

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО, и
Аудиторское заключение

31 декабря 2014 года

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»
Консолидированная финансовая отчетность за 2014 год

Содержание

Заявление об ответственности руководства
Аудиторское заключение

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный Отчет о финансовом положении	6
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках	7
Консолидированный Отчет о прочем совокупном доходе	8
Консолидированный Отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный Отчет об изменениях капитала	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Заявление об ответственности руководства за подготовку и утверждение Консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» и его дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена к выпуску Президентом ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» 27 апреля 2015 года.

Аудиторское заключение

Акционерам ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» и его дочерних предприятий, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной годовой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности.

Мнение аудитора

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» и его дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2014 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Директор ООО «А.Д.Е. Аудит»
(квалификационный аттестат № 01-000421)

27 апреля 2015 года
Москва, Россия



Д.А. Кучер

Аудируемое лицо: ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг».

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

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица с внесением записи в ЕГРЮЛ за основным государственным регистрационным номером № 1047796362305 от 10 октября 2002 года.

Свидетельство серия 77 № 014519866 о внесении записи в ЕГРЮЛ от 04.04.2012 за основным государственным регистрационным номером 1117746158507 выдано Межрайонной инспекцией ФНС России №46 по г. Москве.

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

Место нахождения: Российская Федерация, 109028, г. Москва, Хохловский переулок, д.16, стр. 1.

Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации НП «Российская коллегия аудиторов» № 1266-Ю. ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций - 11105027008.

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Консолидированный отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2014 года

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

	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	1 633 395	1 733 528
Нематериальные активы	8	55 331	107 131
Гудвил	9	143 137	176 153
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	11	22 542	20 642
Долгосрочная дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	11	229	1 577
Отложенный актив по налогу на прибыль	12	190 140	167 261
Арендные депозиты и прочие внеоборотные активы		210 295	244 040
		2 255 069	2 450 332
Оборотные активы			
Запасы	13	162 023	182 924
Дебиторская задолженность по НДС и прочим налогам		145 699	172 783
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		2 086	43 660
Дебиторская задолженность	14	405 676	161 614
Авансы выданные	15	102 745	357 247
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	11	178 614	53 439
Краткосрочные займы		9 706	19 087
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	11	15 304	8 994
Денежные средства и их эквиваленты	16	70 611	96 008
		1 092 464	1 095 756
Итого активы		3 347 533	3 546 088
Капитал и обязательства			
Капитал			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании:			
Уставный капитал	17	2 767 015	2 767 015
Добавочный капитал		2 204 190	2 204 190
Собственные выкупленные акции	17	(413 085)	(413 085)
Прочие резервы		14 423	25 941
Накопленные убытки		(4 526 678)	(4 326 002)
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений		(244 635)	(18 165)
		(198 770)	239 894
Неконтрольные доли участия		(5 641)	4 530
		(204 411)	244 424
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	19	1 392 422	1 520 000
Долгосрочные обязательства перед партнерами	20	19 389	19 755
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	12	575	53 261
		1 412 386	1 593 016
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	21	1 432 289	1 469 448
Краткосрочные кредиты и займы	19	544 232	33 940
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	11	26 197	70 917
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон	11	1 073	2 376
Краткосрочные обязательства перед партнерами	20	–	15 074
Доходы будущих периодов		3 395	37 897
Задолженность по налогу на прибыль		132 372	78 996
		2 139 558	1 708 648
Итого капитал и обязательства		3 347 533	3 546 088

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»
 Консолидированный отчет о прибылях и убытках
 за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

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

	Прим.	2014 год	2013 год
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	22	8 782 817	9 648 204
Себестоимость реализованной продукции	23	(7 777 239)	(7 942 797)
Валовая прибыль		1 005 578	1 705 407
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	24	(1 137 329)	(1 408 793)
Расходы на открытие новых ресторанов		(127 238)	(191 513)
Прочие доходы	26	310 125	62 043
Прочие расходы	26	(92 756)	(106 649)
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности до убытка от обесценения		(41 620)	60 495
Убыток от обесценения операционных активов	27	(275 982)	(113 122)
Убыток от операционной деятельности после убытка от обесценения		(317 602)	(52 627)
Финансовые доходы	28	11 299	9 232
Финансовые расходы	28	(193 754)	(168 236)
Чистые положительные курсовые разницы		309 107	19 415
Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности		(190 950)	(192 216)
Налог на прибыль к возмещению/(уплате)	12	56 348	(20 862)
Убыток от продолжающейся деятельности		(134 602)	(213 078)
Прекращенная деятельность			
Убыток после налогообложения от прекращенной деятельности	6	(74 363)	(254 766)
Чистый убыток за год		(208 965)	(467 844)
Чистый убыток, приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		(200 676)	(461 899)
Неконтрольные доли участия		(8 289)	(5 945)
Убыток в расчете на одну акцию			
Базовый убыток на акцию, в российских рублях	18	(12,85)	(29,58)
Разводненный убыток на акцию, в российских рублях		(12,39)	(28,12)
Убыток на акцию от продолжающейся деятельности			
Базовый убыток на акцию, в российских рублях		(8,09)	(13,27)
Разводненный убыток на акцию, в российских рублях		(7,80)	(12,61)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

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

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Чистый убыток за год	(208 965)	(467 844)
<i>Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>		
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений:		
Убыток за год	(297 879)	(29 539)
Минус: корректировка по переклассификации убытков, включенных в (убыток)/прибыль	71 409	84 000
Прочий совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налогов	(226 470)	54 461
Итого совокупный убыток за год, за вычетом налогов	(435 435)	(413 383)
В распределении между:		
Акционерами материнской компании	(427 146)	(407 438)
Неконтрольными долями участия	(8 289)	(5 945)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

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

	Прим.	2014 год	2013 год
Операционная деятельность			
Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности		(190 950)	(192 216)
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	6	(74 072)	(252 592)
<i>Корректировки для приведения убытка до налогообложения к чистому притоку денежных средств по операционной деятельности:</i>			
Износ и амортизация		273 762	335 018
Корректировка по переклассификации убытков, включенных в (убыток)/прибыль	6	71 409	84 000
Чистые положительные курсовые разницы		(301 042)	(26 347)
Прибыль от выбытия дочерних компаний		(294 818)	–
Финансовые доходы		(11 302)	(9 913)
Финансовые расходы		193 784	169 398
Резерв под обесценение/(восстановление обесценения) авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности		28 154	(2 704)
Восстановление списанной стоимости запасов до чистой стоимости реализации	13	(9 295)	(12 672)
Убыток от выбытия внеоборотных активов		66 640	86 819
Убыток от обесценения активов		309 877	177 448
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	6	(55 095)	(9 748)
Условные обязательства и резервы		2 345	–
Вознаграждение в форме акций (доход)/расход	29	(15 756)	4 360
		(6 359)	350 851
<i>Изменения оборотных активов и обязательств:</i>			
Уменьшение/(увеличение) запасов		29 494	(4 010)
Уменьшение/(увеличение) авансов, налогов к возмещению, дебиторской задолженности, арендных депозитов и прочих внеоборотных активов		289 692	(339 376)
Уменьшение дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами		26 652	43 558
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами		(70 413)	20 475
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности		(40 422)	145 913
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности		228 644	217 411
Проценты уплаченные		(182 278)	(137 582)
Проценты полученные		886	6 936
Налог на прибыль уплаченный		(14 556)	(84 077)
Чистый денежный поток от операционной деятельности		32 696	2 688
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(432 686)	(427 897)
Поступления от погашения займов, выданных связанным сторонам		11 065	400
Приобретение нематериальных активов		(8 725)	(75 104)
Займы, выданные связанным сторонам		(290)	(1 190)
Поступления от выбытия основных средств		6 336	22 097
Поступления от погашения займов, выданных третьим сторонам		13 472	6 821
Займы, выданные третьим сторонам		(333)	(4 347)
Чистый приток/(отток) денежных средств в связи с выбытием дочерних предприятий		6 192	(6 850)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(404 969)	(486 070)

Продолжение на следующей странице

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

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

	Прим.	2014 год	2013 год
Финансовая деятельность			
Поступления по банковским кредитам		1 726 280	1 958 768
Погашение банковских кредитов		(1 371 144)	(1 625 245)
Выплаты партнерам	20	(9 727)	(32 096)
Погашение займов связанных сторон		(1 303)	(1 842)
Поступление от взноса в уставный капитал		15	–
Поступление заемных средств от связанных сторон		–	940
Погашение обязательств по финансовой аренде		–	(138)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(2 001)	(1 985)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		342 120	298 402
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		4 756	1 980
Чистый отток денежных средств и их эквивалентов		(25 397)	(183 000)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		96 008	279 008
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		70 611	96 008

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

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

	Приходится на акционеров материнской компании								
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные выкупленные акции	Прочие капитальные резервы	Накопленные убытки	Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2014 года	2 767 015	2 204 190	(413 085)	25 941	(4 326 002)	(18 165)	239 894	4 530	244 424
Чистый убыток за год	–	–	–	–	(200 676)	–	(200 676)	(8 289)	(208 965)
Прочий совокупный убыток за год	–	–	–	–	–	(226 470)	(226 470)	–	(226 470)
Итого совокупный доход за год	–	–	–	–	(200 676)	(226 470)	(427 146)	(8 289)	(435 435)
Вознаграждение в форме акций (Прим. 29)	–	–	–	(11 518)	–	–	(11 518)	–	(11 518)
Дивиденды дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	–	(1 882)	(1 882)
На 31 декабря 2014 года	2 767 015	2 204 190	(413 085)	14 423	(4 526 678)	(244 635)	(198 770)	(5 641)	(204 411)
На 1 января 2013 года	2 767 015	2 204 190	(413 085)	21 581	(3 863 253)	(72 626)	643 822	12 629	656 451
Чистый убыток за год	–	–	–	–	(461 899)	–	(461 899)	(5 945)	(467 844)
Прочий совокупный доход за год	–	–	–	–	–	54 461	54 461	–	54 461
Итого совокупный убыток за год	–	–	–	–	(461 899)	54 461	(407 438)	(5 945)	(413 383)
Вознаграждение в форме акций (Прим. 29)	–	–	–	4 360	–	–	4 360	–	4 360
Выбытие неконтрольной доли участия в дочерних компаниях	–	–	–	–	(850)	–	(850)	850	–
Дивиденды дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	–	(3 004)	(3 004)
На 31 декабря 2013 года	2 767 015	2 204 190	(413 085)	25 941	(4 326 002)	(18 165)	239 894	4 530	244 424

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

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

1. Общие сведения

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» (далее – «Компания») было зарегистрировано 24 мая 2004 года в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством России. Фактический адрес Компании: Россия, 111024, Москва, ул. Душинская, 7. На 31 декабря 2014 года контролирующим акционером Компании являлось общество с ограниченной ответственностью RIG Restaurants Limited (далее – «Материнская компания»), учрежденное в соответствии с законодательством Кипра. RIG Restaurants Limited находится под фактическим контролем г-на Ростислава Ордовского-Танаевского Бланко.

ОАО «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 и русской 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 2014 год была утверждена к выпуску Президентом ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг» 27 апреля 2015 года.

Группа получает выручку на территории России, стран СНГ и европейских государств. В 2014 и 2013 годах на долю российского рынка пришлось соответственно около 95% и 92% общей выручки. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов внеоборотные активы дочерних предприятий Группы, осуществляющих деятельность на российском рынке, составили примерно 94% и 91% от общих внеоборотных активов Группы. По выручке вторым по величине рынком стал Казахстан: на его долю пришлось 3% от общей выручки за 2014 и 2013 годы.

В 2014 и 2013 годах Группа продала дочерние предприятия в Восточной Европе и Украине (Примечание 6).

В 2014 году Группа продала несколько прочих дочерних компаний, и получила прибыль от продажи на сумму 294 818 тыс. руб. (Примечание 26).

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

Компания	Страна регистрации	2014 год	2013 год
		Доля участия, %	Доля участия, %
ООО «Росинтер Ресторантс»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Росинтер Ресторантс ЗапСиб»	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Росинтер Ресторантс Пермь»	Россия	51,00%	51,00%
ООО «Росинтер Ресторантс Екатеринбург»	Россия	51,00%	51,00%
ООО «Росинтер Ресторантс Самара»	Россия	100,00%	100,00%
СООО «Белросинтер»	Беларусь	93,00%	93,00%
ТОО «Компания «РосИнтер Алматы»	Казахстан	90,00%	90,00%
RIGS Services Limited	Кипр	100,00%	100,00%
Rosinter Polska Sp. z o.o.	Польша	–	100,00%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2. Принцип непрерывности деятельности

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

На 31 декабря 2014 года краткосрочные обязательства Группы в сумме 2 139 558 тыс. руб. (1 708 648 тыс. руб. на 31 декабря 2013 года) превышали ее оборотные активы на 1 047 094 тыс. руб. (612 892 тыс. руб. на 31 декабря 2013 года). По состоянию на 31 декабря 2014 года чистая позиция по краткосрочным обязательствам обусловлена, главным образом, кредиторской задолженностью и краткосрочными кредитами и займами в размере 1 432 289 тыс. руб. и 544 232 тыс. руб., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2013 года чистая позиция по краткосрочным обязательствам обусловлена, главным образом, кредиторской задолженностью в размере 1 469 448 тыс. руб. За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, чистый приток денежных средств по операционной деятельности составил 228 644 тыс. руб. (2013 год: 217 411 тыс. руб.).

Как указано в Примечании 19, в течение 2014 года руководство обнаружило возможное нарушение ограничительных условий кредитных договоров. В связи с этим Группа получила письма об отказе банков в досрочном истребовании долгосрочной задолженности по полученным кредитам. Группа находится в процессе переговоров с банками по изменению условий кредитных договоров. Руководство считает, что переговоры будут завершены успешно, в то же время руководство признает наличие продолжающейся неопределенности на рынке капитала и кредитных рынках.

Деятельность Группы во всех ее аспектах продолжает зависеть от неопределенности и нестабильности текущей экономической ситуации (Примечание 30). В связи с чем Группа реализовала ряд инициатив по сокращению производственных затрат, сокращению капитальных расходов и продолжает оптимизировать кредитный портфель.

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

- Группа имеет длительные отношения с ОАО «Сбербанк России» и АО «ЮниКредит Банк», которые были основными кредиторами для Группы в течение многих лет (начиная с 2005 и 2004 годов, соответственно). Руководство Группы находится в прямом и постоянном контакте с ними.
- Группа продолжает вести переговоры с банками, чтобы обеспечить доступность кредитов, которые по мере необходимости будут направляться на финансирование будущих запланированных капитальных расходов и операций. Переговоры ведутся также с целью обеспечения соблюдения Группой ограничительных условий, предусмотренных действующими кредитными договорами (Примечание 19), и смягчения ограничительных условий, которые Группа должна будет выполнять в будущем для поддержания текущего уровня финансирования.
- Группе доступны дополнительные источники финансирования:
 - ▶ 25 марта 2013 года Группа заключила договор с ОАО «Сбербанк России» о предоставлении кредитной линии с кредитным лимитом на сумму 700 000 тыс. руб. под процентную ставку 11,68% годовых и со сроком погашения 24 марта 2016 года. На 31 декабря 2014 года неиспользованный остаток средств по данной кредитной линии составил 296 453 тыс. руб.
 - ▶ 24 июня 2014 года Группа заключила договор с АО «ЮниКредит Банк» на предоставление овердрафта в размере 150 000 тыс. руб. под процентную ставку 1-месячный Mosprime + 3,00% годовых и со сроком погашения 23 июня 2015 года. На 31 декабря 2014 года неиспользованный лимит по овердрафту составил 79 516 тыс. руб.

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

2. Принцип непрерывности деятельности (продолжение)

- ▶ В ноябре 2014 года Группа получила безотзывную банковскую гарантию от АО «Банк Союз» в размере 60 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2014 года банковская гарантия не была использована.
- Для повышения ликвидности руководство Группы провело ряд операционных мероприятий. В числе внедренных инициатив: осуществление капиталовложений, совершенствование бизнес-процессов и организации деятельности путем сокращения затрат на персонал, аренду, продукты питания и напитки. Кроме того, текущая экономическая ситуация позволила Группе вести переговоры с арендодателями о снижении арендных ставок.
- Группа намерена сократить запланированные капитальные расходы и не выплачивать премии руководству. В целом этого будет достаточно, чтобы покрыть дефицит оборотного капитала.

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

3. Основа подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

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

Основа подготовки

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

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

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Группой новых/пересмотренных стандартов и интерпретаций, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты. Ниже представлены новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные к применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные организации»

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», и должны применяться ретроспективно с определенными освобождениями в отношении перехода к использованию стандарта. Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов одновременных расчетов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет соглашений о взаимозачете.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов»

Поправки к МСФО (IAS) 36 отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости для каждой единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), к которой был отнесен гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком использования, и при этом отсутствует обесценение. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации, применимые к тому, когда возмещаемая стоимость актива или ЕГДС оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие. Новые раскрытия включают иерархию оценки справедливой стоимости, ключевые допущения и используемые методы оценки, которые соответствуют требованиям по раскрытию МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Данные поправки не оказали существенного влияния на раскрытия в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям и должны применяться ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не осуществляла новацию своих производных инструментов в течение отчетного или предыдущего периодов.

Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (цикл поправок за 2010-2013 годы)

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Разъяснение по существующим МСФО»

Разъясняет в тексте Основы для выводов, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженности без процентной ставки, могут быть оценены на сумму, указанную в счете, когда эффект дисконтирования является несущественным.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность»

Разъясняет в тексте Основы для выводов, что предприятие может применять либо текущий стандарт, либо новый стандарт, который еще не является обязательным, но допускает раннее применение, при условии, что стандарт применяется последовательно в течение периодов, с момента первого применения МСФО к финансовой отчетности предприятия.

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность или результаты деятельности Группы.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу в 2014 году

Группа не применяла следующие стандарты и поправки к стандартам, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО в течение 2013-2014 годов (применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

В настоящее время руководство Группы оценивает возможное влияние принятия указанных стандартов и интерпретаций на подготовку консолидированной финансовой отчетности в будущих периодах, однако, по мнению руководства, принятие таких стандартов и интерпретаций не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

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.

