

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Консолидированная финансовая отчетность

за год по 31 декабря 2010 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Консолидированная финансовая отчетность

за год по 31 декабря 2010 г.

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

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

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение независимых аудиторов

Акционерам ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности компании ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг" и его дочерних компаний, которая включает консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг" и его дочерних предприятий на 31 декабря 2010 г., а также их финансовые результаты и движение денежных средств за год по указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

15 апреля 2011 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010 г.

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

	Прим.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	2 335 502	2 383 555
Нематериальные активы	7	238 225	327 408
Гудвил	8	176 153	143 137
Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия	9	6 545	27 722
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	10	141 110	143 754
Долгосрочные авансы, выданные связанным сторонам	10,17	–	165 430
Долгосрочная дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	10	–	37 950
Отложенный актив по налогу на прибыль	11	97 904	81 679
Прочие внеоборотные активы		174 203	139 212
		3 169 642	3 449 847
Оборотные активы			
Запасы	12	210 752	200 301
НДС и прочие налоги к возмещению		119 568	100 548
Налог на прибыль к возмещению		35 561	7 391
Дебиторская задолженность	13	142 136	96 206
Авансы выданные	14	215 437	134 599
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	10	109 139	74 316
Краткосрочные займы		13 396	2 406
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	10	12 576	71 333
Денежные средства и их эквиваленты	15	216 510	113 243
		1 075 075	800 343
ИТОГО АКТИВЫ		4 244 717	4 250 190
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании			
Уставный капитал	16	2 767 015	2 041 569
Дополнительный капитал	16	2 204 816	1 632 831
Собственные выкупленные акции	16	(355 003)	(212 628)
Прочие капитальные резервы	31	18 402	–
Накопленные убытки		(3 299 433)	(3 368 687)
Курсовая разница		(52 439)	(30 769)
		1 283 358	62 316
Неконтрольные доли участия		24 419	33 498
		1 307 777	95 814
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочная задолженность	19	1 085 709	1 031 224
Долгосрочная задолженность перед связанными сторонами	10	–	24 624
Долгосрочные обязательства перед партнерами	20	67 341	125 490
Обязательства по финансовой аренде	21	1 756	362
Доходы будущих периодов		27 437	46 610
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	11	101 419	78 231
		1 283 662	1 306 541
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	22	1 158 131	1 413 759
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	10	21 752	44 694
Краткосрочная задолженность	23	275 786	1 168 919
Краткосрочная задолженность перед связанными сторонами	10	7 253	–
Краткосрочные обязательства перед партнерами	20	53 075	112 100
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	21	1 148	4 363
Доходы будущих периодов		47 381	21 409
Задолженность по налогу на прибыль		88 752	82 591
		1 653 278	2 847 835
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 244 717	4 250 190

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

за год по 31 декабря 2010 г.

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

	Прим.	2010 год	2009 год, после пересмотра
Выручка	24	9 745 948	8 340 096
Себестоимость реализации	25	(7 405 429)	(6 260 840)
Валовая прибыль		2 340 519	2 079 256
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	26	(1 530 404)	(1 475 540)
Расходы на открытие новых ресторанов		(51 933)	(69 622)
Прочие прибыли	28	44 882	32 104
Прочие убытки	28	(171 971)	(188 429)
Прибыль от операционной деятельности до обесценения		631 093	377 769
Прибыль (убыток) от обесценения операционных активов	29	3 884	(42 435)
Прибыль от операционной деятельности после обесценения		634 977	335 334
Финансовые доходы	30	44 393	21 233
Финансовые расходы	30	(277 472)	(355 078)
Чистые отрицательные курсовые разницы		(19 130)	(60 077)
Доля убытка совместных и ассоциированных предприятий	9	(21 873)	(17 059)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		360 895	(75 647)
Расходы по налогу на прибыль	11	(103 355)	(202 631)
Чистая прибыль/ (убыток) отчетного периода		257 540	(278 278)
В распределении между:			
Акционерами материнской компании		265 651	(272 031)
Неконтрольными долями участия		(8 111)	(6 247)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию в российских рублях	18	19,31	(22,89)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за год по 31 декабря 2010 г.

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

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Чистая прибыль/ (убыток) за отчетный период	257 540	(278 278)
Курсовые разницы при пересчете из функциональной валюты в валюту представления отчетности	(22 366)	(47 534)
Доля курсовых разниц ассоциированных и совместных предприятий	9 696	998
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налогов	(21 670)	(46 536)
Итого совокупный доход/ (убыток) за год за вычетом налогов	<u>235 870</u>	<u>(324 814)</u>
В распределении между:		
Акционерами материнской компании	243 981	(318 567)
Неконтрольными долями участия	(8 111)	(6 247)

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год по 31 декабря 2010 г.

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

	Прим.	2010 год	2009 год
Операционная деятельность			
Прибыль/ (убыток) до налогообложения		360 895	(75 647)
Корректировки для приведения прибыли/(убытка) до налогообложения к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:			
Износ и амортизация		403 476	403 014
Чистые отрицательные курсовые разницы		19 130	60 077
Финансовые доходы	30	(44 393)	(21 233)
Финансовые расходы	30	277 472	355 078
Резерв под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности		16 115	21 388
Резерв под обесценение запасов	12	(10 355)	6 671
Убыток от выбытия внеоборотных активов	28	99 440	96 184
Обесценение активов	29	(3 884)	42 435
Доля в финансовых результатах совместных и ассоциированных предприятий	9	21 873	17 059
Списание и обесценение займов, выданных связанным сторонам		9 006	33 363
Вознаграждение в форме акций	31	18 402	–
		1 167 177	938 389
Изменения операционных активов и обязательств:			
Уменьшение/(увеличение) запасов		1 694	(19 435)
(Увеличение)/ уменьшение авансов, налогов к возмещению, дебиторской задолженности и прочих внеоборотных активов		(222 852)	46 210
Увеличение дебиторской/ кредиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами, нетто		(51 921)	(28 040)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности		(249 870)	308 659
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности		644 228	1 245 783
Проценты уплаченные		(237 906)	(321 899)
Проценты полученные		12 248	3 817
Налог на прибыль уплаченный		(123 365)	(105 022)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		295 205	822 679
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(334 960)	(306 850)
Займы, выданные связанным сторонам		(187 615)	(144 293)
Поступления от погашения займов, выданных связанным сторонам		219 885	2 629
Предоплата в счет приобретения неконтрольной доли участия в дочерних предприятиях		(30 949)	(62 430)
Приобретение нематериальных активов		(17 897)	(23 914)
Поступления от выбытия основных средств		8 918	9 291
Поступления от погашения займов, выданных третьим сторонам		5	–
Поступления от реализации долей в дочерних предприятиях		–	201
Займы выданные		(50)	–
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств	5	(47 270)	–
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(389 933)	(525 366)

Продолжение на следующей странице

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

	<u>Прим.</u>	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Финансовая деятельность			
Приобретение собственных выкупленных акций	16	(125 314)	–
Поступления от выпуска долевых инструментов	16	770 957	–
Погашение долевых инструментов	16	(832 514)	–
Поступления от выпуска акций	16	1 341 927	–
Поступления по банковским кредитам*		3 224 549	3 416 631
Погашение банковских кредитов*		(4 049 480)	(3 692 287)
Погашение займов связанных сторон		(17 550)	–
Выплаты партнерам	20	(99 475)	(66 415)
Поступления от партнеров	20	–	3 607
Погашение арендных обязательств		(6 058)	(16 887)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(635)	(273)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от финансовой деятельности		206 407	(355 624)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(8 412)	(2 779)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		103 267	(61 090)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		113 243	174 333
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		216 510	113 243

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

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год по 31 декабря 2010 г.

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

	Приходится на акционеров материнской компании						Итого	Неконтроль- ные доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Дополнитель- ный капитал	Собственные выкупленные акции	Прочие капитальные резервы	Накопленные убытки	Курсовая разница			
На 1 января 2010 г.	2 041 569	1 632 831	(212 628)	–	(3 368 687)	(30 769)	62 316	33 498	95 814
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	265 651	–	265 651	(8 111)	257 540
Прочий совокупный убыток за год	–	–	–	–	–	(21 670)	(21 670)	–	(21 670)
Итого совокупный доход за год	–	–	–	–	265 651	(21 670)	243 981	(8 111)	235 870
Выпуск долевых инструментов <i>(Примечание 16)</i>	–	770 957	–	–	–	–	770 957	–	770 957
Погашение долевых инструментов <i>(Примечание 16)</i>	–	(832 514)	–	–	–	–	(832 514)	–	(832 514)
Эмиссия акций, за вычетом эмиссионных затрат <i>(Прим. 16)</i>	725 446	633 542	–	–	–	–	1 358 988	–	1 358 988
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров <i>(Прим. 16)</i>	–	–	(142 375)	–	–	–	(142 375)	–	(142 375)
Вознаграждение в форме акций <i>(Прим. 31)</i>	–	–	–	18 402	–	–	18 402	–	18 402
Приобретение неконтрольной доли участия в дочернем предприятии <i>(Прим. 17)</i>	–	–	–	–	(196 397)	–	(196 397)	–	(196 397)
Дивиденды	–	–	–	–	–	–	–	(968)	(968)
На 31 декабря 2010 г.	2 767 015	2 204 816	(355 003)	18 402	(3 299 433)	(52 439)	1 283 358	24 419	1 307 777
На 1 января 2009 г.	2 041 569	1 632 831	(212 628)	–	(2 970 309)	15 767	507 230	40 379	547 609
Чистый убыток за год	–	–	–	–	(272 031)	–	(272 031)	(6 247)	(278 278)
Прочий совокупный убыток за год	–	–	–	–	–	(46 536)	(46 536)	–	(46 536)
Итого совокупный убыток за год	–	–	–	–	(272 031)	(46 536)	(318 567)	(6 247)	(324 814)
Приобретение неконтрольной доли участия в дочернем предприятии <i>(Прим. 17)</i>	–	–	–	–	(126 347)	–	(126 347)	–	(126 347)
Дивиденды	–	–	–	–	–	–	–	(634)	(634)
На 31 декабря 2009 г.	2 041 569	1 632 831	(212 628)	–	(3 368 687)	(30 769)	62 316	33 498	95 814

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

на 31 декабря 2010 и 2009 гг.

