

**ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»**

Консолидированная финансовая отчетность,  
подготовленная в соответствии с МСФО

31 декабря 2025 года

**ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»**  
**Консолидированная финансовая отчетность за 2025 год**

---

**Содержание**

Заявление об ответственности руководства

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный Отчет о финансовом положении .....	11
Консолидированный Отчет о прибылях или убытках .....	12
Консолидированный Отчет о прочем совокупном доходе.....	13
Консолидированный Отчет о движении денежных средств .....	14
Консолидированный Отчет об изменениях капитала .....	16
Примечания к консолидированной финансовой отчетности .....	17

## ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

---

### **Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за 2025 год**

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно представляющей консолидированное финансовое положение ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также консолидированные результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применения принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- и
- выявление и предотвращение финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску Президентом ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» 30 апреля 2026 года.

## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

*Акционерам публичного акционерного общества  
«РОСИНТЕР РЕСТОРАНТС ХОЛДИНГ»*

### *Мнение с оговоркой*

*Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «РОСИНТЕР РЕСТОРАНТС ХОЛДИНГ» (ОГРН 1047796362305, 111024, г. Москва, ул. Душинская, д. 7, стр.1) и его дочерних организаций (далее совместно именуемые «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.*

*По нашему мнению, за исключением влияния вопросов, указанных в пункте 1, а также возможного влияния вопросов, указанных в пунктах 2, 3, 4 и 5, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года в соответствии со стандартами МСФО.*

### *Основание для выражения мнения с оговоркой*

*1. В составе показателя основных средств Группы отражены объекты неотделимых улучшений арендованного имущества, стоимость которых сложилась в 2019 году в результате неподтвержденной капитализации расходов в размере 402 045 тыс. руб. В результате искажения показатель основных средств консолидированного отчета о финансовом положении завышен на 31 декабря 2025 года на сумму 235 516 тыс. руб., на 31 декабря 2024 года - на 247 118 тыс. руб. Расходы по амортизации в составе показателя «Себестоимость реализации» консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2025 год и 2024 год завышены на 11 601 тыс. руб.*

*Отложенные налоговые обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года не завышены и доход по налогу на прибыль не завышен в связи с тем, что разница между бухгалтерской стоимостью займа и его налоговой стоимостью была признана постоянной, и отложенное налоговое обязательство не начислялось.*

#### **АО «Эйч Эл Би Внешаудит»**

Россия, 123610, Москва, Краснопресненская наб., 12, подъезд 3, офис 701,  
Т.: +7 (495) 967 0495, Ф.: +7 (495) 967 0497, [www.vneshaudit.ru](http://www.vneshaudit.ru), [info@vneshaudit.ru](mailto:info@vneshaudit.ru)  
ИНН 7706118254 Р/с 40702810538040102385 в ПАО Сбербанк г. Москва  
к/с 30101810400000000225 БИК 044525225

2. В составе показателя нематериальных активов учтены незавершенные самостоятельно созданные объекты, связанные с доработкой программы бухгалтерского учета, проектами по разработке концепций кофеен, концепции новых ресторанов, проекта по защите информационного периметра, улучшением мобильного приложения программы лояльности «Почетный гость», созданием платформы для онлайн обучения. Стоимость объектов складывается преимущественно из заработной платы работников Группы.

Мы не получили подтверждение обоснованности признания вышеуказанных нематериальных активов в размере капитализированных в 2025 году расходов в сумме 471 182 тыс. руб., в связи с тем, что нам не было предоставлены расчеты, позволяющие определить обоснованность отнесения расходов на стоимость объектов и отделить расходы на исследования от расходов на разработки, а также определить, что понесенные расходы не являются затратами на запуск нового производства или затратами, не отделимыми от бизнеса в целом, как это требуется п.51-64, 66-69 стандарта МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

Кроме того, указанные объекты не тестировались на обесценение в соответствии с положениями стандарта МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Отложенные налоговые обязательства в связи с капитализацией указанных расходов в отчетности по стандартам МСФО и признанием их в составе текущих расходов для целей налога на прибыль – не начислялись.

Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки показателя нематериальных активов консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2025 года, а также расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2025 год в отношении указанных выше объектов.

Мы не можем подтвердить обоснованность не начисления отложенных налоговых обязательств в размере 117 796 тыс. руб. на 31 декабря 2025 года.

В связи со всем вышеуказанным, мы также не можем определить, необходимы ли корректировки суммы оттока денежных средств по инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств в размере 471 182 тыс. руб. за 2025 год, и суммы чистого притока денежных средств от операционной деятельности за 2025 год.

3. Группа учитывает объекты, необходимые для работы залов ресторанов, такие как посуда, мебель зала и прочие индивидуально несущественные по стоимости объекты в составе агрегированных единиц основных средств. Балансовая стоимость таких единиц на 31 декабря 2025 года составляет 258 582 тыс. руб., на 31 декабря 2024 – 245 414 тыс. руб. Стоимость агрегированных единиц определяется исходя из норматива и рассчитывается как нормативная сумма, умноженная на количество гостевых мест в ресторане. Группа не ведет учет состава объектов, входящих в такую единицу. Группа не амортизирует эту категорию основных средств.

Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства наличия объектов в связи с отсутствием учета состава единицы. Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении величины балансовой стоимости единиц в связи с тем, что она определялась не по фактическим затратам, а расчетным путем, и не амортизировалась.

Как следствие, у нас отсутствует возможность определить величину корректировки показателя основных средств консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года в отношении указанных объектов.

4. В 2025 году Группа корректировочной проводкой уменьшает текущие расходы и кредиторскую задолженность на 266 323 тыс. руб. в связи с отражением скидок по

аренде помещений за 2025 год. Мы не можем подтвердить обоснованность корректировочной проводки, поскольку мы проверили бухгалтерский регистр кредиторской задолженности, и не выявили отклонений, позволяющих полагать, что в бухгалтерском учете кредиторская задолженность является завышенной. Подписанные дополнительные соглашения о предоставлении скидок нам не предоставлены.

Как следствие, у нас отсутствует возможность надежно определить обоснованность корректировки показателя кредиторской задолженности консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2025 года и показателя себестоимости от реализации консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2025 год.

5. В составе показателя основных средств отражен объект балансовой стоимостью 120 499 тыс. руб. на 31 декабря 2025 года и 126 524 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года, подтверждающие документы по которому нам не предоставлены.

Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки показателя основных средств консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, а также иных связанных с ним показателей консолидированной финансовой отчетности.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимые к аудиту консолидированной финансовой отчетности общественно значимых организаций. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

#### **Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности**

Мы обращаем внимание на раздел 2 примечаний к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что на 31 декабря 2025 года краткосрочные обязательства Группы в сумме 3 271 962 тыс. руб. (5 327 996 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года) превышали ее оборотные активы на 2 436 406 тыс. руб. (4 331 701 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года). Чистая позиция по краткосрочным обязательствам обусловлена, главным образом, задолженностью по кредитам и займам в размере 981 750 тыс. руб. и 2 678 820 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг., соответственно, а также кредиторской задолженностью в размере 1 121 919 тыс. руб. и 1 345 776 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, соответственно. Чистый приток денежных средств по операционной деятельности составил 743 056 тыс. руб. и 982 880 тыс. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 года, соответственно.

Как отмечается в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, эти события или условия, наряду с другими вопросами, изложенными в разделе 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

### **Ключевые вопросы аудита**

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

Мы определили, что за исключением вопросов, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» и в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», отсутствуют иные ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

### **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете за 2025 год и отчете эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет за 2025 год и отчет эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом за 2025 год и отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 12 месяцев 2025 года мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны будем сообщить об этом факте.

### **Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

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

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

*Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.*

**Ответственность аудитора  
за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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

*а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;*

*б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;*

*в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;*

*г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;*

*д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;*

е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам Совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Митянина Ольга Вячеславовна

Генеральный директор АО «Эйч Эл Би Внешаудит» (ОРНЗ 21606045254)



Митянина Ольга Вячеславовна

Руководитель аудита, по результатам которого  
составлено аудиторское заключение (ОРНЗ 21606045254)



Аудиторская организация

Акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит», ОГРН 1027739314448,  
123610, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский,  
наб. Краснопресненская, д. 12, помещ. 1/13,  
ОРНЗ 11606046557



30 апреля 2026 года

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2025 года

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

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	2 170 860	2 300 720
Активы в форме права пользования	7	4 330 936	4 702 775
Нематериальные активы	8	964 888	280 929
Гудвил	9	125 006	125 006
Займы, выданные связанным сторонам	10	6 200	6 200
Отложенный актив по налогу на прибыль	11	1 148 344	759 171
Арендные депозиты и прочие внеоборотные активы		210 515	183 589
		<b>8 956 749</b>	<b>8 358 390</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	12	99 847	108 707
Дебиторская задолженность по НДС и прочим налогам		11 252	4 569
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		3 385	597
Торговая дебиторская задолженность	13	437 677	492 656
Авансы выданные	14	127 734	119 122
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	10	56 129	75 653
Денежные средства и их эквиваленты	15	99 532	194 991
		<b>835 556</b>	<b>996 295</b>
<b>Итого активы</b>		<b>9 792 305</b>	<b>9 354 685</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Акционерный капитал	16	2 767 015	2 767 015
Добавочный капитал	16	1 885 685	1 885 685
Собственные выкупленные акции	16	(35 969)	(35 969)
Накопленные убытки		(7 024 126)	(6 850 925)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений		(386 468)	(363 643)
		<b>(2 793 863)</b>	<b>(2 597 837)</b>
Неконтролирующая доля участия	16	70 624	65 507
		<b>(2 723 239)</b>	<b>(2 532 330)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	18	1 652 841	13 331
Облигационный заем	18	924 343	—
Обязательства по аренде	19	3 859 569	4 055 902
Займы, полученные от связанных сторон	10	2 601 054	2 391 775
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	11	205 775	98 011
		<b>9 243 582</b>	<b>6 559 019</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	21	1 121 919	1 345 776
Кредиты и займы	18	453 405	2 389 654
Облигационный заем (ЦФА)	18	250 000	—
Проценты по кредитам и займам	18	278 345	289 166
Обязательства по аренде	19	1 018 422	929 397
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	10	76 949	74 695
Займы, полученные от связанных сторон	10	70 980	296 639
Обязательства перед партнерами	20	407	407
Задолженность по налогу на прибыль		1 535	2 262
		<b>3 271 962</b>	<b>5 327 996</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>9 792 305</b>	<b>9 354 685</b>

