080 человек, соответственно.

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

Компания	Страна регистрации	2011 год	2010 год
		Доля участия, %	Доля участия, %
ООО "Росинтер Ресторантс"	Россия	100,00%	98,70%
ООО "Росинтер Ресторантс Сибирь"	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "Росинтер Ресторантс Самара"	Россия	100,00%	100,00%
ООО "Росинтер Ресторантс Пермь"	Россия	51,00%	51,00%
ООО "Росинтер Ресторантс Екатеринбург"	Россия	51,00%	51,00%
ИООО "Белросинтер"	Беларусь	93,00%	100,00%
ТОО "Компания "РосИнтер Алматы"	Казахстан	90,00%	90,00%
ООО "Росинтер Украина"	Украина	51,00%	51,00%
RIGS Services Limited	Кипр	100,00%	100,00%
Rosinter Czech Republic s.r.o.	Чехия	100,00%	100,00%
Rosinter Polska Sp. z o.o.	Польша	100,00%	100,00%
Rosinter Hungary Kft	Венгрия	100,00%	100,00%

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не выполнила ряд ограничительных условий кредитного договора, в результате чего часть долгосрочных кредитов была переклассифицирована в состав краткосрочных обязательств. В результате, на 31 декабря 2011 года краткосрочные обязательства Группы в сумме 2 596 148 тыс. руб. превышали ее оборотные активы на 1 512 810 тыс. руб. Чистая позиция по краткосрочным обязательствам обусловлена главным образом долгосрочными кредитами и займами на сумму 1 210 931 тыс. руб., из которых, по мнению руководства, 950 000 тыс. руб. будут выплачены более чем через двенадцать месяцев после отчетной даты в соответствии с договорными сроками погашения.

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

- Группа на постоянной основе сотрудничает с ОАО "Сбербанк России" и ЗАО "Райффайзенбанк", которые на протяжении многих лет являются основными кредиторами Группы (начиная с 2005 и 2009 гг., соответственно). Руководство Группы поддерживает постоянные отношения с обоими банками.
- В ходе недавних переговоров ОАО "Сбербанк России" ясно дало понять, что не намеревается использовать свое право незамедлительного взыскания кредитов по причине нарушения ограничительных условий кредитных соглашений.
- Группа также имеет дополнительные источники финансирования.

7 декабря 2011 года Группа заключила договор с ОАО "Альфа-Банк" на предоставление возобновляемой кредитной линии в размере 350 000 тыс. руб. под процентную ставку от 10% до 15% годовых со сроком погашения в августе 2013 года. В соответствии с условиями предоставления данной кредитной линии Группа вправе использовать ряд возобновляемых краткосрочных кредитных инструментов, включая овердрафты и займы. На 31 декабря 2011 года неиспользованный остаток по данной возобновляемой кредитной линии составил 350 000 тыс. руб.

На 31 декабря 2012 года Группа имеет неиспользованный кредит, полученный от ЗАО "ЮниКредит Банк", на сумму 50 000 тыс. руб. и неиспользованную возобновляемую кредитную линию в том же банке на сумму 80 000 тыс. руб.

Группа находится на этапе переговоров с ЗАО "ЮниКредит Банк" с целью получения дополнительных долгосрочных кредитных линий на сумму 300 000 тыс. руб.

- Если на основании договорных сроков погашения кредиты будут классифицированы как долгосрочные, то чистая позиция Группы по краткосрочным обязательствам составит 562 810 тыс. руб., что согласуется с данными прошлых лет и соответствует требованиям отраслевых норм.
- За годы по 31 декабря 2011 и 2010 гг. чистый приток денежных средств по операционной деятельности составил 813 568 тыс. руб. и 644 228 тыс. руб., соответственно. По мнению руководства, данная тенденция продолжится и в 2012 году.
- Для повышения ликвидности Группы руководство внедрило ряд инициатив, направленных на повышение эффективности операционной деятельности. В числе внедренных инициатив: продвижение инновационных брендов, совершенствование экономики и организации деятельности путем сокращения затрат на рабочую силу, продукты питания и напитки, а также увеличение доли франчайзинга в плане развития новых ресторанов.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Принцип непрерывности деятельности (продолжение)

- В 2011 году чистый убыток в размере 281 206 тыс. руб. возник в результате обесценения активов в сумме 265 025 тыс. руб. и повышения покупных цен на продукты питания и напитки. Повышение арендных ставок и налогов на фонд оплаты труда также повлияло на размер чистого убытка за 2011 год. Для компенсации отрицательного влияния вышеназванных факторов руководство внедрило новую стратегию ценообразования и предложило инициативы по повышению эффективности деятельности с целью увеличения объема валовой прибыли. В результате проведенных мероприятий во втором полугодии 2011 года существенно увеличились показатели валовой прибыли, достигнув 23,2% в четвертом квартале по сравнению с 17,2% в первом квартале, что оказало положительный эффект на чистый приток денежных средств по операционной деятельности.
- Группа могла бы сократить запланированные на 2012 год расходы на сумму до 321 000 тыс. руб., продать ряд непрофильных активов и не выплачивать премии руководству. В целом этого будет достаточно, чтобы покрыть любой потенциальный дефицит оборотного капитала.

Руководство считает, что Группа сможет продолжать деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия и сможет погасить задолженность в момент наступления обязательств по оплате.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность не включает в себя каких-либо корректировок, относящихся к возможности возмещения и классификации отраженных сумм активов или к суммам и классификации обязательств, которые могли бы потребоваться в случае невозможности получения дополнительных ресурсов и неспособности Группы продолжать деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Переклассификации

Группа произвела следующие переклассификации в отношении сравнительных данных за 2010 год:

Выписка из консолидированного отчета о прибылях и убытках

	2010 г., по данным отчетности	Переклас- сификации	2010 г., после пересмотра
Выручка	9 745 948	–	9 745 948
Себестоимость реализации*	(7 405 429)	(22 811)	(7 428 240)
Валовая прибыль	2 340 519	(22 811)	2 317 708
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы*,**	(1 530 404)	32 043	(1 498 361)
Расходы на открытие новых ресторанов	(51 933)	–	(51 933)
Прочая прибыль	44 882	–	44 882
Прочие убытки	(171 971)	–	(171 971)
Прибыль от операционной деятельности до обесценения	631 093	9 232	640 325
Восстановление убытка от обесценения операционных активов	3 884	–	3 884
Убытки от обесценения операционных активов	3 884	–	3 884
Прибыль от операционной деятельности после обесценения	634 977	9 232	644 209
Финансовые доходы	44 393	–	44 393
Финансовые расходы	(277 472)	(9 232)	(286 704)
Чистые отрицательные курсовые разницы	(19 130)	–	(19 130)
Доля (убытка)/прибыли совместных и ассоциированных предприятий	(21 873)	–	(21 873)
Прибыль/(убыток) до уплаты налога на прибыль	360 895	–	360 895

* Группа переклассифицировала расходы на инкассацию и материалы в сумме 19 091 тыс. руб. и 3 720 тыс. руб., соответственно, приходящиеся на ресторанную деятельность, из категории коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в себестоимость реализации.

** Группа переклассифицировала расходы в сумме 9 232 тыс. руб., приходящиеся на финансовую деятельность, из категории коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в финансовые расходы.

Данные переклассификации обеспечивают представление более надежной и точной информации по сравнению с конкурентами.

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Группой новых/пересмотренных стандартов и интерпретаций, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 года или после этой даты. Ниже представлены новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные к применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты:

- Поправка к МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" (применяется в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года).
- Поправка к МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации" (применяется в отношении годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты);

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

- Поправки к Интерпретации IFRIC 14 "*Предоплаты в отношении требования о минимальном финансировании*" (применяется в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты);
- Усовершенствования МСФО (май 2010 г.)

Принятие некоторых стандартов или интерпретаций оказывает влияние на финансовую отчетность или результаты деятельности Группы. Такие стандарты и интерпретации и степень их влияния описываются ниже:

Поправка к МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах"

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО 24, уточняющую определение связанной стороны. В новых определениях подчеркивается симметричный взгляд на отношения связанных сторон, и разъясняются обстоятельства, при которых физические лица и ключевой управленческий персонал влияют на отношения со связанными сторонами компании. Кроме того, стандарт в новой редакции вводит исключение из требований к раскрытию общей информации о связанных сторонах в рамках сделок с государством и предприятиями, находящимися под контролем государства, совместно контролируемых или находящихся под существенным влиянием того же государства, что и компания, составляющая отчетность. Применение данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации"

Совет по МСФО опубликовал поправку, в соответствии с которой определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, чтобы классифицировать выпуски прав на акции для распределения среди имеющихся акционеров, а также определенные типы опционов или варрантов, как долевые инструменты. Данная поправка применяется, если всем держателям непроизводных долевых инструментов предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы, поскольку Группа не выпускала таких инструментов.

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 "Предоплаты в отношении требования о минимальном финансировании"

Данная поправка устраняет нежелательные последствия применения к предприятию требований о минимальном финансировании и досрочной выплаты взносов для удовлетворения данных требований. Поправка разрешает компании признавать предоплату в отношении стоимости будущих услуг в качестве пенсионного актива. Требования о минимальном финансировании к Группе не применяются, поэтому применение данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по Международным стандартам финансовой отчетности опубликовал третий сборник поправок к стандартам МСФО, главным образом, с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение поправок, перечисленных ниже, привело к изменениям в учетной политике, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

- Поправка к МСФО (IFRS) 3 *"Объединение бизнеса"* внесла изменения в способы оценки неконтрольной доли участия. Только компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, могут оцениваться по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Все прочие компоненты оцениваются по справедливой стоимости на дату их приобретения (Примечание 5).
- Поправка к МСФО (IFRS) 7 *"Финансовые инструменты: раскрытие информации"* была внесена с целью упрощения требований к раскрытию информации за счет уменьшения объема информации, раскрываемой об удерживаемом обеспечении, и усовершенствования раскрытия информации благодаря требованию об использовании количественной информации в контексте описаний.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 *"Представление финансовой отчетности"* разъясняет, что компания может представлять анализ каждого компонента прочего совокупного дохода либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности.

Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта "Усовершенствования МСФО", не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСФО (IFRS) 3 *"Объединение бизнеса"* (Условное вознаграждение, обусловленное сделками по объединению бизнеса, совершенными до принятия МСФО (IFRS) 3 (в редакции 2008 года))
- МСФО (IFRS) 3 *"Объединение компаний"* (Незамещенные и замещенные на добровольной основе вознаграждения с выплатами, основанными на акциях)
- МСФО (IAS) 27 *"Консолидированная и отдельная финансовая отчетность"*
- МСФО (IAS) 34 *"Промежуточная финансовая отчетность"*

Следующие интерпретации и поправки не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- Интерпретация IFRIC 13 *"Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов"* (определение справедливой стоимости бонусных единиц)
- Интерпретация IFRIC 19 *"Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов"*

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие стандарты и интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО (IFRIC), которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- Поправка к МСФО (IAS) 1 *"Финансовая отчетность: представление информации"* – *"Представление статей прочего совокупного дохода"* (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты).
- Поправка к МСФО (IAS) 12 *"Налог на прибыль – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов"* (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты).
- Поправка к МСФО (IAS) 19 *"Вознаграждение работникам"* (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).
- МСФО (IAS) 27 *"Отдельная финансовая отчетность"* (в редакции 2011 г.) (применяется в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты).
- МСФО (IAS) 28 *"Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия"* (в редакции 2011 г.) (применяется в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты).
- Поправка к МСФО (IFRS) 7 *"Финансовые инструменты: раскрытие информации – Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания"* (применяется в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 9 *"Финансовые инструменты"* (применяется в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 10 *"Консолидированная финансовая отчетность"* (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты)
- МСФО (IFRS) 11 *"Соглашения о совместной деятельности"* (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты)
- МСФО (IFRS) 12 *"Раскрытие информации о долях участия в других компаниях"* (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты)
- МСФО (IFRS) 13 *"Оценка справедливой стоимости"* (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты)

Группа применяет вышеуказанные стандарты на дату вступления в силу каждого стандарта.

По мнению Группы, применение перечисленных выше положений по бухгалтерскому учету существенно не повлияет на результаты операционной деятельности и финансовое положение Группы в течение периода их первоначального применения.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки

Принципы консолидации

Дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних компаний.

Дочерние компании – это компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля.

Все операции между компаниями Группы, а также сальдо по расчетам и нереализованная прибыль по таким операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную 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, списываются на расходы и 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 случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

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

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, которая является суммой 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, 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.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Вложения в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в отчете о прибылях и убытках, ее доля в изменениях резервов относится на собственные средства акционеров, а ее доля в чистых активах ассоциированных компаний включается в консолидированный отчет о финансовом положении. Однако если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи в пользу ассоциированной компании или от ее имени.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Доля в прибыли или убытке ассоциированных компаний представлена непосредственно в отчете о прибылях и убытках. Она представляет собой прибыль или убыток, приходящиеся на акционеров ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированных компаний. Финансовая отчетность ассоциированной компании составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании.

Участие в совместной деятельности

Доля Группы в совместном предприятии, представляющем собой совместно контролируемую компанию, учитывается по методу долевого участия вплоть до момента прекращения совместного контроля над совместным предприятием со стороны Группы. Если Группа передает или продает активы совместному предприятию, то часть прибыли или убытка от сделки признается исходя из экономической сущности сделки. Если Группа приобретает активы у совместного предприятия, Группа не признает свою долю в прибыли совместного предприятия от сделки до тех пор, пока она не перепродаст активы независимой стороне. Финансовая отчетность совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (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, вся финансовая информация представлена в рублях, и все суммы округлены до ближайшей тысячи.

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

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

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

При первоначальном признании финансовые активы могут быть отнесены в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если соблюдены следующие критерии: (i) отнесение в данную категорию исключает или существенно снижает непоследовательность в методах учета, которая в противном случае возникла бы при оценке активов или признании прибыли или убытка по ним; (ii) активы являются частью группы финансовых активов, управление которыми осуществляется и результаты по которым оцениваются на основании справедливой стоимости, в соответствии с политикой управления рисками; (iii) финансовый актив содержит встроенный производный инструмент, который необходимо отдельно отразить в финансовой отчетности. В 2010 и 2009 годах Группа не имела инвестиций данной категории.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированным или поддающимся определению размером платежей и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. В 2011 и 2010 годах Группа не имела инвестиций данной категории.

Займы и дебиторская задолженность

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

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

Доход или расход по финансовому активу, переведенному из категории активов, имеющихся в наличии для продажи, отраженный в составе капитала, амортизируется через отчет о прибылях и убытках в течение оставшегося срока инвестиции с использованием метода эффективной ставки процента. Кроме того, любая разница между новой амортизированной стоимостью и ожидаемыми денежными потоками амортизируется в течение оставшегося срока использования актива по методу эффективной ставки процента. Если впоследствии актив признается обесцененным, сумма, отраженная в составе капитала, переносится в отчет о прибылях и убытках.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов у Группы не было финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в балансе, если: (1) срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; или (2) Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по "транзитному" соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

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

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

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существуют объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление "случая понесения убытка"), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Займы и дебиторская задолженность

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

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 компаний Группы оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации, с одной стороны, и ценности от использования, с другой стороны. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убытка от обесценения) в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

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

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

Износ ресторанных объектов включается в состав себестоимости реализации; прочая амортизация включается в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. 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 износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости. Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. 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. Начисление износа на объекты незавершенного строительства начинается только после того, как сооруженный или установленный объект готов к предполагаемому использованию.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. 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:

Группы капитализирует паушальные суммы, 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. Такие паушальные суммы амортизируются по методу равномерного списания в течение срока договора франчайзинга, составляющего 15 лет.

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

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

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 отражается по себестоимости за вычетом любых 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, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств Группы к указанным подразделениям или группам подразделений.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах. На 31 декабря 2011 и 2010 гг. балансовая стоимость гудвила составляла 176 153 тыс. руб.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или группы активов на уровне ресторана (подразделения, генерирующего денежные потоки), за вычетом расходов на продажу, и ценности от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При определении ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию применяется соответствующая методика оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения текущей деятельности признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

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

При 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования тестируются на обесценение ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Тестирование проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

Запасы

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

В случае продажи запасов, балансовая стоимость таких запасов признается в составе расходов и отражается в составе себестоимости реализации и коммерческих, общехозяйственных и административных расходов 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 и услуг и выставления счетов-фактур, 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность, в основном имеющая краткосрочный характер, отражается и признается в сумме выставленного счета за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности. Резерв признается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать задолженность. Учет обесцененной задолженности прекращается в момент признания ее в качестве безнадежной.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Капитал

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

Собственные выкупленные акции

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория "финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток" включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

Кредиты и займы

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

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

Обязательства перед партнерами

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Некоторые из дочерних предприятий Группы в России и СНГ учреждены в форме обществ с ограниченной ответственностью и имеют нескольких участников (или партнеров). Каждый участник имеет право на распределение прибыли в сумме, пропорциональной его доле участия. Помимо взносов в уставный капитал партнеры предоставляют обществам с ограниченной ответственностью процентные или беспроцентные займы, с учетом их доли участия в обществе. 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 учетным данным по местным стандартам. Таким образом, доля участия партнеров в данных обществах с ограниченной ответственностью и предоставленные займы классифицируются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы как обязательства перед партнерами.

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

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

Прекращение признания

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

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, активно обращающихся на рынках, определяется на каждую отчетную дату исходя из рыночных или дилерских котировок (в короткой позиции – по цене предложения, в длинной – по цене спроса) без вычета затрат по сделке. Для финансовых инструментов, не котирующихся на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

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

Аренда

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (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

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

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Выручка от деятельности ресторанов и столовых

Выручка ресторанов и столовых признается при подаче продуктов питания и напитков посетителям. Выручка от доставки продуктов питания признается при их доставке заказчикам. Выручка признается по справедливой стоимости доставленных блюд и оказанных услуг за вычетом НДС, уплачиваемого заказчиками.

Выручка по договорам франшизы

Выручка по договорам франшизы включает фиксированные франчайзинговые платежи, а также лицензионные отчисления за постоянные права на использование определенных объектов интеллектуальной собственности Группы, предоставляемых договорами франчайзинга, а также за иные услуги, оказываемые в течение срока действия договора. Франчайзинговые платежи признаются в составе выручки по мере пользования правами. Лицензионные отчисления отдельных лицензиатов признаются как процент от их выручки в течение срока действия договора. Лицензионные платежи отражаются в составе выручки по договорам франшизы при получении платежей или наступлении прав на их получение.

Выручка от субаренды

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Выручка от продажи полуфабрикатов предприятиям, работающим на основе договоров франчайзинга

Группа получает выручку от продажи полуфабрикатов, изготовленных на основных мощностях Группы по производству пищевой продукции. Выручка признается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом НДС.

Процентный доход

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

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. За год по 31 декабря 2010 г. Группа капитализировала затраты по займам, предназначенным для улучшения арендованной собственности, в сумме 10 722 тыс. руб., используя ставку капитализации 6,45%. В 2011 году затраты по займам не капитализировались.

Расходы на открытие новых ресторанов

Расходы на открытие новых ресторанов представляют собой затраты на строительство и 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (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 34% до 0%), 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 26% до 0% в зависимости от годового оклада каждого работника. Социальные выплаты Группой относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. В 2011 и 2010 годах общая сумма социальных выплат составила 604 582 тыс. руб. и 412 415 тыс. руб., соответственно, и была классифицирована в настоящей консолидированной финансовой отчетности в качестве затрат на оплату труда.

Вознаграждение в форме акций

В апреле 2010 года Группа приняла программу выплаты вознаграждения в форме акций, в соответствии с которой некоторые руководители высшего звена и директора Группы получают вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях, при этом работники предоставляют услуги, за которые они получают вознаграждение долевыми инструментами (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 (Примечание 30).

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов

Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов, используются Группой для начисления клиентам бонусных единиц в рамках сделки продажи, включая бонусные единицы, которые могут быть погашены путем обмена на товары или услуги, не поставляемые компанией. Компания Группы, получающая вознаграждения от лица третьей стороны, оценивает свою выручку как чистую сумму, оставшуюся на ее собственном счете. Компания Группы, действующая в качестве агента третьей стороны, признает выручку, получаемую от оказания агентских услуг такой третьей стороне как выручку от оказания услуг.