(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 г. в форме открытого акционерного общества в соответствии с законодательством России. Юридический адрес Компании и местонахождение ее головного офиса: Россия, 111024, Москва, ул. Душинская, 7. На 31 декабря 2010 г. контролирующим акционером Компании являлось общество с ограниченной ответственностью RIG Restaurants Limited (далее – "Материнская компания") (ранее известное как Rostik Restaurants Limited), учрежденное в соответствии с законодательством Кипра. RIG Restaurants Limited находится под фактическим контролем г-на Ростислава Ордовского-Танаевского Бланко.

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

Около 90% выручки Группы обеспечивается за счет деятельности ресторанов:

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

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

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

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

Консолидированная финансовая отчетность Компании за 2010 год была утверждена к выпуску решением совета директоров от 13 апреля 2011 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Общие сведения (продолжение)

Группа получает выручку на территории России и других стран СНГ, стран Балтии и прочих европейских государств. За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., на долю российского рынка пришлось около 82% и 83% общей выручки соответственно. Внеоборотные активы дочерних предприятий Группы, осуществляющих деятельность на российском рынке, составили примерно 83% и 84% от общих внеоборотных активов Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., соответственно. На рынок Казахстана, являющийся вторым по величине рынком деятельности Группы, пришлось 5% от общей выручки и внеоборотных активов Группы за 2010 и 2009 годы соответственно.

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. численность сотрудников Группы составляла около 8 080 и 8 050 человек соответственно.

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

Компания	Страна регистрации	2010 год	2009 год
		Доля участия, %	Доля участия, %
ООО "Росинтер Ресторантс"	Россия	98,70%	98,70%
ООО "Росинтер Ресторантс Новосибирск"	Россия	100,00%	100,00%
ЗАО "Росинтер Ресторантс Самара"	Россия	100,00%	100,00%
ООО "Росинтер Ресторантс Пермь"	Россия	51,00%	51,00%
ООО "Росинтер Ресторантс Екатеринбург"	Россия	51,00%	51,00%
ИООО "Белросинтер"	Беларусь	100,00%	100,00%
ТОО "Компания "РосИнтер Алматы"	Казахстан	90,00%	90,00%
ООО "Росинтер Украина"	Украина	51,00%	51,00%
RIGS Services Limited	Кипр	100,00%	100,00%
Rosinter Czech Republic s.r.o.	Чехия	100,00%	100,00%
Rosinter Polska Sp. z o.o.	Польша	100,00%	100,00%
Rosinter Hungary Kft	Венгрия	100,00%	100,00%

По итогам 2010 года число новых ресторанов, открытых Группой, и число ресторанов, закрытых Группой, составило 19 и 22 соответственно. По итогам 2009 года число новых ресторанов, открытых Группой, и число ресторанов, закрытых Группой, составило 21 и 29 соответственно. Кроме того, Группа продолжает развивать бизнес в рамках сегмента семейных ресторанов на основе договоров франчайзинга. В 2010 году Группа открыла 24 и закрыла 6 ресторанов, работавших на основе франчайзинга, в Москве, Московской области и регионах России. В 2009 году Группа открыла 25 и закрыла 4 ресторана, работавших на основе франчайзинга, в Москве, Московской области и регионах России. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. общее количество ресторанов Группы составляло около 365 и 350 соответственно.

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.

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").

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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.

Переклассификации

Группа произвела следующие переклассификации в отношении сравнительных данных за 2009 год:

Выписка из консолидированного отчета о прибылях и убытках

	2009 г., по данным отчетности	Перекласси- фикации	2009 г., после пересмотра
Выручка	8 340 096	–	8 340 096
Себестоимость реализации*	(6 117 729)	(143 111)	(6 260 840)
Валовая прибыль	2 222 367	(143 111)	2 079 256
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы*	(1 597 263)	121 723	(1 475 540)
Расходы на открытие новых ресторанов	(69 622)	–	(69 622)
Резерв под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности *	(21 388)	21 388	–
Прочие прибыли	32 104	–	32 104
Прочие убытки	(188 429)	–	(188 429)
Чистые отрицательные курсовые разницы по операционной деятельности**	(2 184)	2 184	–
Прибыль от операционной деятельности до обесценения	375 585	2 184	377 769
Убытки от обесценения операционных активов	(42 435)	–	(42 435)
Прибыль от операционной деятельности после обесценения	333 150	2 184	335 334
Финансовые доходы	21 233	–	21 233
Финансовые расходы	(355 078)	–	(355 078)
Чистые отрицательные курсовые разницы по финансовой деятельности**	(57 893)	57 893	–
Чистые отрицательные курсовые разницы**	–	(60 077)	(60 077)
Доля (убытка)/прибыли совместных и ассоциированных предприятий	(17 059)	–	(17 059)
Убытки от обесценения гудвила	–	–	–
Прибыль/убыток до налога на прибыль	(75 647)	–	(75 647)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Переклассификации (продолжение)

- * Группа переклассифицировала расходы по субаренде из категории коммерческие, общехозяйственные и административные расходы в категорию себестоимость реализации, поскольку по своему характеру данные расходы полностью относятся к операциям по субаренде и соответствуют выручке от оказания услуг по субаренде. Кроме того, Группа переклассифицировала налог на имущество, приходящийся на оборудование ресторана, из состава коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в категорию себестоимость реализации, и включила резерв под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности в состав коммерческих, общехозяйственных и административных расходов.
- ** Группа изменила представление чистых отрицательных курсовых разниц и отразила одной строкой чистые отрицательные курсовые разницы от операционной деятельности и чистые отрицательные курсовые разницы от финансовой деятельности.

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 2010 г. или после этой даты. Ниже представлены новые/ пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные к применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 г. или после этой даты:

- МСФО (IFRS) 2 *"Выплаты, основанные на акциях: Сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающие участие нескольких компаний группы"* (вступает в силу 1 января 2010 г.);
- МСФО (IFRS) 3 *"Объединение бизнеса"* (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 *"Консолидированная и отдельная финансовая отчетность"* (с изменениями), вступает в силу 1 июля 2009 г. включая сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 21, МСФО (IAS) 28, МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 39;
- МСФО (IAS) 39 *"Финансовые инструменты: признание и оценка - Объекты хеджирования"* (вступил в силу с 1 июля 2009 г.);
- Интерпретация IFRIC 17 *"Распределение неденежных активов в пользу собственников"* (вступил в силу с 1 июля 2009 г.);
- Усовершенствования МСФО (апрель 2009 год).

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

МСФО (IFRS) 2 "Выплаты, основанные на акциях" (в новой редакции)

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, разъясняющую сферу применения и порядок учета внутригрупповых сделок, с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами. Данная поправка не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты Группы.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса" (новая редакция) и МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" (с учетом поправок)

МСФО (IFRS) 3 (в новой редакции) вносит существенные изменения в порядок учета сделок по объединению бизнеса, произошедших после даты вступления в силу данной поправки. Изменения влияют на оценку неконтрольной доли участия, учет затрат по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и учет поэтапного объединения компаний. Эти изменения окажут влияние на сумму признаваемого гудвила, результаты деятельности за период, в котором имело место приобретение, а также на результаты деятельности компании, представляемые в отчетности в последующих периодах.

Согласно пересмотренному МСФО (IAS) 27 последующее изменение в доле участия в дочерней компании (без потери контроля) должно учитываться как сделка между владельцами капитала. Таким образом, подобные операции больше не будут обуславливать ни возникновение гудвила, ни признание доходов или расходов. Более того, стандарт в новой редакции изменяет метод учета убытков дочерних компаний, а также метод учета потери контроля над дочерней компанией. Изменения требований к учетной политике по МСФО, вносимые МСФО (IFRS) 3 (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 (с изменениями), оказывают влияние на приобретения и операции, приводящие к потере контроля над дочерними компаниями, а также на операции с неконтрольными долями участия, произошедшие на 1 января 2010 г. или после этой даты.

Данные изменения в учетной политике были применены перспективно и не оказали существенного влияния на показатель прибыли/(убытка) на акцию.

МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка - Объекты хеджирования"

Поправка разъясняет, что предприятие может признать в качестве объекта хеджирования часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Кроме того, поправка рассматривает вопрос об определении инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Группа полагает, что данная поправка не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы, так как Группа не имеет подобных сделок хеджирования.

Интерпретация IFRIC 17 "Распределение неденежных активов между собственниками"

Данная интерпретация представляет указания по учету договоров, согласно которым компания распределяет неденежные активы между акционерами в виде распределения фондов или в виде дивидендов. Данная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО

В апреле 2009 года Совет по МСФО выпустил сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Для каждого стандарта разработаны переходные положения. Применение поправок, перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

- Поправка к МСФО (IAS) 7 "Отчет о движении денежных средств" поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

- Поправка к МСФО (IAS) 36 *"Обесценение активов"* разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса, является операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до агрегирования. Поправка не оказывает влияния на Группу, поскольку ежегодно проводимая проверка на предмет обесценения осуществляется на уровне индивидуальных операционных сегментов до их объединения.
- Поправка к МСФО (IFRS) 5 *"Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность"* разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности излагаются исключительно в МСФО (IFRS) 5. Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных внеоборотных активов или прекращенной деятельности.
- Поправка к МСФО (IFRS) 8 *"Операционные сегменты"* разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо раскрывать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Все операционные сегменты Группы определены исходя из внутренней отчетности, которая регулярно проверяется высшим руководством Группы, и представляют собой московское, региональное и европейское подразделения. Данные операционные сегменты объединены в единый сегмент отчетности в силу аналогичных экономических характеристик, видов продукции, услуг и производственных процессов, типа покупателей их продукции и услуг и нормативно-правовой базы. Применение МСФО (IFRS) 8 не оказало влияния на финансовое положение или показатели деятельности Группы.