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

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

В случае если факты и обстоятельства указывают на изменения в одном или нескольких элементах контроля, то Группа проводит повторную оценку на предмет определения наличия контроля в отношении объекта инвестиций. Консолидация дочерней компании начинается в момент приобретения Группой контроля над дочерней компанией и прекращается в момент утраты Группой такого контроля. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, которая была приобретена или выбыла в течение года, отражаются в отчете о совокупном доходе с даты приобретения Группой контроля до даты утраты Группой контроля над дочерней компанией.

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединения бизнеса

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

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

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

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

Гудвил первоначально оценивается по фактической стоимости, которая является суммой превышения затрат на приобретение и признанной неконтрольной доли участия над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Если справедливая стоимость чистых приобретенных активов больше суммы переданного вознаграждения, то Группа должна повторно проанализировать, правильно ли она идентифицировала все приобретенные активы и все принятые обязательства, а также проанализировать процедуры, используемые для оценки показателей, которые должны быть отражены на дату приобретения. Если в результате повторного анализа справедливая стоимость чистых приобретенных активов по-прежнему превышает сумму переданного вознаграждения, то полученная прибыль отражается в составе прибыли или убытка.

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.

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)

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.

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».

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 (продолжение)

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

Последующая оценка

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

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

При первоначальном признании финансовые активы могут быть отнесены в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если соблюдены следующие критерии: (i) отнесение в данную категорию исключает или существенно снижает непоследовательность в методах учета, которая в противном случае возникла бы при оценке активов или признании прибыли или убытка по ним; (ii) активы являются частью группы финансовых активов, управление которыми осуществляется и результаты по которым оцениваются на основании справедливой стоимости, в соответствии с политикой управления рисками; (iii) финансовый актив содержит встроенный производный инструмент, который необходимо отдельно отразить в финансовой отчетности. В 2014 и 2013 годах Группа не имела инвестиций данной категории.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. В 2014 и 2013 годах Группа не имела инвестиций данной категории.

Займы и дебиторская задолженность

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

Группа проанализировала свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет уместности допущения о наличии намерения продать их в ближайшем будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

Любая разница между новой амортизированной стоимостью и ожидаемыми денежными потоками амортизируется в течение оставшегося срока использования актива по методу эффективной ставки процента. Если впоследствии актив признается обесцененным, сумма, отраженная в составе капитала, переносится в отчет о прибылях и убытках. На 31 декабря 2014 и 2013 годов у Группы не было финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

Прекращение признания

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости.

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

При наличии признаков обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в отчете о прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочих совокупных доходов и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочих совокупных доходов.

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

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

Основные средства

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

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

Нематериальные активы

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил

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

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

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

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

Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах. На 31 декабря 2013 года балансовая стоимость гудвила составляла 176 153 тыс. руб. В течение 2014 года Группа продала дочерние компании в Польше и гудвил, относящийся к этому бизнесу, выбыл (Примечание 9). На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость гудвила составляет 143 137 тыс. руб.

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

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

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

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

При прогнозировании денежных потоков Группа использует следующие ключевые показатели:

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

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

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

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

При оценке наличия обесценения по определенным активам применяются следующие критерии:

Гудвил

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Нематериальные активы

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

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

Запасы

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

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

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

Налог на добавленную стоимость

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

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

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

Дебиторская задолженность

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

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность (продолжение)

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Капитал

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

Собственные выкупленные акции

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

Кредиты и займы

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

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

Обязательства перед партнерами

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

Некоторые из дочерних предприятий Группы в России и СНГ учреждены в форме обществ с ограниченной ответственностью и имеют нескольких участников (или партнеров). Каждый участник имеет право на распределение прибыли в сумме, пропорциональной его доле участия. Помимо взносов в уставный капитал партнеры предоставляют обществам с ограниченной ответственностью процентные или беспроцентные займы, с учетом их доли участия в обществе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

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

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

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

Прекращение признания

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

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

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

Аренда

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

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

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

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

Резервы

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки

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

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Выручка от деятельности ресторанов и столовых

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

Выручка по договорам франшизы

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

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

Выручка от субаренды

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

Процентный доход

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

Затраты по займам

Затраты Группы по займам включают проценты по банковским овердрафтам, краткосрочным и долгосрочным кредитным линиям и облигациям. В тех пределах, в которых эти средства заимствованы в общих целях и использованы для приобретения квалифицируемого актива, сумма затрат по займам, разрешенная для капитализации, должна определяться путем применения ставки капитализации к затратам на данный актив. Ставка капитализации рассчитывается как средневзвешенное значение затрат по займам применительно к займам организации, не погашенным в течение периода, за исключением ссуд, полученных специально для приобретения квалифицируемого актива. Прочие затраты по займам отражаются в составе расходов по мере их возникновения. В 2014 и 2013 годах затраты по займам не капитализировались.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Расходы на открытие новых ресторанов

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

Вознаграждения работникам

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

В соответствии с российским законодательством Группа рассчитывает социальные выплаты с применением регрессивной ставки (от 30% до 10%) с суммы годового вознаграждения каждого работника до налогообложения. Группа распределяет сумму социальных выплат между тремя социальными фондами (государственным пенсионным фондом и фондами социального и медицинского страхования), причем ставка взносов в пенсионный фонд колеблется в пределах от 22% до 10% в зависимости от годового оклада каждого работника. Социальные выплаты Группой относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены.

В 2014 и 2013 годах общая сумма социальных выплат составила 528 253 тыс. руб. и 608 442 тыс. руб. соответственно, и была классифицирована в настоящей консолидированной финансовой отчетности в составе расходов на оплату труда и соответствующих налогов.

Вознаграждение в форме акций

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

Расходы по выплатам на основе долевого инструмента признаются одновременно с соответствующим увеличением прочих капитальных резервов в составе капитала в течение периода, в котором выполняются условия выслуги определенного срока, и заканчивающегося на дату, когда работники получают полное право на вознаграждение (дата перехода права на получение вознаграждения). Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании оптимальной оценки Группы в отношении количества долевого инструмента, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в отчете о прибылях и убытках за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода (Примечание 29).

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Программы, направленные на поддержание лояльности посетителей

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

Для поддержания приверженности к своим брендам, укрепления лояльности посетителей и увеличения объема продаж Группа использует программы «Почетный гость» и «Малина». Данные программы разработаны для вознаграждения посетителей при оплате заказов для стимулирования их к новым посещениям ресторанов Группы. Каждый раз, когда посетитель совершает заказ, Группа начисляет ему бонусные единицы за лояльность и признает их в качестве доходов будущих периодов по справедливой стоимости.

В рамках программы «Почетный гость» посетитель может получить в обмен на полученные бонусные единицы возможность заказа в ресторане и оплаты бонусными баллами.

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

Налоги

Текущий налог на прибыль

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

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

Отложенный налог на прибыль

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

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

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

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

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

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

Единый налог на вмененный доход и упрощенная система налогообложения

Некоторые рестораны дочерних предприятий Группы, расположенные за пределами Московского региона, отвечают определенным критериям, и вместо налога на прибыль организаций, налога на добавленную стоимость и налога на имущество могут уплачивать единый налог на вмененный доход или перейти на упрощенную систему налогообложения. В соответствии с Налоговым кодексом РФ компании, занятые в сфере услуг общественного питания, уплачивают единый налог, если площадь зала обслуживания посетителей ресторана не превышает 150 кв. м. Вмененный доход рассчитывается как фиксированная сумма вмененного дохода на квадратный метр площади зала обслуживания, определяемая Налоговым кодексом РФ и соответствующими региональными/местными органами власти. Единый налог на вмененный доход составляет фиксированную величину в 15% от суммы вмененного дохода. Если площадь зала обслуживания посетителей ресторана превышает 150 кв. м., ресторан может перейти на упрощенную систему налогообложения. В соответствии с упрощенной системой налогообложения налог рассчитывается по ставке 6% от выручки или 15% от прибыли.

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)

За 2014 и 2013 годы доля выручки, облагаемая единым налогом на вмененный доход и налогом по упрощенной системе налогообложения, составила соответственно около 14% и 16%.

Группа признает расходы по единому налогу на вмененный доход и налогу по упрощенной системе налогообложения в составе прочих коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, единый налог на вмененный доход и упрощенный налог составил соответственно 15 823 тыс. руб. и 19 379 тыс. руб.

5. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

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

Суждения

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

Классификация аренды

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

Срок операционной аренды

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Суждения (продолжение)

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

Партнерские соглашения

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

Оценки и допущения

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

Сроки полезного использования основных средств

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

Обесценение нефинансовых активов

Как правило, на каждую отчетную дату Группа оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы, которая определяется как наибольшая величина из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его ценности от использования. При определении ценности от использования расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию применяется соответствующая методика оценки. В 2014 и 2013 годах Группа признала убыток от обесценения в размере соответственно 275 982 тыс. руб. и 113 122 тыс. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Оценки и допущения (продолжение)

Обесценение гудвила

Проводимое Группой тестирование гудвила на предмет обесценения основывается на расчете ценности от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. Определение ценности от использования требует от Группы проведения оценки будущих денежных потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков. В 2014 и 2013 годах убыток от обесценения гудвила отсутствует.

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний

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

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

Руководство создает резерв под обесценение сомнительных авансов выданных и дебиторской задолженности для покрытия убытков в результате неспособности поставщиков поставить товары или услуги, за которые они получили от Группы предоплату и в результате неспособности франчайзи погасить свою задолженность, а также под налоги, которые не будут возмещены.

При оценке достаточности резерва под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности руководство использует результаты специального анализа наиболее крупных авансовых платежей под товары и услуги, которые еще не были поставлены, остатков налогов к возмещению и дебиторской задолженности, а также принятой практики списания. В случае если финансовое положение клиентов будет продолжать ухудшаться, фактический объем списаний может превысить ожидаемый. На 31 декабря 2014 и 2013 годов резерв под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности составил соответственно 67 417 тыс. руб. и 49 183 тыс. руб.

Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации

Руководство Группы регулярно оценивает необходимость создания резерва под неходовые или поврежденные товары. Такая оценка основана на ежемесячном отчете об устаревании и оборачиваемости запасов, а также результатах инвентаризации. На 31 декабря 2014 и 2013 годов сумма списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации составила соответственно 30 251 тыс. руб. и 39 613 тыс. руб.

Текущие налоги

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

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Оценки и допущения (продолжение)

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

Отложенные налоговые активы

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

6. Прекращенная деятельность

В декабре 2013 года Группа продала дочерние предприятия Rosinter Czech Republic s.r.o., Rosinter Andel s.r.o., Rosinter Hungary Kft и ООО «Росинтер Украина», доля Группы в которых составляла соответственно 100%, 100%, 100% и 51%. Группа продала указанные дочерние предприятия компании, находящейся под общим контролем, за 3 доллара США (98,19 руб. по курсу на 31 декабря 2013 года).

В январе 2014 года руководство Группы приняло решение о продаже дочерних предприятий Rosinter Polska Sp. z.o.o. и American Cuisine Warsaw Sp. z.o.o., доля Группы в которых составляла по 100%. В марте 2014 года переговоры были завершены, и Группа продала указанные дочерние предприятия компании, находящейся под общим контролем, за 1 500 тыс. долларов США (53 531 тыс. руб. по курсу на 31 марта 2014 года) (Примечание 11).

В сентябре 2014 года Группа продала дочернее предприятие Aero Restaurants, доля Группы в которой составляла 100%. Группа продала указанные дочерние предприятия компании, находящейся под общим контролем, за 920,50 тыс. долларов США (34 214 тыс. руб. по курсу на 11 сентября 2014 года) (Примечание 11).

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

6. Прекращенная деятельность (продолжение)

Выбытие указанных компаний было отнесено к прекращенной деятельности, соответствующие результаты представлены ниже:

	2014 год	2013 год
Выручка	30 373	649 453
Себестоимость реализации	(41 373)	(669 379)
Валовый убыток	(11 000)	(19 926)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(4 712)	(83 810)
Прочие прибыли	–	4 907
Прочие убытки	(55)	(21 638)
Убыток от обесценения активов, относящихся к прекращенной деятельности	(33 895)	(64 325)
Финансовые расходы, нетто	(30)	(481)
Чистые (отрицательные) / положительные курсовые разницы	(8 066)	6 933
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	(57 758)	(178 340)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	55 095	9 748
Корректировка по реклассификации убытков, включенных в (убыток)/прибыль	(71 409)	(84 000)
Чистый убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	(74 072)	(252 592)
Расход по налогу на прибыль	(291)	(2 174)
Убыток после налогообложения от прекращенной деятельности	(74 363)	(254 766)
Убыток на акцию от прекращенной деятельности		
Убыток на акцию, базовый, в российских рублях	(4,76)	(16,32)
Убыток на акцию, разводненный, в российских рублях	(4,59)	(15,51)

Ниже представлены чистые денежные потоки, связанные с прекращением деятельности:

	2014 год	2013 год
Операционная деятельность	(17 058)	(96 590)
Инвестиционная деятельность	(2 473)	(10 733)
Финансовая деятельность	17 269	714
Чистый отток денежных средств	(2 262)	(106 609)

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

7. Основные средства

Ниже представлены изменения в составе основных средств за 2014 год:

	Здания и улучшения арендованной собственности	Ресторанное оборудование	Компьютеры и электронное оборудование	Офисная мебель и инвентарь	Транс- портные средства	Незавер- шенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2013 года	2 117 484	1 035 167	191 208	287 248	39 673	224 208	3 894 988
Поступления	–	30 906	–	–	–	436 040	466 946
Активы, введенные в эксплуатацию	255 644	163 941	27 031	72 366	652	(519 634)	–
Выбытие	(335 211)	(198 178)	(28 957)	(56 716)	(2 705)	(590)	(622 357)
Прекращенная деятельность	(51 901)	(17 861)	(3 120)	(3 466)	–	–	(76 348)
Курсовая разница	14 957	14 858	2 596	7 846	111	3 819	44 187
На 31 декабря 2014 года	2 000 973	1 028 833	188 758	307 278	37 731	143 843	3 707 416
Накопленный износ и обесценение							
На 31 декабря 2013 года	(1 428 971)	(407 068)	(156 460)	(150 122)	(14 744)	(4 095)	(2 161 460)
Начисление износа за год	(141 290)	(66 366)	(18 681)	(24 124)	(3 551)	–	(254 012)
Выбытие	314 294	146 514	28 152	56 437	1 494	–	546 891
Обесценение основных средств (Прим. 27)	(132 596)	(72 831)	(5 340)	(30 799)	–	(1 305)	(242 871)
Прекращенная деятельность	38 633	7 415	2 742	1 411	–	–	50 201
Курсовая разница	(6 669)	(2 089)	(1 147)	(2 817)	(48)	–	(12 770)
На 31 декабря 2014 года	(1 356 599)	(394 425)	(150 734)	(150 014)	(16 849)	(5 400)	(2 074 021)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2013 года	688 513	628 099	34 748	137 126	24 929	220 113	1 733 528
На 31 декабря 2014 года	644 374	634 408	38 024	157 264	20 882	138 443	1 633 395

Ниже представлены изменения в составе основных средств за 2013 год:

	Здания и улучшения арендованной собственности	Ресторанное оборудование	Компьютеры и электронное оборудование	Офисная мебель и инвентарь	Транспортные средства	Незавер- шенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2012 года	2 364 196	1 117 035	211 864	292 257	32 045	76 766	4 094 163
Поступления	–	12 854	–	–	–	411 493	424 347
Активы, введенные в эксплуатацию	108 516	97 639	19 575	45 605	10 193	(281 528)	–
Выбытие	(199 722)	(113 751)	(27 140)	(37 148)	(1 852)	(3 960)	(383 573)
Прекращенная деятельность	(163 170)	(83 849)	(13 654)	(15 380)	(713)	101	(276 665)
Прочие изменения	–	–	–	–	–	21 302	21 302
Курсовая разница	7 664	5 239	563	1 914	–	34	15 414
На 31 декабря 2013 года	2 117 484	1 035 167	191 208	287 248	39 673	224 208	3 894 988
Накопленный износ и обесценение							
На 31 декабря 2012 года	(1 516 990)	(401 025)	(174 973)	(144 969)	(12 575)	(3 135)	(2 253 667)
Начисление износа за год	(171 369)	(76 383)	(17 014)	(26 582)	(3 307)	–	(294 655)
Выбытие	183 677	68 312	26 502	27 993	1 023	–	307 507
Обесценение основных средств (Прим. 27)	(42 911)	(50 552)	(3 531)	(19 542)	–	(426)	(116 962)
Прекращенная деятельность	123 874	54 922	12 958	14 013	117	(531)	205 353
Курсовая разница	(5 252)	(2 342)	(402)	(1 035)	(2)	(3)	(9 036)
На 31 декабря 2013 года	(1 428 971)	(407 068)	(156 460)	(150 122)	(14 744)	(4 095)	(2 161 460)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2012 года	847 206	716 010	36 891	147 288	19 470	73 631	1 840 496
На 31 декабря 2013 года	688 513	628 099	34 748	137 126	24 929	220 113	1 733 528

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

7. Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года часть объектов основных средств балансовой стоимостью 32 623 тыс. руб. являются залогом ипотечного кредита Группы (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2014 года основные средства в составе единиц, генерирующих денежные потоки без учета гудвила, были протестированы на предмет обесценения. Группа признала убытки от обесценения основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в размере 242 871 тыс. руб., поскольку возмещаемая стоимость данных активов была меньше балансовой стоимости на указанную дату. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Группа отразила убытки от обесценения основных средств в размере 116 962 тыс. руб. В признанном Группой обесценении не было убытка, который можно было бы отнести к гудвилу.

На 31 декабря 2014 и 2013 годов накопленный убыток от обесценения основных средств составил соответственно 339 183 тыс. руб. и 346 389 тыс. руб. На 31 декабря 2014 и 2013 годов общая балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся в эксплуатации, составила соответственно 518 278 тыс. руб. и 574 457 тыс. руб.