Для поддержания приверженности к своим брендам, удержания важных клиентов и увеличения объема продаж Группа использует программы "Почетный гость" и "Малина". Данные программы разработаны для вознаграждения клиентов за ранее совершенные покупки и стимулирования их к новым покупкам. Каждый раз, когда клиент приобретает блюда в одном из ресторанов Группы, Группа начисляет ему бонусные единицы за лояльность.

Программа "Почетный гость" работает в российских регионах. В рамках данной программы покупатель может получить в обмен на полученные бонусные единицы бесплатные блюда. Программа "Малина" действует в Московском регионе. В рамках данной программы покупатель может погасить полученные бонусные единицы только в обмен на товары или услуги, которые включены в специальный каталог, составляемый оператором программы.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (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.

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 должны уплачивать единый налог на вмененный доход или упрощенный налог. 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 подпадает под определение упрощенной системы налогообложения. Упрощенный налог рассчитывается по ставке 6% от выручки или 15% от прибыли. За 2011 и 2010 гг. доля выручки, облагаемая единым налогом на вмененный доход и упрощенным налогом, составила около 16%.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Налоги (продолжение)

Группа отражает единый налог на вмененный доход и упрощенный налог в составе прочих общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. За 2011 и 2010 гг., единый налог на вмененный доход и упрощенный налог составили 13 873 тыс. руб. и 15 994 тыс. руб., соответственно.

Существенные учетные суждения, оценки и допущения

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

Суждения

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

Классификация аренды

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

Срок операционной аренды

Срок аренды – не подлежащий отмене период, на который арендатор заключил договор аренды, а также любые дополнительные периоды, на которые арендатор вправе продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, если на дату принятия аренды имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор намеревается воспользоваться этим правом. При определении срока аренды Группа включает в него периоды, на которые она может продлить аренду, пользуясь своим преимущественным правом продления договора аренды, предусмотренным Гражданским кодексом РФ, при условии, что Группа выполняет все условия договора аренды (при прочих равных условиях). Преимущественное право возникает, если арендодатель отказался заключать договор аренды с арендатором на новый срок, но в течение года с даты истечения срока действия договора аренды с арендатором заключил договор аренды с третьей стороной. В этом случае арендатор имеет право требовать через суд передачи ему прав и обязанностей по такому договору, а также возмещения ущерба, причиненного отказом от продления договора аренды, и/или требовать только возмещения такого ущерба. Преимущественное право не возникает, если арендодатель решает более не сдавать имущество в аренду.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Партнерские соглашения

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

Оценки и допущения

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

Сроки полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки". Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в отчете о прибылях или 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. За год, закончившийся 31 декабря 2011 года, Группа признала убыток от обесценения в размере 265 025 тыс. руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа восстановила накопленный убыток от обесценения в размере 3 884 тыс. руб.

Обесценение гудвила

Проводимое Группой тестирование гудвила на предмет обесценения основывается на расчете ценности от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. Определение ценности от использования требует от Группы проведения оценки будущих денежных потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. В 2011 и 2010 годах убыток от обесценения гудвила отсутствует.

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

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

Руководство создает резерв под обесценение сомнительных авансов выданных и дебиторской задолженности для покрытия убытков в результате неспособности поставщиков поставить товары или услуги, за которые они получили от Группы предоплату и в результате неспособности франчайзи погасить свою задолженность, а также под налоги, которые не будут возмещены. При оценке достаточности резерва под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности руководство использует результаты специального анализа наиболее крупных авансовых платежей под товары и услуги, которые еще не были поставлены, остатков налогов к возмещению и дебиторской задолженности, а также принятой практики списания. В случае если финансовое положение клиентов будет продолжать ухудшаться, фактический объем списаний может превысить ожидаемый. На 31 декабря 2011 и 2010 годов резерв под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности составил 36 966 тыс. руб. и 39 328 тыс. руб., соответственно.

Резерв под обесценение запасов

Руководство Группы регулярно оценивает необходимость создания резерва под неходовые или поврежденные товары. Такая оценка основана на ежемесячном отчете об устаревании и оборачиваемости запасов, а также результатах инвентаризации. На 31 декабря 2011 и 2010 годов сумма резерва под обесценение запасов составила 37 993 тыс. руб. и 30 337 тыс. руб., соответственно.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Объединение бизнеса

Приобретение American Cuisine Warsaw sp.z o.o

28 декабря 2010 г. Группа приобрела долю участия в размере 100% в компании American Cuisine Warsaw sp.z o.o. за общее вознаграждение в размере 1 595 тыс. долл. США (48 586 тыс. руб. по курсу на 28 декабря 2010 г.). Компания не зарегистрирована на бирже, расположена в Варшаве и управляет рестораном T.G.I. Friday's. В результате приобретения цена покупки превысила справедливую стоимость чистых активов, принятых в размере 15 570 тыс. руб., и данная разница была отражена в составе гудвила в размере 33 016 тыс. руб., что связано с предполагаемым эффектом синергии и прочими выгодами от объединения активов и деятельности приобретенной компании с активами и деятельностью Группы.

Ниже приведена справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения:

	28 декабря 2010 г.
Справедливая стоимость	
Основные средства	12 181
Нематериальные активы	3 574
Запасы	1 275
Дебиторская задолженность по расчетам с заказчиками и поставщиками	196
Денежные средства	1 316
Прочие активы	2 080
Итого активы	20 622
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(2 261)
Прочие обязательства	(2 791)
Итого обязательства	(5 052)
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	15 570
Гудвил, возникший в результате приобретения (Примечание 8)	33 016
Сумма выплаченного вознаграждения	48 586

В 2010 году движение денежных средств в результате приобретения составило:

	2010 год
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней компанией	1 316
Уплачено денежными средствами	(48 586)
Чистый отток денежных средств	(47 270)

Справедливая стоимость и остаточная стоимость основных средств и нематериальных активов составила 15 755 тыс. руб. и 279 тыс. руб., соответственно. Основные средства, нематериальные активы и гудвил не обесценивались (Примечание 8). Консолидированная Группой выручка и чистая прибыль за период с 28 декабря 2010 г. по 31 декабря 2010 г. составила 357 тыс. руб. и 15 тыс. руб., соответственно. За 2011 год выручка и чистая прибыль, консолидированные Группой, составили 48 468 тыс. руб. и 2 640 тыс. руб., соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства

Ниже представлены изменения в составе основных средств за 2010 год:

	Здания и улучшения арендованной собственности	Ресторанное оборудование	Компьютеры и электронное оборудование	Офисная мебель и инвентарь	Транспортные средства	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2009 г.	2 277 524	884 026	206 798	222 717	33 506	198 291	3 822 862
Поступления	—	31 249	—	—	—	320 059	351 308
Активы, приобретенные в рамках объединения бизнеса	8 740	2 391	335	715	—	—	12 181
Активы, введенные в эксплуатацию	144 522	116 269	21 312	35 424	4 360	(321 887)	—
Выбытие	(79 339)	(61 782)	(14 880)	(4 707)	(3 296)	(874)	(164 878)
Курсовая разница	(8 543)	(2 108)	(507)	(137)	(55)	(1 926)	(13 276)
На 31 декабря 2010 г.	2 342 904	970 045	213 058	254 012	34 515	193 663	4 008 197
Накопленный износ и обесценение							
На 31 декабря 2009 г.	(936 743)	(228 795)	(143 750)	(84 915)	(10 868)	(34 236)	(1 439 307)
Начисление амортизации за год	(198 257)	(58 860)	(33 056)	(22 110)	(2 966)	—	(315 249)
Выбытие	36 985	18 016	13 940	2 748	2 018	—	73 707
Обесценение основных средств	(174)	138	449	(157)	—	3 628	3 884
Курсовая разница	2 775	917	352	190	3	33	4 270
На 31 декабря 2010 г.	(1 095 414)	(268 584)	(162 065)	(104 244)	(11 813)	(30 575)	(1 672 695)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2009 г.	1 340 781	655 231	63 048	137 802	22 638	164 055	2 383 555
На 31 декабря 2010 г.	1 247 490	701 461	50 993	149 768	22 702	163 088	2 335 502

Ниже представлены изменения в составе основных средств за 2011 год:

	Здания и улучшения арендованной собственности	Ресторанное оборудование	Компьютеры и электронное оборудование	Офисная мебель и инвентарь	Транспортные средства	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2010 г.	2 342 904	970 045	213 058	254 012	34 515	193 663	4 008 197
Поступления	—	31 466	—	—	—	504 980	536 446
Активы, введенные в эксплуатацию	221 691	194 432	24 105	50 159	5 824	(496 211)	—
Выбытие	(139 864)	(143 356)	(25 678)	(30 368)	(7 567)	(2 250)	(349 083)
Курсовая разница	(20 052)	(10 570)	(2 370)	(2 141)	(328)	(203)	(35 664)
На 31 декабря 2011 г.	2 404 679	1 042 017	209 115	271 662	32 444	199 979	4 159 896
Накопленный износ и обесценение							
На 31 декабря 2010 г.	(1 095 414)	(268 584)	(162 065)	(104 244)	(11 813)	(30 575)	(1 672 695)
Начисление амортизации за год	(207 147)	(67 381)	(27 034)	(23 894)	(3 139)	—	(328 595)
Выбытие	74 327	54 385	23 177	16 117	3 648	—	171 654
Обесценение основных средств	(143 320)	(49 600)	(3 100)	(14 570)	(435)	(12 468)	(223 493)
Курсовая разница	11 515	2 971	1 844	729	30	(1)	17 088
На 31 декабря 2011 г.	(1 360 039)	(328 209)	(167 178)	(125 862)	(11 709)	(43 044)	(2 036 041)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2010 г.	1 247 490	701 461	50 993	149 768	22 702	163 088	2 335 502
На 31 декабря 2011 г.	1 044 640	713 808	41 937	145 800	20 735	156 935	2 123 855

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

Группа имеет несколько договоров финансовой аренды транспортных средств и компьютерного оборудования. На 31 декабря 2011 и 2010 годов балансовая стоимость арендованных активов составила 1 091 тыс. руб. и 6 207 тыс. руб., соответственно (Примечание 20).