Президент  
ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»



Подпись

/Костеева М.В./

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью  
данной консолидированной финансовой отчетности.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Консолидированный отчет о прибылях или убытках

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

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

	Прим.	2025 год	2024 год
Выручка	22	7 764 862	7 765 554
Себестоимость реализации	23	(5 946 659)	(5 998 652)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1 818 203</b>	<b>1 766 902</b>
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	24	(559 258)	(751 033)
Расходы на открытие новых ресторанов		(39 131)	—
Прочие доходы	25	13 091	392 029
Прочие расходы	25	(99 008)	(27 709)
<b>Прибыль от операционной деятельности до убытка от обесценения</b>		<b>1 133 897</b>	<b>1 380 189</b>
Восстановление обесценения/(убыток) от обесценения операционных активов	26	6 279	(73 082)
<b>Прибыль от операционной деятельности после убытка от обесценения</b>		<b>1 140 176</b>	<b>1 307 107</b>
Финансовые доходы	27	8 952	16 936
Финансовые расходы	27	(1 607 495)	(1 339 409)
Чистые положительные/(отрицательные) курсовые разницы		53 884	(30 108)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(404 483)</b>	<b>(45 474)</b>
Доход по налогу на прибыль	11	236 399	46 977
<b>Чистый (убыток)/ прибыль за год</b>		<b>(168 084)</b>	<b>1 503</b>
Приходящийся на:			
Аktionеров материнской компании		(173 201)	(16 698)
Неконтролирующую долю участия	16	5 117	18 201
<b>(Убыток)/прибыль в расчете на одну акцию</b>			
Базовый (убыток)/прибыль на акцию, в российских рублях	17	(10,66)	(1,03)
Разводненный (убыток)/прибыль на акцию, в российских рублях	17	(10,66)	(1,03)

Президент  
ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»



/Костеева М.В./

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью  
данной консолидированной финансовой отчетности.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

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

	2025 год	2024 год
Чистый (убыток)/прибыль за год	(168 084)	1 503
<i>Прочий совокупный (расход)/ доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>		
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений	(22 825)	9 264
Прочий совокупный (расход)/доход за год, за вычетом налогов	(22 825)	9 264
Итого совокупный (убыток)/ прибыль за год, за вычетом налогов	(190 909)	10 767
В распределении между:		
Аktionерами материнской компании	(196 026)	(7 434)
Неконтролирующей долей участия	5 117	18 201

Президент  
ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Подпись  /Костеева М.В./



Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью  
данной консолидированной финансовой отчетности.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

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

	Прим.	2025 год	2024 год
<b>Операционная деятельность</b>			
Убыток до налогообложения		(404 483)	(45 474)
Корректировки для приведения убытка до налогообложения к чистому притоку денежных средств по операционной деятельности:			
Износ и амортизация	23, 24	1 416 091	1 367 785
Чистые (положительные)/отрицательные курсовые разницы		(53 884)	30 108
Финансовые доходы	27	(8 952)	(16 936)
Финансовые расходы	27	1 607 495	1 339 409
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и резерв под обесценение выданных авансов	24	42 239	12 308
Восстановление от обесценения запасов до чистой стоимости реализации	12	(4 451)	(1 350)
Доход от выбытия операционных активов	25	(9 609)	(24 503)
(Восстановление)/убыток от обесценения активов	26	(6 279)	73 082
Списание кредиторской задолженности	25	(2 433)	(513)
Прибыль от выбытия прочих инвестиций	25, 30	—	(347 067)
		<b>2 575 734</b>	<b>2 386 849</b>
<b>Изменения оборотных активов и обязательств:</b>			
Уменьшение запасов		13 002	6 558
(Увеличение)/уменьшение авансов, налогов к возмещению, дебиторской задолженности, арендных депозитов и прочих внеоборотных активов		(4 532)	26 541
Уменьшение дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами		86 535	388
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами		(23 699)	33 841
Уменьшение кредиторской задолженности		(269 854)	(132 584)
<b>Чистый приток денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>2 377 186</b>	<b>2 321 593</b>
Проценты уплаченные		(1 633 102)	(1 305 372)
Проценты полученные		28	625
Налог на прибыль уплаченный		(1 056)	(33 966)
<b>Чистый денежный приток от операционной деятельности</b>		<b>743 056</b>	<b>982 880</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств		(308 628)	(519 669)
Приобретение нематериальных активов		(484 815)	(10 436)
Поступления от выбытия основных средств		104	70 945
Приобретение долей в дочерних и зависимых обществах		—	(16 354)
<b>Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(793 339)</b>	<b>(475 514)</b>

Продолжение на следующей странице

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

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

	Прим.	2025 год	2024 год
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступления от банковских кредитов		163 000	–
Поступления от облигационного займа и ЦФА		1 174 343	–
Погашение банковских кредитов		(459 739)	(649 555)
Погашение займов связанных сторон		(195 300)	(41 126)
Поступления по займам от связанных сторон		226 280	1 035 519
Погашение обязательств по аренде	19	(953 046)	(1 066 245)
<b>Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(44 462)</b>	<b>(721 407)</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты			
		(714)	370
<b>Чистый отток денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(95 459)</b>	<b>(213 671)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>194 991</b>	<b>408 662</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>99 532</b>	<b>194 991</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

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

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные выкупленные акции	Накопленные убытки	Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
На 31 декабря 2024 года	2 767 015	1 885 685	(35 969)	(6 850 925)	(363 643)	(2 597 837)	65 507	(2 532 330)
Чистый убыток за год	—	—	—	(173 201)	—	(173 201)	5 117	(168 084)
Прочий совокупный расход за год	—	—	—	—	(22 825)	(22 825)	—	(22 825)
Итого совокупный расход за год	—	—	—	(173 201)	(22 825)	(196 026)	5 117	(190 909)
Приобретение неконтролирующей доли участия	—	—	—	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2025 года	2 767 015	1 885 685	(35 969)	(7 024 126)	(386 468)	(2 793 863)	70 624	(2 723 239)
На 31 декабря 2023 года	2 767 015	1 885 685	(35 969)	(6 817 873)	(372 907)	(2 574 049)	47 306	(2 526 743)
Чистая убыток за год	—	—	—	(16 698)	—	(16 698)	18 201	1 503
Прочий совокупный доход за год	—	—	—	—	9 264	9 264	—	9 264
Итого совокупный расход за год	—	—	—	(16 698)	9 264	(7 434)	18 201	10 767
Приобретение неконтролирующей доли участия	—	—	—	(16 354)	—	(16 354)	—	(16 354)
На 31 декабря 2024 года	2 767 015	1 885 685	(35 969)	(6 850 925)	(363 643)	(2 597 837)	65 507	(2 532 330)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

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

### 1. Общие сведения

ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» (далее – «Компания») было зарегистрировано 24 мая 2004 года в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством России. Фактический адрес Компании: Россия, 111024, Москва, ул. Душинская, 7. На 31 декабря 2025 и 31.12.2024 года основным акционером Компании являлся г-н Ростислав Ордовский-Танаевский Бланко.

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

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

Консолидированная финансовая отчетность Компании за 2025 год была утверждена к выпуску Президентом ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» 30 апреля 2026 года.

Группа получает выручку на территории России, стран СНГ. В 2025 и 2024 годах на долю российского рынка пришлось около 98% общей выручки. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов внеоборотные активы дочерних предприятий Группы, осуществляющих деятельность на российском рынке, составили примерно 99% от общих внеоборотных активов Группы. Вторым по величине рынком стала Беларусь: на её долю пришлось 2% от общей выручки за 2025 год.

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

Компания	Страна регистрации	2025 год	2024 год
		Доля участия, %	Доля участия, %
ООО «Росинтер Ресторантс»	Россия	100%	100,00%
ООО «Росинтер Ресторантс ЗапСиб»	Россия	100%	100,00%
ООО «Развитие РОСТ»	Россия	90%	90,00%
ООО «Росинтер Ресторантс Екатеринбург»	Россия	100%	100,00%
СООО «Белросинтер»	Беларусь	93%	93,00%
и другие совокупно незначительные компании Группы			

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 2. Принцип непрерывности деятельности

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

На 31 декабря 2025 года краткосрочные обязательства Группы в сумме 3 271 962 тыс. руб. (5 327 996 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года) превышали ее оборотные активы на 2 436 406 тыс. руб. (4 331 701 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года). Чистая позиция по краткосрочным обязательствам обусловлена, главным образом, задолженностью по кредитам и займам в размере 981 750 тыс. руб. и 2 678 820 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг., соответственно, а так же кредиторской задолженностью в размере 1 121 919 тыс. руб. и 1 345 776 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, соответственно. Чистый приток денежных средств по операционной деятельности составил 743 056 тыс. руб. и 982 880 тыс. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 года, соответственно.

Деятельность Группы во всех ее аспектах продолжает зависеть от неопределенности и нестабильности текущей экономической ситуации (*Примечание 28*). В связи с чем Группа реализовала ряд инициатив по сокращению производственных затрат, сокращению капитальных расходов и продолжает оптимизировать кредитный портфель.