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

Прогнозы денежных потоков сделаны на период полезного использования основных активов каждого подразделения, генерирующего денежные потоки, сроком до 10 лет. Средние темпы роста, использованные при построении прогнозов денежных потоков варьируются от 1% до 6% в зависимости от страны, в которой единица, генерирующая денежные потоки ведет свою деятельность и ожидаемого в данной стране роста ВВП в прогнозируемом периоде. Прогнозные денежные потоки дисконтировались с применением ставки дисконтирования в размере 17% и рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях. Ставка дисконтирования рассчитывалась с учетом стоимости финансирования Группы и средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

ОАО «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 2014 год:

	Франшиза	Исключительные права аренды	Товарные знаки	Программное обеспечение	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2013 года	38 722	424 256	32 386	125 084	1 196	621 644
Поступления	2 323	–	–	6 230	610	9 163
Выбытие	(3 067)	(209 686)	–	(1 197)	–	(213 950)
Прекращенная деятельность	–	(9 454)	(2 089)	(814)	–	(12 357)
Курсовая разница	574	(3 233)	263	6 060	–	3 664
На 31 декабря 2014 года	38 552	201 883	30 560	135 363	1 806	408 164
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2013 года	(26 026)	(352 859)	(29 661)	(105 967)	–	(514 513)
Начисление амортизации за год	(2 270)	(11 543)	(375)	(5 020)	–	(19 208)
Выбытие	3 067	209 686	–	1 170	–	213 923
Обесценение нематериальных активов (Прим. 27)	(2 905)	(22 753)	–	(7 453)	–	(33 111)
Прекращенная деятельность	–	3 861	719	605	–	5 185
Курсовая разница	456	1 091	(516)	(6 140)	–	(5 109)
На 31 декабря 2014 года	(27 678)	(172 517)	(29 833)	(122 805)	–	(352 833)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2013 года	12 696	71 397	2 725	19 117	1 196	107 131
На 31 декабря 2014 года	10 874	29 366	727	12 558	1 806	55 331

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за 2013 год:

	Франшиза	Исключительные права аренды	Товарные знаки	Программное обеспечение	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2012 года	41 547	388 643	32 095	121 823	13 157	597 265
Поступления	2 791	56 747	–	6 891	8 596	75 025
Выбытие	–	–	–	(907)	–	(907)
Прекращенная деятельность	(6 124)	(22 636)	–	(3 081)	–	(31 841)
Прочие изменения	–	–	–	–	(21 302)	(21 302)
Курсовая разница	508	1 502	291	358	745	3 404
На 31 декабря 2013 года	38 722	424 256	32 386	125 084	1 196	621 644
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2012 года	(22 950)	(359 517)	(28 926)	(104 044)	–	(515 437)
Начисление амортизации за год	(6 207)	(21 261)	(645)	(4 856)	–	(32 969)
Выбытие	–	–	–	902	–	902
Обесценение нематериальных активов (Прим. 27)	(1 645)	5 542	–	(57)	–	3 840
Прекращенная деятельность	4 937	22 636	–	2 244	–	29 817
Курсовая разница	(161)	(259)	(90)	(156)	–	(666)
На 31 декабря 2013 года	(26 026)	(352 859)	(29 661)	(105 967)	–	(514 513)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2012 года	18 597	29 126	3 169	17 779	13 157	81 828
На 31 декабря 2013 года	12 696	71 397	2 725	19 117	1 196	107 131

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

8. Нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года нематериальные активы были протестированы на предмет обесценения. В 2014 году Группа признала убытки от обесценения нематериальных активов в размере 33 111 тыс. руб., поскольку возмещаемая стоимость данных активов была меньше балансовой стоимости на указанную дату. В 2013 году Группа отразила восстановление обесценения нематериальных активов в размере 3 840 тыс. руб.

На 31 декабря 2014 и 2013 годов накопленный убыток от обесценения нематериальных активов составляет соответственно 38 723 тыс. руб. и 17 249 тыс. руб.

Для целей тестирования на предмет обесценения Группа оценила возмещаемую стоимость каждой единицы, генерирующей денежные потоки (ресторана). Возмещаемая стоимость определялась путем расчета ценности от использования с применением прогнозов денежных потоков на основе фактических результатов деятельности и бизнес-планов, одобренных руководством, а также соответствующей ставки дисконтирования, отражающей временную стоимость денег и риски, связанные с единицами, генерирующими денежные потоки. Прогнозы денежных потоков сделаны на период полезного использования нематериальных активов каждой единицы, генерирующей денежные потоки, сроком до 10 лет. Средние темпы роста, использованные при построении прогнозов денежных потоков варьируются от 1% до 6% в зависимости от страны, в которой единица, генерирующая денежные потоки ведет свою деятельность и ожидаемого в данной стране роста ВВП в прогнозируемом периоде. Прогнозные денежные потоки дисконтировались с применением ставки дисконтирования в размере 17% и рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях. Ставка дисконтирования рассчитывалась с учетом стоимости финансирования Группы и средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

9. Гудвил

На 31 декабря 2014 и 2013 годов балансовая стоимость гудвила была распределена между следующими единицами, генерирующими денежные потоки (группой единиц, генерирующих денежные потоки):

	2014 год	Выбывший гудвил	2013 год
Рестораны, расположенные в аэропорте «Пулково», Санкт-Петербург, Россия	125 006	–	125 006
T.G.I. Friday's Atrium, Варшава, Польша	–	(33 016)	33 016
Комбо ресторан «IL Папио» и «Планета Суши», Екатеринбург, Россия	18 131	–	18 131
	143 137	(33 016)	176 153

На 31 декабря 2014 и 2013 годов Группа проводила тест на обесценение гудвила, но в виду отсутствия признаков обесценения, в отчетности не были признаны убытки от обесценения гудвила. В марте 2014 года Группа продала бизнес в Польше и гудвил, относящийся к подразделению, генерирующему денежные потоки T.G.I. Friday's Atrium, выбыл.

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.

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

9. Гудвил (продолжение)

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

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

10. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия

Группа учитывает инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия по методу долевого участия.

Совместное предприятие Rosinter-Umai UK Limited

В феврале 2011 года Группа заключила соглашение о создании совместного предприятия с компанией Japan Centre Group Limited, которая управляет японскими ресторанами в Великобритании и других странах. 22 февраля 2011 года Группа приобрела 50% акций Rosinter-Umai UK Limited за общее вознаграждение в размере 1 фунт стерлингов (47,32 руб. по обменному курсу на 22 февраля 2011 года). По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа полностью списала сумму инвестиции в данную компанию.

Таким образом, на 31 декабря 2014 и 2013 годов балансовая стоимость данной инвестиции не учитывалась. Информация об изменении непризнанной доли в убытках компании представлена ниже:

	2014 год	2013 год
Накопленный убыток на начало года	(2 281)	(4 254)
Доля в прибыли за год	1 879	1 973
Корректировка предыдущего периода	(309)	–
Накопленный убыток на конец года	(711)	(2 281)

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

11. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

Связанные стороны	Закупки	Выручка и прочая прибыль	Долгосрочная дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами
2014 год					
Компании, находящиеся под общим контролем, в том числе:					
ООО «РосКорп» (1)	443 466	14 322	229	178 614	26 197
ООО «Бэст Истэрн Дистрибьюшн» (2)	154 916	4 716	–	321	744
ООО «Бэст Истэрн Дистрибьюшн» (2)	114 587	290	–	20 454	40
ООО «Чикен Фактори» (3)	84 991	41	–	–	8 015
ООО «Легкая жизнь» (4)	27 052	–	–	–	–
ООО «Лоялти Партнерс Восток» (5)	18 834	7 005	–	1 690	–
ООО «Ростик-Аэро» (6)	14 447	–	–	–	667
Rostik Investment Group Inc. (7)	6 585	154	–	84 388	11 644
RIG Restaurants Ltd. (8)	–	–	–	51 786	–
Итого, 2014 год	443 466	14 322	229	178 614	26 197
2013 год					
Компании, находящиеся под общим контролем, в том числе:					
ООО «РосКорп» (1)	385 020	13 122	1 577	53 439	70 917
ООО «Бэст Истэрн Дистрибьюшн» (2)	155 183	2 037	–	–	13 890
ООО «Бэст Истэрн Дистрибьюшн» (2)	134 127	3	–	–	26 634
ООО «Легкая жизнь» (4)	36 081	–	–	48 087	–
ООО «Лоялти Партнерс Восток» (5)	12 123	6 734	–	–	7 132
ООО «Ростик-Аэро» (6)	15 849	–	–	–	1 544
Итого, 2013 год	385 020	13 122	1 577	53 439	70 917

- В 2014 и 2013 годах Группа приобрела услуги аренды, транспортные и коммунальные услуги у ООО «РосКорп». На 31 декабря 2014 года непогашенные остатки дебиторской задолженности относятся к авансам по аренде, а также транспортным и коммунальным услугам, оказанным Группе ООО «РосКорп».
- В 2014 и 2013 годах Группа приобрела оборудование, товары и материалы у ООО «Бэст Истэрн Дистрибьюшн». На 31 декабря 2014 года непогашенный остаток дебиторской задолженности относится к авансам за товары.
- В 2014 и 2013 годах Группа приобрела товары у ООО «Чикен Фактори».
- В 2014 году Группа приобрела товары у ООО «Легкая жизнь». На 31 декабря 2013 года непогашенный остаток дебиторской задолженности относится к авансам за товары.
- Непогашенный остаток кредиторской задолженности перед ООО «Лоялти Партнерс Восток» относится к услугам в рамках программы поддержания лояльности клиентов «Малина», предоставленным Группе. Фактический контролирующий акционер Группы занимает должность директора в ООО «Лоялти Партнерс Восток».
- В 2014 и 2013 годах Группа приобрела услуги аренды у ООО «Ростик-Аэро».
- На 31 декабря 2014 года непогашенный остаток дебиторской задолженности относится к продаже компаний «Rosinter Polska Sp. z.o.o.» и «American Cuisine Warsaw Sp. z.o.o.» компании Rostik Investment Group Inc.

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

11. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

(8) На 31 декабря 2014 года непогашенный остаток дебиторской задолженности относится к продаже компании Aero Restaurants компании RIG Restaurants Ltd.

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

Связанные стороны	Процентные доходы	Процентные расходы	Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон
2014 год					
Совместные предприятия Компании, находящиеся под общим контролем	3 792	–	–	22 542	–
	374	205	15 304	–	1 073
2013 год					
Совместные предприятия Компании, находящиеся под общим контролем	1 714	–	–	20 642	–
	518	463	8 994	–	2 376
Итого, 2014 год	4 166	205	15 304	22 542	1 073
Итого, 2013 год	2 232	463	8 994	20 642	2 376

На 31 декабря 2014 и 2013 годов долгосрочные и краткосрочные займы, полученные от связанных сторон, не являлись просроченными или обесцененными.

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

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная		
			<3 месяцев	3-6 месяцев	>6 месяцев
2014 год	178 614	157 840	16 038	1 421	3 315
2013 год	53 439	49 454	–	1	3 984

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

На 31 декабря 2014 и 2013 годов ключевой управленческий персонал состоял из соответственно 12 и 11 человек. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включая отчисления на социальное обеспечение, отражена в составе коммерческих, общехозяйственных и административных расходов и включает следующее:

	2014 год	2013 год
Заработная плата	51 393	42 975
Премии по результатам операционной деятельности	343	5 400
Вознаграждение в форме акций (Прим. 29)	–	4 360
	51 736	52 735

В 2014 и 2013 годах отчисления Группы на социальное обеспечение за ключевой управленческий персонал составили соответственно 5 712 тыс. руб. и 3 950 тыс. руб.

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

12. Налог на прибыль

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

	2014 год	2013 год
Расход по налогу – текущая часть	(11 065)	(44 597)
Корректировки налога на прибыль за предыдущие годы	(5 218)	(5 187)
Экономия по отложенному налогу	72 922	31 096
Налог на прибыль к уплате от прекращенной деятельности (Прим. 6)	(291)	(2 174)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	56 348	(20 862)

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 2014 года, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств:

	31 декабря 2013 года	Разницы от продол- жающейся деятельности	Курсовая разница	Разницы от прекра- щенной деятельности	Сумма выбывших отложенных налогов от прекра- щенной деятельности	31 декабря 2014 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:						
Кредиторская задолженность	85 357	28 760	164	–	(98)	114 183
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	10 383	6 684	330	9	(545)	16 861
Накопленные налоговые убытки	67 683	(10 867)	–	–	(72)	56 744
Прочее	3 838	(1 422)	–	(44)	(20)	2 352
Итого отложенный налоговый актив	167 261	23 155	494	(35)	(735)	190 140
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Основные средства	(39 861)	41 120	(2 942)	(15)	1 698	–
Дебиторская задолженность	(3 088)	2 990	4	2	43	(49)
Прочее	(10 312)	5 705	4 081	–	–	(526)
Итого отложенное налоговое обязательство	(53 261)	49 815	1 143	(13)	1 741	(575)
Отложенный налоговый актив/(обязательство), нетто	114 000	72 970	1 637	(48)	1 006	189 565

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

12. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлен налоговый эффект временных разниц на 31 декабря 2013 года, который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств:

	31 декабря 2012 года	Разницы от продол- жающейся деятельности	Курсовая разница	Разницы от прекра- щенной деятельности	Сумма выбывших отложенных налогов от прекра- щенной деятельности	31 декабря 2013 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:						
Кредиторская задолженность	53 545	32 444	90	(69)	(653)	85 357
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	10 468	(35)	75	(73)	(52)	10 383
Накопленные налоговые убытки	85 915	(18 236)	4	–	–	67 683
Прочее	4 474	(611)	11	(36)	–	3 838
Итого отложенный налоговый актив	154 402	13 562	180	(178)	(705)	167 261
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Основные средства	(60 763)	19 017	(637)	552	1 970	(39 861)
Дебиторская задолженность	(499)	(2 891)	(29)	31	300	(3 088)
Прочее	(11 246)	926	(2)	(17)	27	(10 312)
Итого отложенное налоговое обязательство	(72 508)	17 052	(668)	566	2 297	(53 261)
Отложенный налоговый актив/(обязательство), нетто	81 894	30 614	(488)	388	1 592	114 000

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

На 31 декабря 2013 года Группа признала отложенное налоговое обязательство по временным разницам, связанным с распределением прибыли, в размере 2 127 тыс. руб.

На 31 декабря 2014 и 2013 годов несколько дочерних предприятий имели накопленные налоговые убытки в размере соответственно 283 720 тыс. руб. и 338 415 тыс. руб., в отношении которых был отражен отложенный налоговый актив в размере соответственно 56 744 тыс. руб. и 67 683 тыс. руб. Руководство предполагает, что данные налоговые убытки будут зачтены против налогооблагаемой прибыли будущих периодов. Данный отложенный налоговый актив может быть использован в течение 10 лет.

На 31 декабря 2013 года несколько дочерних предприятий имели накопленные налоговые убытки в размере соответственно 285 158 тыс. руб., в отношении которых не был отражен отложенный налоговый актив. На 31 декабря 2014 года непризнанные налоговые активы оцениваются по нулевой стоимости.

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

12. 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:

	2014 год	2013 год
Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности	(190 950)	(192 216)
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности (Прим. 6)	(74 072)	(252 592)
Убыток до налогообложения	(265 022)	(444 808)
По российской ставке налога на прибыль (20%)	53 004	88 962
Влияние разниц в налоговых ставках, применимых в других странах, кроме Российской Федерации	37 352	(13 209)
Влияние разниц в налоговых ставках по налогу на прибыль	–	2 805
Корректировки налога на прибыль за предыдущие годы	(5 218)	(5 187)
Налог на доход, относящийся к дивидендам, объявленным дочерними компаниями	(2 747)	(7 814)
Влияние единого налога на вмененный доход	(2 049)	18 897
Экономия по отложенному налогу, отраженная для целей распределения прибыли	1 422	5 169
Налоговые убытки, в отношении которых не были признаны отложенные налоговые активы	–	(30 062)
Использование не признанных ранее налоговых убытков	19 628	3 392
Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(37 086)	(42 717)
Эффект от постоянных налоговых разниц	(8 249)	(35 561)
Резерв по налоговым рискам	–	(7 711)
Налог на прибыль к возмещению/(уплате) по эффективной ставке налога на прибыль	56 057	(23 036)
Налог на прибыль к возмещению/(уплате), отраженный в отчете о прибылях и убытках	56 348	(20 862)
Расход по налогу на прибыль от прекращенной деятельности	(291)	(2 174)

13. Запасы

На 31 декабря запасы включали в себя следующие позиции:

	2014 год	2013 год
Продукты питания, алкогольные и безалкогольные напитки и табачные изделия (по себестоимости за вычетом чистой стоимости реализации)	129 621	146 776
Кухонная утварь, бумага и прочие предметы (по себестоимости за вычетом чистой стоимости реализации)	62 653	75 761
	192 274	222 537
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	(30 251)	(39 613)
Итого запасы, по стоимости реализации	162 023	182 924

В 2014 и 2013 годах Группа отразила восстановление списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации на сумму 9 295 тыс. руб. и 12 672 тыс. руб. соответственно, в связи с намерением использовать неходовые запасы в новых ресторанах.