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

- МСФО (IFRS) 2 *"Выплаты, основанные на акциях"*
- МСФО (IAS) 1 *"Представление финансовой отчетности"*
- МСФО (IAS) 17 *"Аренда"*
- МСФО (IAS) 34 *"Промежуточная финансовая отчетность"*
- МСФО (IAS) 38 *"Нематериальные активы"*
- МСФО (IAS) 39 *"Финансовые инструменты: признание и оценка"*
- Интерпретация IFRIC 9 *"Повторный анализ встроенных производных финансовых инструментов"*
- Интерпретация IFRIC 16 *"Хеджирование чистых инвестиций в иностранное подразделение"*.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

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

- МСФО (IAS) 24 *"Раскрытие информации о связанных сторонах"* (в новой редакции) (применяется в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 9 *"Финансовые инструменты"* (применяется в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты);
- Интерпретация IFRIC 19 *"Прекращение признания финансовых обязательств при выпуске долевого инструмента"* (применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты);
- Поправка к МСФО (IAS) 32 *"Финансовые инструменты: представление информации"* (применяется в отношении годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или после этой даты);
- Поправки к Интерпретации IFRIC 14 *"Предоплата в соответствии с минимальными требованиями к финансированию"* (применяется в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты);
- Поправки в стандарты, принятые в результате реализации проекта "Усовершенствования МСФО" в мае 2010 года (отдельные переходные положения к каждому стандарту).

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

Принципы консолидации

Дочерние компании

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки

Принципы консолидации (продолжение)

Объединение бизнеса и гудвил после 1 января 2009 г.

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

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения.

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

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

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, которая является суммой превышения суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

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

Объединение бизнеса и гудвил до 31 декабря 2008 г.

Объединения бизнеса, включая объединения компаний или бизнеса под общим контролем, учитывались с использованием метода покупки. Стоимость приобретения оценивалась как справедливая стоимость предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и взятых на себя либо понесенных обязательств на дату обмена плюс затраты, непосредственно связанные с приобретением. Приобретенные в ходе объединения бизнеса идентифицируемые активы, а также принятые обязательства и условные обязательства первоначально оценивались по справедливой стоимости на дату приобретения вне зависимости от размера неконтрольной доли участия (ранее известной как доля меньшинства).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

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

Участие в совместной деятельности

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

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. Вся финансовая информация представлена в рублях, и все суммы округлены до ближайшей тысячи.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности (продолжение)

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

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированным или поддающимся определению размером платежей и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. В 2010 и 2009 годах Группа не имела инвестиций данной категории.

Займы и дебиторская задолженность

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

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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

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

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. 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: (1) срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; или (2) Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по "транзитному" соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. При наличии свидетельств 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 доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. 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 компаний Группы 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 (убыток от обесценения) в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Группы капитализирует паушальные суммы, выплачиваемые в пользу T.G.I. Friday's Inc. в рамках франчайзинга за каждый новый ресторан, открытый Группой под брендом T.G.I. Friday's. Такие паушальные суммы амортизируются по методу равномерного списания в течение срока договора франчайзинга, составляющего 15 лет.

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

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

Гудвил

Гудвил представляет собой сумму превышения суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка. После первоначального признания гудвил отражается по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

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

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. балансовая стоимость гудвила составляла 176 153 тыс. руб. и 143 137 тыс. руб., соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

При определении наличия обесценения по активам применяются следующие критерии:

Гудвил

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

Нематериальные активы

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Запасы

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

В случае продажи запасов, балансовая стоимость таких запасов признается в составе расходов и отражается в составе себестоимости реализации и коммерческих, общехозяйственных и административных расходов в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором признается соответствующая выручка. Сумма списания стоимости запасов до чистой стоимости реализации и всех убытков по запасам признается в составе расходов по тем же статьям в отчете о совокупном доходе по мере списания или понесения убытка. Сумма восстановления списанных запасов, возникающая в результате увеличения чистой стоимости реализации, отражается как уменьшение стоимости запасов, признанных в составе расходов в периоде, в котором восстановление имело место.

Налог на добавленную стоимость

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

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

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

Дебиторская задолженность

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Капитал

Уставный капитал

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

Дивиденды

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

Собственные выкупленные акции

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

Последующая оценка

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

Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

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 заимствования

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

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. 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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Амортизированная стоимость финансовых инструментов

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

Аренда

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

Политика в отношении износа арендуемых амортизируемых активов соответствует политике, применяемой в отношении собственных активов. Если у Группы отсутствует обоснованная уверенность в том, что она получит право собственности на этот актив по окончании срока аренды, актив полностью амортизируется в течение срока аренды или срока его полезного использования, в зависимости от того, какой из них короче.

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

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Признание выручки

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

Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Выручка от деятельности ресторанов и столовых

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

Выручка по договорам франшизы

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

Выручка от субаренды

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

Выручка от продажи полуфабрикатов предприятиям, работающим на основе договоров франчайзинга

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

Процентный доход

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Затраты по займам

Затраты Группы по займам включают проценты по банковским овердрафтам, краткосрочным и долгосрочным кредитным линиям и облигациям. В тех пределах, в которых эти средства заимствованы в общих целях и использованы для приобретения квалифицируемого актива, сумма затрат по займам, разрешенная для капитализации, должна определяться путем применения ставки капитализации к затратам на данный актив. Ставка капитализации рассчитывается как средневзвешенное значение затрат по займам применительно к займам организации, не погашенным в течение периода, за исключением ссуд, полученных специально для приобретения квалифицируемого актива. Прочие затраты по займам отражаются в составе расходов по мере их возникновения. За годы по 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группа капитализировала затраты по займам, предназначенным для улучшения арендованной собственности, в сумме 10 722 тыс. руб. и 5 266 тыс. руб., используя ставку капитализации 6,45% и от 8,80% до 15,00%, соответственно.

Расходы на открытие новых ресторанов

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

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 26% до 2%), 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 20% до 2% в зависимости от годового оклада каждого работника. Социальные выплаты Группой относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. В 2010 и 2009 годах общая сумма социальных выплат составила 412 415 тыс. руб. и 380 645 тыс. руб., соответственно, и была классифицирована в настоящей консолидированной финансовой отчетности в качестве затрат на оплату труда.

Вознаграждение в форме акций

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Вознаграждение в форме акций (продолжение)

Расходы по выплатам на основе долевых инструментов признаются одновременно с соответствующим увеличением прочих капитальных резервов в составе капитала в течение периода, в котором выполняются условия выслуги определенного срока, и заканчивающегося на дату, когда работники получают полное право на вознаграждение (дата перехода права на получение вознаграждения). Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании оптимальной оценки Группы в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в отчете о прибылях и убытках за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода (Примечание 31).

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

Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов

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

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

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

Налоги

Текущий налог на прибыль

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Налоги (продолжение)

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

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

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.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Налоги (продолжение)

Единый налог на вмененный доход

Некоторые рестораны дочерних предприятий Группы, расположенные за пределами Московского региона, отвечают определенным критериям, и вместо налога на прибыль организаций, налога на добавленную стоимость, налога на имущество и единого социального налога должны уплачивать единый налог на вмененный доход. 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. За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., доля выручки, облагаемая единым налогом на вмененный доход, составила около 15%. 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.

Группа отражает единый налог на вмененный доход в составе прочих общехозяйственных и административных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., единый налог на вмененный доход составил 15 994 тыс. руб. и 14 180 тыс. руб. соответственно.

Существенные учетные суждения, оценки и допущения

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

Суждения

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

Классификация аренды

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Срок операционной аренды

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

Партнерские соглашения

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

Оценки и допущения

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

Сроки полезного использования основных средств

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

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 стоимости от использования. При оценке стоимости от использования расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию применяется соответствующая методика оценки. За год, закончившийся 31 декабря 2009 г., Группа признала убыток от обесценения в размере 42 435 тыс. руб. В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 г., Группа восстановила накопленный убыток от обесценения в размере 3 884 тыс. руб.

Обесценение гудвила

Проводимое Группой тестирование гудвила на предмет обесценения основывается на расчете стоимости от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. Определение стоимости от использования требует от Группы проведения оценки будущих денежных потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков. В 2010 и 2009 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 2010 и 2009 гг. резерв под обесценение авансов выданных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности составил 39 328 тыс. руб. и 48 676 тыс. руб. соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики и оценки (продолжение)

Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Резерв под обесценение запасов

Руководство Группы регулярно оценивает необходимость создания резерва под неходовые или поврежденные товары. Такая оценка основана на ежемесячном отчете об устаревании и оборачиваемости запасов, а также результатах инвентаризации. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. сумма резерва под обесценение запасов составила 30 337 тыс. руб. и 40 005 тыс. руб. соответственно.

Текущие налоги

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по сделкам и начислить компаниям Группы дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки со стороны налоговых органов на предмет наличия налоговых обязательств могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. налоговые позиции, по которым может возникнуть неопределенность, составили 46 444 тыс. руб. и 91 217 тыс. руб. соответственно.