По состоянию на 31 декабря 2011 года основные средства были протестированы на предмет обесценения. Группа признала убытки от обесценения основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в размере 223 493 тыс. руб., поскольку возмещаемая стоимость данных активов была меньше балансовой стоимости на эту дату. За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, Группа восстановила убытки от обесценения основных средств в размере 3 884 тыс. руб. На 31 декабря 2011 и 2010 годов совокупный убыток от обесценения основных средств составил 273 900 тыс. руб. и 73 790 тыс. руб., соответственно.

Для целей тестирования на предмет обесценения Группа оценила возмещаемую стоимость каждого подразделения, генерирующего 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 подразделениями, 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 в прогнозах денежных потоков, составляют от 1% до 5% в зависимости от страны осуществления деятельности подразделения, генерирующего денежные потоки, и ожидаемого приблизительного роста ВВП такой страны в течение прогнозного периода. Прогнозные денежные потоки дисконтировались с применением ставки дисконтирования за 2011 и 2010 годы в размере 11,79% и 8,93%, соответственно, и рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях. Ставка дисконтирования рассчитывалась с учетом стоимости финансирования Группы и средневзвешенной стоимости капитала (WACC). Повышение ставки дисконтирования на 1 процентный пункт не приведет к существенному изменению суммы убытков от обесценения.

7. Нематериальные активы

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за 2010 год:

	Франшиза	Исключи- тельные права аренды	Товарные знаки	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2009 г.	31 936	421 821	27 128	107 923	588 808
Поступления	4 025	11 891	—	2 004	17 920
Активы, приобретенные в рамках объединения бизнеса	3 532	—	1	41	3 574
Выбытия	(1 518)	(18 855)	—	(677)	(21 050)
Курсовая разница	(372)	(6 446)	204	(145)	(6 759)
На 31 декабря 2010 г.	37 603	408 411	27 333	109 146	582 493
Накопленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2009 г.	(8 782)	(174 983)	(26 115)	(51 520)	(261 400)
Начисление амортизации за год	(3 244)	(61 032)	(136)	(23 815)	(88 227)
Выбытия	148	3 474	—	257	3 879
Курсовая разница	29	1 548	(200)	103	1 480
На 31 декабря 2010 г.	(11 849)	(230 993)	(26 451)	(74 975)	(344 268)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2009 г.	23 154	246 838	1 013	56 403	327 408
На 31 декабря 2010 г.	25 754	177 418	882	34 171	238 225

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Нематериальные активы (продолжение)

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за 2011 год:

	Франшиза	Исключи- тельные права аренды	Товарные знаки	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2010 г.	37 603	408 411	27 333	109 146	582 493
Поступления	6 036	24 683	3 482	2 735	36 936
Выбытия	(4 687)	—	(546)	(616)	(5 849)
Курсовая разница	(748)	(3 217)	1 765	(510)	(2 710)
На 31 декабря 2011 г.	38 204	429 877	32 034	110 755	610 870
Накопленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2010 г.	(11 849)	(230 993)	(26 451)	(74 975)	(344 268)
Начисление амортизации за год	(3 800)	(63 921)	(496)	(23 578)	(91 795)
Выбытия	1 579	—	162	446	2 187
Обесценение нематериальных активов	(6 621)	(34 684)	—	(227)	(41 532)
Курсовая разница	27	1 496	(1 499)	462	486
На 31 декабря 2011 г.	(20 664)	(328 102)	(28 284)	(97 872)	(474 922)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2010 г.	25 754	177 418	882	34 171	238 225
На 31 декабря 2011 г.	17 540	101 775	3 750	12 883	135 948

По состоянию на 31 декабря 2011 года нематериальные активы были протестированы на предмет обесценения. В 2011 году Группа признала убытки от обесценения нематериальных активов в размере 41 532 тыс. руб., поскольку возмещаемая стоимость данных активов была меньше балансовой стоимости на эту дату. В 2010 году убыток от обесценения нематериальных активов не признавался.

Для целей тестирования на предмет обесценения Группа оценила возмещаемую стоимость каждого подразделения, генерирующего денежные потоки (ресторана). Возмещаемая стоимость рассчитана исходя из 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 подразделениями, 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 в прогнозах денежных потоков, составляют от 1% до 5% в зависимости от страны осуществления деятельности подразделения, генерирующего денежные потоки, и ожидаемого приблизительного роста ВВП такой страны в течение прогнозного периода. Прогнозные денежные потоки дисконтировались с применением ставки дисконтирования за 2011 и 2010 годы в размере 11,79% и 8,93%, соответственно, и рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях. Ставка дисконтирования рассчитывалась с учетом стоимости финансирования Группы и средневзвешенной стоимости капитала (WACC). Повышение ставки дисконтирования на 1 процентный пункт не приведет к существенному изменению суммы убытков от обесценения.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Гудвил

Ниже представлены изменения гудвила, возникающего в результате приобретения дочерних компаний, по состоянию на 31 декабря:

	Валовая сумма	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость
На 31 декабря 2009 г.	154 362	(11 225)	143 137
Признание гудвила в связи с приобретением дочерних компаний	33 016	–	33 016
На 31 декабря 2010 г.	187 378	(11 225)	176 153
Списание гудвила вследствие закрытия подразделения, генерирующего денежные потоки	(11 225)	11 225	–
На 31 декабря 2011 г.	176 153	–	176 153

На 31 декабря 2011 года балансовая стоимость гудвила была распределена между следующими подразделениями, генерирующими денежные потоки (группой подразделений, генерирующих денежные потоки):

	Валовая сумма
Рестораны, расположенные в аэропорте "Пулково", Санкт-Петербург, Россия	125 006
T.G.I. Friday's Atrium, Варшава, Польша	33 016
Комбо ресторан "IL Патио" и "Планета Суши", Екатеринбург, Россия	18 131
	176 153

За годы, завершившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, признаки обесценения гудвила отсутствовали.

Для целей тестирования на предмет обесценения Группа оценила, не превышает ли возмещаемая стоимость каждого подразделения, генерирующего денежные потоки (ресторана), или группы подразделений, генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвил, балансовую стоимость соответствующих активов, включая гудвил. Возмещаемая стоимость рассчитана исходя из 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 подразделениями, 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 в прогнозах денежных потоков, составляют от 1% до 5% в зависимости от страны осуществления деятельности подразделения, генерирующего денежные потоки, и ожидаемого приблизительного роста ВВП такой страны в течение прогнозного периода. Прогнозные денежные потоки дисконтировались с применением ставки дисконтирования за 2011 и 2010 годы в размере 11,79% и 8,93%, соответственно, и рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях. Ставка дисконтирования рассчитывалась с учетом стоимости финансирования Группы и средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

Что касается оценки стоимости от использования других подразделений, генерирующих денежные потоки, руководство полагает, что никакие разумные изменения в каком-либо из представленных выше допущений не могут привести к существенному превышению балансовой стоимостью подразделения над его возмещаемой стоимостью.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия

Группа учитывает инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия по методу долевого участия. Ниже представлено изменение инвестиций в совместные и ассоциированные предприятия:

	СП Costa	СП Umai	Ассоцииро- ванные предприятия	Итого
На 31 декабря 2009 г.	22 522	–	5 200	27 722
Доля в (убытке)/прибыли	(23 220)	–	1 347	(21 873)
Курсовая разница	698	–	(2)	696
На 31 декабря 2010 г.	–	–	6 545	6 545
Инвестиции в совместное предприятие	–	1 688	–	1 688
Выбытие инвестиций	–	–	(2 487)	(2 487)
Доля в (убытке)/прибыли	–	(1 543)	737	(806)
Курсовая разница	–	(145)	–	(145)
На 31 декабря 2011 г.	–	–	4 795	4 795

СП Costa

В декабре 2007 года Группа заключила соглашение о создании совместного предприятия с Costa Limited (далее – "Costa"), которое управляет кофейнями в Великобритании и других странах. Группа и Costa управляют компанией Rosworth Investments Limited и ее дочерней компанией в качестве совместного предприятия. Группа имеет 50% доли участия в Rosworth Investments Limited, которая начала свою операционную деятельность в 2008 году. В 2011 году доля Группы в чистых убытках совместного предприятия превысила стоимость инвестиций на 52 741 тыс. руб., в связи с чем Группа прекратила дальнейшее признание доли в убытках в размере, превышающем сумму чистых инвестиций в совместное предприятие.

СП Umai

В феврале 2011 года Группа заключила соглашение о создании совместного предприятия с компанией Japan Centre Group Limited, которая управляет японскими ресторанами в Великобритании и других странах. 22 февраля 2011 года Группа приобрела 50% акций Rosinter-Umai UK Limited за общее вознаграждение в размере 1 фунт стерлингов (47 российских рублей по обменному курсу на 22 февраля 2011 года). В 2011 году доля Группы в чистых убытках совместного предприятия превысила стоимость инвестиций на 3 185 тыс. руб., в связи с чем Группа прекратила дальнейшее признание доли в убытках в размере, превышающем сумму чистых инвестиций в совместное предприятие.

10. Раскрытие информации о связанных сторонах

В соответствии с МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

На 31 декабря краткосрочные займы, выданные/полученные от связанных сторон, включали следующее:

Связанные стороны	Характер взаимоотношений	Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам		Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон	
		2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
Hodler Finance S.A. ⁽¹⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	80 490	—	—	—
Rostik Investment Group Inc. ⁽²⁾		10 000	10 000	—	—
Прочие компании, находящиеся под общим контролем		9 708	2 576	5 241	7 253
Итого краткосрочные займы, выданные/полученные от связанных сторон		100 198	12 576	5 241	7 253

- (1) 22 апреля 2010 года Группа предоставила Hodler Finance S.A. необеспеченный заем на сумму 2 500 тыс. долл. США (80 490 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2011 года) под процентную ставку 8,75% годовых со сроком погашения в 2012 году.
- (2) 24 декабря 2007 года Группа предоставила Rostik Investment Group Inc. необеспеченный заем, выраженный в рублях, в размере 68 750 тыс. руб. под процентную ставку 14% годовых. В течение 2010 года заем был частично погашен. В 2011 году условия кредитной линии были пересмотрены: процентная ставка составила 10,50%, а срок погашения был перенесен на 31 декабря 2012 года.