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

14. Дебиторская задолженность

На 31 декабря дебиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2014 год	2013 год
Торговая дебиторская задолженность	124 245	92 361
Прочая дебиторская задолженность	340 884	106 168
	465 129	198 529
Резерв по сомнительной задолженности	(59 453)	(36 915)
Итого дебиторская задолженность, нетто	405 676	161 614

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

На 31 декабря 2014 и 2013 годов дебиторская задолженность номинальной стоимостью 59 453 тыс. руб. и 36 915 тыс. руб. соответственно, была обесценена, и по ней был создан резерв в полном объеме. Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	2014 год	2013 год
На 31 декабря	36 915	35 492
Начисление резерва за год	28 186	12 942
Списанные суммы	(7 706)	(1 952)
Восстановление неиспользованных сумм	(2 280)	(9 665)
Курсовая разница	4 338	98
На 31 декабря	59 453	36 915

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	89 129	31 042	38 397	14 174	5 516
Прочая дебиторская задолженность	316 547	286 926	10 474	5 730	13 417
2014 год	405 676	317 968	48 871	19 904	18 933
Торговая дебиторская задолженность	80 036	53 915	18 791	5 346	1 984
Прочая дебиторская задолженность	81 578	41 044	7 920	1 337	31 277
2013 год	161 614	94 959	26 711	6 683	33 261

15. Авансы выданные

На 31 декабря авансы выданные состояли из следующих позиций:

	2014 год	2013 год
Авансы, выданные поставщикам	102 684	367 547
Авансы, выданные работникам	8 025	1 968
	110 709	369 515
Резерв по сомнительной задолженности по авансам выданным	(7 964)	(12 268)
Итого авансы выданные, нетто	102 745	357 247

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

15. Авансы выданные (продолжение)

На 31 декабря 2014 и 2013 годов авансы, выданные поставщикам, номинальной стоимостью соответственно 7 964 тыс. руб. и 12 268 тыс. руб. были обесценены, и по ним был создан резерв в полном объеме. Ниже представлены изменения резерва под обесценение авансов выданных:

	2014 год	2013 год
На 31 декабря	12 268	22 542
Начисление износа за год	1 452	4 332
Списанные суммы	(3 334)	(9 874)
Восстановление неиспользованных сумм	(2 572)	(3 875)
Выбытие в связи с прекращением деятельности	–	(891)
Курсовая разница	150	34
На 31 декабря	7 964	12 268

16. Денежные средства и их эквиваленты

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

	2014 год	2013 год
Денежные средства в банке	28 539	42 277
Денежные средства в пути	24 935	24 294
Денежные средства в кассе	16 233	19 823
Краткосрочные депозиты	904	9 614
Итого денежные средства и их эквиваленты	70 611	96 008

17. Уставный капитал

На 31 декабря 2014 и 2013 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 2014 и 2013 годов у Группы находились в общей сложности 694 273 собственные выкупленные акции Компании на общую сумму 413 085 тыс. руб.

18. Прибыль на акцию

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

	2014 год	2013 год
Чистый убыток, приходящийся на акционеров Компании	(200 676)	(461 899)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	15 611 061	15 611 061
Эффект разводнения: вознаграждение в форме акций	579 936	815 861
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении, скорректированное с учетом эффекта разводнения	16 190 997	16 426 922
Убыток на акцию, приходящийся на акционеров материнской компании, базовый, руб.	(12,85)	(29,58)
Убыток на акцию, приходящийся на акционеров материнской компании, разводненный, руб.	(12,39)	(28,12)

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

19. Кредиты и займы

	2014 год	2013 год
Долгосрочные кредиты и займы		
АО «ЮниКредит Банк»	700 000	700 000
ОАО «ВТБ Банк»	700 000	–
ОАО «Сбербанк России»	403 547	600 000
АО «Райффайзенбанк»	–	250 000
Прочие кредиты и займы	32 623	–
	1 836 170	1 550 000
За вычетом: текущей части	(443 748)	(30 000)
Итого долгосрочные кредиты и займы	1 392 422	1 520 000
	2014 год	2013 год
Краткосрочные кредиты и займы		
АО «ЮниКредит Банк»	70 484	3 940
АО «Райффайзенбанк»	30 000	–
	100 484	3 940
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	443 748	30 000
Итого краткосрочные кредиты и займы	544 232	33 940

АО «ЮниКредит Банк»

28 августа 2013 года Группа заключила договор на предоставление кредитной линии в размере 700 000 тыс. руб. под процентную ставку 9,30% годовых и со сроком погашения 27 августа 2016 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года непогашенный остаток по данной кредитной линии составляет 700 000 тыс. руб., текущая часть данной кредитной линии составляет 233 333 тыс. руб.

24 июня 2013 года Группа заключила договор на предоставление овердрафта в размере 150 000 тыс. руб. под процентную ставку 1-месячный Mosprime + 3,25% годовых и со сроком погашения 23 июня 2014 года. Данный овердрафт был полностью погашен.

24 июня 2014 года Группа заключила договор на предоставление овердрафта в размере 150 000 тыс. руб. под процентную ставку 1-месячный Mosprime + 3,0% годовых и со сроком погашения в 23 июня 2015 года. На 31 декабря 2014 года задолженность по овердрафту составляет 70 484 тыс. руб.

ОАО «ВТБ Банк»

31 января 2014 года Группа заключила договор на предоставление кредитной линии в размере 700 000 тыс. руб. под процентную ставку 9,10% годовых и со сроком погашения 30 января 2017 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года непогашенный остаток по данной кредитной линии составляет 700 000 тыс. руб.

ОАО «Сбербанк России»

25 марта 2013 года Группа заключила договор на предоставление кредитной линии в размере 700 000 тыс. руб. под процентную ставку 11,68% годовых и со сроком погашения 24 марта 2016 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года использованная часть данной кредитной линии составляет 403 547 тыс. руб., текущая часть данной кредитной линии составляет 203 547 тыс. руб.

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

19. Кредиты и займы (продолжение)

АО «Райффайзенбанк»

27 ноября 2012 года Группа заключила с АО «Райффайзенбанк» договор на предоставление кредитной линии в размере 500 000 тыс. руб. под процентную ставку 11,08% годовых и со сроком погашения 26 ноября 2015 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года непогашенный остаток по данной кредитной линии составляет 30 000 тыс. руб.

Прочие кредиты и займы

30 сентября 2014 года Группа заключила договор ипотечного кредитования с Департаментом по управлению муниципальным имуществом в г. Екатеринбурге в размере 34 340 тыс. руб. под процентную ставку 2,75% годовых и со сроком погашения 29 сентября 2019 года. На 31 декабря 2014 года задолженность по данному займу составляет 32 623 тыс. руб., включая текущую часть долгосрочной задолженности в размере 6 868 тыс. руб.

Ограничительные условия кредитных договоров

Кредитные договоры содержат следующие существенные ограничительные условия по следующим показателям:

- Отношение финансовой задолженности к прибыли до вычета процентов, уплаты налогов, обесценения, износа и амортизации (ЕБИТДА);
- Отношение собственных средств к общей сумме активов по данным консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО;
- непогашенные остатки финансовой задолженности по данным консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО;
- непогашенные остатки финансовой задолженности по данным финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

В течение 2014 года руководство обнаружило возможное нарушение ограничительных условий по долгосрочным кредитным договорам. Группа получила письма об отказе банков в досрочном истребовании долгосрочной задолженности по полученным кредитам. Поэтому задолженность по всем кредитам была классифицирована по ликвидности в соответствии с условиями кредитных соглашений.

20. Обязательства перед партнерами

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

	2014 год	2013 год
На 31 декабря 2013 года	34 829	83 993
(Уменьшение)/увеличение задолженности перед партнерами (Прим. 28)	(5 163)	11 693
Выплаты партнерам	(9 727)	(32 096)
Прочие неденежные расчеты	(2 080)	(29 411)
Курсовая разница	1 530	650
На 31 декабря 2014 года	19 389	34 829

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

20. Обязательства перед партнерами (продолжение)

Анализ:

	2014 год	2013 год
Краткосрочная часть	–	15 074
Долгосрочная часть	19 389	19 755
Итого обязательства перед партнерами	19 389	34 829

21. Кредиторская задолженность

На 31 декабря кредиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2014 год	2013 год
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	494 165	513 641
НДС, начисляемый на реализуемую продукцию и услуги, и прочие налоги к уплате	190 212	242 858
Авансы полученные	123 716	97 489
Резерв по неиспользованным отпускам	117 999	137 610
Начисленная заработная плата	94 764	130 407
Задолженность по процентам перед банками	8 283	7 633
Начисленные и прочие обязательства	403 150	339 810
Итого кредиторская задолженность	1 432 289	1 469 448

Анализ сроков погашения кредиторской задолженности представлен в Примечании 31.

22. Выручка

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

	2014 год	2013 год
Выручка от деятельности ресторанов	8 426 075	9 199 555
Выручка по договорам франчайзинга	240 781	294 607
Услуги субаренды	78 516	119 205
Прочая выручка	37 445	34 837
Итого выручка	8 782 817	9 648 204

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

23. Себестоимость реализации

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

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Продукты питания и напитки	1 948 813	2 187 251
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	1 916 131	2 048 508
Аренда	2 295 374	1 945 761
Прачечное обслуживание и санитарный контроль	256 438	261 586
Расходы на материалы	255 765	273 630
Коммунальные платежи	247 168	247 339
Износ ресторанного оборудования	241 209	287 788
Прочие услуги	156 641	159 683
Техническое обслуживание и ремонт	129 413	196 768
Транспортные услуги	120 867	108 345
Франчайзинговые платежи	99 094	89 092
Услуги субаренды	49 000	78 996
Прочие расходы	61 326	58 050
Итого себестоимость реализации	<u>7 777 239</u>	<u>7 942 797</u>

24. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

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

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	666 543	812 376
Рекламные расходы	115 224	175 104
Аренда	76 325	80 460
Прочие услуги	54 318	66 814
Транспортные услуги	29 672	40 876
Износ и амортизация	28 175	29 716
Финансовые и юридические услуги	26 740	39 287
Коммунальные платежи	18 236	24 965
Расходы на материалы	11 215	23 050
Техническое обслуживание и ремонт	8 889	7 965
Услуги банков	8 137	7 826
Прачечное обслуживание и санитарный контроль	472	6 498
Увеличение /(восстановление) резерва под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности	28 154	(3 588)
Прочие расходы	65 229	97 444
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	<u>1 137 329</u>	<u>1 408 793</u>

25. Расходы по аренде

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

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Минимальные платежи по аренде помещений	2 245 924	1 920 674
Условные платежи по аренде помещений	174 775	184 543
Итого расходы по аренде	<u>2 420 699</u>	<u>2 105 217</u>

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

26. Прочие доходы/расходы

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

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Прибыль от выбытия дочерних предприятий	294 818	–
Прибыль от прекращения действия договоров аренды	–	23 170
Списание кредиторской задолженности	9 002	2 037
Прочие доходы	6 305	36 836
Итого прочие доходы	<u>310 125</u>	<u>62 043</u>
Убыток от выбытия внеоборотных активов	66 431	68 543
Невозмещаемый НДС	14 612	24 814
Прочие расходы	11 713	13 292
Итого прочие расходы	<u>92 756</u>	<u>106 649</u>

27. Обесценение активов

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

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Убыток от обесценения основных средств (Прим. 7)	242 871	116 962
Убыток /(восстановление убытка) от обесценения нематериальных активов (Прим. 8)	33 111	(3 840)
Итого убыток от обесценения активов	<u>275 982</u>	<u>113 122</u>

За год, закончившийся 31 декабря 2014 убыток от обесценения активов, относящихся к прекращенной деятельности, и выбытия основных средств и нематериальных активов в связи с закрытием ресторанов составил 261 713 рублей. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 накопленный убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов составил 377 906 и 363 637 рублей соответственно.

28. Финансовые доходы/расходы

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

	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Процентные доходы	6 136	9 232
Уменьшение задолженности перед партнерами (Прим. 20)	5 163	–
Итого финансовые доходы	<u>11 299</u>	<u>9 232</u>
	<u>2014 год</u>	<u>2013 год</u>
Процентные расходы	193 754	156 543
Увеличение задолженности перед партнерами (Прим. 20)	–	11 693
Итого финансовые расходы	<u>193 754</u>	<u>168 236</u>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

29. Вознаграждение в форме акций

30 апреля 2010 года Группа утвердила план выплат («План»), в соответствии с которым ряду сотрудников из числа руководства и членов Совета директоров («Участники») были предоставлены опционы на акции с исполнением в денежной форме («Опционы»). Право на исполнение Опционов осуществляется тремя равными частями и наступает после 1 года, 2 и 3 лет после утверждения Плана. Каждая часть опциона может быть исполнена в течение пяти лет по истечении периода получения права на вознаграждение в форме акций. Каждая часть Плана, принятая в соответствующем году, с определенной ценой исполнения, обозначена в настоящем документе как «План 2010», «План 2011», «План 2012» и «План 2013».

Группа намеревается урегулировать первую треть Плана 2010 денежными средствами, а в отношении оставшихся двух третей Плана 2010, Плана 2011, Плана 2012 и Плана 2013 использовать имеющееся у нее право урегулировать свои обязательства посредством выпуска собственных акций, удерживаемых для этой цели. Группа провела оценку части Опционов с исполнением в денежной форме и данного Плана на основе рыночных цен на отчетную дату. Группа провела оценку части Опционов, подлежащих урегулированию посредством выплат, основанных на акциях, и данного Плана на основе рыночных цен на дату предоставления. По состоянию на 31 декабря 2014 года переоценка не производилась.

Стоимость Плана отражается в финансовой отчетности в течение срока наступления права на вознаграждение в форме акций в качестве расходов на оплату труда. В 2014 году Группа признала восстановление стоимости Плана в размере 15 756 тыс. руб. В течение 2013 года, Группа признала вознаграждение как расходы на заработную плату в размере 4 360 тыс. руб. На 31 декабря 2014 и 2013 годов общее количество неисполненных Опционов составило 123 000 и 839 786 соответственно, из которых 105 000 и 309 129 были исполнены на соответствующие даты.

	SARP 2010	SARP 2011	SARP 2012	SARP 2013	Итого
Неисполненные, 31 декабря 2012 г.	107 000	178 000	326 385	–	611 385
Предоставленные	–	–	–	370 901	370 901
Исполненные	–	–	–	–	–
Истекшие	(10 000)	(48 500)	(49 000)	(35 000)	(142 500)
Неисполненные, 31 декабря 2013 г.	97 000	129 500	277 385	335 901	839 786
Предоставленные	–	–	–	–	–
Исполненные	–	–	–	–	–
Истекшие	(49 000)	(97 500)	(245 385)	(324 901)	(716 786)
Неисполненные, 31 декабря 2014 г.	48 000	32 000	32 000	11 000	123 000

Программа	Дата предоставления	Даты передачи прав	Доли	Могут быть исполнены в течение	Средневзвешенная минимальная цена долларов США
SARP 2010	30 апреля 2010 г.	30 апреля 2011, 2012, 2013 гг.	равные, 1/3 каждая	5 лет с момента передачи каждой доли	10,50
SARP 2011	30 апреля 2011 г.	30 апреля 2012, 2013, 2014 гг.	равные, 1/3 каждая	5 лет с момента передачи каждой доли	19,50
SARP 2012	30 апреля 2012 г.	30 апреля 2013, 2014, 2015 гг.	равные, 1/3 каждая	5 лет с момента передачи каждой доли	4,40
SARP 2013	30 апреля 2013 г.	30 апреля 2014, 2015, 2016 гг.	равные, 1/3 каждая	5 лет с момента передачи каждой доли	3,10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

30. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В 2014 году на экономику России негативно повлияло снижение цен на нефть и продолжающееся политическое давление региональных и международных санкций в отношении некоторых российских компаний и частных лиц. Политический и экономический кризис в России вызвал снижение курса национальной валюты, замедление экономического роста, ухудшение ликвидности в банковском секторе и ужесточение условий кредитования. В декабре 2014 года, процентные ставки в рублях существенно возросли в связи с тем, что Центральный банк России повысил ключевую процентную ставку до 17%.

Эти события могут оказать значительное влияние на будущую деятельность и финансовое положение Группы, эффект от влияния которых трудно предсказать. Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и внутренних мер, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу.

Руководство полагает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости и развития бизнеса Группы в текущих условиях экономической среды. Будущая экономическая и нормативная ситуация и ее влияние на деятельность Группы может отличаться от текущих ожиданий руководства.

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

В рамках перехода к рыночной экономике правительство Российской Федерации продолжает реформирование хозяйственной и коммерческой инфраструктуры. Российское налоговое и валютное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти.

Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Однако учитывая события последних лет, налоговый режим в Российской Федерации становится все более непредсказуемым. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

30. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов обязательства инвестиционного характера Группы составляли 105 488 тыс. руб. и 139 899 тыс. руб., соответственно, и были связаны преимущественно со строительством новых ресторанов.

Обязательства по операционной аренде

Группа заключила ряд краткосрочных и долгосрочных договоров аренды, которые могут быть расторгнуты по соглашению сторон либо путем прекращения платежей. Ожидаемые минимальные годовые арендные платежи в рамках данных договоров составят 2 343 311 тыс. руб. и 1 549 040 тыс. руб., соответственно.

31. Цели и политика управления финансовыми рисками

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

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

Риск изменения процентных ставок

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

Если бы на 31 декабря 2014 года ставка 1-месячный Mosprime или внутренняя ставка АО «ЮниКредит Банк» были на 300 базисных пунктов ниже/выше (при неизменности прочих переменных), влияние на прибыль до налогообложения за год составило бы 2 803 тыс. руб. Если бы на 31 декабря 2013 года ставка 1-месячный Mosprime или внутренняя ставка АО «ЮниКредит Банк» были на 200 базисных пунктов ниже/выше (при неизменности прочих переменных), влияние на прибыль до налогообложения за год составило бы 871 тыс. руб.

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

31. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Группа не хеджирует риск изменения процентных ставок.

Валютный риск

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

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

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

На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года	
	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на убыток до налого- обложения	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на убыток до налого- обложения
Доллар США/российский рубль	25,0%	(8 593)	10,2%	1 178
Доллар США/российский рубль	(10,2%)	3 509	(10,2%)	(1 178)
Российский рубль/казахстанский тенге	10,7%	388	10,7%	(1 928)
Российский рубль/казахстанский тенге	(10,7%)	(388)	(10,7%)	1 928
Доллар США/белорусский рубль	20,0%	(213)	–	–
Доллар США/белорусский рубль	(10,0%)	106	–	–

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

Риск ликвидности

Группа осуществляет мониторинг риска нехватки средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью данного инструмента анализируются сроки погашения финансовых активов, а также прогнозные денежные потоки от операционной деятельности. В таблицах ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы (включая основные суммы и проценты в соответствии с договорными условиями) на 31 декабря 2014 и 2013 годов исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

ОАО «Росинтер Ресторантс Холдинг»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

31. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

31 декабря 2013 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	–	33 940	1 520 000	1 553 940
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон	–	2 376	–	2 376
Кредиторская задолженность	860 546	538	–	861 084
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	61 228	9 689	–	70 917
Обязательства перед партнерами	14 202	872	19 755	34 829
Итого	935 976	47 415	1 539 755	2 523 146

31 декабря 2014 года	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	–	544 232	1 392 422	1 936 654
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон	–	–	1 073	1 073
Кредиторская задолженность	905 437	161	–	905 598
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	10 447	15 750	–	26 197
Обязательства перед партнерами	–	–	19 389	19 389
Итого	915 884	560 143	1 412 884	2 888 911

Кредитный риск

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

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

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

	2014 год	2013 год
Дебиторская задолженность (Прим. 14)	405 676	161 614
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 11)	178 614	53 439
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам (Прим. 11)	22 542	20 642
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам (Прим. 11)	15 304	8 994
Долгосрочная дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Прим. 11)	229	1 577
Краткосрочные займы	9 706	19 087
	632 071	265 353

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

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

31. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

На 31 декабря 2013 года прочая дебиторская задолженность по расчетам с третьими сторонами была частично переклассифицирована в категорию краткосрочных процентных займов и был восстановлен резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности в размере 15 116 тыс. руб. На 31 декабря 2014 года краткосрочные займы к получению от третьих сторон не были ни просрочены, ни обесценены.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 31 декабря 2014 и 2013 годов оценочная справедливая стоимость финансовых активов, включая денежные средства и их эквиваленты, дебиторскую задолженность, займы выданные, краткосрочные заемные средства и кредиторскую задолженность, приблизительно равнялась их балансовой стоимости.