Однако отрицательные чистые активы, значительное превышение краткосрочных обязательств над оборотными активами, а также факторы неконтролируемые Группой, такие как, трудности в ресторанном бизнесе в РФ и закрытие многих ресторанов указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно, и, следовательно, что Группа может оказаться не в состоянии реализовать свои активы и выполнить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

При этом руководство Группы в краткосрочной перспективе намеревается предпринять следующие действия для устранения негативных факторов:

- В 2025 году заключены договоры о переносе сроков выплаты займов перед связанным сторонами и процентов по ним до 2029 года.
- В апреле 2026 года принято решение об увеличении уставного капитала путем выпуска дополнительных акций в размере 3 750 000 тыс. руб.
- Дополнительная эмиссия может быть выполнена путем зачета займов акционеров. Акционеры выразили намерение о конвертации своих займов в покупку акций при проведении эмиссии.
- акционеры выразили намерение о всесторонней поддержке Группы и привлечении инвесторов в капитал, чтобы обеспечить необходимое развитие холдинга в виде открытия новых ресторанов, развития франчайзинговых договоров в ближайшие 2 года.
- Группа имеет банковские гарантии на сумму 491 379 тыс. руб.
- Группа ведет переговоры с арендодателями о предоставлении скидок и фиксации курса доллара и евро в договорах аренды, выраженных в иностранной валюте.
- Приоритетом Группы остается развитие собственных брендов на основе соглашений о франчайзинге. Для реализации этой стратегии Группа осуществляет поиск потенциальных партнеров для развития франчайзинговой сети в крупных регионах России и СНГ.
- Группа вводит новые меню с целью привлечения гостей и продолжает уделять особое внимание развитию доставки еды.
- В случае необходимости, основные акционеры будут предоставлять финансирование Группе или некоторым ее предприятиям.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

На основании имеющихся в настоящее время факторов и обстоятельств, руководство Группы убеждено, что Группа сможет предоставить достаточное количество ресурсов для продолжения операционной деятельности и развития бизнеса в обозримом будущем. Руководство Группы ожидает, что предпринимаемые меры и программа развития нивелируют факторы существенной неопределенности.

На основании имеющихся в настоящее время фактов и обстоятельств, руководство Группы убеждено, что Группа располагает достаточными ресурсами для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем. По оценкам руководства Группы существенная неопределенность отсутствует.

**3. Основа подготовки финансовой отчетности**

**Заявление о соответствии**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии со стандартами МСФО.

**Основа подготовки**

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

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

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

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Группой новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, вступивших в действие на 1 января 2025 года.

**Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2025 году**

***Поправки к МСФО (IAS) 21 – Отсутствие возможности обмена валют***

Вступают в силу с 1 января 2025 года. Эти поправки уточняют, как учитывать ситуации, когда валюта не может быть свободно конвертирована, что особенно актуально для компаний, работающих в странах с валютными ограничениями.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

#### Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2025 году (продолжение)

##### Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу<sup>0</sup>

МСФО (IFRS) 18 – Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности

Стандарт выпущен в апреле 2024 года и вступает в силу с 1 января 2027 года, однако допускается досрочное применение. Он направлен на улучшение структуры и прозрачности финансовой отчетности, включая обновленные требования к представлению отчета о прибылях и убытках.

МСФО (IFRS) 19 – Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации

Выпущен в мае 2024 года, вступает в силу с 1 января 2027 года с возможностью досрочного применения. Стандарт предоставляет упрощенные требования к раскрытию информации для непубличных дочерних компаний, что снижает административную нагрузку.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – Классификация и оценка финансовых инструментов

Выпущены в мае 2024 года, вступают в силу с 1 января 2026 года с возможностью досрочного применения. Эти поправки уточняют классификацию и оценку финансовых инструментов, включая требования к раскрытию информации.

Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11

Выпущены в июле 2024 года, вступают в силу с 1 января 2026 года с возможностью досрочного применения. Содержат уточнения и исправления в различных стандартах, направленные на устранение несоответствий и улучшение понимания требований.

Руководство Группы не ожидает, что применение упомянутых выше стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы в будущих периодах, за исключением стандарта МСФО (IFRS) 18, изменяющего представление и раскрытие информации в финансовой отчетности.

#### *Изменения показателей предыдущего периода*

В консолидированной финансовой отчетности за 2024 год не была выделена неконтролирующая доля 10% в дочерней компании ООО «Развитие РОСТ», принадлежащая напрямую акционеру. В связи с этим в настоящую консолидированную финансовую отчетность внесены изменения, приведенные в таблице ниже, а также добавлена информация о финансовых показателях этой компании в пояснении 16.

	На 31.12.2024 в текущей консолидированной финансовой отчетности	Корректировка	На 31.12.2024 в консолидированной финансовой отчетности за 2024 год
В консолидированном отчете о финансовом положении:			
Неконтролирующая доля участия	65 507	63 727	1780
В отчете о прибылях и убытках:			
Чистый убыток, Приходящийся на: Акционеров материнской компании	(16 698)	(18 019)	1 321

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

Неконтролирующую долю участия	18 201	18 019	182
(Убыток)/прибыль в расчете на одну акцию			
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию, в российских рублях	(1,03)	(1,11)	0,08

### 4. Основные положения учетной политики

#### Принципы консолидации

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Принципы консолидации (продолжение)**

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

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

**Объединения бизнеса**

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Объединения бизнеса (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

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

Группа классифицирует прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности**

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

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

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

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

	Официальные курсы валют	
	Рублей за 1 доллар США	Рублей за 1 белорусский рубль
На 31 декабря 2025 года	78,23	26,95
Средний курс за 2025 год	83,64	27,35
На 31 декабря 2024 года	101,68	29,64
Средний курс за 2024 год	92,57	28,50

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Финансовые инструменты**

*(i) Признание и первоначальная оценка*

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

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

*(ii) Классификация и последующая оценка*

**Финансовые активы**

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Финансовые инструменты (продолжение)**

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Финансовые инструменты (продолжение)**

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

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

**Финансовые активы**

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Финансовые инструменты (продолжение)**

**Финансовые обязательства**

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Финансовые инструменты (продолжение)**

*(iv) Прекращение признания*

**Финансовые активы**

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

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

**Финансовые обязательства**

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

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

*(v) Взаимозачет*

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

**Аренда**

**Группа в качестве арендатора**

Договоры аренды Группы в основном представлены договорами аренды помещений ресторанов сети Группы.

Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, по которым она является арендатором, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признала обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

## ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

##### Аренда (продолжение)

Ниже представлены основные положения учетной политики Группы по аренде:

##### *Активы в форме права пользования*

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды.

Группа определила следующие сроки полезного использования:

- Здания и сооружения от 1 до 7 лет.

Амортизация активов в форме права пользования относится на прибыли и убытки. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

##### *Обязательства по аренде*

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей.

##### *Краткосрочная аренда*

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев). Арендные платежи по краткосрочной аренде признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Нематериальные активы**

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

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

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

**Гудвил**

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Гудвил (продолжение)**

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

**Обесценение нефинансовых активов**

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

При прогнозировании денежных потоков Группа использует следующие ключевые показатели:

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

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

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

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

При оценке наличия обесценения по определенным активам применяются следующие критерии:

*Гудвил*

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

*Нематериальные активы*

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Запасы**

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

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

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

**Налог на добавленную стоимость**

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

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

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

**Торговая и прочая дебиторская задолженность**

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

**Денежные средства и их эквиваленты**

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Капитал**

*Уставный капитал*

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

*Дивиденды*

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

*Собственные выкупленные акции*

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

**Обязательства перед партнерами**

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Торговая и прочая кредиторская задолженность**

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

**Кредиты и займы**

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

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

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

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

**Резервы**

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

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

**Признание выручки**

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Затраты по займам**

Затраты Группы по займам включают проценты по банковским овердрафтам, краткосрочным и долгосрочным кредитным линиям и облигациям. В тех пределах, в которых эти средства заимствованы в общих целях и использованы для приобретения квалифицируемого актива, сумма затрат по займам, разрешенная для капитализации, должна определяться путем применения ставки капитализации к затратам на данный актив. Ставка капитализации рассчитывается как средневзвешенное значение затрат по займам применительно к займам организации, не погашенным в течение периода, за исключением ссуд, полученных специально для приобретения квалифицируемого актива. Прочие затраты по займам отражаются в составе расходов по мере их возникновения. За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 года, Группа капитализировала затраты по займам в сумме 49 960 тыс. руб. и 49 500 тыс. руб. соответственно.

**Расходы на открытие новых ресторанов**

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

**Вознаграждения работникам**

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

В соответствии с российским законодательством Группа рассчитывает социальные выплаты с применением регрессивной ставки (от 30% до 15%) с суммы годового вознаграждения каждого работника до налогообложения. Социальные выплаты Группой относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены.

В 2025 и 2024 годах общая сумма социальных выплат составила 427 657 тыс. руб. и 444 209 тыс. руб. соответственно, и была классифицирована в настоящей консолидированной финансовой отчетности в составе расходов на оплату труда и соответствующих налогов.

**Программы, направленные на поддержание лояльности посетителей**

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

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

## ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

#### **Налоги**

##### *Текущий налог на прибыль*

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

**Налоги (продолжение)**

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

*Отложенный налог на прибыль*

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

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

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

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

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

## ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

##### Налоги (продолжение)

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

##### *Неопределенные налоговые позиции*

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

##### *Упрощенная система налогообложения*

Некоторые рестораны дочерних предприятий Группы, расположенные за пределами Московского региона, отвечают определенным критериям и вместо налога на прибыль организаций, налога на добавленную стоимость и налога на имущество могут перейти на упрощенную систему налогообложения. В соответствии с упрощенной системой налогообложения налог рассчитывается по ставке 6% от выручки или 15% от прибыли.

За 2025 год доля доходов, облагаемых по упрощенной системой налогообложения, составила около 4%. За 2024 год доля доходов, облагаемых по упрощенной системе налогообложения, составила около 4%.