Отложенные налоговые активы

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Объединение бизнеса

Приобретение American Cuisine Warsaw sp.z o.o

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

На отчетную дату Группа не закончила оценку приобретенных активов и, соответственно, учет объединения бизнеса не завершен. Ниже приведена условная справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения:

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

Ниже представлены данные по движению денежных средств в результате приобретения, осуществленного в 2010 году:

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

Условная справедливая стоимость и остаточная стоимость основных средств и нематериальных активов составила 15 755 тыс. руб. и 279 тыс. руб. соответственно. Основные средства, нематериальные активы и гудвил не обесценивались (Примечание 8). Консолидированная выручка и чистая прибыль American Cuisine Warsaw sp.z o.o. за период с 28 декабря 2010 г. по 31 декабря 2010 г. составила 357 тыс. руб. и 15 тыс. руб. соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства

Ниже представлены изменения в составе основных средств за 2009 год:

	Здания и улучшения арендованной собственности	Ресторанное оборудование	Компьютеры и электронное оборудование	Офисная мебель и инвентарь	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2008 г.	2 224 700	852 349	209 809	218 593	34 982	169 721	3 710 154
Поступления	–	31 127	–	–	–	309 430	340 557
Активы, введенные в эксплуатацию	155 919	58 505	13 870	20 521	599	(249 414)	–
Выбытие	(86 139)	(38 139)	(13 767)	(8 619)	(1 597)	(33 034)	(181 295)
Курсовая разница	(16 956)	(19 816)	(3 114)	(7 778)	(478)	1 588	(46 554)
На 31 декабря 2009 г.	2 277 524	884 026	206 798	222 717	33 506	198 291	3 822 862
Накопленный износ и обесценение							
На 31 декабря 2008 г.	(788 167)	(182 674)	(118 065)	(65 791)	(8 228)	(22 984)	(1 185 909)
Начисление амортизации за год	(193 929)	(55 298)	(38 143)	(20 556)	(3 232)	–	(311 158)
Выбытие	46 968	10 807	11 321	3 467	465	–	73 028
Обесценение основных средств	(8 810)	(5 441)	(259)	(3 228)	–	(11 278)	(29 016)
Курсовая разница	7 195	3 811	1 396	1 193	127	26	13 748
На 31 декабря 2009 г.	(936 743)	(228 795)	(143 750)	(84 915)	(10 868)	(34 236)	(1 439 307)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2008 г.	1 436 533	669 675	91 744	152 802	26 754	146 737	2 524 245
На 31 декабря 2009 г.	1 340 781	655 231	63 048	137 802	22 638	164 055	2 383 555

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

Ниже представлены изменения в составе основных средств за 2010 год:

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. отдельные объекты основных средств балансовой стоимостью 503 054 тыс. руб. и 458 835 тыс. руб., соответственно, были заложены в банках в качестве обеспечения по кредитам Группы (Примечание 19).

Группа имеет несколько договоров финансовой аренды транспортных средств и компьютерного оборудования. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. балансовая стоимость арендованных активов составила 14 084 тыс. руб. и 17 481 тыс. руб., соответственно (Примечание 21).

Группа признала убытки от обесценения основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., в размере 29 016 тыс. руб., поскольку возмещаемая стоимость данных активов была на эту дату нулевой. Убытки от обесценения были выявлены в результате тестирования на уровне ресторанов (подразделений, генерирующих денежные потоки). Возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, определялась путем расчета стоимости от использования с применением данных о чистых денежных потоках, зафиксированных в утвержденном ключевым руководством финансовом бюджете на период полезного использования до 10 лет для основного актива каждого генерирующего денежные потоки подразделения. Прогнозные денежные потоки дисконтировались с учетом стоимости финансирования, с применением ставок дисконтирования за 2010 и 2009 годы в размере, соответственно, 8,93% и 16,00%, которые рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях. Признанные убытки от обесценения основных средств относятся к убыточным ресторанам, расположенным в Москве, Красноярске, Самаре и Тольятти. За год, закончившийся 31 декабря 2010 г., Группа восстановила накопленный убыток от обесценения основных средств в размере 3 884 тыс. руб. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. совокупный убыток от обесценения основных средств составил 73 790 тыс. руб. и 150 601 тыс. руб. соответственно.

7. Нематериальные активы

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за 2009 год:

	Исключитель				Итого
	Франшиза	ные права аренды	Товарные знаки	Программное обеспечение	
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2008 г.	22 657	432 103	26 284	105 799	586 843
Поступления	9 267	11 546	90	3 029	23 932
Выбытия	—	(26 603)	—	(325)	(26 928)
Курсовая разница	12	4 775	754	(580)	4 961
На 31 декабря 2009 г.	31 936	421 821	27 128	107 923	588 808
Накопленная амортизация и обесценение					
На 31 декабря 2008 г.	(5 964)	(96 884)	(25 244)	(27 430)	(155 522)
Начисление амортизации за год	(2 877)	(64 379)	(134)	(24 466)	(91 856)
Выбытия	—	—	—	95	95
Обесценение нематериальных активов	—	(13 419)	—	—	(13 419)
Курсовая разница	59	(301)	(737)	281	(698)
На 31 декабря 2009 г.	(8 782)	(174 983)	(26 115)	(51 520)	(261 400)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2008 г.	16 693	335 219	1 040	78 369	431 321
На 31 декабря 2009 г.	23 154	246 838	1 013	56 403	327 408

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Нематериальные активы (продолжение)

Ниже представлены изменения в составе нематериальных активов за 2010 год:

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

В 2009 году Группа признала убыток от обесценения эксклюзивного права аренды в Rosinter Czech Republic s.r.o. в размере 13 419 руб., поскольку, по всей вероятности, данный актив не принесет Группе будущих выгод. Убыток от обесценения был выявлен в результате тестирования на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, определялась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов чистых денежных потоков, полученных на основании утвержденных высшим руководством финансовых планов на период полезного использования основного актива каждого генерирующего денежные потоки подразделения сроком до 10 лет. Прогнозные денежные потоки дисконтировались с учетом стоимости финансирования, с применением ставок дисконтирования за 2010 и 2009 годы в размере, соответственно, 8,93% и 16,00%, которые рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях. Признанный убыток от обесценения относится к генерирующему денежные потоки подразделению с отрицательными прогнозными денежными потоками. Балансовая стоимость актива была списана до возмещаемой стоимости, равной нулю. За год, закончившийся 31 декабря 2010 г., дополнительное обесценение нематериальных активов отсутствовало.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Гудвил

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

	Валовая сумма	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость
На 31 декабря 2008 г.	154 362	(11 225)	143 137
На 31 декабря 2009 г.	154 362	(11 225)	143 137
Признание гудвила в связи с приобретением дочерних компаний	33 016	–	33 016
На 31 декабря 2010 г.	187 378	(11 225)	176 153

На 31 декабря 2010 г. балансовая стоимость гудвила была распределена между следующими подразделениями, генерирующими денежные потоки (группами подразделений, генерирующих денежные потоки):

	Валовая сумма	Убытки от обесценения	Балансовая стоимость
Рестораны, расположенные в аэропорте "Пулково", Санкт-Петербург, Россия	125 006	–	125 006
T.G.I. Friday's Atrium, Варшава, Польша	33 016	–	33 016
Комбинированные рестораны Il Patio и "Планета Суши", Екатеринбург, Россия	18 131	–	18 131
"Сибирская корона", Самара, Россия	11 225	(11 225)	–
	187 378	(11 225)	176 153

Гудвил Группы был протестирован на предмет обесценения на уровне ресторанов (подразделений, генерирующих денежные потоки) посредством сравнения балансовой стоимости активов подразделений, генерирующих денежные потоки, включая гудвил, с их возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, определялась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов чистых денежных потоков, полученных на основании утвержденных высшим руководством финансовых планов на период полезного использования основного актива каждого генерирующего денежные потоки подразделения сроком до 10 лет. Прогнозные денежные потоки на 2010 и 2009 годы дисконтировались с учетом стоимости финансирования, с применением ставок дисконтирования соответственно 8,93% и 16%, которые рассчитывались в номинальном выражении в российских рублях. Руководство Группы полагает, что все сделанные им оценки являются обоснованными, так как соответствуют внутренней отчетности и представляют собой наилучшие оценки руководства.

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.

За годы, завершившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., признаки обесценения гудвила отсутствовали. Что касается оценки стоимости от использования других подразделений, генерирующих денежные потоки, руководство полагает, что никакие разумные изменения в каком-либо из представленных выше допущений не могут привести к существенному превышению балансовой стоимостью подразделения его возмещаемой стоимости.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия

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

	Ассоциирован- ные предприятия		Итого
	СП Costa		
На 31 декабря 2008 г.	39 381	4 402	43 783
Доля в прибыли/ (убытке)	(17 857)	798	(17 059)
Курсовая разница	998	–	998
На 31 декабря 2009 г.	22 522	5 200	27 722
Доля в прибыли/ (убытке)	(23 220)	1 347	(21 873)
Курсовая разница	698	(2)	696
На 31 декабря 2010 г.	–	6 545	6 545

В декабре 2007 года Группа заключила соглашение о создании совместного предприятия с Costa Limited (далее – "Costa"), которая управляет кофейнями в Великобритании и других странах. Группа и Costa управляют компанией Rosworth Investments Limited и ее дочерними компаниями в качестве совместного предприятия. Группа имеет 50% долю участия в Rosworth Investments Limited, которая начала свою операционную деятельность в 2008 году. В 2010 году доля Группы в чистых убытках совместного предприятия превысила сумму инвестиций в размере 23 220 тыс. руб., в связи с чем Группа прекратила дальнейшее признание доли в убытках в размере, превышающем сумму чистых инвестиций в совместное предприятие.

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация о доле участия Группы в СП Costa на 31 декабря 2010 и 2009 гг. и за годы, закончившиеся на указанную дату:

	2010 год	2009 год
Внеоборотные активы	60 926	35 281
Оборотные активы	38 449	14 976
	99 375	50 257
Долгосрочные обязательства	126 484	20 279
Краткосрочные обязательства	16 183	7 456
	142 667	27 735
Балансовая стоимость доли участия в совместном предприятии	(43 292)	22 522
Выручка	142 666	79 177
Себестоимость реализации	(36 861)	(23 798)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	(149 148)	(84 876)
Чистые финансовые доходы	3 295	14 046
Чистые операционные расходы	(6 637)	(2 406)
Убыток за год	(46 685)	(17 857)

10. Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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

Связанные стороны	Характер взаимоотношений	Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам		Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон	
		2010 год	2009 год	2010 год	2009 год
	Компания, находящаяся под общим контролем				
Rostik Investment Group Inc. (1)		10 000	68 750	–	–
Прочие компании, находящиеся под общим контролем		2 576	2 583	7 253	–
Итого краткосрочные займы, выданные/ полученные от связанных сторон		12 576	71 333	7 253	–

- (1) 24 декабря 2007 г. Группа предоставила Rostik Investment Group Inc. необеспеченный заем, выраженный в рублях, в размере 68 750 тыс. руб. под процентную ставку 14% годовых. В августе 2010 года условия кредитной линии были пересмотрены: процентная ставка составила 10,00% годовых, а срок погашения был перенесен на 31 декабря 2011 г.