Управление капиталом

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

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

В состав капитала Группы входят заемные средства, информация по которым раскрыта в Примечании 19, денежные средства и их эквиваленты, а также собственный капитал акционеров материнской компании, включающий выпущенные акции, резервные фонды и нераспределенную прибыль.

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Consolidated financial statements
prepared in accordance with IFRS
with independent auditor's report

For the year ended December 31, 2014

OJSC Rosinter Restaurants Holding
Consolidated financial statements
For the year ended December 31, 2014

TABLE OF CONTENTS

Statement of management's responsibilities
Independent auditor's report

Consolidated financial statements

Consolidated statement of financial position	6
Consolidated statement of profit or loss	7
Consolidated statement of other comprehensive income	8
Consolidated statement of cash flows	9
Consolidated statement of changes in equity	11
Notes to consolidated financial statements	12

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Statement of management's responsibilities for the preparation and approval of consolidated financial statements for the year ended December 31, 2014

Management is responsible for the preparation of the consolidated financial statements that present fairly the financial position of OJSC Rosinter Restaurants Holding and its subsidiaries (hereinafter, the "Group") as of December 31, 2014, and the results of its operations, cash flows and changes in equity for 2014, in compliance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

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

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

Management is also responsible for:

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

The consolidated financial statements of the Group for the year ended December 31, 2014 were approved by the President and CEO of OJSC Rosinter Restaurants Holding on April 27, 2015.

Independent auditor's report

To the shareholders of OJSC Rosinter Restaurants Holding

We have audited the accompanying consolidated financial statements of OJSC Rosinter Restaurants Holding and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as at December 31, 2014 and the consolidated statement of profit or loss, consolidated statement of other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for 2014, and notes comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the consolidated financial statements

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

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the fair presentation of these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Russian Federal Auditing Standards and International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to express an opinion on the fair presentation of these consolidated financial statements.

Opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of OJSC Rosinter Restaurants Holding and its subsidiaries as at December 31, 2014, and their financial performance and their cash flows for 2014 in accordance with International Financial Reporting Standards.

Director of LLC «ADE Audit»
(licence no. 01-000421)

27 April 2015
Moscow, Russia



D.A. Kucher

Audited entity: OJSC «Rosinter Restaurants Holding».

State registration certificate on inclusion in the Unified State Register of the Legal Entities issued on 10 October 2002. State Registration Number № 1047796362305.

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

Independent auditor: LLC «ADE Audit»

State registration certificate 77 № 014519866 on inclusion in the Unified State Register of the Legal Entities issued on 4 April 2012. State Registration Number № 1117746158507.

Address: Russia, 109028, Moscow, Khokhlovskiy pereulok, 16, building 1.

Certificate of membership in self regulated organization non-profit partnership «Russian Board of Auditors» № 1266. ORNZ 11105027008 in the register of auditors and audit organizations.

OJSC Rosinter Restaurants Holding
Consolidated statement of financial position
At December 31, 2014

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

	Notes	December 31, 2014	December 31, 2013
ASSETS			
Non-current assets			
Property and equipment	7	1,633,395	1,733,528
Intangible assets	8	55,331	107,131
Goodwill	9	143,137	176,153
Long-term loans due from related parties	11	22,542	20,642
Long-term receivables due from related parties	11	229	1,577
Deferred income tax asset	12	190,140	167,261
Rent deposits and other non-current assets		210,295	244,040
		2,255,069	2,450,332
Current assets			
Inventories	13	162,023	182,924
VAT and other taxes recoverable		145,699	172,783
Income tax recoverable		2,086	43,660
Trade and other receivables	14	405,676	161,614
Advances paid	15	102,745	357,247
Receivables from related parties	11	178,614	53,439
Short-term loans		9,706	19,087
Short-term loans due from related parties	11	15,304	8,994
Cash and cash equivalents	16	70,611	96,008
		1,092,464	1,095,756
TOTAL ASSETS		3,347,533	3,546,088
EQUITY AND LIABILITIES			
Equity			
Equity attributable to equity holders of the parent entity			
Share capital	17	2,767,015	2,767,015
Additional paid-in capital		2,204,190	2,204,190
Treasury shares	17	(413,085)	(413,085)
Other capital reserves		14,423	25,941
Accumulated losses		(4,526,678)	(4,326,002)
Translation difference		(244,635)	(18,165)
		(198,770)	239,894
Non-controlling interests		(5,641)	4,530
		(204,411)	244,424
Non-current liabilities			
Long-term loans and borrowings	19	1,392,422	1,520,000
Long-term liabilities to partners	20	19,389	19,755
Deferred income tax liabilities	12	575	53,261
		1,412,386	1,593,016
Current liabilities			
Trade and other payables	21	1,432,289	1,469,448
Short-term loans and borrowings	19	544,232	33,940
Payables to related parties	11	26,197	70,917
Short-term loans due to related parties	11	1,073	2,376
Short-term liabilities to partners	20	–	15,074
Deferred income		3,395	37,897
Income tax payable		132,372	78,996
		2,139,558	1,708,648
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		3,347,533	3,546,088

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding
Consolidated statement of profit or loss
For the year ended December 31, 2014

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

	Notes	2014	2013
Continuing operations			
Revenue	22	8,782,817	9,648,204
Cost of sales	23	(7,777,239)	(7,942,797)
Gross profit		1,005,578	1,705,407
Selling, general and administrative expenses	24	(1,137,329)	(1,408,793)
Start-up expenses for new restaurants		(127,238)	(191,513)
Other gains	26	310,125	62,043
Other losses	26	(92,756)	(106,649)
(Loss)/profit from operating activities before impairment		(41,620)	60,495
Loss from impairment of operating assets	27	(275,982)	(113,122)
Loss from operating activities after impairment		(317,602)	(52,627)
Financial income	28	11,299	9,232
Financial expense	28	(193,754)	(168,236)
Foreign exchange gain, net		309,107	19,415
Loss before income tax from continuing operations		(190,950)	(192,216)
Income tax reversal/(expense)	12	56,348	(20,862)
Loss for the period from continuing operations		(134,602)	(213,078)
Discontinued operations			
Loss after tax for the period from discontinued operations	6	(74,363)	(254,766)
Net loss for the period		(208,965)	(467,844)
Attributable to:			
Equity holders of the parent entity		(200,676)	(461,899)
Non-controlling interests		(8,289)	(5,945)
Earnings per share			
Basic, loss per share, roubles	18	(12.85)	(29.58)
Diluted, loss per share, roubles		(12.39)	(28.12)
Earnings per share for continuing operations			
Basic, loss per share from continuing operations, roubles		(8.09)	(13.27)
Diluted, loss per share from continuing operations, roubles		(7.80)	(12.61)

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding
 Consolidated statement of other comprehensive income
 For the year ended December 31, 2014

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

	2014	2013
Net loss for the period	(208,965)	(467,844)
Other comprehensive (loss)/income to be reclassified to profit or loss in subsequent periods:		
Exchange differences on translation of foreign operations:		
Loss arising during the year	(297,879)	(29,539)
Less: reclassification adjustments for losses included in profit or loss	71,409	84,000
Other comprehensive (loss)/ income for the year, net of tax	(226,470)	54,461
Total comprehensive loss for the year, net of tax	(435,435)	(413,383)
Attributable to:		
Equity holders of the parent entity	(427,146)	(407,438)
Non-controlling interests	(8,289)	(5,945)

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding
Consolidated statement of cash flows
For the year ended December 31, 2014

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

	Notes	2014	2013
Operating activities			
Loss before tax from continuing operations		(190,950)	(192,216)
Loss before tax from discontinued operations	6	(74,072)	(252,592)
<i>Adjustments to reconcile loss before tax to net cash provided by operating activities:</i>			
Depreciation and amortization		273,762	335,018
Reclassification adjustments for losses included in profit or loss	6	71,409	84,000
Foreign exchange gains, net		(301,042)	(26,347)
Gain from disposal of subsidiaries		(294,818)	–
Financial income		(11,302)	(9,913)
Financial expense		193,784	169,398
Allowance for impairment/(reversal of impairment) of advances paid, taxes recoverable and receivables		28,154	(2,704)
Reversal of write-down of inventories to net realisable value	13	(9,295)	(12,672)
Loss on disposal of non-current assets		66,640	86,819
Impairment of assets		309,877	177,448
Gain on the disposal of discontinued operation	6	(55,095)	(9,748)
Contingent liabilities and provisions		2,345	–
Share based payment (benefit)/expenses	29	(15,756)	4,360
		(6,359)	350,851
<i>Changes in operating assets and liabilities:</i>			
Decrease/(increase) in inventories		29,494	(4,010)
Decrease /(increase) in advances, taxes recoverable, receivables, rent deposits and other non-current assets		289,692	(339,376)
Decrease in receivables from related parties		26,652	43,558
(Decrease)/increase in payables to related parties		(70,413)	20,475
(Decrease)/increase in trade and other payables		(40,422)	145,913
Net cash generated from operations		228,644	217,411
Interest paid		(182,278)	(137,582)
Interest received		886	6,936
Income tax paid		(14,556)	(84,077)
Net cash flows from operating activities		32,696	2,688
Investing activities			
Purchases of property and equipment		(432,686)	(427,897)
Proceeds from repayment of loans issued to related parties		11,065	400
Purchase of intangible assets		(8,725)	(75,104)
Loans issued to related parties		(290)	(1,190)
Proceeds from disposal of property and equipment		6,336	22,097
Proceeds from repayment of loans issued to third parties		13,472	6,821
Loans issued to third parties		(333)	(4,347)
Net inflow/(outflow) from cash and cash equivalents in respect of disposal subsidiaries		6,192	(6,850)
Net cash flows used in investing activities		(404,969)	(486,070)

Continued on the next page

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Consolidated statement of cash flows (continued)

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

	Notes	2014	2013
Financing activities			
Proceeds from bank loans		1,726,280	1,958,768
Repayment of bank loans		(1,371,144)	(1,625,245)
Payments to partners	20	(9,727)	(32,096)
Repayment of related party loans		(1,303)	(1,842)
Proceeds from cash capital contributions		15	–
Proceeds from related party loans		–	940
Repayment of lease obligations		–	(138)
Dividends paid to shareholders		(2,001)	(1,985)
Net cash flows from financing activities		342,120	298,402
Effect of exchange rate on cash and cash equivalents		4,756	1,980
Net decrease in cash and cash equivalents		(25,397)	(183,000)
Cash and cash equivalents at beginning of the year		96,008	279,008
Cash and cash equivalents at end of the year		70,611	96,008

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding
Consolidated statement of changes in equity
For the year ended December 31, 2014

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

	Attributable to equity holders of the parent entity						Total	Non-control- ling interests	Total equity
	Share capital	Additional paid-in capital	Treasury shares	Other capital reserves	Accumulated losses	Translation difference			
At January 1, 2014	2,767,015	2,204,190	(413,085)	25,941	(4,326,002)	(18,165)	239,894	4,530	244,424
Net loss for the year	–	–	–	–	(200,676)	–	(200,676)	(8,289)	(208,965)
Other comprehensive loss for the year	–	–	–	–	–	(226,470)	(226,470)	–	(226,470)
Total comprehensive income for the year	–	–	–	–	(200,676)	(226,470)	(427,146)	(8,289)	(435,435)
Share based payment transactions <i>(Note 29)</i>	–	–	–	(11,518)	–	–	(11,518)	–	(11,518)
Dividends	–	–	–	–	–	–	–	(1,882)	(1,882)
At December 31, 2014	2,767,015	2,204,190	(413,085)	14,423	(4,526,678)	(244,635)	(198,770)	(5,641)	(204,411)
At January 1, 2013	2,767,015	2,204,190	(413,085)	21,581	(3,863,253)	(72,626)	643,822	12,629	656,451
Net loss for the year	–	–	–	–	(461,899)	–	(461,899)	(5,945)	(467,844)
Other comprehensive gain for the year	–	–	–	–	–	54,461	54,461	–	54,461
Total comprehensive loss for the year	–	–	–	–	(461,899)	54,461	(407,438)	(5,945)	(413,383)
Share based payment transactions <i>(Note 29)</i>	–	–	–	4,360	–	–	4,360	–	4,360
Disposal of non-controlling interest in subsidiary	–	–	–	–	(850)	–	(850)	850	–
Dividends	–	–	–	–	–	–	–	(3,004)	(3,004)
At December 31, 2013	2,767,015	2,204,190	(413,085)	25,941	(4,326,002)	(18,165)	239,894	4,530	244,424

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding
Notes to the consolidated financial statements
For the year ended December 31, 2014

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

1. Corporate information

OJSC Rosinter Restaurants Holding (the "Company") was registered as a Russian open joint stock company on May 24, 2004. The registered and headquarter address of the Company is at 7 Dushinskaya str., Moscow, 111024, Russia. As of December 31, 2014, the Company's controlling shareholder was RIG Restaurants Limited, a limited liability company (the "Parent") (formerly known as Rostik Restaurants Limited) incorporated under the laws of Cyprus. RIG Restaurants Limited is under the ultimate control of Mr. Rostislav Ordovsky-Tanaevsky Blanco.

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

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

The consolidated financial statements of the Company for the year ended December 31, 2014 were approved for issue by the President and CEO of OJSC Rosinter Restaurants Holding on April 27, 2015.

The Group derives revenue in the territory of Russia, CIS countries and European countries. For the years 2014 and 2013, the revenue from the Russian market was approximately 95% and 92% of total revenues, respectively. The non-current assets of Group's subsidiaries operating in the Russian market were approximately 94% and 91% of total non-current assets of the Group at December 31, 2014 and 2013, respectively. The second largest market on revenue of total revenues for the years 2014 and 2013 was Kazakhstan with 3%.

During the years ended December 31, 2014 and 2013 the Group sold the subsidiaries in Eastern Europe and Ukraine (*Note 6*).

During the year ended December 31, 2014 the Group sold several other non-core operational subsidiaries which resulted in other gain in the amount of RUB 294,818 (*Note 26*).

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

Entity	Country of incorporation	2014	2013
		% Ownership	% Ownership
Rosinter Restaurants LLC	Russia	100.00%	100.00%
Rosinter Restaurants ZapSib LLC	Russia	100.00%	100.00%
Rosinter Restaurants Perm LLC	Russia	51.00%	51.00%
Rosinter Restaurants Ekaterinburg LLC	Russia	51.00%	51.00%
Rosinter Restaurants Samara LLC	Russia	100.00%	100.00%
BelRosInter LLC	Belarus	93.00%	93.00%
Rosinter Almaty LLP	Kazakhstan	90.00%	90.00%
RIGS Services Limited	Cyprus	100.00%	100.00%
Rosinter Polska Sp. z o.o.	Poland	–	100.00%

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

2. Going concern

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

The Group's current liabilities as of December 31, 2014, of RUB 2,139,558 (RUB 1,708,648 as of December 31, 2013) exceeded its current assets by RUB 1,047,094 (RUB 612,892 as of December 31, 2013). The net current liability position primarily results from trade and other payables and short-term loans amounting to RUB 1,432,289 and RUB 544,232, respectively. As of December 31, 2013, the net current liability position primarily resulted from trade and other payables in the amount RUB 1,469,448. During the year ended December 31, 2014, net cash generated from operations amounted to RUB 228,644 (2013: RUB 217,411).

During the year ended December 31, 2014, as summarized in Note 19, management identified a possible non-compliance with bank covenants. Consequently, the Group has obtained waivers from the banks. The Group has been in a process of renegotiating the loan terms with the banks. Whilst management does expect to conclude negotiations successfully, it acknowledges the continuing uncertainties in the capital and credit markets.

The Group's activity in all of its aspects continues to be affected by the uncertainty and instability of the current economic environment (*Note 30*). In response the Group implemented a number of cost cutting initiatives, reduced capital expenditures and continues to optimize bank portfolio.

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

- The Group has long relationship with Sberbank of Russia, OJSC and UniCredit Bank, JSC who have been the major lenders to the Group for many years (starting from 2005 and 2004, respectively). The Group's management is in direct and regular contact with both banks.
- The Group is continuing to negotiate with all banks to ensure the ongoing availability of credits necessary to fund future planned capital expenditures and operations as necessary. Such ongoing negotiations include managing the Group's compliance with covenants which are included in existing debt agreements (*Note 19*) and reducing the covenants which the Group will need to comply with in the future in order to maintain its existing funding.
- Additional sources of financing are available to the Group:
 - ▶ On March 25, 2013, the Group entered into a credit facility agreement with Sberbank of Russia, OJSC in the amount of RUB 700,000 bearing interest of 11.68% per annum and maturing in March 24, 2016. As at December 31, 2014, the unutilized balance of this credit facility amounted to RUB 296,453.
 - ▶ On June 24, 2014, the Group entered into an overdraft facility with UniCredit Bank, JSC in the amount of RUB 150,000, bearing interest of Mosprime 1M plus 3.00% per annum and maturing in June 23, 2015. As at December 31, 2014, the unutilized balance of overdraft facility amounted to RUB 79,516.
 - ▶ In November, 2014 the Group obtained an irrevocable bank guarantee from Bank SOYUZ, JSC in the amount of RUB 60,000. As at December 31, 2014 the bank guarantee was unused.
- Management has introduced enhanced operational initiatives designed to improve the Group's liquidity. Actions implemented include, among others, capital expenditure process, an improvement in the business through savings in labour, rent and food and beverage costs. The current economic situation has also allowed the Group to negotiate further rent decrease.
- The Group is able and has intentions to reduce its planned capital expenditures, not pay bonuses to management in order to cover any working capital deficit.