На 31 декабря долгосрочные займы, выданные/полученные от связанных сторон, включали следующее:

Связанные стороны	Характер взаимоотношений	Долгосрочные займы, полученные от связанных сторон	
		2011 год	2010 год
Rosworth Investments Limited (3)	Совместное предприятие	88 018	64 918
Rosinter Umai UK Limited ⁽⁴⁾	Совместное предприятие	16 318	—
Hodler Finance S.A. ⁽¹⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	—	76 192
Итого долгосрочные займы, выданные/полученные от связанных сторон		104 336	141 110

- (3) В период с 2008 по 2011 годы Группа предоставила Rosworth Investments Limited несколько необеспеченных займов общей номинальной суммой 4 460 тыс. долл. США (143 595 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2011 года) под процентную ставку в размере 3-месячный LIBOR в долларах США плюс 1% в месяц и со сроком погашения в 2017 году. На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года непогашенный остаток по амортизированной стоимости составил 88 018 тыс. руб. и 64 918 тыс. руб., соответственно.
- (4) 22 июля 2011 года Группа предоставила Rosinter Umai UK limited необеспеченный беспроцентный заем на номинальную сумму 450 тыс. фунтов стерлингов (22 335 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2011 года) со сроком погашения 21 июля 2016 года. На 31 декабря 2011 года непогашенный остаток по амортизированной стоимости составил 16 318 тыс. руб.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

На 31 декабря 2011 и 2010 годов долгосрочные и краткосрочные займы, полученные от связанных сторон, а также дебиторская задолженность связанных сторон не являлись просроченными или обесцененными.

На 31 декабря 2011 года долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон состояла из дебиторской задолженности за продажу оборудования ООО "ТрансКорпРейт" в размере 3 854 тыс. руб.

В 2011 году Группа капитализировала услуги по предоставлению прав аренды как нематериальные активы. Такие права аренды были приобретены в течение 2010 года у компании Rostik International C.A на сумму 24 683 тыс. руб.

На 31 декабря краткосрочная кредиторская и дебиторская задолженность связанных сторон, включала следующее:

Связанные стороны	Характер взаимоотношений	Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами		Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	
		2011 год	2010 год	2011 год	2010 год
Rostik Investment Group Inc. ⁽⁵⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	27 234	69 064	1 221	1 213
RIG Restaurants Limited ⁽⁷⁾	Материнская компания	15 339	15 131	—	—
ООО "РосКорп" ⁽⁸⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	6 968	5	18	452
ООО "ТрансКорпРейт" ⁽⁹⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	1 721	—	—	—
ООО "Брава" ⁽⁶⁾	Совместное предприятие	—	19 192	2 462	1 847
ООО "Лоялти Партнерс Восток" ⁽¹⁰⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	—	—	5 076	4 573
ООО "Чикен Фэктори" ⁽¹¹⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	—	—	6 022	—
Прочие компании, находящиеся под общим контролем		4 996	5 747	9 225	13 667
Итого дебиторская/кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами		56 258	109 139	24 024	21 752

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

- (5) На 31 декабря 2011 года остаток непогашенной дебиторской задолженности включает в себя проценты к получению от Rostik Investment Group Inc. На 31 декабря 2010 года остаток непогашенной дебиторской задолженности представляет собой задолженность за управленческие и финансовые консультационные услуги, которые Группа предоставила Rostik Investment Group Inc. На 31 декабря 2011 и 2010 годов непогашенный остаток кредиторской задолженности включает в себя задолженность по аренде и процентам.
- (6) На 31 декабря 2010 года непогашенная дебиторская задолженность представляет задолженность за услуги питания, управленческие и прочие услуги, предоставленные в соответствии с договорами между Группой и ООО "Брава" – российской дочерней компанией совместного предприятия Группы и Costa Limited. На 31 декабря 2011 и 2010 годов непогашенный остаток кредиторской задолженности относится к роялти и прочим услугам, оказанным Группе ООО "Брава".
- (7) На 31 декабря 2011 и 2010 годов непогашенный остаток дебиторской задолженности возник в результате операционных расходов и расходов на IPO, оплаченных Группой от имени RIG Restaurants Limited.
- (8) На 31 декабря 2011 и 2010 годов непогашенные остатки представляют собой авансы по аренде, а также транспортные и коммунальные услуги, оказанные Группе ООО "РосКорп".
- (9) На 31 декабря 2011 года непогашенный остаток представляет собой дебиторскую задолженность по продаже оборудования ООО "ТрансКорпРейт".
- (10) Непогашенный остаток кредиторской задолженности перед ООО "Лоялти Партнерс Восток" относится к услугам в рамках программы поддержания лояльности клиентов "Малина", предоставленным Группе. Фактический контролирующий акционер занимает должность директора в ООО "Лоялти Партнерс Восток".
- (11) На 31 декабря 2011 года непогашенный остаток кредиторской задолженности относится к приобретению товаров ООО "Чикен Фэктори".

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
2011 год	56 258	30 962	269	4	25 023
2010 год	109 139	97 189	980	–	10 970

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Ниже представлены операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

Связанные стороны	Характер взаимоотношений	Выручка и прочая прибыль/ (убытки)	Закупки	Процентные доходы	Процентные расходы
		2010 год			
ООО "Брава" ⁽⁶⁾	Совместное предприятие	11 911	14 881	—	—
ООО "Омская сеть ПБО" ⁽¹²⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	11 669	—	—	—
ООО "Национальная сеть ПБО" ⁽¹²⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	11 391	—	—	—
RIG Restaurants Limited ⁽⁷⁾	Материнская компания	9 570	76 085	—	17 813
ООО "Рашн Карамель Ресторантс" ⁽¹³⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	9 292	—	—	—
ООО "Лоялти Партнерс Восток" ⁽¹⁰⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	8 064	1 451	—	—
ООО "РосКорп" ⁽⁸⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	2 160	136 068	—	—
ООО "Ростик-Аэро" ⁽¹⁴⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	312	15 837	—	—
Rostik Investment Group Inc. ^(2, 5)	Компания, находящаяся под общим контролем	—	21 484	11 432	—
Hodler Finance S.A. ⁽¹⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	250	1 707	10 989	—
Прочие компании, находящиеся под общим контролем		18 960	37 586	1 056	30 601
Итого		83 579	305 099	23 477	48 414

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Ниже представлены операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

Связанные стороны	Характер взаимоотношений	Выручка и прочая прибыль	Закупки	Процентные доходы	Процентные расходы
		2011 год	2011 год	2011 год	2011 год
ООО "Брава" ⁽⁶⁾	Совместное предприятие	11 440	16 819	—	—
ООО "Лоялти Партнерс Восток" ⁽¹⁰⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	9 179	3	—	—
ООО "РосКорп" ⁽⁸⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	3 394	131 183	—	—
ООО "Чикен Фэктори" ⁽¹¹⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	2 942	44	—	—
ООО "Ростик-Аэро" ⁽¹⁴⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	—	13 978	—	—
Rostik Investment Group Inc. ^(2, 5)	Компания, находящаяся под общим контролем	—	13 470	5 956	—
Hodler Finance S.A. ⁽¹⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	—	—	7 048	—
Rosworth Investments Limited ⁽³⁾	Совместное предприятие	—	—	1 544	2 828
ООО "ТрансКорпРейт" ⁽⁹⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	(16 609)	—	558	2 155
Rosinter Umai UK Limited ⁽⁴⁾	Компания, находящаяся под общим контролем	—	—	—	7 757
Прочие компании, находящиеся под общим контролем		12 319	44 147	—	603
Итого		22 665	219 644	15 106	13 343

(12) В 2010 году Группа оказывала управленческие, консультационные и бухгалтерские услуги и продавала полуфабрикаты ООО "Омская сеть ПБО" и ООО "Национальная сеть ПБО".

(13) В 2010 году Группа оказывала услуги аренды, управленческие и бухгалтерские услуги ООО "Рашн Карамель Ресторантс". На 31 декабря 2010 года указанная компания была исключена из числа компаний, находящихся под общим контролем, и классифицирована в составе несвязанных третьих сторон.

(14) В 2011 и 2010 годах ООО "Ростик-Аэро" предоставило Группе помещения в аренду за вознаграждение.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

На 31 декабря 2011 и 2010 годов ключевой управленческий персонал состоял из 12 и 10 человек, соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включая отчисления на социальное обеспечение, отражена в составе общехозяйственных и административных расходов и включает следующее:

	2011 год	2010 год
Заработная плата	65 274	68 145
Премии по результатам операционной деятельности	1 708	13 810
	66 982	81 955

В 2011 и 2010 годах отчисления Группы на социальное обеспечение за ключевой управленческий персонал составили 2 046 тыс. руб. и 1 047 руб., соответственно.

11. Налог на прибыль

Ниже представлен резерв Группы по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2011 год	2010 год
Расход по налогу – текущая часть	58 509	98 739
(Экономия)/расход по отложенному налогу	(70 504)	4 616
Итого (экономию)/расход по налогу на прибыль	(11 995)	103 355

Отложенные налоги отражают чистые 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 2011 года, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств:

	На 31 декабря 2010 г.	Возникновение и уменьшение разниц	Курсовая разница	На 31 декабря 2011 г.
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Кредиторская задолженность	46 856	(3 335)	(536)	42 985
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности и обесценение запасов	5 574	3 053	(104)	8 523
Перенос неиспользованных налоговых убытков	39 084	29 291	300	68 675
Прочее	6 390	(988)	(1 614)	3 788
Итого отложенный налоговый актив:	97 904	28 021	(1 954)	123 971
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	(87 516)	41 503	(194)	(46 207)
Дебиторская задолженность	(828)	47	(29)	(810)
Прочее	(13 075)	933	(6)	(12 148)
Итого отложенное налоговое обязательство:	(101 419)	42 483	(229)	(59 165)
Отложенный налоговый актив/(обязательство), нетто	(3 515)	70 504	(2 183)	64 806

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Налог на прибыль (продолжение)

В 2010 году в результате объединения бизнеса Группа приобрела отложенное налоговое обязательство в размере 2 261 тыс. руб. (Примечание 5).