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

Связанные стороны	Характер взаимоотношений	Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам		Долгосрочные займы, полученные от связанных сторон	
		2010 год	2009 год	2010 год	2009 год
	Компания, находящаяся под общим контролем				
Hodler Finance S.A. (2)		76 192	120 977	–	–
Rosworth Investments Limited (3)	Совместное предприятие	64 918	22 777		
Прочие компании, находящиеся под общим контролем		–	–	–	24 624
Итого долгосрочные займы, выданные/ полученные от связанных сторон		141 110	143 754	–	24 624

- (2) В ноябре 2009 года Группа предоставила Hodler Finance S.A. два необеспеченных займа на сумму 3 000 тыс. долл. США и 1 000 тыс. долл. США (91 431 тыс. руб. и 30 477 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2010 г.) под процентную ставку 12,05% и 8,78% годовых, соответственно, и со сроком погашения в 2012 году. На долю указанных займов приходится 36,40% средств, полученных по кредитным линиям, предоставленным Группе Райффайзенбанком и Кредит Европа Банком; дополнительным обеспечением по данным кредитным линиям является недвижимость, предоставленная связанными сторонами. В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 г., займы были полностью погашены. 22 апреля 2010 г. Группа предоставила Hodler Finance S.A. необеспеченный заем на сумму 2 500 тыс. долл. США (76 192 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2010 г.) под процентную ставку 8,75% годовых и со сроком погашения в 2012 году.
- (3) В период с 2008 по 2010 годы Группа предоставила Rosworth Investments Limited несколько необеспеченных займов общей номинальной суммой 3 760 тыс. долл. США (114 593 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2010 г.) под процентную ставку в размере 3-месячный LIBOR в долларах США плюс 1% в месяц и со сроком погашения в 2017 году. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. непогашенный остаток по амортизированной стоимости составил 64 918 тыс. руб. и 22 777 тыс. руб., соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

На 31 декабря 2009 и 2010 гг. долгосрочные и краткосрочные займы, полученные от связанных сторон, а также дебиторская задолженность связанных сторон не являлись просроченными или обесцененными.

На 31 декабря 2009 г. долгосрочные авансы связанным сторонам состояли из платежей в адрес ЗАО "Преображение" за неконтрольные доли участия в дочерних компаниях Группы в Омске в размере 165 430 тыс. руб. В течение 2010 года Группа завершила все операции, связанные с приобретением неконтрольных долей участия дочерних компаний Группы (Примечание 17).

В течение 2010 года Группа приобрела услуги по предоставлению прав аренды у компании Rostik International S.A. на сумму 24 683 тыс. руб., которые учитывались в составе прочих внеоборотных активов.

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

Связанные стороны	Характер взаимоотношений	Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами		Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	
		2010 год	2009 год	2010 год	2009 год
Rostik Investment Group Inc. (4)	Компания, находящаяся под общим контролем	69 064	19 375	1 213	3 792
ООО "Брава" (5)	Совместное предприятие	19 192	3 459	1 847	965
RIG Restaurants Limited (6)	Материнская компания	15 131	7 841	–	–
ООО "Национальная сеть ПБО" (7)	Компания, находящаяся под общим контролем	955	8 842	33	–
ООО "Пермь Карамель Ресторантс" (8)	Компания, находящаяся под общим контролем	–	9 252	–	–
ООО "Тюмень Карамель Ресторантс" (8)	Компания, находящаяся под общим контролем	–	6 284	–	–
ООО "Лоялти Партнерс Восток" (9)	Компания, находящаяся под общим контролем	–	–	4 573	21 556
Прочие компании, находящиеся под общим контролем		4 797	19 263	14 086	18 381
Итого дебиторская/ кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами		109 139	74 316	21 752	44 694

(4) На 31 декабря 2010 и 2009 гг. остаток непогашенной дебиторской задолженности представляет собой задолженность за управленческие и финансовые консультационные услуги, которые Группа предоставила Rostik Investment Group Inc. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. непогашенный остаток кредиторской задолженности включает в себя задолженность по аренде и процентам.

(5) На 31 декабря 2010 и 2009 гг. непогашенная дебиторская задолженность представляет задолженность за услуги выездного обслуживания, управленческие и прочие услуги, предоставленные в соответствии с договорами между Группой и ООО "Брава" – российской дочерней компанией совместного предприятия Группы и Costa Limited. На 31 декабря 2010 и 2009 гг. непогашенный остаток кредиторской задолженности относится к роялти и прочим услугам, оказанным Группе ООО "Брава".

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

- (6) На 31 декабря 2010 и 2009 гг. непогашенный остаток дебиторской задолженности возник в результате операционных расходов и расходов на ПРО, оплаченных Группой от имени RIG Restaurants Limited.
- (7) На 31 декабря 2010 и 2009 гг. непогашенные остатки представляют собой задолженность по управленческим, консультационным и бухгалтерским услугам, предоставленным Группой ООО "Национальная сеть ПБО".
- (8) непогашенный остаток дебиторской задолженности относится к внеоборотным активам точек продаж "Ростик'с KFC", проданных Группой региональным компаниям Ростик'с ООО "Пермь Карамель Ресторантс" и ООО "Тюмень Карамель Ресторантс". На 31 декабря 2010 г. указанные компании были исключены из числа компаний, находящихся под общим контролем, и классифицированы в составе несвязанных третьих сторон.
- (9) непогашенный остаток кредиторской задолженности перед ООО "Лоялти Партнерс Восток" относится к услугам в рамках программы поддержания лояльности клиентов "Малина", предоставленным Группе. Фактический контролирующий акционер занимает должность директора в ООО "Лоялти Партнерс Восток".

Ниже представлен анализ 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
2010 год	109 139	97 189	980	–	10 970
2009 год	74 316	55 251	10 283	613	8 169

Ниже представлены операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.:

Связанные стороны	Характер взаимоотношений	Выручка и прочая прибыль	Закупки	Процентны е доходы	Процентны е расходы
		2009 год		2009 год	2009 год
ООО "Национальная сеть ПБО" (7)	Компания, находящаяся под общим контролем	25 424	–	–	–
ООО "Омская сеть ПБО" (10)	Компания, находящаяся под общим контролем	23 774	–	–	–
ООО "Рашн Карамель Ресторантс" (11)	Компания, находящаяся под общим контролем	18 498	–	–	–
ООО "Брава" (5)	Совместное предприятие	12 160	1 560	–	–
ООО "РосКорп" (12)	Компания, находящаяся под общим контролем	2 618	136 752	–	–
ООО "Ростик-Аэро" (13)	Компания, находящаяся под общим контролем	312	17 113	–	–
Rostik Investment Group Inc. (1, 4)	Компания, находящаяся под общим контролем	–	22 295	13 890	–
Hodler Finance S.A. (2)	Компания, находящаяся под общим контролем	–	–	2 264	–
Прочие компании, находящиеся под общим контролем		25 967	32 197	817	16 264
Итого		108 753	209 917	16 971	16 264

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

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

Связанные стороны	Характер взаимоотношений	Выручка и прочая прибыль	Закупки	Процентны е доходы	Процентны е расходы
		2010 год		2010 год	2010 год
ООО "Брава" (5)	Совместное предприятие	11 911	14 881	–	–
ООО "Омская сеть ПБО" (10)	Компания, находящаяся под общим контролем	11 669	–	–	–
ООО "Национальная сеть ПБО" (7)	Компания, находящаяся под общим контролем	11 391	–	–	–
RIG Restaurants Limited (6)	Материнская компания	9 570	76 085	–	17 813
ООО "Рашн Карамель Ресторантс" (11)	Компания, находящаяся под общим контролем	9 292	–	–	–
ООО "Лоялти Партнерс Восток" (9)	Компания, находящаяся под общим контролем	8 064	1 451	–	–
ООО "РосКорп" (12)	Компания, находящаяся под общим контролем	2 160	136 068	–	–
ООО "Ростик-Аэро" (13)	Компания, находящаяся под общим контролем	312	15 837	–	–
Rostik Investment Group Inc. (1, 4)	Компания, находящаяся под общим контролем	–	21 484	11 432	–
Hodler Finance S.A. (2)	Компания, находящаяся под общим контролем	250	1 707	10 989	–
Прочие компании, находящиеся под общим контролем		18 960	37 586	1 056	30 601
Итого		83 579	305 099	23 477	48 414

- (10) В 2010 и 2009 годах Группа оказывала управленческие, консультационные и бухгалтерские услуги и продавала полуфабрикаты ООО "Омская сеть ПБО".
- (11) В 2010 и 2009 годах Группа оказывала услуги аренды, управленческие и бухгалтерские услуги ООО "Рашн Карамель Ресторантс".
- (12) В 2010 и 2009 годах Группа приобрела услуги аренды, транспортные и коммунальные услуги у ООО "РосКорп".
- (13) В 2010 и 2009 годах ООО "Ростик-Аэро" предоставило Группе помещения в аренду за вознаграждение.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. ключевой управленческий персонал состоял из 10 и 12 человек соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включая отчисления на социальное обеспечение, отражена в составе общехозяйственных и административных расходов и включает следующее:

	2010 год	2009 год
Заработная плата	68 145	74 062
Премии по результатам операционной деятельности	13 810	–
	81 955	74 062

В 2010 и 2009 годах отчисления Группы на социальное обеспечение за ключевой управленческий персонал составили 1 047 тыс. руб. и 3 061 тыс. руб., соответственно.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Налог на прибыль

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

	2010 год	2009 год
Текущие налоги	98 739	158 649
Отложенные налоги	4 616	43 982
Итого расходы по налогу на прибыль	103 355	202 631

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

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

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлен налоговый эффект временных разниц на 31 декабря 2009 г., который приводит к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств:

	На 31 декабря 2008 г.	Возникновение и уменьшение разниц	Курсовая разница	На 31 декабря 2009 г.
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Кредиторская задолженность	40 558	(2 338)	(146)	38 074
Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности и обесценение запасов	7 326	813	(27)	8 112
Перенос неиспользованных налоговых убытков	79 139	(46 113)	(250)	32 776
Прочее	233	2 484	–	2 717
Итого отложенный налоговый актив:	127 256	(45 154)	(423)	81 679
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Основные средства	(70 568)	4 251	655	(65 662)
Дебиторская задолженность	(993)	(303)	–	(1 296)
Прочее	(8 497)	(2 776)	–	(11 273)
Итого отложенное налоговое обязательство:	(80 058)	1 172	655	(78 231)
Отложенный налоговый актив/ (обязательство), нетто	47 198	(43 982)	232	3 448

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

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. Группа признала отложенное налоговое обязательство по временным разницам, связанным с распределением прибыли, в размере 5 773 тыс. руб. и 3 592 тыс. руб. соответственно.