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

2. Going concern (continued)

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

3. Basis of preparation of financial statements

Statement of compliance

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

Basis of preparation

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

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

Changes in accounting policy and disclosures

The accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial year, except that the Group has adopted new/revised standards and interpretations mandatory for financial years beginning on or after January 1, 2014. The new/revised standards and interpretations mandatory for financial year beginning on or after January 1, 2014 are the following:

IFRS 10, 12 and IAS 27 – Investment Entities (Amendments)

These amendments provide an exception to the consolidation requirement for entities that meet the definition of an investment entity under IFRS 10 Consolidated Financial Statements and must be applied retrospectively, subject to certain transition relief. The exception to consolidation requires investment entities to account for subsidiaries at fair value through profit or loss. These amendments have no impact on the Group, since none of the entities in the Group qualifies to be an investment entity under IFRS 10.

IAS 32 – Offsetting financial Assets and Financial Liabilities (Amendments)

These amendments clarify the meaning of “currently has a legally enforceable right to set-off” and the criteria for non-simultaneous settlement mechanisms of clearing houses to qualify for offsetting and is applied retrospectively. The amendments have no impact on the Group, since none of the entities in the Group has any offsetting arrangements.

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

3. Basis of preparation of financial statements (continued)

Changes in accounting policy and disclosures (continued)

IAS 36 - Recoverable Amount Disclosures for Non-Financial Assets (Amendments)

The amendments to IAS 36 remove the requirement to disclose the recoverable amount of a cash-generating unit (CGU) to which goodwill or other intangible assets with indefinite useful lives had been allocated when there has been no impairment or reversal of impairment of the related CGU. Furthermore, the amendments introduce additional disclosure requirements applicable to when the recoverable amount of an asset or a CGU is measured at fair value less costs of disposal. These new disclosures include the fair value hierarchy, key assumptions and valuation techniques used which are in line with the disclosure required by IFRS 13 Fair Value Measurements. These amendments had no material impact on the disclosures in the Group's consolidated financial statements.

IAS 39 – Novation of Derivatives and Continuation of Hedge Accounting (Amendments)

These amendments provide relief from discontinuing hedge accounting when novation of a derivative designated as a hedging instrument meets certain criteria and retrospective application is required. These amendments have no impact on the Group as the Group has none derivatives during the current or prior periods.

Annual improvements to IFRSs – 2010-2013 Cycle:

IFRS 1 – Meaning of effective IFRSs (Amendment)

This amendments clarifies in the Basis for Conclusions that short-term receivables and payables with no stated interest rates can be measured at invoice amounts when the effect of discounting is immaterial.

IFRS 13 – Short-term receivables and payables (Amendment)

The amendment to IFRS 1 clarifies in the Basis for Conclusions that an entity may choose to apply either a current standard or a new standard that is not yet mandatory, but permits early application, provided either standard is applied consistently throughout the periods presented in the entity's first IFRS financial statements.

The amendments have no impact on the Group's financial position or performance.

Standards issued but not yet effective for 2014

The Group has not applied the following standards and amendments that have been issued but are not yet effective:

- ▶ IFRS 9 *Financial Instrument: Classification and Measurement* (effective for annual periods beginning on or after January 1, 2018);
- ▶ IFRS 15 *Revenue from contracts of customers* (effective for annual periods beginning on or after January 1, 2017);
- ▶ Annual Improvements to IFRSs 2013-2014 (effective for annual periods beginning on or after July 1, 2014).

The impact of adoption of these Standards and Interpretations in the preparation of consolidated financial statements in the future periods is currently being assessed by the Group's management, but Group's management believes that the adoption will have no material impact on the Group's financial position or performance.

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies

Basis of consolidation

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

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

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

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

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

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Basis of consolidation (continued)

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

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

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

Business combinations

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

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

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

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

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Business combinations (continued)

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

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

Current versus non-current classification

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

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

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

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

The Group classifies all other liabilities as non-current.

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

Functional and presentation currency

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

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Functional and presentation currency (continued)

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

Financial assets

Initial recognition and measurement

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

Subsequent measurement

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

Financial assets at fair value through profit or loss

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

Financial assets may be designated at initial recognition as at fair value through profit or loss if the following criteria are met: (i) the designation eliminates or significantly reduces the inconsistent treatment that would otherwise arise from measuring the assets or recognizing gains or losses on them on a different basis; or (ii) the assets are part of a group of financial assets which are managed and their performance evaluated on a fair value basis, in accordance with a documented risk management strategy; or (iii) the financial asset contains an embedded derivative that would need to be separately recorded. During the years ended December 31, 2014 and 2013, the Group did not hold any investments in this category.

Held-to-maturity investments

Non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity are classified as held-to-maturity when the Group has the positive intention and ability to hold them to maturity. During the years ended December 31, 2014 and 2013, the Group did not hold any investments in this category.

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Financial assets (continued)

Loans and receivables

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

Available-for-sale financial investments

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

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

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

Any difference between the new amortised cost and the expected cash flows is also amortised over the remaining life of the asset using the EIR. If the asset is subsequently determined to be impaired, then the amount recorded in equity is reclassified to the income statement. As at December 31, 2014 and 2013, the Group had no available-for-sale financial assets.

Derecognition

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

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Financial assets (continued)

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

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

Impairment of financial assets

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

Loans and receivables

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

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

Available-for-sale financial investments

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Financial assets (continued)

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

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

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

Property and equipment

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

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

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

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Property and equipment (continued)

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

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

Intangible assets

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

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

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

Goodwill

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

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Goodwill (continued)

Impairment is determined by assessing the recoverable amount of the cash-generating unit (or group of cash-generating units), to which the goodwill relates. Where the recoverable amount of the cash-generating unit is less than the carrying amount, an impairment loss is recognised. Impairment losses relating to goodwill cannot be reversed in future periods. The carrying amount of goodwill at December 31, 2013 was RUB 176,153. During the year ended December 31, 2014 the Group sold the subsidiaries in Poland and goodwill allocated to the business was disposed (*Note 9*). The carrying amount of goodwill at December 31, 2014 was RUB 143,137.

Impairment of non-financial assets

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

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

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

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

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Impairment of non-financial assets (continued)

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

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

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

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

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

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

Goodwill

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

Intangible assets

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

Inventories

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

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Value added tax

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

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

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

Receivables

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

Cash and cash equivalents

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

Equity

Share capital

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

Dividends

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

Treasury shares

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Financial liabilities

Initial recognition and measurement

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

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

Subsequent measurement

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

Financial liabilities at fair value through profit or loss

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

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

Loans and borrowings

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

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

Liabilities to partners

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Financial liabilities (continued)

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

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

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

Derecognition

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

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

Offsetting of financial instruments

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

Fair value of financial instruments

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Amortised cost of financial instruments

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

Leases

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

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

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

Provisions

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

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Revenue recognition

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

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

Revenues from restaurants and canteens

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

Franchise revenues

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

Sublease revenues

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

Interest income

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

Borrowing costs

Borrowing costs of the Group include interest on bank overdrafts, short-term, long-term credit facilities and bonds. To the extent that funds are borrowed generally and used for the purpose of obtaining a qualifying asset, the amount of borrowing costs eligible for capitalisation are determined by applying a capitalisation rate to the expenditures on that asset. The capitalisation rate is calculated as the weighted average of the borrowing costs applicable to the borrowings of the entity that are outstanding during the period, other than borrowings made specifically for the purpose of obtaining a qualifying asset. Other borrowing costs are recognised as an expense in the period in which they are incurred. For the years ended December 31, 2014 and 2013, capitalized borrowings costs were nil.

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Start-up expenses for new restaurants

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

Employee benefits

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

Under provision of the Russian legislation, social contributions are calculated by the Group by the application of a regressive rate (from 30% to 10%) to the annual gross remuneration of each employee. The Group allocates the social benefits to three social funds (state pension fund, social and medical insurance funds), where the rates of contributions to the pension fund varies from 22% to 10% depending on the annual gross salary of each employee. The Group's social contributions are expensed in the year to which they relate. Total social contributions amounted to RUB 528,253 and RUB 608,442 during the years ended December 31, 2014 and 2013, respectively, and they were classified as payroll expenses in these consolidated financial statements.

Share based payments

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

The cost of equity-settled transactions is recognised, together with a corresponding increase in other capital reserves in equity, over the period in which service conditions are fulfilled, ending on the date on which the relevant persons become fully entitled to the award ("the vesting date"). The cumulative expense recognised for equity-settled transactions at each reporting date until the vesting date reflects the extent to which the vesting period has expired and the Group's best estimate of the number of equity instruments that will ultimately vest. The charge or credit in the income statement for a period represents the movement in cumulative expense recognised as at the beginning and end of that period (*Note 29*).

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

Loyalty programmes

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

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Loyalty programmes (continued)

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

Taxes

Current income tax

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

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

Deferred income tax

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

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

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

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

4. Significant accounting policies (continued)

Taxes (continued)

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

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

Unified tax on imputed income and simplified taxation system

Certain restaurants of the Group's subsidiaries located outside the Moscow region with restaurants meeting specified criteria are subject to unified tax on imputed income or simplified tax paid instead of corporate income tax, value added tax, property tax. According to the Russian Tax Code companies engaged in restaurant and catering services are subject to unified tax if a trading area of a restaurant does not exceed 150 square meters. Imputed income is calculated as a fixed amount of imputed income per square meter of a trading area specified by the Russian Tax Code and respective regional/local authorities. Unified tax on imputed income is fixed at 15% of imputed income. If a trading area of a restaurant exceeds 150 square meters than restaurants are subject to simplified taxation system. In accordance with simplified taxation system, tax is calculated as 6% of revenue or 15% of profit. For the years 2014 and 2013, the share of revenues subject to unified tax on imputed income and tax under simplified taxation system amounted to approximately 14% and 16%, respectively.

The Group recognises the unified tax on imputed income and the simplified tax as other general and administrative expenses in its consolidated income statement. For the years ended December 31, 2014 and 2013, the unified tax on imputed income and the simplified tax amounted to RUB 15,823 and RUB 19,379, respectively.

5. Significant accounting judgements, estimates and assumptions

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

Judgements

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

Classification of lease agreements

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

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

Judgements (continued)

Operating lease terms

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

Partnership agreements

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

Estimates and assumptions

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

Useful lives of property and equipment

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

Impairment of non-financial assets

Generally, the Group assesses at each reporting date whether there is any indication that an asset may be impaired. If any such indication exists, the Group makes an estimate of the asset's recoverable amount. Where the carrying amount of an asset exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less cost to sell and its value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessment of the time value of money and the risks specific to the assets. In determining fair value less costs to sell, an appropriate valuation model is used. For the years ended December 31, 2014 and 2013, the Group recognised impairment losses amounted to RUB 275,982 and RUB 113,122 respectively.

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

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

Estimates and assumptions (continued)

Impairment of goodwill

The Group's impairment test for goodwill is based on value in use calculations for cash-generating units to which the goodwill is allocated. Estimating the value in use requires the Group to make an estimate of the expected future cash flows from the cash-generating unit and also to choose a suitable discount rate in order to calculate the present value of those cash flows. There is no impairment loss of goodwill for the years ended December 31, 2014 and 2013.

Fair values of assets and liabilities acquired in business combinations

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

Allowance for impairment of advances paid, taxes recoverable and receivables

Management maintains an allowance for impairment for doubtful advances paid and receivables to provide for losses from the inability of suppliers to deliver goods or services for which they received prepayments from the Group, inability of franchisees to settle their debts and unrecoverable taxes. When evaluating the adequacy of an allowance for impairment of advances paid, taxes recoverable and receivables, management bases its estimates on specific analysis of the major outstanding prepayments, taxes recoverable and accounts receivable balances and historical write-off experience. If the financial condition of those suppliers or franchisees were to deteriorate, actual write-offs might be higher than expected. As of December 31, 2014 and 2013, the allowance for impairment of advances paid, taxes recoverable and receivables amounted to RUB 67,417 and RUB 49,183, respectively.

Write-down of inventories to net realisable value

Management of the Group regularly reviews the need to provide for slow moving or damaged inventory based on monthly aging and inventory turnover report as well as based on physical inventory observation. As of December 31, 2014 and 2013, write-down of inventories to net realisable value amounted to RUB 30,251 and RUB 39,613, respectively.

Current taxes

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

Deferred tax assets

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

6. Discontinued operations

In December, 2013 the Group sold Rosinter Czech Republic s.r.o., Rosinter Andel s.r.o., Rosinter Hungary Kft and Rosinter Ukraine LLC subsidiaries with ownership interest as 100%, 100%, 100% and 51%, respectively, for 3 US dollar (98.19 Russian roubles at the exchange rate at December 31, 2013) to an entity under common control.

In January 2014 the Group came to decision to sell Rosinter Polska Sp. z.o.o. and American Cuisine Warsaw Sp. z. o.o. subsidiaries with ownership interest as 100%. In March, 2014 the negotiations were completed and the Group sold the subsidiaries for 1,500 thousands of US dollars (RUB 53,531 at the exchange rate at March 31, 2014) to an entity under common control (*Note 11*).

In September 2014 the Group sold Aero Restaurants subsidiary with ownership interest as 100% for 920.5 thousands of US dollars (RUB 34,214 at the exchange rate at September 11, 2014) to an entity under common control (*Note 11*).

The disposed business was classified as discontinued operations and its results for the year are presented below:

	2014	2013
Revenue	30,373	649,453
Cost of sales	(41,373)	(669,379)
Gross loss	(11,000)	(19,926)
Selling, general and administrative expenses	(4,712)	(83,810)
Other gains	–	4,907
Other losses	(55)	(21,638)
Impairment loss recognised related to discontinued operations	(33,895)	(64,325)
Finance expenses, net	(30)	(481)
Foreign exchange (loss)/gain, net	(8,066)	6,933
Loss before tax from discontinued operation	(57,758)	(178,340)
Gain on the disposal of discontinued operation	55,095	9,748
Reclassification adjustments for losses included in profit or loss	(71,409)	(84,000)
Net loss before tax from discontinued operations	(74,072)	(252,592)
Income tax expense related to current pre-tax loss	(291)	(2,174)
Loss after tax from discontinued operations	(74,363)	(254,766)
Earnings per share for discontinued operations		
Loss per share, basic, roubles	(4.76)	(16.32)
Loss per share, diluted, roubles	(4.59)	(15.51)

The net cash flows incurred by discontinued operations are presented below:

	2014	2013
Operating	(17,058)	(96,590)
Investing	(2,473)	(10,733)
Financing	17,269	714
Net cash outflow	(2,262)	(106,609)

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

7. Property and equipment

The movement in property and equipment for the year ended December 31, 2014 was as follows:

	Buildings and leasehold improve- ments	Restaurant equipment	Computer equipment and electronics	Office furniture and fixtures	Vehicles	Assets under construction	Total
Cost							
At December 31, 2013	2,117,484	1,035,167	191,208	287,248	39,673	224,208	3,894,988
Additions	–	30,906	–	–	–	436,040	466,946
Assets put into use	255,644	163,941	27,031	72,366	652	(519,634)	–
Disposals	(335,211)	(198,178)	(28,957)	(56,716)	(2,705)	(590)	(622,357)
Discontinued operation	(51,901)	(17,861)	(3,120)	(3,466)	–	–	(76,348)
Translation difference	14,957	14,858	2,596	7,846	111	3,819	44,187
At December 31, 2014	2,000,973	1,028,833	188,758	307,278	37,731	143,843	3,707,416
Accumulated depreciation and impairment							
At December 31, 2013	(1,428,971)	(407,068)	(156,460)	(150,122)	(14,744)	(4,095)	(2,161,460)
Charge for the year	(141,290)	(66,366)	(18,681)	(24,124)	(3,551)	–	(254,012)
Disposals	314,294	146,514	28,152	56,437	1,494	–	546,891
Impairment of property and equipment (<i>Note 27</i>)	(132,596)	(72,831)	(5,340)	(30,799)	–	(1,305)	(242,871)
Discontinued operation	38,633	7,415	2,742	1,411	–	–	50,201
Translation difference	(6,669)	(2,089)	(1,147)	(2,817)	(48)	–	(12,770)
At December 31, 2014	(1,356,599)	(394,425)	(150,734)	(150,014)	(16,849)	(5,400)	(2,074,021)
Net book value							
At December 31, 2013	688,513	628,099	34,748	137,126	24,929	220,113	1,733,528
At December 31, 2014	644,374	634,408	38,024	157,264	20,882	138,443	1,633,395

The movement in property and equipment for the year ended December 31, 2013 was as follows:

	Buildings and leasehold improve- ments	Restaurant equipment	Computer equipment and electronics	Office furniture and fixtures	Vehicles	Assets under construction	Total
Cost							
At December 31, 2012	2,364,196	1,117,035	211,864	292,257	32,045	76,766	4,094,163
Additions	–	12,854	–	–	–	411,493	424,347
Assets put into use	108,516	97,639	19,575	45,605	10,193	(281,528)	–
Disposals	(199,722)	(113,751)	(27,140)	(37,148)	(1,852)	(3,960)	(383,573)
Discontinued operation	(163,170)	(83,849)	(13,654)	(15,380)	(713)	101	(276,665)
Other movements	–	–	–	–	–	21,302	21,302
Translation difference	7,664	5,239	563	1,914	–	34	15,414
At December 31, 2013	2,117,484	1,035,167	191,208	287,248	39,673	224,208	3,894,988
Accumulated depreciation and impairment							
At December 31, 2012	(1,516,990)	(401,025)	(174,973)	(144,969)	(12,575)	(3,135)	(2,253,667)
Charge for the year	(171,369)	(76,383)	(17,014)	(26,582)	(3,307)	–	(294,655)
Disposals	183,677	68,312	26,502	27,993	1,023	–	307,507
Impairment of property and equipment (<i>Note 27</i>)	(42,911)	(50,552)	(3,531)	(19,542)	–	(426)	(116,962)
Discontinued operation	123,874	54,922	12,958	14,013	117	(531)	205,353
Translation difference	(5,252)	(2,342)	(402)	(1,035)	(2)	(3)	(9,036)
At December 31, 2013	(1,428,971)	(407,068)	(156,460)	(150,122)	(14,744)	(4,095)	(2,161,460)
Net book value							
At December 31, 2012	847,206	716,010	36,891	147,288	19,470	73,631	1,840,496
At December 31, 2013	688,513	628,099	34,748	137,126	24,929	220,113	1,733,528

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

7. Property and equipment (continued)

As of December 31, 2014, certain items of property and equipment with a carrying value of RUB 32,623 were pledged as collateral against mortgage loan to the Group (*Note 19*).