Группа признает расходы по налогу по упрощенной системе налогообложения в составе прочих коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Упрощенный налог составил 8 774 тыс. руб. за 2025 год и 7 839 тыс. руб. за 2024 год соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

**Суждения**

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

*Партнерские соглашения*

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

**Оценки и допущения**

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

*Оценка ожидаемых кредитных убытков*

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

*Сроки полезного использования основных средств*

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Оценки и допущения (продолжение)**

*Обесценение нефинансовых активов*

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

*Обесценение гудвила*

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

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

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

*Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации*

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

**Оценки и допущения (продолжение)**

*Текущие налоги*

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

*Отложенные налоговые активы*

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

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 6. Основные средства

Ниже представлены изменения в составе основных средств за 2025 год:

	Здания и улучшения арендованной собственности	Ресторанное оборудование	Компьютеры и электронное оборудование	Офисная мебель и инвентарь	Транс- портные средства	Незавер- шенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 31 декабря 2024 года	2 166 083	1 204 840	223 884	349 299	17 736	500 020	4 461 862
Поступления	—	13 169	—	—	—	295 459	308 628
Активы, введенные в эксплуатацию	121 612	22 359	2 686	3 794	—	(150 451)	—
Выбытие	(96 468)	(23 600)	(5 496)	(13 594)	—	—	(139 158)
Реклассификация	—	—	—	—	—	(264 080)	(264 080)
Курсовая разница	(1 556)	(2 270)	(341)	(785)	(65)	—	(5 017)
На 31 декабря 2025 года	2 189 671	1 214 498	220 733	338 714	17 671	380 948	4 362 235
<b>Накопленный износ и обесценение</b>							
На 31 декабря 2024 года	(1 141 696)	(551 058)	(205 104)	(240 855)	(16 024)	(6 405)	(2 161 142)
Начисление износа за год	(60 542)	(56 998)	(8 506)	(23 629)	(47)	—	(149 722)
Выбытие	81 876	21 273	5 435	13 024	—	—	121 608
Обесценение основных средств (Прим. 26)	(11 635)	3 698	831	1 157	—	20	(5 929)
Курсовая разница	1 431	1 411	286	634	46	2	3 810
На 31 декабря 2025 года	(1 130 566)	(581 674)	(207 058)	(249 669)	(16 025)	(6 383)	(2 191 375)
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2024 года	1 024 387	653 782	18 780	108 444	1 712	493 615	2 300 720
На 31 декабря 2025 года	1 059 105	632 824	13 675	89 045	1 646	374 565	2 170 860

Ниже представлены изменения в составе основных средств за 2024 год:

	Здания и улучшения арендованной собственности	Ресторанное оборудование	Компьютеры и электронное оборудование	Офисная мебель и инвентарь	Транс- портные средства	Незавер- шенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 31 декабря 2023 года	2 260 151	1 189 800	236 922	344 174	17 706	150 120	4 198 873
Поступления	—	19 488	—	—	—	500 181	519 669
Активы, введенные в эксплуатацию	70 916	42 218	12 796	24 219	1	(150 150)	—
Выбытие	(165 678)	(58 510)	(5 286)	(19 439)	—	(95)	(249 008)
Курсовая разница	694	11 844	(20 548)	345	29	(36)	(7 672)
На 31 декабря 2024 года	2 166 083	1 204 840	223 884	349 299	17 736	500 020	4 461 862
<b>Накопленный износ и обесценение</b>							
На 31 декабря 2023 года	(1 145 381)	(537 099)	(217 988)	(231 973)	(15 960)	(6 352)	(2 154 753)
Начисление износа за год	(67 340)	(50 529)	(8 426)	(24 702)	(65)	—	(151 062)
Выбытие	128 575	47 606	5 244	18 794	—	—	200 219
Обесценение основных средств (Прим. 26)	(56 917)	(4 718)	700	(2 706)	(38)	(52)	(63 731)
Курсовая разница	(633)	(6 318)	15 366	(268)	39	(1)	8 185
На 31 декабря 2024 года	(1 141 696)	(551 058)	(205 104)	(240 855)	(16 024)	(6 405)	(2 161 142)
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2023 года	1 114 770	652 701	18 934	112 201	1 746	143 768	2 044 120
На 31 декабря 2024 года	1 024 387	653 782	18 780	108 444	1 712	493 615	2 300 720

## ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### **6. Основные средства (продолжение)**

На 31 декабря 2025 и 2024 годов балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся в эксплуатации, составила соответственно 901 565 тыс. руб. и 895 294 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2025 года основные средства в составе единиц, генерирующих денежные потоки без учета гудвила, были протестированы на предмет обесценения. За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Группа признала убыток от обесценения основных средств в размере 5 929 тыс. руб. За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа признала убыток от обесценения основных средств в размере 63 731 тыс. руб. (Примечание 26). В признанном Группой обесценении не было убытка, который можно было бы отнести к гудвилу.

Для целей тестирования на предмет обесценения Группа оценила возмещаемую стоимость каждой единицы, генерирующей денежные потоки. ЕГДС является отдельный ресторан. Деятельность каждого ресторана выстроена на единых принципах и предполагает единую ценовую политику с учетом направления итальянской, японской, американской, русской и паназиатской кухни. Возмещаемая стоимость определялась путем расчета ценности от использования с применением прогнозов денежных потоков на основе фактических результатов деятельности и бизнес-планов, одобренных руководством, а также соответствующей ставки дисконтирования, отражающей временную стоимость денег и риски, связанные с единицами, генерирующими денежные потоки, в целом по Группе с учетом специфики направлений итальянской, японской, американской, русской и паназиатской кухни.

Прогнозы денежных потоков сделаны на период полезного использования основных активов каждого подразделения, генерирующего денежные потоки, сроком до 10 лет. Средние темпы роста, использованные при построении прогнозов денежных потоков, варьируются от 5,4% до 8,2% в зависимости от направлений итальянской, японской, американской, русской и паназиатской кухни, в которой единица, генерирующая денежные потоки ведет свою деятельность и ожидаемого в Российской Федерации роста внутреннего валового продукта в прогнозируемом периоде. Прогнозные денежные потоки дисконтировались с применением ставки дисконтирования в размере 17,11% и рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях. Ставка дисконтирования рассчитывалась с учетом средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 7. Активы в форме права пользования

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

Первоначальная стоимость

	Здания и сооружения	Земля	Ресторанное оборудование	Итого активы в форме права пользования
На 31 декабря 2024 года,	7 509 648	—	300 306	7 809 954
Заключение новых договоров	622 542	—	61 780	684 322
Модификация существующих договоров	385 159	—	1 602	386 761
Выбытие активов в форме права пользования	(402 653)	—	—	(402 653)
Реклассификация в состав основных средств	—	—	(103 325)	(103 325)
На 31 декабря 2025 года	8 114 696	—	260 363	8 375 059

	Здания и сооружения	Земля	Ресторанное оборудование	Итого активы в форме права пользования
На 31 декабря 2023 года,	7 336 166	16 739	187 901	7 540 806
Заключение новых договоров	2 669 731	—	164 479	2 834 210
Модификация существующих договоров	624 189	1 462	(5 030)	620 621
Выбытие активов в форме права пользования	(3 120 438)	(18 201)	—	(3 138 639)
Реклассификация в состав основных средств	—	—	(47 044)	(47 044)
На 31 декабря 2024 года	7 509 648	—	300 306	7 809 954

Накопленная амортизация и обесценение:

	Здания и сооружения	Земля	Ресторанное оборудование	Итого активы в форме права пользования
На 31 декабря 2024 года,	(3 043 915)	—	(63 264)	(3 107 179)
Амортизация	(1 193 993)	—	(30 710)	(1 224 703)
Восстановление обесценения активов в форме права пользования (Прим. 26)	12 362	—	—	12 362
Выбытие активов в форме права пользования	227 524	—	—	227 524
Реклассификация в состав основных средств	—	—	47 873	47 873
На 31 декабря 2025 года	(3 998 022)	—	(46 101)	(4 044 123)

	Здания и сооружения	Земля	Ресторанное оборудование	Итого активы в форме права пользования
На 31 декабря 2023 года,	(4 732 515)	(2 718)	(58 245)	(4 793 478)
Амортизация	(1 123 892)	(1 834)	(26 501)	(1 152 227)
Убыток от обесценения активов в форме права пользования (Прим. 26)	(15 806)	—	—	(15 806)
Выбытие активов в форме права пользования	2 827 947	4 903	—	2 832 850
Реклассификация в состав основных средств	—	—	21 482	21 482
Реклассификация	351	(351)	—	—
На 31 декабря 2024 года	(3 043 915)	—	(63 264)	(3 107 179)
Баланс на 31 декабря 2024 года	4 465 733	—	237 042	4 702 775
Баланс на 31 декабря 2025 года	4 116 674	—	214 262	4 330 936

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 8. Нематериальные активы

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за 2025 год:

	Франшиза	Исключи- тельные права аренды	Товарные знаки	Программное обеспечение	Незавер- шенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2024 года	41 997	79 527	4 219	696 450	18 975	841 168
Поступления	—	—	—	—	484 815	484 815
Активы, введенные в эксплуатацию	—	—	—	273 235	(273 235)	—
Выбытие	—	—	—	—	—	—
Реклассификация	—	—	—	—	264 080	264 080
На 31 декабря 2025 года	41 997	79 527	4 219	969 685	494 635	1 590 063
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 31 декабря 2024 года	(38 432)	(65 443)	(3 492)	(452 872)	—	(560 239)
Начисление амортизации за год	(524)	(6 221)	(66)	(57 971)	—	(64 782)
Выбытие	—	—	—	—	—	—
Убыток от обесценения нематериальных активов (Прим. 26)	(154)	—	—	—	—	(154)
Реклассификация	—	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2025 года	(39 110)	(71 664)	(3 558)	(510 843)	—	(625 175)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 31 декабря 2024 года	3 565	14 084	727	243 578	18 975	280 929
На 31 декабря 2025 года	2 887	7 863	661	458 842	494 635	964 888

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за 2024 год:

	Франшиза	Исключи- тельные права аренды	Товарные знаки	Программное обеспечение	Незавер- шенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 31 декабря 2023 года	43 390	79 527	3 484	732 435	24 684	883 520
Поступления	—	—	—	—	10 436	10 436
Активы, введенные в эксплуатацию	1 080	—	736	37 116	(38 932)	—
Выбытие	(2 473)	—	—	(43 752)	(6 564)	(52 789)
Реклассификация	—	—	(1)	(29 349)	29 351	1
На 31 декабря 2024 года	41 997	79 527	4 219	696 450	18 975	841 168
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 31 декабря 2023 года	(40 160)	(59 222)	(3 484)	(445 369)	—	(548 235)
Начисление амортизации за год	(627)	(6 221)	(9)	(57 639)	—	(64 496)
Выбытие	2 355	—	13	43 669	—	46 037
Восстановление обесценения нематериальных активов	—	—	—	6 455	—	6 455
Реклассификация	—	—	(12)	12	—	—
На 31 декабря 2024 года	(38 432)	(65 443)	(3 492)	(452 872)	—	(560 239)
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 31 декабря 2023 года	3 230	20 305	—	287 066	24 684	335 285
На 31 декабря 2024 года	3 565	14 084	727	243 578	18 975	280 929

## ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов нематериальные активы были протестированы на предмет обесценения. За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Группа признала убыток от обесценения нематериальных активов в размере 154 тыс. руб. За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа восстановила убыток от обесценения нематериальных активов в размере 6 455 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года объекты нематериальных активов Группы (товарные знаки) с нулевой балансовой стоимостью находились в залоге согласно заключенным кредитным договорам с банками.

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

Прогнозы денежных потоков сделаны на период полезного использования нематериальных активов каждой единицы, генерирующей денежные потоки, сроком до 10 лет. Средние темпы роста, использованные при построении прогнозов денежных потоков, варьируются от 5,4% до 8,2% в зависимости от страны, в которой единица, генерирующая денежные потоки ведет свою деятельность и ожидаемого в данной стране роста валового внутреннего продукта в прогнозируемом периоде. Прогнозные денежные потоки дисконтировались с применением ставки дисконтирования в размере 17,11% и рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях. Ставка дисконтирования рассчитывалась с учетом стоимости финансирования Группы и средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

## ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### 9. Гудвил

На 31 декабря 2025 и 2024 годов балансовая стоимость гудвила была распределена между следующими единицами, генерирующими денежные потоки (группой единиц, генерирующих денежные потоки):

	2025 год	2024 год
Рестораны, расположенные в аэропорте «Пулково», Санкт-Петербург, Россия	125 006	125 006
	<u>125 006</u>	<u>125 006</u>

На 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа проводила тест на обесценение гудвила, но ввиду отсутствия признаков обесценения, в отчетности не были признаны убытки от обесценения гудвила.

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

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

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

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 10. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

Связанные стороны	Закупки	Выручка и прочие доходы	Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами
<b>2025 год</b>				
Ордовский-Танаевский Бланко Ростислав (1)	—	—	—	72 374
RIG Restaurants Ltd. (2)	536	—	56 040	—
ООО «Иннкорпсервис» (3)	19 860	57	—	3 860
ООО «Чикен Фактори» (4)	4 531	—	—	—
ООО «Роуд ЛТД» (5)	—	1	—	715
Прочие юридические лица	667	247	89	—
<b>Итого, 2025 год</b>	<b>25 594</b>	<b>305</b>	<b>56 129</b>	<b>76 949</b>
<b>2024 год</b>				
Ордовский-Танаевский Бланко Ростислав (1)	30 484	3 000	—	72 374
RIG Restaurants Ltd. (2)	—	—	74 504	—
ООО «Чикен Фактори» (4)	10 506	—	—	1 028
Rostik Investment Group Inc	—	—	—	1 220
Торговый двор, ООО	4 191	16	—	—
Прочие физические лица	7 216	115	1 149	73
<b>Итого, 2024 год</b>	<b>52 397</b>	<b>3 131</b>	<b>75 653</b>	<b>74 695</b>

- (1) На 31 декабря 2025 и 2024 годов непогашенный остаток кредиторской задолженности с Ордовский-Танаевский Бланко Ростислав относится к обеспечению обязательств по кредитам и договорам аренды Группы.
- (2) На 31 декабря 2025 и 2024 годов непогашенный остаток дебиторской задолженности относится к продаже компании Aero Restaurants компании RIG Restaurants Ltd (Кипр).
- (3) В 2025 году Группа арендовала офисное помещение у ООО «Иннкорпсервис».
- (4) В 31 декабря 2025 и 2024 годах Группа приобрела товары у ООО «Чикен Фактори».
- (5) В 2025 году Группа арендовала офисное помещение у ООО «Роуд ЛТД».

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 10. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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

Связанные стороны	Процентные расходы	Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	Долгосрочные займы, полученные от связанных сторон	Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон
<b>2025 год</b>					
Сафарян Амбарцум	177 791*	—	—	1 866 279	—
Ордовский-Танаевский					
Бланко Ростислав	15 856	—	—	241 408	980
Фининвест Групп ООО	33 748	—	—	451 195	30 000
Гущин Дмитрий Георгиевич	11 096	—	—		
Никорс Лимитед	1 157	—	—	120 000	—
Прочие	1 623	6 200	—	10 000	—
<b>Итого, 2025 год</b>	<b>241 271</b>	<b>6 200</b>	<b>—</b>	<b>2 601 054</b>	<b>70 980</b>
<b>2024 год</b>					
Сафарян Амбарцум	160 968*	—	—	1 824 703	40 000
Фининвест Групп ООО	204 910	—	—	567 072	—
Ордовский-Танаевский					
Бланко Ростислав	26 803	—	—	—	256 639
Никорс Лимитед	40 246	—	—	—	—
Прочие	8	6 200	—	—	—
<b>Итого, 2024 год</b>	<b>432 935</b>	<b>6 200</b>	<b>—</b>	<b>2 391 775</b>	<b>296 639</b>

\*Включая капитализированные проценты на сумму 24 342 тыс. руб. и 49 500 тыс. руб. по инвестиционным проектам 2025 и 2024 годах.

Займы от связанных сторон были выданы и получены на рыночных условиях по фиксированным ставкам от 12% до 25% со сроком погашения до четырех лет.

На 31 декабря 2025 и 2024 годов краткосрочные займы, полученные от связанных сторон, не являлись просроченными.

В таблице ниже представлены суммы по задолженности по процентам со связанными сторонами за соответствующий финансовый год.

Связанные стороны	Кредиторская задолженность по процентам со связанными сторонами	Кредиторская задолженность по процентам со связанными сторонами
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Сафарян Амбарцум Азатович	177 393	101 621
Ордовский-Танаевский Бланко Ростислав	49 154	48 801
Гущин Дмитрий Георгиевич	5 589	—
Никорс Лимитед	1 493	336
RIG Restaurants Ltd.	1 035	1 035
Фининвест Групп ООО	—	79 563
Прочие	137	—
<b>Итого</b>	<b>234 801</b>	<b>231 356</b>

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 10. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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
2025 год	56 129	56 129	–	–	–
2024 год	75 653	75 653	–	–	–

#### Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

На 31 декабря 2025 и 2024 годов ключевой управленческий персонал состоит из 10 и 11 человек соответственно:

2025 год	ФИО	Должность
1	Костеева Маргарита Валерьевна	Генеральный директор
2	Ашихмин Петр Петрович	Директор по информационным технологиям
3	Беляева Любовь Вячеславовна	Финансовый директор
4	Туманов Андрей Геннадьевич	Начальник управления
5	Бодрова Наталья Анатольевна	Главный бухгалтер
6	Шалов Дмитрий Викторович	Директор по франчайзингу
7	Сизова Екатерина Павловна	Начальник управления
8	Полиновский Михаил Валерьевич	Начальник управления
9	Нистратова Эльвира Николаевна	Директор по маркетингу
10	Велиляев Алексей Валерьевич	Руководитель управления
2024 год	ФИО	Должность
1	Костеева Маргарита Валерьевна	Генеральный директор
2	Ашихмин Петр Петрович	Директор по информационным технологиям
3	Ястребова Юлия Константиновна	Заместитель финансового директора
4	Туманов Андрей Геннадьевич	Начальник управления
5	Шалов Дмитрий Викторович	Директор по франчайзингу
6	Сизова Екатерина Павловна	Начальник управления
7	Полиновский Михаил Валерьевич	Старший вице-президент
8	Рятсеп Игорь Леонидович	Начальник управления
9	Зотова Татьяна Юрьевна	Директор по связям с общественностью
10	Львицина Оксана Михайловна	Начальник управления
11	Солодова Алена Сергеевна	Руководитель управления

В 2025 и 2024 годах сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включая отчисления на социальное обеспечение отражена в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов и составила 87 641 тыс. руб. и 79 373 тыс. руб., соответственно.

В 2025 и 2024 годах отчисления Группы на социальное обеспечение за ключевой управленческий персонал составили соответственно 17 571 тыс. руб. и 15 412 тыс. руб.