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. несколько дочерних компаний Группы имели накопленные налоговые убытки в размере 195 420 тыс. руб. и 163 880 тыс. руб. соответственно, в отношении которых был отражен отложенный налоговый актив в размере 39 084 тыс. руб. и 32 776 тыс. руб. соответственно. Руководство предполагает, что данные налоговые убытки будут зачтены против налогооблагаемой прибыли будущих периодов. Данный отложенный налоговый актив может быть использован в течение 8–10 лет.

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. несколько дочерних компаний Группы имели накопленные налоговые убытки в размере 274 047 тыс. руб. и 228 041 тыс. руб. соответственно, в отношении которых не был отражен отложенный налоговый актив. Данные убытки относятся к дочерним компаниям, для которых характерно возникновение убытков в прошлом. Указанные убытки либо не имеют срока давности и доступны для использования в течение неопределенного периода времени, либо, вероятно, будут использованы до истечения срока их переноса.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Налог на прибыль (продолжение)

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

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	360 895	(75 647)
По российской ставке налога на прибыль	(72 179)	15 129
Влияние разниц в налоговых ставках, применимых в других странах, кроме Российской Федерации	15 402	7 026
Корректировки налога на прибыль за предыдущие годы	18 638	18 137
Налог на дивидендный доход, относящийся к дивидендам, объявленным дочерними компаниями	8 256	(27 190)
Влияние единого налога на вмененный доход	10 842	(12 589)
(Расходы)/экономия по отложенному налогу, отраженные для целей распределения прибыли	(2 181)	7 539
Эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	(75 803)	(99 302)
Влияние налоговых убытков, в отношении которых не были признаны отложенные налоговые активы, и прочих постоянных разниц	(6 330)	(111 381)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(103 355)	(202 631)

12. Запасы

На 31 декабря запасы включали в себя следующие позиции:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Продукты питания, алкогольные и безалкогольные напитки и табачные изделия, по себестоимости	154 898	144 617
Кухонная утварь, бумага и прочие предметы, по себестоимости	86 191	95 689
	241 089	240 306
Резерв под обесценение запасов	(30 337)	(40 005)
Итого запасы, нетто	210 752	200 301

В течение 2010 и 2009 годов уменьшение/увеличение резерва под обесценение запасов составило 10 355 тыс. руб. и 6 671 тыс. руб. соответственно. Данные изменения были признаны в составе себестоимости реализации в отчете о прибылях и убытках.

13. Дебиторская задолженность

На 31 декабря дебиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Торговая дебиторская задолженность	87 284	75 549
Прочая дебиторская задолженность	68 597	36 605
	155 881	112 154
Резерв под обесценение сомнительной задолженности	(13 745)	(15 948)
Итого дебиторская задолженность, нетто	142 136	96 206

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

13. Дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. дебиторская задолженность номинальной стоимостью 13 745 тыс. руб. и 15 948 тыс. руб. соответственно была обесценена, и по ней был создан резерв в полном объеме. Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности:

	2010 год	2009 год
На 31 декабря 2009 г.	15 948	5 041
Начисление резерва за год	4 654	12 373
Списанные суммы	(3 963)	(606)
Восстановление неиспользованных сумм	(2 894)	(860)
На 31 декабря 2010 г.	13 745	15 948

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

	Не просроченная и не		Просроченная, но не обесцененная		
	Итого	обесцененная	<3 месяцев	3–6 месяцев	>6 месяцев
Торговая дебиторская задолженность	85 416	50 872	21 090	4 119	9 335
Прочая дебиторская задолженность	56 720	29 439	17 422	1 547	8 312
2010 год	142 136	80 311	38 512	5 666	17 647
Торговая дебиторская задолженность	66 296	30 306	15 273	6 533	14 184
Прочая дебиторская задолженность	29 910	8 497	5 656	4 385	11 372
2009 год	96 206	38 803	20 929	10 918	25 556

14. Авансы выданные

На 31 декабря авансы выданные состояли из следующих позиций:

	2010 год	2009 год
Авансы, выданные поставщикам	236 554	159 388
Авансы, выданные работникам	4 466	7 939
	241 020	167 327
Резерв под обесценение сомнительной задолженности	(25 583)	(32 728)
Итого авансы выданные, нетто	215 437	134 599

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. авансы, выданные поставщикам, номинальной стоимостью 25 583 тыс. руб. и 32 728 тыс. руб. соответственно были обесценены, и по ним был создан резерв в полном объеме. Ниже представлены изменения резерва под обесценение авансов выданных:

	2010 год	2009 год
На 31 декабря 2009 г.	32 728	31 420
Начисление резерва за год	2 173	6 617
Списанные суммы	(2 797)	(2 511)
Восстановление неиспользованных сумм	(6 544)	(2 707)
Курсовая разница	23	(91)
На 31 декабря 2010 г.	25 583	32 728

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Денежные средства и их эквиваленты

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

	2010 год	2009 год
Денежные средства в банке	172 158	65 660
Денежные средства в кассе	17 621	20 083
Денежные средства в пути	18 689	18 759
Краткосрочные депозиты	8 042	8 741
Итого денежные средства и их эквиваленты	216 510	113 243

16. Уставный капитал

Уставный капитал

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составил 16 305 334 и 12 030 457 акций соответственно. Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 169,70 руб.

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

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

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

5 августа 2010 г. Компания успешно завершила Подписку и Размещение, в ходе которых было размещено 4 274 877 акций. Полностью выплаченная сумма вознаграждения составила 1 402 488 тыс. руб. В ходе Размещения 7 июля 2010 г. Группа выкупила 52 224 акции по цене 326,68 руб. на сумму 17 061 тыс. руб.

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Приобретение неконтролирующей доли участия в дочерней компании

В 2009 и 2010 годах Группа увеличила свою долю участия в региональных дочерних компаниях в рамках партнерских соглашений.

12 мая 2009 г. Группа приобрела оставшуюся долю в размере 49% в уставном капитале ЗАО "Росинтер Ресторантс Самара", дочернего предприятия Группы, а также погасила часть его кредиторской задолженности за вознаграждение в денежной форме в размере 156 200 тыс. руб. На дату сделки чистые активы ЗАО "Росинтер Ресторантс Самара" были отрицательными. В результате приобретения цена приобретения превысила балансовую стоимость доли партнера на 126 347 тыс. руб. Сумма превышения отражена непосредственно в составе капитала.

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

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.

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Чистая прибыль/(убыток), приходящаяся на акционеров Компании	265 651	(272 031)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	13 759 717	11 883 487
Прибыль / (убыток) на акцию, приходящаяся на акционеров Материнской компании, базовая и разводненная (в российских рублях)	<u>19,31</u>	<u>(22,89)</u>

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

19. Долгосрочная задолженность

На 31 декабря долгосрочная задолженность по амортизированной стоимости включала в себя следующие позиции:

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
ЗАО "Райффайзенбанк"	617 752	51 738
ОАО "Сбербанк России"	550 000	831 389
ЗАО "КРЕДИТ ЕВРОПА БАНК"	—	181 465
Облигации выпущенные, за вычетом эмиссионных затрат	—	118 859
ООО "Титул"	—	35 000
КБ "Гарант-Инвест" (ЗАО)	—	21 171
Прочая долгосрочная задолженность	3 678	6 415
	<u>1 171 430</u>	<u>1 246 037</u>
За вычетом: текущей части	(85 721)	(214 813)
Итого долгосрочная задолженность	<u>1 085 709</u>	<u>1 031 224</u>

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Долгосрочная задолженность (продолжение)

ЗАО "Райффайзенбанк"

В ноябре 2009 года Группа заключила договор на предоставление кредитной линии в размере 5 000 тыс. долл. США (152 385 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2010 г.) под процентную ставку LIBOR + 8,50% годовых и со сроком погашения в мае 2012 года. Кредитная линия обеспечена гарантией ОАО "Институт стекла", которое является связанной стороной. По состоянию на 31 декабря 2010 г. непогашенный и неиспользованный остаток кредита составил 117 752 тыс. руб. и 34 633 тыс. руб. соответственно. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. текущая часть данной кредитной линии составляла 83 119 тыс. руб. и 34 368 тыс. руб. соответственно. Данный кредит был полностью досрочно погашен в феврале 2011 года (Примечание 34).

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

ОАО "Сбербанк России"

3 июня 2009 г. Группа заключила с ОАО "Сбербанк России" новый договор на предоставление кредита в размере 950 000 тыс. руб. по ставке 18,50% годовых, подлежащего погашению в июне 2012 года. Целью кредита является финансирование досрочного погашения облигаций, возможность которого предоставляется их держателям. В качестве обеспечения по данному кредиту Группа предоставила ОАО "Сбербанк России" торговые марки балансовой стоимостью 405 тыс. руб., основные средства балансовой стоимостью 503 054 тыс. руб., контролирующую долю участия в двух дочерних компаниях Группы и 99% капитала ООО "Росинтер Ресторантс". В 2010 году процентная ставка была снижена до 11,75% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 г. непогашенный и неиспользованный остаток кредита составил 450 000 тыс. руб. и 500 000 тыс. руб. соответственно. Данный кредит был полностью досрочно погашен в январе 2011 года (Примечание 34).