Ниже представлен налоговый эффект временных разниц на 31 декабря 2010 года, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств:

	На 31 декабря 2009 г.	Возникновение и уменьшение разниц	Курсовая разница	На 31 декабря 2010 г.
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Кредиторская задолженность	38 074	8 805	(23)	46 856
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности и обесценение запасов	8 112	(2 443)	(95)	5 574
Перенос неиспользованных налоговых убытков	32 776	6 244	64	39 084
Прочее	2 717	3 673	—	6 390
Итого отложенный налоговый актив:	81 679	16 279	(54)	97 904
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	(65 662)	(21 823)	(31)	(87 516)
Дебиторская задолженность	(1 296)	468	—	(828)
Прочее	(11 273)	(1 800)	(2)	(13 075)
Итого отложенное налоговое обязательство:	(78 231)	(23 155)	(33)	(101 419)
Отложенный налоговый актив/(обязательство), нетто	3 448	(6 876)	(87)	(3 515)

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

На 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа признала отложенное налоговое обязательство по временным разницам, связанным с распределением прибыли, в размере 4 828 тыс. руб. и 5 773 тыс. руб., соответственно.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов несколько дочерних компаний имели накопленные налоговые убытки в размере 343 375 тыс. руб. и 195 420 тыс. руб., соответственно, в отношении которых был отражен отложенный налоговый актив в размере 68 675 тыс. руб. и 39 084 тыс. руб., соответственно. Руководство предполагает, что данные налоговые убытки будут зачтены против налогооблагаемой прибыли будущих периодов. Данный отложенный налоговый актив может быть использован в течение 8-10 лет.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Налог на прибыль (продолжение)

На 31 декабря 2011 и 2010 годов несколько дочерних компаний имели накопленные налоговые убытки в размере 266 914 тыс. руб. и 274 047 тыс. руб., соответственно, в отношении которых не был отражен отложенный налоговый актив. Данные убытки относятся к дочерним компаниям, для которых характерно возникновение убытков в прошлом. Указанные убытки либо не имеют срока давности и доступны для использования в течение неопределенного периода времени, либо, могут быть использованы до истечения срока давности.

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

	2011 год	2010 год
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(293 201)	360 895
По российской ставке налога на прибыль	58 640	(72 179)
Влияние разниц в налоговых ставках, применимых в других странах, кроме Российской Федерации	63 992	32 896
Корректировки налога на прибыль за предыдущие годы	(58)	18 619
Налог на дивидендный доход, относящийся к дивидендам, объявленным дочерними компаниями	(21 368)	(29 073)
Влияние единого налога на вмененный доход	53 707	45 096
Уменьшение исходящего остатка отложенных налогов в результате снижения налоговой ставки	(346)	—
(Расходы)/экономия по отложенному налогу, отраженные для целей распределения прибыли	(945)	(2 181)
Неотраженные налоговые убытки	(40 421)	(40 778)
Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(62 150)	(76 797)
Влияние налоговых убытков, в отношении которых не были признаны отложенные налоговые активы, и прочих постоянных разниц	(39 056)	21 042
Экономия/(расходы) по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	11 995	(103 355)

12. Запасы

На 31 декабря запасы включали в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Продукты питания, алкогольные и безалкогольные напитки и табачные изделия, по себестоимости	150 955	154 898
Кухонная утварь, бумага и прочие предметы, по себестоимости	54 806	86 191
	205 761	241 089
Резерв под обесценение запасов	(37 993)	(30 337)
Итого запасы, нетто	167 768	210 752

В течение 2011 и 2010 годов увеличение/уменьшение резерва под обесценение запасов составило 8 397 тыс. руб. и 10 355 тыс. руб., соответственно. Данные изменения были признаны в составе себестоимости реализации в отчете о прибылях и убытках.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Дебиторская задолженность

На 31 декабря дебиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Торговая дебиторская задолженность	121 879	87 284
Прочая дебиторская задолженность	88 963	68 597
	210 842	155 881
Резерв под обесценение сомнительной задолженности	(14 718)	(13 745)
Итого дебиторская задолженность, нетто	196 124	142 136

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

На 31 декабря 2011 и 2010 годов дебиторская задолженность номинальной стоимостью 14 718 тыс. руб. и 13 745 тыс. руб., соответственно, была обесценена, и под нее был создан резерв в полном объеме. Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	2011 год	2010 год
На 31 декабря 2010 г.	13 745	15 948
Начисление резерва за год	3 796	4 654
Списанные суммы	(921)	(3 963)
Восстановление неиспользованных сумм	(1 906)	(2 894)
Курсовая разница	4	—
На 31 декабря 2011 г.	14 718	13 745

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

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная		
			<3 месяцев	3-6 месяцев	>6 месяцев
Торговая дебиторская задолженность	120 239	68 514	30 349	6 230	15 146
Прочая дебиторская задолженность	75 885	42 592	17 009	5 082	11 202
2011 год	196 124	111 106	47 358	11 312	26 348
Торговая дебиторская задолженность	85 416	50 872	21 090	4 119	9 335
Прочая дебиторская задолженность	56 720	29 439	17 422	1 547	8 312
2010 год	142 136	80 311	38 512	5 666	17 647

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Авансы выданные

На 31 декабря авансы выданные состояли из следующих позиций:

	2011 год	2010 год
Авансы, выданные поставщикам	202 719	236 554
Авансы, выданные работникам	3 848	4 466
	206 567	241 020
Резерв под обесценение сомнительной задолженности	(22 248)	(25 583)
Итого авансы выданные, нетто	184 319	215 437

На 31 декабря 2011 и 2010 годов авансы, выданные поставщикам, номинальной стоимостью 22 248 тыс. руб. и 25 583 тыс. руб., соответственно, были обесценены, и под них был создан резерв в полном объеме. Ниже представлены изменения резерва под обесценение авансов выданных:

	2011 год	2010 год
На 31 декабря 2010 г.	25 583	32 728
Начисление резерва за год	7 886	2 173
Списанные суммы	(5 947)	(2 797)
Восстановление неиспользованных сумм	(5 471)	(6 544)
Курсовая разница	197	23
На 31 декабря 2011 г.	22 248	25 583

15. Денежные средства и их эквиваленты

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

	2011 год	2010 год
Денежные средства в банке	87 370	172 158
Денежные средства в кассе	22 146	17 621
Денежные средства в пути	60 354	18 689
Краткосрочные депозиты	64 031	8 042
Итого денежные средства и их эквиваленты	233 901	216 510

16. Уставный капитал

Уставный капитал

На 31 декабря 2011 года и 2010 годов разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составил 16 305 334 акций. Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 169,70 руб.

11 февраля 2010 года Группа объявила о вторичном размещении ("Размещение") обыкновенных акций Компании, которое будет проведено в два этапа. На первом этапе RIG Restaurants Limited, материнская компания, разместила 2 619 048 акций Компании по цене 10,50 долл. США за акцию (316,23 руб. по курсу на 17 февраля 2010 года, когда была объявлена цена Размещения); общая сумма предложения составила 27 500 тыс. долл. США (828 234 тыс. руб. по курсу на 17 февраля 2010 года) без учета комиссий и расходов.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Уставный капитал (продолжение)

Материнская компания предоставила Группе заем в размере 26 196 тыс. долл. США (770 957 тыс. руб. по курсу на дату получения). По договору займа Группа имеет право погасить этот заем путем передачи 2 619 048 собственных акций или денежными средствами. Группа отразила этот заем как долевого инструмент со встроенным опционом "колл" в отношении своих акций. Группа оценила встроенный опцион по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В июне 2010 года Группа использовала возможность погашения займа денежными средствами.

25 мая 2010 года в ходе второго этапа размещения акций Компания выпустила 4 274 877 новых акций для открытой подписки ("Подписка") по цене 10,5 долл. США (324,19 руб. по курсу на 25 мая 2010 года).

5 августа 2010 года Компания успешно завершила Подписку и Размещение, в ходе которых было размещено 4 274 877 акций на полностью уплаченную сумму в размере 1 402 488 тыс. руб. В ходе Размещения 7 июля 2010 года Группа выкупила обратно 52 224 акции по цене 326,68 руб. на общую сумму 17 061 тыс. руб.

Все затраты Материнской компании и Компании в размере 43 500 тыс. руб., непосредственно связанные с Размещением, были зачтены против поступлений от Размещения и учтены в составе капитала. Чистые поступления от Размещения составили 1 341 927 тыс. руб.

27 декабря 2007 года Группа выкупила у Материнской компании 146 970 акций по цене 1 446,74 руб. на сумму 212 628 тыс. руб. 12 марта 2010 года Группа выкупила у Материнской компании 400 000 акций по цене 313,28 руб. на сумму 125 314 тыс. руб. На 31 декабря 2010 г. у Группы находилось в общей сложности 599 194 собственных выкупленных акций Компании на общую сумму 355 003 тыс. руб.

4 апреля 2011 года Группа выкупила 101 209 акций по цене 609,92 руб. на сумму 61 729 тыс. руб. На 31 декабря 2011 года у Группы находилось в общей сложности 700 403 собственные выкупленные акции Компании на общую сумму 416 732 тыс. руб.

17. Приобретение неконтрольной доли участия в дочерней компании

29 ноября 2010 года Группа приобрела дополнительную долю в размере 30% в уставном капитале своих дочерних компаний ЗАО "Инкорост", ЗАО "Инкорост 2003" и ЗАО "Патио Пицца" за вознаграждение в денежной форме в размере 196 397 тыс. руб. В результате приобретения цена покупки превысила балансовую стоимость доли партнера на 196 397 тыс. руб. Сумма превышения отражена непосредственно в составе капитала.

2 февраля 2011 года Группа приобрела оставшуюся долю в размере 1,3% в уставном капитале ООО "Росинтер Ресторантс", дочернего предприятия Группы, за вознаграждение в денежной форме в размере 1 600 тыс. долл. США (45 723 тыс. руб. по обменному курсу на 2 февраля 2011 года). В результате приобретения цена покупки превысила балансовую стоимость на 45 723 тыс. руб. Сумма превышения отражена непосредственно в составе капитала.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистого убытка, приходящегося на долю владельцев обыкновенных акций, на средневзвешенное число обыкновенных акций, находившихся в обращении в указанном периоде.

	2011 год	2010 год
Чистый (убыток)/прибыль, приходящиеся на акционеров Компании	(274 968)	265 651
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	15 630 718	13 759 717
(Убыток)/прибыль на акцию, приходящаяся на акционеров материнской компании, базовая и разводненная (в российских рублях)	(17,59)	19,31

У Компании нет потенциальных разводняющих обыкновенных акций; соответственно, разводненная прибыль/(убыток) на акцию равна базовой прибыли/(убытку) на акцию.