Property and equipment was tested for impairment as part of cash generating units without goodwill as of December 31, 2014 as impairment indicators were in place. The Group recognised impairment losses of property and equipment for the year ended December 31, 2014, in the amount of RUB 242,871 as the recoverable amount of these assets is less than carrying amount at the same date. During the year ended December 31, 2013, the Group recognised impairment losses of property and equipment in the amount of RUB 116,962. No impairment was recognised for cash generating units with goodwill.

The accumulated impairment loss of property and equipment amounted to RUB 339,183 and RUB 346,389 as of December 31, 2014 and 2013, respectively. As of December 31, 2014 and 2013 gross carrying amount of fully depreciated property, plant and equipment that were still in use amounted to RUB 518,278 and 574,457, respectively.

For the purpose of the impairment testing the Group assessed the recoverable amount of each cash generating unit (restaurant). The recoverable amount has been determined based on value-in-use calculation using cash flows projections based on the actual operating results and budgets approved by management and appropriate discount rate reflecting time value of money and risks associated with the cash generating units. Cash flow projections cover a period of useful life of up to 10 years of the principal assets of each cash generating unit. Average growth rates used in cash flow projections vary from 1% to 6% depending on cash generating unit's country of operation and approximate country's expected Gross Domestic Product (GDP) growth for the projected period. The cash flow projections were discounted at the rate of 17% in Russian Rouble nominal terms. The calculation of the discount rate was based on Group's cost of financing and weighted average cost of capital (WACC).

8. Intangible assets

The movement in intangible assets for the year ended December 31, 2014 was as follows:

	Franchise rights	Exclusive rent rights	Trademarks	Software	Assets under construction	Total
Cost						
At December 31, 2013	38,722	424,256	32,386	125,084	1,196	621,644
Additions	2,323	–	–	6,230	610	9,163
Disposals	(3,067)	(209,686)	–	(1,197)	–	(213,950)
Discontinued operation	–	(9,454)	(2,089)	(814)	–	(12,357)
Translation difference	574	(3,233)	263	6,060	–	3,664
At December 31, 2014	38,552	201,883	30,560	135,363	1,806	408,164
Accumulated depreciation and impairment						
At December 31, 2013	(26,026)	(352,859)	(29,661)	(105,967)	–	(514,513)
Charge for the year	(2,270)	(11,543)	(375)	(5,020)	–	(19,208)
Disposals	3,067	209,686	–	1,170	–	213,923
Impairment of intangible assets (<i>Note 27</i>)	(2,905)	(22,753)	–	(7,453)	–	(33,111)
Discontinued operation	–	3,861	719	605	–	5,185
Translation difference	456	1,091	(516)	(6,140)	–	(5,109)
At December 31, 2014	(27,678)	(172,517)	(29,833)	(122,805)	–	(352,833)
Net book value						
At December 31, 2013	12,696	71,397	2,725	19,117	1,196	107,131
At December 31, 2014	10,874	29,366	727	12,558	1,806	55,331

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

8. Intangible assets (continued)

The movement in intangible assets for the year ended December 31, 2013 was as follows:

	Franchise rights	Exclusive rent rights	Trademarks	Software	Assets under construction	Total
Cost						
At December 31, 2012	41,547	388,643	32,095	121,823	13,157	597,265
Additions	2,791	56,747	–	6,891	8,596	75,025
Disposals	–	–	–	(907)	–	(907)
Discontinued operation	(6,124)	(22,636)	–	(3,081)	–	(31,841)
Other movements	–	–	–	–	(21,302)	(21,302)
Translation difference	508	1,502	291	358	745	3,404
At December 31, 2013	38,722	424,256	32,386	125,084	1,196	621,644
Accumulated depreciation and impairment						
At December 31, 2012	(22,950)	(359,517)	(28,926)	(104,044)	–	(515,437)
Charge for the year	(6,207)	(21,261)	(645)	(4,856)	–	(32,969)
Disposals	–	–	–	902	–	902
Reversal of impairment of intangible assets (<i>Note 27</i>)	(1,645)	5,542	–	(57)	–	3,840
Discontinued operation	4,937	22,636	–	2,244	–	29,817
Translation difference	(161)	(259)	(90)	(156)	–	(666)
At December 31, 2013	(26,026)	(352,859)	(29,661)	(105,967)	–	(514,513)
Net book value						
At December 31, 2012	18,597	29,126	3,169	17,779	13,157	81,828
At December 31, 2013	12,696	71,397	2,725	19,117	1,196	107,131

Intangible assets were tested for impairment as of December 31, 2014. During the year ended December 31, 2014 the Group recognised impairment loss of intangible assets in the amount of RUB 33,111 as the recoverable amount of these assets is less than carrying amount at the same date. For the year ended December 31, 2013 the Group recognised reversal of impairment of intangible assets in the amount of RUB 3,840.

The accumulated impairment loss of intangible assets amounted to RUB 38,723 and RUB 17,249 as of December 31, 2014 and 2013, respectively.

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

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

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

9. Goodwill

The carrying amount of goodwill as of December 31, 2014 and 2013 was allocated among cash generating units (group of cash generating units) as follows:

	2014	Goodwill disposed	2013
Pulkovo airport restaurants, Saint Petersburg, Russia	125,006	–	125,006
T.G.I. Friday's Atrium, Warsaw, Poland	–	(33,016)	33,016
Combo Il Patio and Planet Sushi, Ekaterinburg, Russia	18,131	–	18,131
	143,137	(33,016)	176,153

The Group performed its annual goodwill impairment test in the years ended December 31, 2014 and 2013 there was no impairment of goodwill. In March 2014 the Group sold business in Poland and goodwill allocated on CGU T.G.I. Friday's Atrium was disposed.

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

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

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

10. Investments in joint ventures and associates

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

Umai joint venture

In February 2011 the Group entered into a joint venture agreement with Japan Centre Group Limited which operates Japan restaurants in the United Kingdom and other countries. On February 22, 2011, the Group acquired 50% of shares of Rosinter-Umai UK Limited for total consideration of 1 Great Britain Pound (47.32 Russian roubles at the exchange rate at February 22, 2011). At December 31, 2011, the Group impaired its entire investment in this entity, and therefore no carrying value existed in respect of this investment at either December 31, 2014 or 2013. The movement in unrecognized share of losses of Umai was as follows:

	2014	2013
Accumulated loss at the beginning of the year	(2,281)	(4,254)
Share of profit for the year	1,879	1,973
Adjustment for the previous year	(309)	–
Accumulated loss at the end of the year	(711)	(2,281)

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

11. Related parties disclosures

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

Related parties	Purchases	Revenue and other gains	Long-term receivables due from related parties	Receivables from related parties	Payables to related parties
2014					
Entities under common control, including:					
RosCorp LLC (1)	443,466	14,322	229	178,614	26,197
Best Eastern Distribution LLC (2)	154,916	4,716	–	321	744
Chicken Factory LLC (3)	114,587	290	–	20,454	40
Legkaya Zhizn LLC (4)	84,991	41	–	–	8,015
Loyalty Partners Vostok LLC (5)	27,052	–	–	–	–
Rostik Aero LLC (6)	18,834	7,005	–	1,690	–
Rostik Investment Group Inc. (7)	14,447	–	–	–	667
RIG Restaurants Ltd. (8)	6,585	154	–	84,388	11,644
	–	–	–	51,786	–
2013					
Entities under common control, including:					
RosCorp LLC (1)	385,020	13,122	1,577	53,439	70,917
Best Eastern Distribution LLC (2)	155,183	2,037	–	–	13,890
Legkaya Zhizn LLC (4)	134,127	3	–	–	26,634
Loyalty Partners Vostok LLC (5)	36,081	–	–	48,087	–
Rostik Aero LLC (6)	12,123	6,734	–	–	7,132
	15,849	–	–	–	1,544
Total 2014	443,466	14,322	229	178,614	26,197
Total 2013	385,020	13,122	1,577	53,439	70,917

- (1) During 2014 and 2013, RosCorp LLC provided the Group with rent, transport and utility services. The outstanding receivable balance as of December 31, 2014 represents advances for rent, transport and utility services provided by RosCorp LLC to the Group.
- (2) During 2014 and 2013, the Group purchased equipment, goods and materials from Best Eastern Distribution LLC. The outstanding receivable balance as of December 31, 2014 represents advances for goods.
- (3) During 2014 and 2013, the Group purchased goods from Chicken Factory LLC.
- (4) During 2014 the Group purchased goods from Legkaya Zhizn LLC. As of December 31, 2013 the outstanding receivable balance to Legkaya Zhizn LLC represents advances for goods.
- (5) The outstanding balances to Loyalty Partners Vostok LLC related to services under the "Malina" customer loyalty program provided to the Group. The ultimate controlling shareholder holds director position in Loyalty Partners Vostok LLC.
- (6) During 2014 and 2013, Rostik Aero LLC leased to the Group.
- (7) The outstanding receivable balance as of December 31, 2014 relates to the sale of companies Rosinter Polska and American Cuisine Warsaw to Rostik Investment Group Inc.
- (8) The outstanding receivable balance as of December 31, 2014 relates to the sale of company Aero Restaurants to RIG Restaurants Ltd.

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

11. Related parties disclosures (continued)

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

Related parties	Financial income	Financial expense	Short-term loans receivable from related parties	Long-term loans receivable from related parties	Short-term loans payable to related parties
2014					
Joint Ventures	3,792	–	–	22,542	–
Entities under common control	374	205	15,304	–	1,073
2013					
Joint Ventures	1,714	–	–	20,642	–
Entities under common control	518	463	8,994	–	2,376
Total 2014	4,166	205	15,304	22,542	1,073
Total 2013	2,232	463	8,994	20,642	2,376

As of December 31, 2014 and December 31, 2013 long-term and short-term loans from related parties were neither past due nor impaired.

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

	Total	Neither past due nor impaired	Past due but not impaired		
			< 3 months	3-6 months	> 6 months
2014	178,614	157,840	16,038	1,421	3,315
2013	53,439	49,454	–	1	3,984

Compensation to key management personnel

Key management personnel totaled 12 and 11 persons as at December 31, 2014 and 2013, respectively. Total compensation to key management personnel, including social taxes, was recorded in general and administrative expenses and consisted of the following:

	2014	2013
Salary	51,393	42,975
Performance bonuses	343	5,400
Share based payments (<i>Note 29</i>)	–	4,360
	51,736	52,735

The Group's contributions relating to social taxes for key management personnel amounted to RUB 5,712 and RUB 3,950 during the years ended December 31, 2014 and 2013, respectively.

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

12. Income tax

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

	2014	2013
Current income tax charge	(11,065)	(44,597)
Adjustments in respect of current income tax of previous year	(5,218)	(5,187)
Deferred tax benefit	72,922	31,096
Income tax expense related to current pre-tax loss from discontinued operation (<i>Note 6</i>)	(291)	(2,174)
Total income tax reversal/(expense) from continuing operations	56,348	(20,862)

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

The tax effect of the temporary differences that give rise to the deferred tax assets and liabilities were as follows as of December 31, 2014:

	December 31, 2013	Differences from continuing operation	Translation difference	Differences from discontinued operation	Deferred taxes disposed from discontinued operation	December 31, 2014
Tax effect of deductible temporary differences						
Trade and other payables	85,357	28,760	164	–	(98)	114,183
Write-down of inventories to net realisable value	10,383	6,684	330	9	(545)	16,861
Carry forward of unused tax losses	67,683	(10,867)	–	–	(72)	56,744
Other	3,838	(1,422)	–	(44)	(20)	2,352
Total deferred tax asset	167,261	23,155	494	(35)	(735)	190,140
Tax effect of taxable temporary differences						
Property and equipment	(39,861)	41,120	(2,942)	(15)	1,698	–
Trade and other receivables	(3,088)	2,990	4	2	43	(49)
Other	(10,312)	5,705	4,081	–	–	(526)
Total deferred tax liability	(53,261)	49,815	1,143	(13)	1,741	(575)
Net deferred tax asset/(liability)	114,000	72,970	1,637	(48)	1,006	189,565

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

12. Income tax (continued)

The tax effect of the temporary differences that give rise to the deferred tax assets and liabilities were as follows as of December 31, 2013:

	December 31, 2012	Differences from continuing operation	Translation difference	Differences from discontinued operation	Deferred taxes disposed from discontinued operation	December 31, 2013
Tax effect of deductible temporary differences						
Trade and other payables	53,545	32,444	90	(69)	(653)	85,357
Write-down of inventories to net realisable value	10,468	(35)	75	(73)	(52)	10,383
Carry forward of unused tax losses	85,915	(18,236)	4	–	–	67,683
Other	4,474	(611)	11	(36)	–	3,838
Total deferred tax asset	154,402	13,562	180	(178)	(705)	167,261
Tax effect of taxable temporary differences						
Property and equipment	(60,763)	19,017	(637)	552	1,970	(39,861)
Trade and other receivables	(499)	(2,891)	(29)	31	300	(3,088)
Other	(11,246)	926	(2)	(17)	27	(10,312)
Total deferred tax liability	(72,508)	17,052	(668)	566	2,297	(53,261)
Net deferred tax asset/(liability)	81,894	30,614	(488)	388	1,592	114,000

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

As of December 31, 2013, the Group recognised a deferred tax liability for the temporary differences associated with profit distribution in the amount of RUB 2,127.

As of December 31, 2014 and 2013, several subsidiaries had accumulated tax losses in the amount of RUB 283,720 and RUB 338,415, for which a deferred tax asset of RUB 56,744 and RUB 67,683, respectively, was recognised. Management expects that these tax losses will be used against future taxable income. This deferred tax asset may be utilised within 10 years.

As of December 31, 2013, several subsidiaries had accumulated tax losses in the amount of RUB 285,158 for which a deferred tax asset was not recognised. As of December 31, 2014, unrecognized deferred tax asset was amounted to nil.

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

12. Income tax (continued)

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

	2014	2013
Loss before income tax from continuing operations	(190,950)	(192,216)
Loss before income tax from discontinued operations (<i>Note 6</i>)	(74,072)	(252,592)
Loss before income tax	(265,022)	(444,808)
At Russian statutory income tax rate (20%)	53,004	88,962
Effect of differences in tax rates in countries other than the Russian Federation	37,352	(13,209)
Effect of differences in tax rates on income taxable at other rate	–	2,805
Adjustment in respect of income tax of previous years	(5,218)	(5,187)
Tax on dividend income related to dividend declared by subsidiaries	(2,747)	(7,814)
Effect of unified tax on imputed income	(2,049)	18,897
Deferred tax benefit recognised for profit distribution	1,422	5,169
Effect of tax losses for which deferred tax assets were not recognised	–	(30,062)
Utilization of previously unrecognized tax losses	19,628	3,392
Effect of non-deductible expenses	(37,086)	(42,717)
Effect of other non-temporary differences	(8,249)	(35,561)
Reserve on tax risks	–	(7,711)
Income tax reversal/(expense) at the effective income tax rate	56,057	(23,036)
Income tax reversal/(expense) reported in income statement	56,348	(20,862)
Income tax expense related to current pre-tax loss from discontinued operations	(291)	(2,174)

13. Inventories

Inventories consisted of the following as of December 31:

	2014	2013
Foods, beverages, liquors and tobacco (at cost net realisable value)	129,621	146,776
Utensils, paper goods and other items (at cost net realisable value)	62,653	75,761
	192,274	222,537
Write-down of inventories to net realisable value	(30,251)	(39,613)
Total inventories, at realizable value	162,023	182,924

During the years ended December 31, 2014 and 2013 the Group recognised the reversal of write-down of inventories to net realisable value amounted to RUB 9,295, and RUB 12,672, respectively, due to the fact that the slow-moving items were intended to be used in new restaurants.

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

14. Trade and other receivables

Receivables consisted of the following as of December 31:

	2014	2013
Trade receivables	124,245	92,361
Other receivables	340,884	106,168
	465,129	198,529
Allowance for doubtful accounts	(59,453)	(36,915)
Total receivables, net	405,676	161,614

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

As at December 31, 2014 and 2013, trade and other receivables at nominal value of RUB 59,453 and RUB 36,915, respectively, were impaired and fully provided for. Movements in the provision for impairment of trade and other receivables were as follows:

	2014	2013
At December 31	36,915	35,492
Charge for the year	28,186	12,942
Amounts written off	(7,706)	(1,952)
Unused amounts reversed	(2,280)	(9,665)
Translation difference	4,338	98
At December 31	59,453	36,915

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

	Total	Neither past due nor impaired	Past due but not impaired		
			<3 months	3-6 months	>6 months
Trade receivables	89,129	31,042	38,397	14,174	5,516
Other receivables	316,547	286,926	10,474	5,730	13,417
2014	405,676	317,968	48,871	19,904	18,933
Trade receivables	80,036	53,915	18,791	5,346	1,984
Other receivables	81,578	41,044	7,920	1,337	31,277
2013	161,614	94,959	26,711	6,683	33,261

15. Advances paid

Advances paid consisted of the following as of December 31:

	2014	2013
Advances to suppliers	102,684	367,547
Advances to employees	8,025	1,968
	110,709	369,515
Allowance for doubtful advances paid	(7,964)	(12,268)
Total advances paid, net	102,745	357,247

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

15. Advances paid (continued)

As at December 31, 2014 and 2013, advances to suppliers at nominal value of RUB 7,964 and RUB 12,268, respectively, were impaired and fully provided for. Movements in the allowance for impairment of advances paid were as follows:

	2014	2013
At December 31	12,268	22,542
Charge for the year	1,452	4,332
Amounts written off	(3,334)	(9,874)
Unused amounts reversed	(2,572)	(3,875)
Disposal due to discontinued operations	–	(891)
Translation difference	150	34
At December 31	7,964	12,268

16. Cash and cash equivalents

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

	2014	2013
Cash at bank	28,539	42,277
Cash in transit	24,935	24,294
Cash in hand	16,233	19,823
Short-term deposits	904	9,614
Total cash and cash equivalents	70,611	96,008

17. Share capital

The authorised, issued and fully paid share capital of the Company as of December 31, 2014 and December 31, 2013 comprised 16,305,334 shares. The nominal value of each ordinary share is 169.70 Russian roubles.