24 декабря 2010 г. Группа заключила договор на предоставление кредитной линии в размере 700 000 тыс. руб. под процентную ставку 8,75% годовых и со сроком погашения в декабре 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2010 г. непогашенный и неиспользованный остаток по кредитной линии составил 100 000 тыс. руб. и 600 000 тыс. руб. соответственно.

Кредит Европа Банк

В ноябре 2009 года Группа заключила договор на предоставление кредитной линии в размере 6 000 тыс. долл. США (181 465 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2009 г.) под процентную ставку 12,00% годовых и со сроком погашения в ноябре 2012 года. Кредитная линия обеспечена гарантией ООО "ВАКО", которое является связанной стороной. По состоянию на 31 декабря 2009 г. текущая часть данной кредитной линии составляла 46 879 тыс. руб. В марте 2010 года задолженность была погашена в полном объеме.

Облигации

В декабре 2005 года ООО "Росинтер Ресторантс", компания в составе Группы, выпустило 1 000 000 неконвертируемых облигаций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая на общую основную сумму 1 млрд. руб. Облигации имеют 10 купонов, подлежащих оплате два раза в год по переменным процентным ставкам, объявляемым Группой. Процентная ставка за два купонных периода, закончившихся в мае 2009 года, составила 12,00%. Процентная ставка за два купонных периода, закончившихся в мае 2010 года, составила 18,00%. В 2009 году большинство держателей облигаций реализовали право на досрочное погашение. Непогашенный остаток на 31 декабря 2009 г. включал облигации номинальной стоимостью 118 859 тыс. руб. Весь непогашенный остаток являлся краткосрочным. Облигации со сроком погашения 26 ноября 2010 г. были погашены в полном объеме.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Долгосрочная задолженность (продолжение)

ООО "Титул"

В июле 2009 года Группа заключила договор о предоставлении кредита в размере 35 000 тыс. руб. под 15,00% годовых и со сроком погашения в июле 2015 года. Кредитная линия была обеспечена гарантией Материнской компании – RIG Restaurants Limited. Задолженность была погашена в полном объеме в апреле 2010 года.

КБ "Гарант-Инвест" (ЗАО)

В феврале 2009 года Группа заключила договор на предоставление кредитной линии в размере 800 тыс. долл. США (24 195 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2009 г.) под процентную ставку 15,00% годовых и со сроком погашения в июле 2011 года. В ноябре 2009 года в счет погашения кредитной линии Группа выплатила 3 024 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2009 г. текущая часть данной кредитной линии составляла 12 098 тыс. руб. В марте 2010 года задолженность была погашена в полном объеме.

20. Обязательства перед партнерами

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

	2010 год	2009 год
На 31 декабря 2009 г.	237 590	282 224
(Уменьшение)/увеличение задолженности перед партнерами (Примечание 30)	(14 792)	18 159
Выплаты партнерам	(99 475)	(66 415)
Поступления от партнеров в денежной форме	–	3 607
Прочие неденежные статьи	(3 880)	326
Курсовая разница	973	(311)
На 31 декабря 2010 г.	120 416	237 590

Анализ:

	2010 год	2009 год
Краткосрочная часть	53 075	112 100
Долгосрочная часть	67 341	125 490
Итого обязательства перед партнерами	120 416	237 590

21. Обязательства по финансовой аренде

Группа заключила ряд договоров финансовой аренды автотранспортных средств и компьютерного оборудования, согласно которым она может приобрести арендованные активы в конце срока аренды, который составляет от 1 до 3 лет. Арендованные активы учитываются в составе основных средств по балансовой стоимости (Примечание 6). Расчетный оставшийся срок полезного использования арендуемых активов составляет от 6 до 10 лет. Финансовые затраты по финансовой аренде за 2010 и 2009 годы составили 953 тыс. руб. и 2 157 тыс. руб. соответственно и учтены в составе процентных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Обязательства по финансовой аренде (продолжение)

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

	2010 год		2009 год	
	Минимальные платежи	Дисконтированная стоимость платежей	Минимальные платежи	Дисконтированная стоимость платежей
В течение года	1 770	1 148	5 009	4 363
От одного года до пяти лет	2 186	1 756	388	362
Итого минимальные арендные платежи	3 956	2 904	5 397	4 725
За вычетом сумм, представляющих финансовые затраты	(1 052)	–	(672)	–
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	2 904	2 904	4 725	4 725

В течение 2010 года процентная ставка колебалась в пределах от 9,46% до 15,18% годовых. В течение 2009 года процентная ставка колебалась в пределах от 9,28% до 11,83%.

22. Кредиторская задолженность

На 31 декабря кредиторская задолженность включала в себя следующие позиции:

	2010 год	2009 год
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками НДС, начисляемый на реализуемую продукцию и услуги, и прочие налоги к уплате	441 220	547 714
Начисленная заработная плата	244 185	318 257
Авансы полученные	236 145	263 615
Задолженность по процентам перед банками	29 319	52 748
Начисленные и прочие обязательства	2 365	8 939
	204 897	222 486
Итого кредиторская задолженность	1 158 131	1 413 759

23. Краткосрочная задолженность

На 31 декабря краткосрочная задолженность включала в себя следующие позиции:

	2010 год	2009 год
ЗАО ЮниКредит Банк	180 000	–
ОАО "Сбербанк России"	10 000	450 000
МДМ Банк	–	189 026
Банк Сосьете Женераль Восток (BSGV)	–	151 221
ОАО "Альфа Банк"	–	120 000
Прочая краткосрочная задолженность	65	43 859
	190 065	954 106
Текущая часть долгосрочной задолженности (Примечание 19)	85 721	214 813
Итого краткосрочная задолженность	275 786	1 168 919

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Краткосрочная задолженность (продолжение)

ЗАО ЮниКредит Банк

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

ОАО "Сбербанк России"

В 2008 году Группа заключила ряд договоров на предоставление кредитной линии в рамках лимита, установленного Генеральным соглашением, на общую сумму 450 000 тыс. руб. под процентную ставку 12,25% годовых и со сроком погашения в период с февраля по май 2009 года. В 2009 году условия договоров на предоставление кредитной линии были пересмотрены: лимит остался прежним, процентная ставка составила от 16,25% до 17,75% годовых, срок погашения был продлен до февраля – мая 2010 года. В апреле 2010 года условия договоров на предоставление кредитной линии были пересмотрены: лимит остался прежним, процентная ставка составила от 10,75% до 11,50% годовых, срок погашения был продлен до февраля 2011 года. На 31 декабря 2009 г. средства по кредитной линии были выбраны в полном объеме. На 31 декабря 2010 г. неиспользованный остаток по кредитной линии составил 440 000 тыс. руб. Данные кредитные линии были полностью погашены в январе 2011 года (Примечание 34).

МДМ Банк

В сентябре 2008 года Группа заключила договор на предоставление необеспеченного кредита в размере 7 500 тыс. долл. США (220 353 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2008 г.) под процентную ставку 13,50% годовых и со сроком погашения в марте 2009 года. В июне 2009 года Группа пересмотрела условия кредитного договора: сумма кредита составила 6 500 тыс. долл. США (196 587 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2009 г.), процентная ставка составила 16,00% годовых, срок погашения был перенесен на декабрь 2010 года. В марте 2010 года задолженность была погашена в полном объеме.

BSGV

В июле 2008 года Группа заключила договор на предоставление револьверной кредитной линии в размере 5 000 тыс. долл. США (146 902 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2008 г.) под процентную ставку от 6,80% до 8,80% годовых и со сроком погашения в январе 2010 года. На 31 декабря 2009 и 2008 гг. средства по кредитной линии были выбраны в полном объеме. В 2010 году условия договора на предоставление кредитной линии были пересмотрены: лимит остался прежним, процентная ставка составила 6,40% годовых, срок погашения был продлен до октября 2010 года. Кредитная линия была полностью погашена в октябре 2010 года.

ОАО "Альфа Банк"

В декабре 2009 года Группа заключила договор на предоставление револьверной кредитной линии в размере 120 000 тыс. руб. под процентную ставку 14,35% годовых и со сроком погашения в июне 2010 года. На 31 декабря 2009 г. средства по кредитной линии были выбраны в полном объеме. Кредитная линия была полностью погашена в апреле 2010 года.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Выручка

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

	2010 год	2009 год
Выручка от деятельности ресторанов	8 971 209	7 588 439
Выручка от работы столовых	231 617	265 309
Выручка по договорам франчайзинга	270 597	190 691
Услуги субаренды	150 234	161 897
Выручка от продажи полуфабрикатов предприятиям, работающим на основе договоров франчайзинга	73 873	81 265
Прочие услуги	48 418	52 495
Итого выручка	9 745 948	8 340 096

25. Себестоимость реализации

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

	2010 год	2009 год, после пересмотра
Продукты питания и напитки	2 310 676	1 919 446
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	2 019 813	1 707 755
Аренда	1 526 547	1 313 740
Износ ресторанного оборудования	344 074	337 681
Коммунальные услуги	343 759	283 906
Прачечное обслуживание и санитарный контроль	175 487	124 061
Расходы на материалы	156 555	118 451
Техническое обслуживание и ремонт	144 161	103 392
Прочие услуги	106 023	91 648
Услуги субаренды	104 639	113 066
Франчайзинговые платежи	68 025	50 268
Транспортные услуги	56 258	44 700
Прочие расходы	49 412	52 726
Итого себестоимость	7 405 429	6 260 840

26. Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы

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

	2010 год	2009 год, после пересмотра
Расходы на оплату труда и соответствующие налоги	803 447	761 595
Рекламные расходы	233 361	153 680
Прочие услуги	99 705	89 180
Аренда	69 044	106 374
Износ и амортизация	59 402	65 333
Услуги банка	38 805	33 609
Финансовые и юридические услуги	40 404	44 603
Коммунальные услуги	30 958	30 056
Транспортные услуги	27 083	24 414
Расходы на материалы	22 000	23 698
Техническое обслуживание и ремонт	17 879	22 945
Увеличение резерва под обесценение авансов выплаченных, налогов к возмещению и дебиторской задолженности	16 115	21 388
Прачечное обслуживание и санитарный контроль	5 201	17 795
Прочие расходы	67 000	80 870
Итого коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	1 530 404	1 475 540

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Расходы по аренде

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

	2010 год	2009 год
Минимальные платежи по аренде помещений	1 662 014	1 488 446
Условные платежи по аренде помещений	38 216	44 734
Итого расходы по аренде	1 700 230	1 533 180

28. Прочие (прибыли) / убытки

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

	2010 год	2009 год
Списание кредиторской задолженности	(13 887)	(2 754)
Прочие прибыли	(30 995)	(29 350)
Итого прочие прибыли	(44 882)	(32 104)
Убыток от выбытия внеоборотных активов	99 440	96 184
НДС невозмещаемый	12 494	19 846
Прочие убытки	60 037	72 399
Итого прочие убытки	171 971	188 429

Прочие прибыли преимущественно связаны с возмещением страховых убытков, списанием остатков кредиторской задолженности и прочими статьями прибыли.