19. Кредиты и займы

Долгосрчные кредиты и займы		2011 год	2010 год
ОАО "Сбербанк России"		700 000	550 000
ЗАО "Райффайзенбанк"		500 000	617 752
ЗАО "ЮниКредит Банк"		250 000	–
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 20)		294	1 756
Прочая долгосрочная задолженность		–	3 678
		1 450 294	1 173 186
За вычетом: текущей части		(210 526)	(85 721)
кредитов и займов, по которым нарушены			
ограничительные условия		(950 000)	–
Итого долгосрочные кредиты и займы		289 768	1 087 465
Краткосрочные кредиты и займы		2011 год	2010 год
ОАО "Сбербанк России"		–	10 000
ЗАО "ЮниКредит Банк"		50 000	180 000
Обязательства по финансовой аренде (Примечание 20)		405	1 148
Прочая краткосрочная задолженность		–	65
		50 405	191 213
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов		210 526	85 721
Кредиты и займы, по которым нарушены ограничительные условия		950 000	–
Итого краткосрочные кредиты и займы		1 210 931	276 934

ОАО "Сбербанк России"

В 2008 году Группа заключила ряд договоров с ОАО "Сбербанк России" на предоставление кредитной линии в рамках лимита, установленного Генеральным соглашением. В 2009-2010 годах данные договоры на предоставление кредитной линии были пересмотрены: лимит остался прежним, а срок погашения был продлен до января 2011 года. Кредитная линия была полностью погашена в соответствии с графиком.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Кредиты и займы (продолжение)

ОАО "Сбербанк России" (продолжение)

3 июня 2009 года Группа заключила договор на предоставление кредита в размере 950 000 тыс. руб. по ставке 18,50% годовых (с июня 2010 года – 11,75% годовых) со сроком погашения в июне 2012 года. На 31 декабря 2010 года непогашенный остаток кредита составил 450 000 тыс. руб. Кредит был полностью погашен досрочно в январе 2011 года.

24 декабря 2010 года Группа заключила новый договор на предоставление кредитной линии в размере 700 000 тыс. руб. под процентную ставку 8,75% годовых и со сроком погашения в декабре 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов непогашенный остаток по кредитной линии составил 700 000 тыс. руб. и 100 000 тыс., соответственно.

ЗАО "Райффайзенбанк"

В ноябре 2009 года Группа заключила договор с ЗАО "Райффайзенбанк" на предоставление кредитной линии в размере 5 000 тыс. долл. США (152 385 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2010 года) под процентную ставку LIBOR + 8,50% годовых и со сроком погашения в мае 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года непогашенный остаток кредита составил 117 752 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2010 года текущая часть данной кредитной линии составляла 83 119 тыс. руб. Данная кредитная линия была полностью погашена досрочно в феврале 2011 года.

22 ноября 2010 г. Группа заключила договор на предоставление кредитной линии в размере 500 000 тыс. руб. под процентную ставку 1-месячный Mosprime + 4,50% годовых и со сроком погашения в мае 2012 года – ноябре 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года непогашенный остаток по данному кредиту составил 500 000 тыс. руб.

ЗАО "ЮниКредит Банк"

В апреле 2010 года Группа получила кредитную линию в размере 240 000 тыс. руб. под 10,00% годовых и со сроком погашения в апреле 2011 года. На 31 декабря 2010 года неиспользованный остаток по кредитной линии составил 60 000 тыс. руб. В 2011 году данная кредитная линия была полностью погашена.

15 июня 2011 года Группа заключила договор о предоставлении необеспеченного кредита с кредитным лимитом на сумму 250 000 тыс. руб. под процентную ставку 8,85% годовых и со сроком погашения в январе-июне 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года непогашенный остаток по данному кредиту составил 250 000 тыс. руб.

В июне 2011 года Группа заключила договор на предоставление кредитной линии в размере 100 000 тыс. руб. под процентную ставку 1-месячный Mosprime + 3,25% годовых и со сроком погашения в июне 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года непогашенный и неиспользованный остаток по кредитной линии составил 50 000 тыс. руб.

В мае 2011 года Группа заключила договор на предоставление овердрафта в размере 80 000 тыс. руб. под процентную ставку 1-месячный Mosprime + 3,00% годовых и со сроком погашения в мае 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года неиспользованный остаток по овердрафту составил 80 000 тыс. руб.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Кредиты и займы (продолжение)

Ограничительные условия кредитных договоров

Кредитные договоры, заключенные с ОАО "Сбербанк России", ЗАО "Райффайзенбанк" и ЗАО "ЮниКредит Банк", с первоначальными сроками погашения в декабре 2013 года, мае 2012 года – ноябре 2013 года и январе-июне 2014 года, соответственно, содержат следующие существенные ограничительные условия по следующим показателям:

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

На 31 декабря 2011 года Группа не выполнила ограничительные условия финансового характера по кредитным договорам с ОАО "Сбербанк России" от 24 декабря 2010 года на предоставление кредита в размере 700 000 тыс. руб. и ЗАО "ЮниКредит Банк" от 15 июня 2011 года на предоставление кредита в размере 250 000 тыс. руб. В результате, по состоянию на 31 декабря 2011 года непогашенные остатки по данным кредитам классифицировались как краткосрочное обязательство Группы.

27 марта 2012 года Группа получила письмо от ОАО "Сбербанк России", в котором было указано, что Сбербанк не будет требовать досрочного погашения кредита.

20. Обязательства по финансовой аренде

Группа заключила ряд договоров финансовой аренды автотранспортных средств и компьютерного оборудования, согласно которым она может приобрести арендованные активы в конце срока аренды, который составляет от 1 до 3 лет. Арендованные активы учитываются в составе основных средств по балансовой стоимости (Примечание 6). Расчетный оставшийся срок полезного использования арендуемых активов составляет от 6 до 10 лет. Финансовые затраты по финансовой аренде за 2011 и 2010 годы составили 487 тыс. руб. и 953 тыс. руб., соответственно, и учтены в составе процентных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Обязательства по финансовой аренде (продолжение)

Ниже представлены суммы минимальных арендных платежей и их дисконтированная стоимость на 31 декабря:

	2011 год		2010 год	
	Минимальные платежи	Дисконтированная стоимость платежей	Минимальные платежи	Дисконтированная стоимость платежей
В течение года	553	405	1 770	1 148
От одного года до пяти лет	322	294	2 186	1 756
Итого минимальные арендные платежи	875	699	3 956	2 904
За вычетом сумм, представляющих финансовые затраты	(176)	—	(1 052)	—
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	699	699	2 904	2 904

В течение 2011 года процентная ставка колебалась в пределах от 9,71% до 15,18% годовых. В течение 2010 года процентная ставка колебалась в пределах от 9,46% до 15,18% годовых.

21. Обязательства перед партнерами

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

	2011 год	2010 год
На 31 декабря 2010 г.	120 416	237 590
Увеличение/(уменьшение) задолженности перед партнерами (Примечание 29)	47 463	(14 792)
Выплаты партнерам	(63 293)	(99 475)
Прочие неденежные расчеты	(7 528)	(3 880)
Курсовая разница	343	973
На 31 декабря 2011 г.	97 401	120 416

Анализ:

	2011 год	2010 год
Краткосрочная часть	48 882	53 075
Долгосрочная часть	48 519	67 341
Итого обязательства перед партнерами	97 401	120 416

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Кредиторская задолженность

На 31 декабря кредиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	400 309	441 220
НДС, начисляемый на реализуемую продукцию и услуги, и прочие налоги к уплате	270 770	244 185
Начисленная заработная плата	228 615	236 145
Авансы полученные	25 449	29 319
Задолженность по процентам перед банками	3 735	2 365
Начисленные и прочие обязательства	215 790	204 897
Итого кредиторская задолженность	1 144 668	1 158 131

Анализ сроков погашения кредиторской задолженности представлен в Примечании 32.

23. Выручка

Выручка за годы по 31 декабря включала в себя следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Выручка от деятельности ресторанов	9 714 289	8 971 209
Выручка по договорам франчайзинга	316 883	270 597
Выручка от работы столовых	160 929	231 617
Услуги субаренды	101 248	150 234
Выручка от продажи полуфабрикатов предприятиям, работающим на основе договоров франчайзинга	11 711	73 873
Прочая выручка	65 724	48 418
Итого выручка	10 370 784	9 745 948

24. Себестоимость реализации

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

	2011 год	2010 год, после пересмотра
Продукты питания и напитки	2 426 049	2 229 291
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	2 304 940	2 019 813
Аренда	1 701 173	1 526 547
Износ ресторанного оборудования	367 381	344 074
Коммунальные услуги	326 732	343 759
Расходы на материалы	326 348	241 660
Прачечное обслуживание и санитарный контроль	206 477	177 606
Техническое обслуживание и ремонт	173 475	144 161
Прочие услуги	154 015	122 995
Франчайзинговые платежи	80 988	68 025
Транспортные услуги	76 572	56 258
Услуги субаренды	70 479	104 639
Прочие расходы	47 872	49 412
Итого себестоимость реализации	8 262 501	7 428 240

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

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

	2011 год	2010 год, после пересмотра
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	848 419	824 305
Рекламные расходы	239 596	233 361
Прочие услуги	81 899	78 847
Аренда	71 490	69 044
Износ и амортизация	53 009	59 402
Финансовые и юридические услуги	38 824	40 404
Увеличение резерва под обесценение авансов выплаченных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности	34 017	16 115
Транспортные услуги	32 998	29 805
Коммунальные услуги	32 284	30 958
Техническое обслуживание и ремонт	17 171	19 334
Расходы на материалы	16 832	18 280
Услуги банка	8 028	10 481
Прачечное обслуживание и санитарный контроль	1 425	3 746
Прочие расходы	66 492	64 279
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	1 542 484	1 498 361

26. Расходы по аренде

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

	2011 год	2010 год
Минимальные платежи по аренде помещений	1 755 804	1 662 014
Условные платежи по аренде помещений	87 338	38 216
Итого расходы по аренде	1 843 142	1 700 230

27. Прочие (прибыли)/убытки

Прибыли и убытки за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующие позиции:

	2011 год	2010 год
Списание кредиторской задолженности	(6 655)	(13 887)
Прочие прибыли	(35 935)	(30 995)
Итого прочие прибыли	(42 590)	(44 882)
Убыток от выбытия внеоборотных активов	184 438	99 440
НДС невозмещаемый	23 397	12 494
Прочие убытки	95 729	60 037
Итого прочие убытки	303 564	171 971

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

28. Убыток/(восстановление убытка) от обесценения активов

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

	2011 год	2010 год
Убыток/(восстановление убытка) от обесценения основных средств (Примечание 6)	223 493	(3 884)
Убыток от обесценения нематериальных активов (Примечание 7)	41 532	–
Итого убыток/(восстановление убытка) от обесценения активов	265 025	(3 884)

29. Финансовые (доходы)/расходы

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

	2011 год	2010 год
Процентные доходы	(17 959)	(29 601)
Уменьшение задолженности перед партнерами (Примечание 21)	–	(14 792)
Итого финансовые доходы	(17 959)	(44 393)

	2011 год	2010 год
Процентные расходы	154 474	286 704
Увеличение задолженности перед партнерами (Примечание 21)	47 463	–
Итого финансовые расходы	201 937	286 704

30. Вознаграждение в форме акций

30 апреля 2010 года Группа утвердила план выплат ("План"), в соответствии с которым 26 сотрудникам из числа исполнительного руководства и 7 членам Совета директоров ("Участники") были предоставлены "фантомные" опционы на акции с исполнением в денежной форме ("Опцион"). Право на исполнение Опциона 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. Общее количество изначально предоставленных Опционов составляет 240 000 штук, из них на 31 декабря 2011 г. 113 667 были аннулированы в результате прекращения трудовых отношений с соответствующими сотрудниками, 40 000 были дополнительно предоставлены тем же Участникам, 27 666 были исполнены в 2011 году в связи с наступлением прав по первой части Опциона, а 138 667 оставались в обращении (на 31 декабря 2010 г. – 206 000 штук). Цена исполнения – 10,5 долл. США. Группа намеревается урегулировать первую треть Плана денежными средствами, а в отношении оставшихся двух третей 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. В течение 2011 года в связи с исполнением Опционов компания выплатила Участникам 7 464 тыс. руб. 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 2011 года переоценка не производилась.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

30. Вознаграждение в форме акций (продолжение)

30 апреля 2011 г. Группа утвердила дополнительный План, в соответствии с которым в число Участников были включены 18 новых сотрудников из числа исполнительного руководства, а существующим Участникам были предоставлены дополнительные Опционы на следующих условиях: право на получение вознаграждения в форме акций наступает тремя равными частями 30 апреля 2011, 2012 и 2013 гг.; каждая часть Опциона может быть исполнена в течение пяти лет с момента наступления права на вознаграждение в форме акций; цена исполнения составляет 19,5 долл. США. Общее количество дополнительных Опционов составляет 304 000 штук, из которых на 31 декабря 2011 года 43 500 были аннулированы в результате прекращения трудовых отношений с соответствующими сотрудниками, а 260 500 оставались в обращении. Группа намеревается урегулировать дополнительную часть Плана, используя имеющееся у нее право урегулировать свои обязательства посредством выпуска собственных акций, удерживаемых для этой цели.

Стоимость Плана отражается в финансовой отчетности в течение срока наступления права на вознаграждение в форме акций в качестве расходов на оплату труда и составляет 7 588 тыс. руб. и 18 402 тыс. руб. на 31 декабря 2011 и 2010 гг., соответственно.

31. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

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 и результаты деятельности Группы.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение и нормативное регулирование в Российской Федерации

В рамках перехода к рыночной экономике правительство Российской Федерации продолжает реформирование хозяйственной и коммерческой инфраструктуры. Российское налоговое и валютное законодательство допускает различные толкования и подвержено частным изменениям. Интерпретация руководством налогового законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Однако, учитывая события последних лет, налоговый режим в Российской Федерации становится все более непредсказуемым. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2011 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2011 года обязательства инвестиционного характера Группы составляли 58 421 тыс. руб. и были связаны преимущественно со строительством новых ресторанов.

Обязательства по операционной аренде

Группа заключила ряд коммерческих договоров аренды помещений для ресторанов. Ниже представлена номинальная сумма минимальных арендных платежей по договорам аренды без права расторжения на 31 декабря:

	2011 год	2010 год
В течение года	1 745 303	1 170 842
От одного года до пяти лет	4 133 320	2 572 343
Более пяти лет	1 174 213	781 634
Итого минимальные арендные платежи к уплате:	7 052 836	4 524 819

32. Цели и политика управления финансовыми рисками

В состав отраженных в отчете о финансовом положении финансовых инструментов входят кредиты выданные, обязательства по финансовой аренде, кредиторская задолженность, банковские кредиты, облигации 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Дебиторская и кредиторская задолженность представлена беспроцентными финансовыми активами и обязательствами. Кредиты и займы Группы подвержены риску изменения процентных ставок в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных и краткосрочных кредитов. Кредиты Группы имеют как фиксированные, так и плавающие процентные ставки. Информация по большинству процентных ставок по долгосрочным и краткосрочным кредитам Группы раскрыта в Примечании 19. Изменение процентной ставки в основном приводит к изменению либо справедливой стоимости кредитов и займов (кредиты и займы с фиксированной ставкой процента) либо будущих потоков денежных средств (кредиты и займы с плавающей ставкой процента). У руководства отсутствует официальная политика в отношении определения допустимого риска Группы, связанного с фиксированными и плавающими ставками процента. В то же время, при привлечении новых кредитов или займов руководство использует профессиональные суждения для того, чтобы решить, какая ставка (фиксированная или плавающая) будет более выгодной для Группы в течение ожидаемого периода до срока погашения.

Если бы на 31 декабря 2011 года ставка 1-месячный Mosprime была на 200 базисных пунктов ниже/выше (при неизменности прочих переменных), влияние на прибыль до налогообложения составило бы за год 10 632 тыс. руб. Если бы на 31 декабря 2010 года ставки LIBOR и 1-месячный Mosprime были на 200 базисных пунктов ниже/выше (при неизменности прочих переменных), влияние на прибыль до налогообложения составило бы за год 2 551 тыс. руб. и 1 068 тыс. руб., соответственно.

Группа не хеджирует риск изменения процентных ставок.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения валютных курсов. Валютный риск Группы преимущественно 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. Формально Группа не осуществляет хеджирования валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями.

Деятельность Группы не сопряжена с существенным валютным риском, так как большинство ее кредитов и займов, выраженных в долларах США, являются краткосрочными (см. Примечание 19). Группа не хеджирует валютный риск.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения к изменению обменного курса доллара США, возможность которого можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных:

На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2011 г.		На 31 декабря 2010 г.	
	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения
Доллар США/российский рубль	12,5%	(55 082)	10,0%	(34 418)
Доллар США/российский рубль	(12,5%)	55 082	(10,0%)	34 418
Доллар США/казахстанский тенге	10,7%	865	15,0%	7 778
Доллар США/казахстанский тенге	(10,7%)	(865)	(15,0%)	(7 778)
Доллар США/украинская гривна	23,3%	45 438	30,0%	56 899
Доллар США/украинская гривна	(23,3%)	(45 438)	(30,0%)	(56 899)
Российский рубль/украинская гривна	27,0%	6 505	30,0%	17 018
Российский рубль/украинская гривна	(27,0%)	(6 505)	(30,0%)	(17 018)

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 2011 и 2010 годов исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

31 декабря 2011 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	1 000 138	268 041	311 804	1 579 983
Долгосрочная и краткосрочная задолженность перед связанными сторонами	—	5 241	—	5 241
Кредиторская задолженность	1 141 706	2 785	177	1 144 668
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	20 463	3 561	—	24 024
Обязательства перед партнерами	36 697	12 185	48 519	97 401
Итого	2 199 004	291 813	360 500	2 851 317

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

31 декабря 2010 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	11 316	451 289	1 200 067	1 662 672
Долгосрочная и краткосрочная задолженность перед связанными сторонами	—	7 253	—	7 253
Кредиторская задолженность	1 146 381	6 175	5 575	1 158 131
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	21 745	7	—	21 752
Обязательства перед партнерами	27 247	25 828	67 341	120 416
Итого	1 206 689	490 552	1 272 983	2 970 224

Кредитный риск

Поскольку Группа реализует свою продукцию преимущественно за денежный расчет, она не подвержена существенному кредитному риску. Основной объем кредитного риска Группы приходится на займы, предоставленные связанным сторонам, и дебиторскую 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:

	2011 год	2010 год
Дебиторская задолженность (Примечание 13)	196 124	142 136
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам (Примечание 10)	104 336	141 110
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам (Примечание 10)	100 198	12 576
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Примечание 10)	56 258	109 139
Долгосрочная дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Примечание 10)	3 854	—
Краткосрочные займы	7 524	13 396
	468 294	418 357

На 31 декабря 2011 и 2010 гг. краткосрочные займы, выданные третьим сторонам, не являлись просроченными или обесцененными.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности, а также краткосрочных кредитов и займов приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду краткосрочного характера указанных финансовых инструментов.

Расчет справедливой стоимости долгосрочных финансовых инструментов осуществлялся путем дисконтирования прогнозных денежных потоков будущих периодов с учетом стоимости финансирования с применением ставки дисконтирования 9,7% и 8,93% в 2011 и 2010 годах, соответственно. В таблице ниже представлены финансовые инструменты, балансовая стоимость которых отличается от их справедливой стоимости.

	2011 год		2010 год	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы				
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	104 336	114 165	141 110	152 804
Обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	289 474	289 474	1 085 709	1 177 147
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	210 526	210 526	85 721	85 721

Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации акционерной стоимости. В 2011 и 2010 годах Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

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

Группа осуществляет контроль капитала преимущественно с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму EBITDA. Политика Группы направлена на поддержание указанного коэффициента существенно ниже значений, предусмотренных условиями ее кредитных договоров. Чистая задолженность Группы включает в себя кредиты и прочие виды заимствований, а также сумму финансовой аренды за вычетом денежных средств и краткосрочных депозитов. Кроме того, Группа и ряд ее дочерних предприятий обязаны соблюдать определенные внешние требования в отношении капитала (ограничительные условия в соответствии с долговыми обязательствами), которые используются в целях мониторинга уровня достаточности капитала.