Долгосрочное вознаграждение ключевому управленческому персоналу в 2025 и 2024 годах отсутствовало.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 11. Налог на прибыль

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

	2025 год	2024 год
Расход по налогу – текущая часть	(44 642)	(55 103)
Корректировки налога на прибыль за предыдущие годы	(975)	(1 276)
Доход/(расход) по отложенному налогу	282 016	(28 876)
Отложенный налог на прибыль, связанный с изменением налоговой ставки с 1 января 2025 г.	–	132 232
<b>Доход/(расход) по налогу на прибыль</b>	<b>236 399</b>	<b>46 977</b>

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

Ниже представлен налоговый эффект временных разниц на 31 декабря 2025 года, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств:

	31 декабря 2024 года	Изменение за период	Курсовая разниц а	Пересчет отложенных налогов по ставке 25%	31 декабря 2025 года
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:</b>					
Кредиторская задолженность	53 706	57 477		13 124	124 307
Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	91 685	61 715		–	153 400
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	43	(49)		–	(6)
Накопленные налоговые убытки	516 942	91 439		9	608 390
Прочее	96 795	179 197		(13 739)	262 253
<b>Итого отложенный налоговый актив</b>	<b>759 171</b>	<b>389 779</b>		<b>(606)</b>	<b>1 148 344</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>					
Основные средства	(55 614)	(25 555)		(31 541)	(112 710)
Дебиторская задолженность	(211)	(92 615)		32	(92 794)
Прочее	(42 186)	10 408		31 507	(271)
<b>Итого отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(98 011)</b>	<b>(107 762)</b>		<b>(2)</b>	<b>(205 775)</b>
<b>Отложенный налоговый актив/(обязательство), нетто</b>	<b>661 160</b>	<b>282 017</b>		<b>(608)</b>	<b>942 569</b>

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 11. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлен налоговый эффект временных разниц на 31 декабря 2024 года, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств:

	31 декабря 2023 года	Изменение за период	Курсовая разница	Пересчет отложенных налогов по ставке 25%	31 декабря 2024 года
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:</b>					
Кредиторская задолженность	365	42 608	(8)	10 741	53 706
Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	61 214	12 134	—	18 337	91 685
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	6 724	(6 690)	—	9	43
Накопленные налоговые убытки	318 804	94 705	44	103 389	516 942
Прочее	284 604	(210 064)	2 896	19 359	96 795
<b>Итого отложенный налоговый актив</b>	<b>671 711</b>	<b>(67 307)</b>	<b>2 932</b>	<b>151 835</b>	<b>759 171</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>					
Основные средства	(73 072)	28 581	—	(11 123)	(55 614)
Дебиторская задолженность	(39 941)	39 804	(31)	(43)	(211)
Прочее	(22)	(29 954)	(3 773)	(8 437)	(42 186)
<b>Итого отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(113 035)</b>	<b>38 431</b>	<b>(3 804)</b>	<b>(19 603)</b>	<b>(98 011)</b>
<b>Отложенный налоговый актив/(обязательство), нетто</b>	<b>558 676</b>	<b>(28 876)</b>	<b>(872)</b>	<b>132 232</b>	<b>661 160</b>

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

На 31 декабря 2025 и 2024 годов несколько дочерних предприятий имели накопленные налоговые убытки в размере соответственно 2 433 560 тыс. руб. и 2 067 772 тыс. руб., в отношении которых был отражен отложенный налоговый актив в размере соответственно 608 390 тыс. руб. и 516 942 тыс. руб. соответственно. Руководство предполагает, что данные налоговые убытки будут зачтены против налогооблагаемой прибыли будущих периодов.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 11. Налог на прибыль (продолжение)

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

	2025 год	2024 год
Убыток до налогообложения	(404 483)	(45 474)
Российская ставка налога на прибыль	25%	20%
Доход по налогу на прибыль по российской ставке налога на прибыль	101 121	9 095
Влияние разниц в налоговых ставках, применимых в других странах, кроме Российской Федерации	7	104
Корректировки налога на прибыль за предыдущие годы	(975)	(1 276)
Влияние расходов, не принимаемых для целей налогообложения	136 246	(93 178)
Отложенный налог на прибыль, связанный с изменением налоговой ставки с 1 января 2025 г.	—	132 232
Доход по налогу на прибыль	236 399	46 977

### 12. Запасы

На 31 декабря запасы включали в себя следующие позиции:

	2025 год	2024 год
Продукты питания, алкогольные и безалкогольные напитки и табачные изделия	85 600	96 453
Кухонная утварь, бумага и прочие предметы	35 405	37 873
	121 005	134 326
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(21 158)	(25 619)
Итого запасы, по стоимости реализации	99 847	108 707

В 2025 и 2024 годах Группа восстановила резерв под обесценение запасов на сумму 4 451 тыс. руб. и 1 350 тыс. руб. соответственно.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 13. Дебиторская задолженность

На 31 декабря дебиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2025 год	2024 год
Торговая дебиторская задолженность	105 989	90 264
Прочая дебиторская задолженность	378 868	420 269
	<b>484 857</b>	<b>510 533</b>
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(47 180)	(17 877)
<b>Итого дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>437 677</b>	<b>492 656</b>

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

Ниже представлен анализ изменений резерва по ожидаемым кредитным убыткам:

	2025 год	2024 год
<b>На 1 января</b>	<b>17 877</b>	<b>18 908</b>
Начисление резерва за год	29 838	8 265
Списанные суммы	(446)	(218)
Восстановление неиспользованных сумм	(56)	(9 095)
Курсовая разница	(33)	17
<b>На 31 декабря</b>	<b>47 180</b>	<b>17 877</b>

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

	Итого	Не просро- ченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная		
			<3 месяцев	3-6 месяцев	>6 месяцев
Торговая дебиторская задолженность	105 989	30 474	8 425	3 699	63 391
Прочая дебиторская задолженность	378 868	201 523	54 048	5 720	117 577
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(47 180)	—	(1 137)	(3 231)	(42 812)
<b>2025</b>	<b>437 677</b>	<b>231 997</b>	<b>61 336</b>	<b>6 188</b>	<b>138 156</b>
Торговая дебиторская задолженность	90 264	35 300	12 826	27 331	14 807
Прочая дебиторская задолженность	420 269	213 701	38 238	67 932	100 398
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(17 877)	—	(1 508)	(8 625)	(7 744)
<b>2024</b>	<b>492 656</b>	<b>249 001</b>	<b>49 556</b>	<b>86 638</b>	<b>107 461</b>

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 14. Авансы выданные

На 31 декабря авансы выданные состояли из следующих позиций:

	2025 год	2024 год
Авансы, выданные поставщикам	125 185	113 581
Авансы, выданные работникам	4 149	7 022
	<b>129 334</b>	<b>120 603</b>
Резерв под обесценение	(1 600)	(1 481)
<b>Итого авансы выданные, нетто</b>	<b>127 734</b>	<b>119 122</b>

На 31 декабря 2025 и 2024 годов авансы, выданные поставщикам, номинальной стоимостью соответственно 1 600 тыс. руб. и 1 481 тыс. руб. были обесценены. Ниже представлены изменения резерва под обесценение авансов выданных:

	2025 год	2024 год
<b>На 1 января</b>	<b>1 481</b>	<b>11 874</b>
Начисление резерва за год	171	125
Списанные суммы	(52)	(110)
Восстановление неиспользованных сумм	—	(10 408)
<b>На 31 декабря</b>	<b>1 600</b>	<b>1 481</b>

### 15. Денежные средства и их эквиваленты

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

	2025 год	2024 год
Денежные средства в банке	15 637	28 353
Денежные средства в кассе	7 595	8 114
Денежные средства в пути	64 674	158 524
Краткосрочные депозиты	11 626	—
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>99 532</b>	<b>194 991</b>

Расчетные счета открыты в банках с рейтингом не ниже А - (RU).

### 16. Капитал и неконтролирующая доля участия

На 31 декабря 2025 и 2024 годов разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составил 16 305 334 акции. Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 169,70 руб.

На 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года общее количество и стоимость собственных выкупленных акций Группы составляли 50 013 акций и 35 969 тыс. руб.

Источником формирования добавочного капитала в размере 1 885 685 тыс. руб. является эмиссионный доход при проведении IPO в 2010 году.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### Неконтролирующая доля участия

В таблице далее приведена информация по дочерним компаниям Группы, в которых имеется неконтролирующая доля участия по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, до внутригрупповых элиминаций.

<b>ООО «Развитие РОСТ»</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
31 декабря 2025 года		
Неконтролирующая доля участия, %	10,0%	10,0%
Внеоборотные активы	1 102 998	1 108 169
Оборотные активы	162 113	127 998
Долгосрочные обязательства	(192 212)	(174 487)
Краткосрочные обязательства	(377 386)	(416 693)
<b>Итого чистые активы (100%)</b>	<b>695 513</b>	<b>644 987</b>
Балансовая стоимость неконтролирующей доли участия	69 551	64 499
Выручка	2 173 648	2 046 513
Прибыль за год	50 525	180 193
<b>Общий совокупный доход (100%)</b>	<b>50 525</b>	<b>180 193</b>
Прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле участия	5 052	18 019

<b>СООО «Белросинтер»</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
31 декабря 2025 года		
Неконтролирующая доля участия, %	7,0%	7,0%
Внеоборотные активы	17 879	18 891
Оборотные активы	9 166	11 371
Долгосрочные обязательства	(22)	(29)
Краткосрочные обязательства	(11 695)	(15 833)
<b>Итого чистые активы (100%)</b>	<b>15 328</b>	<b>14 400</b>
Балансовая стоимость неконтролирующей доли участия	1 073	1 008
Выручка	151 583	154 930
Прибыль за год	930	2 607
<b>Общий совокупный доход (100%)</b>	<b>930</b>	<b>2 607</b>
Прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле участия	65	182

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 17. Прибыль на акцию

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

	2025 год	2024 год
Чистая прибыль, приходящаяся на акционеров Компании	(173 201)	(16 698)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	16 255 321	16 255 321
Эффект разводнения: вознаграждение в форме акций		—
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, скорректированное с учетом эффекта разводнения	16 255 321	16 255 321
Прибыль на акцию, приходящаяся на акционеров материнской компании, базовая, руб.	(10,66)	(1,03)
Прибыль на акцию, приходящаяся на акционеров материнской компании, разводненная, руб.	(10,66)	(1,03)

### 18. Кредиты и займы

<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Кредиты и займы в рублях по ставке 10,0% - 22%* со сроком погашения до 5 лет	1 989 498	—
Облигационные займы по ставке 24%-25,5%	924 343	—
Другие кредиты и займы	15 672	15 672
	<b>2 929 513</b>	<b>15 672</b>
За вычетом: текущей части	(352 329)	(2 341)
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>2 577 184</b>	<b>13 331</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Займы в рублях по ставке 10,0%-26,0%	94 448	2 387 313
Кредиты в рублях по ставке 20%	6 628	—
Облигационный заем (ЦФА) по ставке 26%	250 000	—
Проценты по кредитам и займам	278 345	289 166
	<b>629 421</b>	<b>2 676 479</b>
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	352 329	2 341
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>981 750</b>	<b>2 678 820</b>

\*) В 2025 году ставки по кредитам банков были плавающими и определялись от размера ключевой ставки в интервале от КС+4% до КС+6%.