Прочие убытки преимущественно возникают в результате закрытия отдельных ресторанов и прочих разовых расходов.

29. (Прибыли) / убытки от обесценения активов

Убытки от обесценения активов за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующие позиции:

	2010 год	2009 год
(Прибыль)/убыток от обесценения основных средств (Примечание 6)	(3 884)	29 016
Убыток от обесценения нематериальных активов (Примечание 7)	–	13 419
Итого (прибыли)/убытки от обесценения активов	(3 884)	42 435

30. Финансовые (доходы) / расходы

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

	2010 год	2009 год
Процентные доходы	(29 601)	(21 233)
Уменьшение задолженности перед партнерами (Примечание 20)	(14 792)	–
Итого финансовые доходы	(44 393)	(21 233)
Процентные расходы	277 472	336 919
Увеличение задолженности перед партнерами (Примечание 20)	–	18 159
Итого финансовые расходы	277 472	355 078

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Вознаграждение в форме акций

30 апреля 2010 г. Группа утвердила план выплат ("план"), в соответствии с которым 26 сотрудникам из числа исполнительного руководства и 7 членам совета директоров ("участники") предоставлены "фантомные" опционы на акции с исполнением в денежной форме ("опцион"). Право на исполнение опциона осуществляется тремя равными частями и наступает после 1 года, 2 и 3 лет после утверждения плана. Каждая часть опциона может быть исполнена в течение пяти лет по истечении периода получения права на вознаграждение в форме акций. Общее количество изначально предоставленных опционов составляет 2400 000 штук, из них на 31 декабря 2010 г. 34 000 были аннулированы в результате прекращения трудовых отношений с соответствующими сотрудниками, а 206 000 оставались в обращении. Цена исполнения – 10,5 долл. США. Группа намеревается использовать имеющееся у нее право для урегулирования своего обязательства посредством специального выпуска собственных акций. Группа провела оценку опционов и данного плана на основе рыночных цен на дату предоставления. Стоимость плана отражается в финансовой отчетности в течение всего периода до перехода права на вознаграждение.

В результате принятия данного плана в период с 30 апреля 2010 г. по 31 декабря 2010 г. сумма расходов по заработной плате увеличилась на 18 402 тыс. руб.

32. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. В 2010 году правительство Российской Федерации предприняло ряд мер, направленных на стимулирование экономики, с целью преодоления последствий глобального финансового кризиса. Несмотря на некоторые признаки улучшения, сохраняется неопределенность в отношении дальнейшего экономического роста, доступа на рынки капитала и его стоимости, что может негативным образом отразиться на финансовом положении Группы, результатах ее деятельности и перспективах развития бизнеса.

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

Судебные разбирательства

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

32. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение и нормативное регулирование в Российской Федерации

В рамках перехода к рыночной экономике правительство Российской Федерации продолжает реформирование хозяйственной и коммерческой инфраструктуры. Российское налоговое и валютное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Однако, учитывая события последних лет, налоговый режим в Российской Федерации становится все более непредсказуемым. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2010 г. соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

Обязательства по операционной аренде

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

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
В течение года	1 170 842	1 206 527
От одного года до пяти лет	2 572 343	2 973 410
Более пяти лет	781 634	1 039 328
Итого минимальные арендные платежи к уплате:	<u>4 524 819</u>	<u>5 219 265</u>

33. Цели и политика управления финансовыми рисками

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Дебиторская и кредиторская задолженность представлена беспроцентными финансовыми активами и обязательствами. Кредиты и займы Группы подвержены риску изменения процентных ставок в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных и краткосрочных кредитов. Кредиты Группы имеют как фиксированные, так и плавающие процентные ставки. Информация по большинству процентных ставок по долгосрочным и краткосрочным кредитам Группы раскрыта в Примечаниях 19 и 23. Изменение процентной ставки в основном приводит к изменению либо справедливой стоимости займов (займы с фиксированной ставкой процента) либо будущих потоков денежных средств (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 2010 г. ставки LIBOR и 1-месячный Mosprime были на 200 базисных пунктов ниже/выше (при неизменности прочих переменных), влияние на прибыль до налогообложения составило бы за год 2 551 тыс. руб. и 1 068 тыс. руб. соответственно. Если бы на 31 декабря 2009 г. ставка LIBOR была на 200 базисных пунктов ниже/выше (при неизменности прочих переменных), влияние на прибыль до налогообложения составило бы за год 89 тыс. руб.

Группа не хеджирует риск изменения процентных ставок.

Валютный риск

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

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

Деятельность Группы не сопряжена с существенным валютным риском, так как большинство ее кредитов и займов, выраженных в долларах США, являются краткосрочными (см. Примечания 19, 23). Группа не хеджирует валютный риск.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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

На 31 декабря 2010 г.	На 31 декабря 2010 г.		На 31 декабря 2009 г.	
	Увеличение/ (уменьшение)	Влияние на прибыль до налогообложения	Увеличение/ (уменьшение)	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США/российский рубль	10,0%	(34 418)	14,8%	(17 035)
Доллар США/российский рубль	(10,0%)	34 418	(14,8%)	17 035
Доллар США/казахстанский тенге	15,0%	7 778	19,5%	15 291
Доллар США/казахстанский тенге	(15,0%)	(7 778)	(19,5%)	(15 291)
Доллар США/украинская гривна	30,0%	56 899	31,3%	27 567
Доллар США/украинская гривна	(30,0%)	(56 899)	(31,3%)	(27 567)
Российский рубль/украинская гривна	30,0%	17 018	33,3%	8 089
Российский рубль/украинская гривна	(30,0%)	(17 018)	(33,3%)	(8 089)

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 2010 и 2009 гг. исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями.

31 декабря 2010 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Долгосрочная и краткосрочная задолженность	10 716	450 118	1 197 881	1 658 715
Долгосрочная и краткосрочная задолженность перед связанными сторонами	–	7 253	–	7 253
Кредиторская задолженность	1 146 381	6 175	5 575	1 158 131
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	21 745	7	–	21 752
Обязательства перед партнерами	27 247	25 828	67 341	120 416
Финансовая аренда	600	1 171	2 186	3 957
Итого	1 206 689	490 552	1 272 983	2 970 224

31 декабря 2009 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Долгосрочная и краткосрочная задолженность	514 000	917 911	1 272 888	2 704 799
Долгосрочная и краткосрочная задолженность перед связанными сторонами	–	2 964	30 547	33 511
Кредиторская задолженность	1 363 070	50 689	–	1 413 759
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	42 970	333	1 391	44 694
Обязательства перед партнерами	–	112 100	125 490	237 590
Финансовая аренда	1 603	3 418	393	5 414
Итого	1 921 643	1 087 415	1 430 709	4 439 767

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

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

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

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

	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам (Примечание 10)	141 110	143 754
Долгосрочная дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Примечание 10)	–	37 950
Дебиторская задолженность (Примечание 13)	142 136	96 206
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Примечание 10)	109 139	74 316
Краткосрочные займы	13 396	2 406
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам (Примечание 10)	12 576	71 333
	<u>418 357</u>	<u>425 965</u>

На 31 декабря 2009 и 2010 гг. краткосрочные займы, выданные третьим сторонам, не являлись просроченными или обесцененными.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО "Росинтер Ресторантс Холдинг"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Расчет справедливой стоимости долгосрочных финансовых инструментов осуществлялся путем дисконтирования прогнозных денежных потоков будущих периодов с учетом стоимости финансирования с применением ставки дисконтирования 8,93% и 16,00% в 2010 и 2009 годах соответственно. В таблице ниже представлены финансовые инструменты, балансовая стоимость которых отличается от их справедливой стоимости.

	2010 год		2009 год	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	141 110	141 110	143 754	145 081
Долгосрочная дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	–	–	37 950	37 950
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Долгосрочная задолженность	1 085 709	1 177 147	1 031 224	1 054 081
Долгосрочная задолженность перед связанными сторонами	–	–	24 624	24 624
Краткосрочная часть долгосрочной задолженности	85 721	85 721	214 813	214 813

Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации акционерной стоимости. В 2010 и 2009 годах Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

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

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

34. События после отчетной даты

В первом квартале 2011 года Группа выбрала 600 000 тыс. руб. в рамках кредитной линии, предоставленной ОАО "Сбербанк России" (Примечание 19). Срок погашения – 2013 год. Целью привлечения заемных средств является рефинансирование обязательств по кредитам (досрочное погашение кредитов ЗАО "Райффайзенбанк" и ОАО "Сбербанк России" в размере 117 752 тыс. руб. и 460 000 тыс. руб. со сроком погашения в 2011 и 2012 годах (Примечания 19, 23)).