As at December 31, 2014 and 2013 the total quantity and value of treasury shares of the Company held by the Group were 694,273 and RUB 413,085, respectively.

18. Earnings per share

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

	2014	2013
Net loss attributable to equity holders of the Company	(200,676)	(461,899)
Weighted average number of ordinary shares outstanding	15,611,061	15,611,061
Effect on dilution: share based payments	579,936	815,861
Weighted average number of ordinary shares adjusted for the effect of dilution	16,190,997	16,426,922
Loss per share attributable to equity holders of the Parent, basic, roubles	(12.85)	(29.58)
Loss per share attributable to equity holders of the Parent, diluted, roubles	(12.39)	(28.12)

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

19. Loans and borrowings

Long-term loans and borrowings	2014	2013
UniCredit Bank JSC	700,000	700,000
VTB OJSC	700,000	–
Sberbank of Russia OJSC	403,547	600,000
Raiffeisenbank JSC	–	250,000
Other loans and borrowings	32,623	–
	1,836,170	1,550,000
Less: current portion	(443,748)	(30,000)
Total long-term loans and borrowings	1,392,422	1,520,000
Short-term loans and borrowings	2014	2013
UniCredit Bank JSC	70,484	3,940
Raiffeisenbank JSC	30,000	–
	100,484	3,940
Current portion of long-term loans and borrowings	443,748	30,000
Total short-term loans and borrowings	544,232	33,940

UniCredit Bank JSC

On August 28, 2013, the Group entered into a credit facility in the amount of RUB 700,000, bearing interest of 9.30% per annum and maturing in August 27, 2016. As of December 31, 2014 utilized balance of the credit facility amounted to RUB 700,000 and current portion of this credit facility amounted to RUB 233,333.

On June 24, 2013, the Group entered into an overdraft facility in the amount of RUB 150,000, bearing interest of Mosprime 1M plus 3.25% per annum and maturing in June 23, 2014. This overdraft facility was fully repaid.

On June 24, 2014, the Group entered into an overdraft facility in the amount of RUB 150,000, bearing interest of Mosprime 1M plus 3.0% per annum and maturing in June 23, 2015. As at December 31, 2014 the outstanding balance of the loan amounted to RUB 70,484.

VTB Bank OJSC

On January 31, 2014, the Group entered into a credit facility agreement with VTB Bank OJSC in the amount of RUB 700,000 bearing interest of 9.10% per annum and maturing in January 30, 2017. As of December 31, 2014 the outstanding balance of the credit facility amounted to RUB 700,000.

Sberbank of Russia OJSC

On March 25, 2013, the Group entered into a credit facility agreement in the amount of RUB 700,000 bearing interest of 11.68% per annum and maturing in March 24, 2016. As of December 31, 2014 utilized balance of the credit facility amounted to RUB 403,547 and current portion of this credit facility amounted to RUB 203,547.

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

Raiffeisenbank JSC

In November 27, 2012, the Group entered into a credit facility agreement with Raiffeisenbank, JSC in the amount of RUB 500,000, bearing interest of 11.08% per annum and maturing in November 26, 2015. As of December 31, 2014 utilized balance of this credit facility amounted to RUB 30,000.

Other loans and borrowings

On September 30, 2014, the Group entered into mortgage loan agreement with Department of Municipal Property Management in Ekaterinburg in the amount of RUB 34,340 bearing interest of 2.75% per annum and maturing in September 29, 2019. As of December 31, 2014 the outstanding balance of this loan amounted to RUB 32,623, including current portion amounted to RUB 6,868.

Loan covenants

Loan agreements include the following significant covenants:

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

During the year ended December 31, 2014 management identified a possible non-compliance with bank covenants. The Group has obtained waivers, that the banks are not going to request the long-term loans' repayment ahead of the schedule. Therefore all loans have been classified in accordance to their contractual maturity.

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

20. Liabilities to partners

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

	2014	2013
At December 31, 2013	34,829	83,993
(Decrease)/increase in amounts due to partners (<i>Note 28</i>)	(5,163)	11,693
Payments to partners	(9,727)	(32,096)
Other non-cash settlements	(2,080)	(29,411)
Translation difference	1,530	650
At December 31, 2014	19,389	34,829
Analysed as to:		
	2014	2013
Short-term portion	–	15,074
Long-term portion	19,389	19,755
Total liabilities to partners	19,389	34,829

21. Trade and other payables

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

	2014	2013
Trade creditors	494,165	513,641
Output VAT and other taxes payable	190,212	242,858
Advances received	123,716	97,489
Unused vacation provision	117,999	137,610
Accrued salaries	94,764	130,407
Interest payable to banks	8,283	7,633
Accrued and other liabilities	403,150	339,810
Total trade and other payables	1,432,289	1,469,448

Maturity profile of accounts payable is shown in *Note 31*.

22. Revenue

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

	2014	2013
Revenue from restaurants	8,426,075	9,199,555
Franchise revenue	240,781	294,607
Sublease services	78,516	119,205
Other revenues	37,445	34,837
Total revenue	8,782,817	9,648,204

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

23. Cost of sales

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

	2014	2013
Food and beverages	1,948,813	2,187,251
Payroll and related taxes	1,916,131	2,048,508
Rent	2,295,374	1,945,761
Laundry and sanitary control	256,438	261,586
Materials	255,765	273,630
Utilities	247,168	247,339
Restaurant equipment depreciation	241,209	287,788
Other services	156,641	159,683
Maintenance and repair services	129,413	196,768
Transportation services	120,867	108,345
Franchising fee	99,094	89,092
Sublease services cost	49,000	78,996
Other expenses	61,326	58,050
Total cost of sales	7,777,239	7,942,797

24. Selling, general and administrative expenses

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

	2014	2013
Payroll and related taxes	666,543	812,376
Advertising	115,224	175,104
Rent	76,325	80,460
Other services	54,318	66,814
Transportation services	29,672	40,876
Depreciation and amortization	28,175	29,716
Financial and legal services	26,740	39,287
Utilities	18,236	24,965
Materials	11,215	23,050
Maintenance and repair services	8,889	7,965
Bank services	8,137	7,826
Laundry and sanitary control	472	6,498
Increase/ (reversal) in the allowance for impairment of advances paid, taxes recoverable and receivables	28,154	(3,588)
Other expenses	65,229	97,444
Total selling, general and administrative expenses	1,137,329	1,408,793

25. Rent expenses

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

	2014	2013
Rent premises minimum payment	2,245,924	1,920,674
Rent premises contingent payment	174,775	184,543
Total rent expenses	2,420,699	2,105,217

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

26. Other gains/losses

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

	2014	2013
Gain from disposal of subsidiaries	294,818	–
Gain on termination of rent agreements	–	23,170
Write off of trade and other payables	9,002	2,037
Other gains	6,305	36,836
Total other gains	310,125	62,043
Loss on disposal of non-current assets	66,431	68,543
Non-refundable VAT	14,612	24,814
Other losses	11,713	13,292
Total other losses	92,756	106,649

27. Impairment of assets

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

	2014	2013
Loss from impairment of property and equipment <i>(Note 7)</i>	242,871	116,962
Loss/(reversal) from impairment of intangible assets <i>(Note 8)</i>	33,111	(3,840)
Total loss from impairment of assets	275,982	113,122

During the year ended December 31, 2014 loss of impairment of assets relating to discontinued operations and disposals of tangible and intangible assets due to restaurants closure amounted to RUB 261,713. As of December 31, 2014 and 2013 the accumulated impairment loss of property and equipment and intangible assets amounted to RUB 377,906 and RUB 363,637, respectively.

28. Financial income/expenses

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

	2014	2013
Interest income	6,136	9,232
Decrease in amounts due to partners <i>(Note 20)</i>	5,163	–
Total financial income	11,299	9,232
	2014	2013
Interest expense	193,754	156,543
Increase in amounts due to partners <i>(Note 20)</i>	–	11,693
Total financial expenses	193,754	168,236

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

29. Share based payments

On April 30, 2010 and later on the Group adopted an incentive plan (the "Plan") under which a number of executive employees and members of the Board of Directors (the "Participants") were granted cash settled phantom share options (the "Options"). The right to exercise the Options occurs in three installments of 1/3rd each and vests after 1, 2 and 3 years after the Plan adoption. Each installment is exercisable within 5 years upon vesting. Each part of the Plan adopted in certain year with certain exercise price is referred here as "Plan 2010", "Plan 2011", "Plan 2012" and "Plan 2013". The group intends to settle the first 1/3rd of the Plan 2010 in cash and the other 2/3rd of the Plan 2010, Plan 2011, Plan 2012 and Plan 2013 in equity, making use of its right to settle its obligation by issuance of treasury shares it holds for that purpose. The Group valued the cash-settled part of the Options and the Plan at the market price at the reporting date. The Group valued the equity-settled part of the options and the plan at the date of granting and did not revalue at December 31, 2014.

The value of the Plan is recognized in the financial statements during the vesting period as payroll expense. During the year 2014 the Group recognized reversal of value of the Plan amounted to RUB 15,756. During the year 2013 the Group recognized payroll expenses amounted to RUB 4,360. Total number of outstanding Options was 123,000 and 839,786 at December 31, 2014 and December 31, 2013, respectively, out of which 105,000 and 309,139 were exercisable at the respective dates.

	SARP 2010	SARP 2011	SARP 2012	SARP 2013	Total
Outstanding, December 31, 2012	107,000	178,000	326,385	–	611,385
Granted	–	–	–	370,901	370,901
Exercised	–	–	–	–	–
Expired	(10,000)	(48,500)	(49,000)	(35,000)	(142,500)
Outstanding, December 31, 2013	97,000	129,500	277,385	335,901	839,786
Granted	–	–	–	–	–
Exercised	–	–	–	–	–
Expired	(49,000)	(97,500)	(245,385)	(324,901)	(716,786)
Outstanding, December 31, 2014	48,000	32,000	32,000	11,000	123,000

Program name	Granting date	Vesting dates	Instalments	Excersisable	Weighted average floor price, US dollars
SARP 2010	April 30, 2010	April 30, 2011, 2012, 2013	Equal, 1/3rd each	5 years from vesting of each instalment	10.50
SARP 2011	April 30, 2011	April 30, 2012, 2013, 2014	Equal, 1/3rd each	5 years from vesting of each instalment	19.50
SARP 2012	April 30, 2012	April 30, 2013, 2014, 2015	Equal, 1/3rd each	5 years from vesting of each instalment	4.40
SARP 2013	April 30, 2013	April 30 2014, 2015, 2016	Equal, 1/3rd each	5 years from vesting of each instalment	3.10

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

30. Commitments and contingencies

Operating environment

During 2014 the Russian economy was negatively impacted by a decline in oil prices and ongoing political tension in the region and international sanctions against certain Russian companies and individuals. The political and economic crisis caused the depreciation of national currency, economic slowdown, deterioration of liquidity in the banking sector, and tighter credit conditions within Russia. In December 2014, the rouble interest rates have increased significantly after the Central Bank of Russia raised its key rate to 17%.

These events may have a further significant impact on the Group's future operations and financial position, the effect of which is difficult to predict. The future economic development of the Russian Federation is dependent upon external factors and internal measures undertaken by the government to sustain growth, and to change the tax, legal and regulatory environment.

Management believes it is taking all necessary measures to support the sustainability and development of the Group's business under current conditions and economic environment. The future economic and regulatory situation and its impact on the Group's operations may differ from management's current expectations.

Litigation

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

Russian Federation tax and regulatory environment

The government of the Russian Federation continues to reform the business and commercial infrastructure in its transition to a market economy. Russian tax and currency legislation is subject to varying interpretations, and changes, which can occur frequently. Management's interpretation of such legislation as applied to the transactions and activity of the Group may be challenged by the relevant regional and federal authorities.

Recent events within the Russian Federation suggest that the tax authorities may be taking a more assertive position in their interpretation of the legislation and assessments and, as a result, it is possible that transactions and activities that have not been challenged in the past may now be challenged. As such, additional taxes, fines, penalties and interest may be assessed. Fiscal periods remain open to review by the authorities in respect of taxes for three calendar years preceding the year of review. Under certain circumstances, reviews may cover longer periods. However, the tax regime in Russia following the recent cases has become even less predictable. As of December 31, 2014 management believes that its interpretation of the relevant legislation is appropriate and that it is likely that the Group's tax position will be sustained.

Capital commitments

At December 31, 2014 and 2013 the Group had capital commitments of RUB 105,488 and RUB 139,899 respectively. These capital commitments principally relate to the construction of new restaurants.

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

30. Commitments and contingencies (continued)

Operating lease commitments

The Group entered into a number of short-term and long-term lease agreements which are cancellable by voluntary agreement of the parties or by payment of termination compensation. The expected minimum annual lease payables under these agreements amounted to RUB 2,343,311 and RUB 1,549,040, respectively.

31. Financial risk management objectives and policies

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

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

Interest rate risk

The Group's income and operating cash flows are substantially independent of changes in market interest rates. Trade and other receivables and payables are non-interest bearing financial assets and liabilities. The borrowings are usually exposed to interest rate risk through market value fluctuations of interest-bearing long-term and short-term credit facilities. Interest rates on the Group's debt finance are either fixed or variable. The majority of interest rates on long-term and short-term credit facilities of the Group are disclosed in *Notes 19*. Changes in interest rates impact primarily loans and borrowings by changing either their fair value (fixed rate debt) or their future cash flows (variable rate debt). Management does not have a formal policy of determining how much of the Group's exposure should be to fixed or variable rate. However, at the time of rising new loans or borrowings management uses its judgment to decide whether it believes that fixed or variable rate would be more favorable to the Group over the expected period until maturity.

At December 31, 2014, if Mosprime 1M or internal bank rate of UniCredit Bank, JSC at that date had been 300 basis points lower/higher with all other variables held constant, effect on profit before tax for the year would have been RUB 2,803. At December 31, 2013, if Mosprime 1M or internal bank rate of UniCredit Bank, JSC at that date had been 200 basis points lower/higher with all other variables held constant, effect on profit before tax for the year would have been RUB 871.

The Group does not hedge its interest rate risk.

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

31. Financial risk management objectives and policies (continued)

Foreign currency risk

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

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

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

As at December 31, 2014	As at December 31, 2014		As at December 31, 2013	
	Increase/ (decrease) in exchange rate	Effect on profit before tax	Increase/ (decrease) in exchange rate	Effect on profit before tax
US dollar / Russian rouble	25.0%	(8,593)	10.2%	1,178
US dollar / Russian rouble	(10.2%)	3,509	(10.2%)	(1,178)
Russian rouble / Kazakhstani tenge	10.7%	388	10.7%	(1,928)
Russian rouble / Kazakhstani tenge	(10.7%)	(388)	(10.7%)	1,928
US dollar / Belarusian rouble	20.0%	(213)	–	–
US dollar / Belarusian rouble	(10.0%)	106	–	–

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

Liquidity risk

The Group monitors its risk to a shortage of funds using a recurring liquidity planning tool. This tool considers the maturity of financial assets and projected cash flows from operations. The tables below summarize the maturity profile of the Group's financial liabilities, including principal amounts and interests according to contractual terms, at December 31, 2014 and 2013 based on contractual undiscounted payments.

December 31, 2013	Less than 3 months			Total
	3-12 months	1 to 5 years		
Long-term and short-term loans and borrowings	–	33,940	1,520,000	1,553,940
Long-term and short-term loans due to related parties	–	2,376	–	2,376
Trade and other payables	860,546	538	–	861,084
Payables to related parties	61,228	9,689	–	70,917
Liabilities to partners	14,202	872	19,755	34,829
Total	935,976	47,415	1,539,755	2,523,146
December 31, 2014	Less than 3 months			Total
	3-12 months	1 to 5 years		
Long-term and short-term loans and borrowings	–	544,232	1,392,422	1,936,654
Long-term and short-term loans due to related parties	–	–	1,073	1,073
Trade and other payables	905,437	161	–	905,598
Payables to related parties	10,447	15,750	–	26,197
Liabilities to partners	–	–	19,389	19,389
Total	915,884	560,143	1,412,884	2,888,911

OJSC Rosinter Restaurants Holding

Notes to the consolidated financial statements (continued)

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

31. Financial risk management objectives and policies (continued)

Credit risk

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

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

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

	2014	2013
Trade and other receivables (<i>Note 14</i>)	405,676	161,614
Receivables from related parties (<i>Note 11</i>)	178,614	53,439
Long-term loans due from related parties (<i>Note 11</i>)	22,542	20,642
Short-term loans due from related parties (<i>Note 11</i>)	15,304	8,994
Long-term receivables due from related parties (<i>Note 11</i>)	229	1,577
Short-term loans	9,706	19,087
	632,071	265,353

As of December 31, 2013 other receivables from third parties were partially reclassified into short-term interest loans and allowance for impairment in amount of RUB 15,116 was reversed. As of December 31, 2014 short-term loans receivable from third parties were neither past due nor impaired.

Fair value of financial instruments

At December 31, 2014 and 2013, the estimated fair values of financial assets and liabilities, including cash and cash equivalents, trade and other receivables, loans granted, short-term borrowings, long term bank loans, trade and other payables approximated their carrying values.

Capital management

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

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

The capital structure of the Group consists of debt, which includes the borrowings disclosed in *Note 19*, cash and cash equivalents and equity attributable to equity holders of the parent, comprising issued capital, reserves and retained earnings.