Изменения в сумме всех заемных обязательств, включая займы от связанных сторон, представлены ниже:

	2025	2024
Баланс на 1 января	5 380 565	5 391 768
Проценты начисленные	828 235	726 967
Проценты уплаченные	(863 399)	(1 070 465)
Поступления	1 563 623	1 035 519
Погашения	(655 039)	(690 681)
Влияние курсовых разниц	(23 017)	(12 543)
<b>Баланс на 31 декабря</b>	<b>6 230 968</b>	<b>5 380 565</b>

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 19. Обязательства по аренде

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

Доля данных платежей составляет около 6,4% от всех арендных платежей Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года. Группа ожидает, что пропорция переменных арендных платежей останется такой же в будущем.

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

	На 31 декабря 2025	На 31 декабря 2024
<b>Минимальные арендные платежи, в том числе</b>		
Текущая часть (до года)	1 711 115	1 610 618
От 1 до 5 лет	4 797 859	4 973 400
Более 5 лет	777 311	963 911
<b>Итого минимальные арендные платежи</b>	<b>7 286 285</b>	<b>7 547 929</b>
<b>За вычетом суммы процентов по арендным обязательствам</b>	<b>(2 408 294)</b>	<b>(2 562 630)</b>
<b>Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей</b>		
Текущая часть (до года)	1 018 422	929 397
От 1 до 5 лет	3 288 547	3 330 240
Более 5 лет	571 022	725 662
<b>Итого приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей</b>	<b>4 877 991</b>	<b>4 985 299</b>
<b>За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде</b>	<b>(1 018 422)</b>	<b>(929 397)</b>
<b>Долгосрочная часть обязательств по аренде</b>	<b>3 859 569</b>	<b>4 055 902</b>

Изменения в сумме обязательств по аренде представлены ниже:

	2025	2024
<b>Баланс на 1 января</b>	<b>4 985 299</b>	<b>3 014 521</b>
Процентные расходы по арендным обязательствам (Прим. 27)	794 749	588 170
Заключение новых договоров и модификация существующих	1 053 626	3 360 680
Платежи по аренде	(1 747 795)	(1 654 415)
Курсовые разницы	(20 554)	10 703
Выбытие арендных обязательств	(187 335)	(334 360)
<b>Баланс на 31 декабря</b>	<b>4 877 990</b>	<b>4 985 299</b>

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 19. Обязательства по аренде (продолжение)

Процентные расходы по арендным обязательствам за год, закончившийся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, включены в финансовые расходы консолидированного отчета о прибылях и убытках.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, выплаты по арендным обязательствам составили сумму 1 747 795 тыс. руб., 794 749 тыс. руб. из которых включены в сумму уплаченных процентов. За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., общий отток денежных средств, связанный с арендой, составил 1 654 415 тыс. руб., из которых 588 170 тыс. руб. относятся к уплаченным процентам.

### 20. Обязательства перед партнерами

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

	2025 год	2024 год
На 1 января	407	127
Прочие неденежные расчеты	—	280
На 31 декабря	407	407

Анализ:

	2025 год	2024 год
Краткосрочная часть	407	407
Итого обязательства перед партнерами	407	407

### 21. Кредиторская задолженность

На 31 декабря кредиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2025 год	2024 год
НДС, начисляемый на реализуемую продукцию и услуги, и прочие налоги к уплате	382 858	550 848
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	278 889	335 314
Задолженность по арендным обязательствам	—	120 008
Авансы полученные	67 791	105 310
Начисленная заработная плата	63 142	91 517
Резерв по неиспользованным отпускам	57 534	54 062
Задолженность по лицензионным вознаграждениям	—	35 740
Начисленные и прочие обязательства	271 705	52 977
Итого кредиторская задолженность	1 121 919	1 345 776

Анализ сроков погашения кредиторской задолженности представлен в Примечании 29.

## ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### 22. Выручка

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

	2025 год	2024 год
Выручка от деятельности ресторанов	7 600 419	7 536 986
Выручка по договорам франчайзинга	136 230	166 508
Услуги субаренды	10 807	50 334
Прочая выручка	17 406	11 726
<b>Итого выручка</b>	<b>7 764 862</b>	<b>7 765 554</b>

#### 23. Себестоимость реализации

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

	2025 год	2024 год
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	1 669 856	1 677 617
Продукты питания и напитки	1 555 567	1 536 720
Износ зданий и сооружений и ресторанного оборудования	1 312 650	1 275 096
Аренда	357 594	466 119
Франчайзинговые платежи	228 135	194 123
Прачечное обслуживание и санитарный контроль	197 798	224 554
Коммунальные услуги	143 092	149 255
Расходные материалы	116 991	137 624
Транспортные услуги	115 656	104 661
Услуги банков	114 298	88 664
Техническое обслуживание и ремонт	83 604	67 848
Услуги субаренды	212	2 414
Прочие расходы	51 206	73 957
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>5 946 659</b>	<b>5 998 652</b>

Амортизация активов в форме права пользования включена в износ зданий и сооружений и ресторанного оборудования в размере 1 200 652 тыс. руб. и 1 130 850 тыс. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 года, соответственно.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 24. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

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

	2025 год	2024 год
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	153 817	375 767
Износ и амортизация	103 441	92 689
Рекламные расходы	70 774	87 341
Расходы на связь и поддержку ПО	42 705	38 272
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и резерв под обесценение выданных авансов	42 239	12 308
Финансовые и юридические расходы	29 913	25 179
Услуги банков	12 778	12 231
Транспортные услуги	7 440	18 993
Аренда	7 218	6 773
Коммунальные платежи	6 246	10 364
Прачечное обслуживание и санитарный контроль	2 725	1 613
Расходы на материалы	2 452	2 753
Техническое обслуживание и ремонт	2 007	8 304
Прочие расходы	75 503	58 446
<b>Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>559 258</b>	<b>751 033</b>

Амортизация активов в форме права пользования включена в состав расходов на износ и амортизацию в размере 24 051 тыс. руб. и 21 377 тыс. руб. за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 года, соответственно.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 25. Прочие доходы/расходы

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

	2025 год	2024 год
Финансовый результат от продажи дочерних компаний, нетто	–	347 067
Доход от выбытия операционных активов, нетто	9 609	24 503
Восстановление расходов прошлых лет	474	9 800
Списание кредиторской задолженности	2 433	513
Прочие доходы	575	10 146
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>13 091</b>	<b>392 029</b>
Списание задолженности ИФНС	71 117	–
Расходы прошлых лет	8 141	3 984
НДС невозмещаемый	545	789
Недостача запасов	94	238
Выбытие запасов	56	–
Прочие расходы	19 055	22 698
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>99 008</b>	<b>27 709</b>

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в состав дохода от выбытия операционных активов включен доход от выбытия активов в форме права пользования в сумме 12 206 тыс. руб.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в состав дохода от выбытия операционных активов включен доход от выбытия активов в форме права пользования в сумме 28 571 тыс. руб.

### 26. Обесценение активов

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

	2025 год	2024 год
<b>На 1 января</b>	<b>79 531</b>	<b>15 128</b>
Убыток от обесценения основных средств (Прим. 6)	5 929	63 731
(Восстановление)/убыток от обесценения активов в форме права пользования (Прим. 7)	(12 362)	15 806
Убыток от обесценения/(восстановление обесценения) нематериальных активов (Прим. 8)	154	(6 455)
<b>Итого (восстановление)/убыток от обесценения активов</b>	<b>(6 279)</b>	<b>73 082</b>
Списание обесценения при выбытии активов	(26 518)	(8 679)
<b>На 31 декабря</b>	<b>46 734</b>	<b>79 531</b>

На 31 декабря 2025 и 2024 годов накопленный убыток от обесценения основных средств составил 41 746 тыс. руб. и 62 335 тыс. руб., соответственно.

На 31 декабря 2025 и 2024 годов накопленный убыток от обесценения активов в форме права пользования составил 4 834 тыс. руб. и 17 196 тыс. руб., соответственно.

На 31 декабря 2025 и 2024 годов накопленный убыток от обесценения нематериальных активов составил 154 тыс. руб. и 0 тыс. руб., соответственно.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 27. Финансовые доходы/расходы

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

	2025 год	2024 год
Процентные доходы	8 952	16 936
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>8 952</b>	<b>16 936</b>
	2025 год	2024 год
Процентные расходы по займам и банковским кредитам	705 067	751 239
Процентные расходы по облигационному займу и ЦФА	107 679	–
Процентные расходы по арендным обязательствам (Прим. 19)	794 749	588 170
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>1 607 495</b>	<b>1 339 409</b>

### 28. Информация по сегментам

Деятельность Группы на регулярной основе анализируется сотрудником, ответственным за принятие операционных решений, в лице президента в целях осуществления оценки результатов деятельности и распределения ресурсов внутри Группы. Президент осуществляет оценку результатов деятельности единственного операционного сегмента Группы на основе динамики следующих показателей:

- выручка;
- прибыль до вычета расхода по налогу на прибыль, финансовых расходов, финансовых доходов, амортизации внеоборотных активов, обесценения и восстановления обесценения прочих нематериальных активов и основных средств, нетто, (далее – «скорректированная EBITDA»);
- прибыль до вычета расходов по амортизации прочих нематериальных активов (в том числе, амортизация прав аренды помещений) и обесценения и восстановления обесценения прочих нематериальных активов (в том числе, начисления и восстановления обесценения прав аренды помещений) (далее – «Скорректированная чистая прибыль»).

Скорректированная чистая прибыль и скорректированная EBITDA не являются показателями, определенными в соответствии с МСФО.

Информация по сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлена следующим образом:

	2025 год	2024 год
Выручка	7 764 862	7 765 554
Скорректированная EBITDA	2 540 378	2 376 404
Скорректированная чистая прибыль	1 584 238	1 367 585

### 29. Договорные и условные обязательства

#### Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся геополитическая напряженность, а также санкции, введенные рядом стран в отношении некоторых секторов российской экономики, российских организаций и граждан, по-прежнему оказывают влияние на российскую экономику.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

В 2025 г. сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 г. в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа. Финансовые рынки продолжают демонстрировать нестабильность. В 2025 г. валютные курсы по отношению к рублю снизились по сравнению с уровнем по состоянию на 31 декабря 2024г. Ключевая ставка Банка России в июне 2025 г. была снижена до 20%, в июле 2025 г. – до 18%, в сентябре 2025 г. – до 17%, а в октябре – до 16,5%, в декабре – до 16%.

Возможны дальнейшие санкции и ограничения в отношении зарубежной деловой активности российских организаций, но оценить в полной мере степень и масштаб возможных последствий не представляется возможным. Будущие последствия сложившейся экономической ситуации и вышеуказанных мер сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

**Судебные разбирательства**

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

**Налогообложение и нормативное регулирование в Российской Федерации**

Российское законодательство, регулирующее налогообложение для целей ведения бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена налоговыми органами.

В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации указанного законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами.

При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды.

Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по иному трактовать положения действующего налогового законодательства и такие различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

По оценкам руководства, по состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024г года у Группы отсутствуют возможные существенные обязательства, связанные с налоговыми рисками.

**Обязательства инвестиционного характера**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов обязательства инвестиционного характера Группы составляли 18 364 тыс. руб. и 28 270 тыс. руб., соответственно, и были связаны преимущественно со строительством новых ресторанов.

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

### 30. Цели и политика управления финансовыми рисками

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

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

#### Риск изменения процентных ставок

Процентные ставки по привлеченным кредитам Группы были переменными на 31 декабря 2025 года. На 31 декабря 2024 года Группа не имела кредитов с плавающей процентной ставкой.

При изменении ключевой ставки Банка России на 100 базисных пунктов ниже/выше, влияние на прибыль до налогообложения за год составило бы 19 913 тыс.руб.

Группа не хеджирует риск изменения процентных ставок.

#### Валютный риск

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

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года		За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	
	Увеличение/ (уменьшение)	Влияние на прибыль/ (убыток) до налого- обложения	Увеличение/ (уменьшение)	Влияние на прибыль/ (убыток) до налого- обложения
	обменного курса		обменного курса	
Доллар США/российский рубль	20,0%	(9 200)	20,0%	(13 436)
Доллар США/российский рубль	(10,0%)	4 600	(10,0%)	6 718
Доллар США/белорусский рубль	20,0%	123	20,0%	44
Доллар США/белорусский рубль	(10,0%)	(62)	(10,0%)	(22)

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

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

#### Риск ликвидности

Группа осуществляет мониторинг риска нехватки средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью данного инструмента анализируются сроки погашения финансовых активов, а также прогнозные денежные потоки от операционной деятельности. В таблицах ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы (включая основные суммы и проценты в соответствии с договорными условиями) на 31 декабря 2025 и 2024 годов исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

31 декабря 2025 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы и проценты	261 518	1 234 403	4 743 833	—	6 239 754
Долгосрочные и краткосрочные займы, полученные от связанных сторон (Прим. 10)	—	70 980	2 601 054	—	2 672 034
Облигационные займы	311 893	172 792	1 229 640	—	1 714 325
Кредиторская задолженность	605 521	813	1 052	—	607 386
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 10)	—	66 240	10 709	—	76 949
Обязательства по аренде (Прим. 19)	427 779	1 283 336	4 797 859	777 311	7 286 285
Задолженность перед партнерами (Прим. 20)	—	407	—	—	407
	<b>1 606 711</b>	<b>2 828 971</b>	<b>13 384 148</b>	<b>777 311</b>	<b>18 597 141</b>

31 декабря 2024 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы и проценты	206 250	577 629	2 438 633	—	3 222 512
Долгосрочные и краткосрочные займы, полученные от связанных сторон (Прим. 10)	—	296 639	2 391 775	—	2 688 414
Кредиторская задолженность	631 585	199 189	4 028	—	834 802
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 10)	10 709	63 986	—	—	74 695
Обязательства по аренде (Прим. 19)	402 655	1 207 963	4 973 400	963 910	7 547 928
Задолженность перед партнерами (Прим. 20)	—	407	—	—	407
	<b>1 251 199</b>	<b>2 345 813</b>	<b>9 807 836</b>	<b>963 910</b>	<b>14 368 758</b>

## ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

##### Кредитный риск

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

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

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

	2025	2024
Дебиторская задолженность (Прим. 13)	437 677	492 656
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 10)	56 129	75 653
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам (Прим. 10)	6 200	6 200
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам (Прим. 10)	—	—
	<b>500 006</b>	<b>574 509</b>

На 31 декабря 2025 года краткосрочные займы к получению от третьих сторон не были ни просрочены, ни обесценены.

##### Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и на основе надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию. Все финансовые активы и обязательства относятся к третьей категории иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств не отличается существенно от их балансовой стоимости.

##### Управление капиталом

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

# ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

#### Управление капиталом (продолжение)

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

В состав капитала Группы входят заемные средства, информация по которым раскрыта в Примечании 18, денежные средства и их эквиваленты, а также собственный капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, резервные фонды и нераспределенную прибыль.

### 31. Выбытие дочерних компаний

В декабре 2024 года Группа осуществила сделку по продаже 100% доли в уставном капитале ООО «ИннКорпСервис» и ООО «РОУД ЛТД» связанной стороне. Цена продажи, согласно договору, составила 280 000 тыс. руб. и 70 000 тыс. руб., соответственно, к оплате денежными средствами. По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма была учтена в составе дебиторской задолженности.

Прибыль ООО «ИннКорпСервис» за период с 1 января по 26 декабря 2024 года, признанная в составе настоящей консолидированной отчетности, составила 13 291 тыс. руб.

Прибыль ООО «РОУД ЛТД» за период с 1 января по 26 декабря 2024 года, признанная в составе настоящей консолидированной отчетности, составила 7 442 тыс. руб.

Влияние выбытия дочерней компании на финансовый результат Группы представлено ниже:

	26 декабря 2024 ИннКорпСервис, ООО	26 декабря 2024 РОУД ЛТД, ООО
Основные средства	243	—
Денежные средства	1 865	834
Дебиторская задолженность	9 500	1 385
Прочие активы	1 034	155
<b>Итого активы, предназначенные для продажи</b>	<b>12 642</b>	<b>2 374</b>
Кредиторская задолженность	8 504	1 748
Обязательства по уплате налогов	1 778	53
<b>Итого обязательства, предназначенные для продажи</b>	<b>10 282</b>	<b>1 801</b>
<b>Чистые активы, выбывающей группы</b>	<b>2 360</b>	<b>573</b>
Стоимость продажи доли в дочерней компании согласно договору	280 000	70 000
<b>Финансовый результат от продажи дочерних компаний, нетто</b>	<b>277 640</b>	<b>69 427</b>

## ПАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

#### 32. События после отчетной даты

20.04.2026 г. общим собранием акционеров ПАО "РОСИНТЕР РЕСТОРАНТС ХОЛДИНГ" по вопросу 8 (протокол № 1-2026 от 21.04.2026 г.) было принято следующее решение:

Увеличить уставный капитал Публичного акционерного общества «РОСИНТЕР РЕСТОРАНТС ХОЛДИНГ» (далее – «Общество») путем размещения дополнительных обыкновенных акций (далее – «Акции» или «Акция») в пределах количества объявленных акций, установленного уставом Общества, на следующих условиях:

- количество размещаемых Акции: 22 097 820 (Двадцать два миллиона девяносто семь тысяч восемьсот двадцать) штук;
- номинальная стоимость одной размещаемой Акции: 169,7 (Сто шестьдесят девять целых семь десятых) рубля каждая;

- способ размещения Акции: закрытая подписка;

- цена размещения Акции или порядок ее определения (в том числе при осуществлении преимущественного права приобретения размещаемых Акции): будут установлены (определены)

Советом директоров Общества до начала срока действия преимущественного права приобретения данных Акции;

- форма оплаты размещаемых Акции: денежными средствами в валюте Российской Федерации в безналичном порядке, возможна оплата размещаемых Акции путем зачета денежных требований к Обществу;

- круг лиц, среди которых предполагается осуществить размещение Акции: Сафарян Амбарцум Азатович, ИНН 773613699323, Ордовский-Танаевский Бланко Ростислав, ИНН 772274501140, специализированные финансовые общества, которые в соответствии с целями и предметом их деятельности вправе осуществлять эмиссию структурных облигаций, кредитные организации, акционерные инвестиционные фонды, управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, личные фонды, стоимость имущества которых составляет не менее ста миллионов рублей, являющиеся квалифицированными инвесторами в силу подпунктов 1.2, 2, 3, 4, 10.4 пункта 2 статьи 51.2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;

- расходы, связанные с внесением записей о зачислении Акции на лицевые счета (счета депо) их первых владельцев (приобретателей), несут первые владельцы (приобретатели) Акции.

Иные условия размещения Акции, включая срок размещения Акции или порядок его определения, порядок и срок оплаты размещаемых Акции, порядок осуществления преимущественного права приобретения Акции, порядок заключения договоров в ходе размещения Акции, будут определены в документе, содержащем условия размещения Акции.

По результатам размещения Акции после государственной регистрации отчета об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг внести соответствующие изменения в Устав Общества

Руководство оценивает возможное влияние последствий данных фактов и предпринимает действия по продолжению деятельности компании.