

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2013 года
и аудиторское заключение

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету Директоров

ОАО «Мостотрест»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Мостотрест» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2013 год, а также примечаний, включающих краткий обзор основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Российскими Федеральными Стандартами Аудиторской Деятельности и Международными Стандартами Аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОАО «Мостотрест»

Зарегистрировано Московской Регистрационной Палатой.
Свидетельство от 23 декабря 1992 № 14112.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрегиональной Инспекцией Федеральной Налоговой Службы по крупнейшим налогоплательщикам № 46 за № 1027739167246 16 января 2013. Свидетельство серии 77 № 015967554.

Место нахождения аудируемого лица в следующем формате: 121087, г. Москва, ул. Барклая д.6, стр 5

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Самарин М.В.

Директор, (доверенность от 1 октября 2013 № 85/13)

ЗАО «КПМГ»

14 апреля 2014 года

Москва, Российская Федерация



ОАО «МОСТОТРЕСТ»
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года

млн. руб.	Примечание	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Активы			
Гудвилл	26	1 272	1 272
Нематериальные активы		368	518
Основные средства	13	17 990	16 680
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	658	293
Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда	17	3 238	-
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	14	8 233	8 058
Авансы выданные		275	399
Отложенные налоговые активы	12	132	-
Прочие внеоборотные активы	15	273	250
Внеоборотные активы		32 439	27 470
Запасы	16	8 075	8 121
Переплата по налогу на прибыль		558	228
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	14 657	10 135
Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда	17	11 066	8 248
Авансы выданные		20 676	20 347
Денежные средства и их эквиваленты	19	26 566	8 864
Прочие оборотные активы	15	760	895
Активы, предназначенные для продажи	6	-	14 596
Оборотные активы		82 358	71 434
Итого активов		114 797	98 904

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 71, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн. руб.	Примечание	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Собственный капитал			
Уставный капитал		136	136
Добавочный капитал		6 049	6 049
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		137	126
Нераспределенная прибыль		14 514	14 888
Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании		20 836	21 199
Доля неконтролирующих участников		461	227
Итого собственного капитала	20	21 297	21 426
Обязательства			
Кредиты и займы	22	2 352	1 892
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	792	213
Отложенные налоговые обязательства	12	13	1 038
Долгосрочные обязательства		3 157	3 143
Кредиты и займы	22	2 186	6 770
Доля неконтролирующих участников		355	1 367
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	21 492	15 700
Кредиторская задолженность по договорам строительного подряда	17	65 047	36 774
Резервы		543	297
Обязательство по текущему налогу на прибыль		720	83
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	6	-	13 344
Краткосрочные обязательства		90 343	74 335
Итого обязательств		93 500	77 478
Итого собственного капитала и обязательств		114 797	98 904

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 14 Апреля 2014 года и от имени руководства подписана:

В.Н. Власов

Генеральный директор



О.Г. Танана

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам

млн. руб.	Примечание	2013		2012	
		Итого (продолжающаяся деятельность)	Продолжающаяся деятельность	Прекращенная деятельность	Итого
Выручка	7	116 714	94 078	31 031	123 705
Себестоимость продаж	8(a)	(102 704)	(80 990)	(29 336)	(108 920)
Валовая прибыль		14 010	13 088	1 695	14 785
Прочие доходы		394	222	351	558
Административные расходы	8(b)	(6 168)	(4 968)	(1 194)	(6 160)
Прочие расходы	8(c)	(2 717)	(506)	(583)	(1 079)
Результаты операционной деятельности		5 519	7 836	269	8 104
Финансовые доходы	9	202	592	181	640
Финансовые расходы	9	(2 409)	(2 797)	(103)	(2 766)
Чистые финансовые расходы		(2 207)	(2 205)	78	(2 126)
Доля в прибыли компаний, учтенных по методу долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		229	180	-	180
Прибыль до налогообложения		3 541	5 811	347	6 158
Расход по налогу на прибыль	12	(1 288)	(1 723)	(111)	(1 834)
Прибыль от продолжающейся деятельности		2 253	4 088	236	4 324
Прекращенная деятельность					
Прибыль от прекращенной деятельности (за вычетом налога на прибыль)	5	6	-	-	-
Прибыль за отчетный период		2 259	4 088	236	4 324
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи		14	23	-	23
Соответствующий налог на прибыль		(3)	(4)	-	(4)
Прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		11	19	-	19
Общий совокупный доход за отчетный год		2 270	4 107	236	4 343
Прибыль, причитающаяся:					
Собственникам Компании		1 916	4 074	236	4 310
Держателям неконтролирующих долей		343	14	-	14
Прибыль за отчетный период		2 259	4 088	236	4 324
Общий совокупный доход, причитающийся:					
Собственникам Компании		1 927	4 093	236	4 329
Держателям неконтролирующих долей		343	14	-	14
Общий совокупный доход за отчетный год		2 270	4 107	236	4 343
Прибыль на акцию					
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	10	6,77	14,50	0,84	15,34

Собственный капитал, принадлежащий акционерам материнской Компании								
млн. руб.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв на приобретение собственных акций	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля неконтролирующих участников	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2012 года	136	6 192	107	(561)	12 809	18 683	(7)	18 676
Общий совокупный доход								
Чистая прибыль	-	-	-	-	4 310	4 310	14	4 324
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	23	-	-	23	-	23
Налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	-	-	(4)	-	-	(4)	-	(4)
Общий совокупный доход	-	-	19	-	4 310	4 329	14	4 343
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала								
Продажа собственных акций (Примечание 20)	-	(143)	-	561	-	418	-	418
Дивиденды акционерам (Примечание 20)	-	-	-	-	(2 004)	(2 004)	-	(2 004)
Приобретение дочерней компании с неконтролирующей долей участия (Примечание 26)	-	-	-	-	-	-	235	235
Приобретение доли неконтролирующих участников без приобретения контроля (Примечание 26)	-	-	-	-	(227)	(227)	(15)	(242)
Остаток на 31 декабря 2012 года	136	6 049	126	-	14 888	21 199	227	21 426
Общий совокупный доход								
Чистая прибыль	-	-	-	-	1 916	1 916	343	2 259
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	14	-	-	14	-	14
Налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	-	-	(3)	-	-	(3)	-	(3)
Общий совокупный доход	-	-	11	-	1 916	1 927	343	2 270
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала								
Дивиденды акционерам (Примечание 20)	-	-	-	-	(2 201)	(2 201)	(109)	(2 310)
Изменения во вложениях в дочерние компании								
Результат от выбытия дочерней компании и приобретения неконтролирующей доли (Примечания 6 и 27(b))	-	-	-	-	(89)	(89)	-	(89)
Остаток на 31 декабря 2013 года	136	6 049	137	-	14 514	20 836	461	21 297

млн. руб.

	2013	2012
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль за год	2 259	4 324
Прибыль от прекращенной деятельности	(6)	-
Прибыль от продолжающейся деятельности	2 253	4 324
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	3 682	3 357
Доля в прибыли объекта инвестиций, учтенного по методу долевого участия	(229)	(180)
Прибыль, причитающаяся неконтролирующим участникам	220	1 528
Убыток от выбытия основных средств	56	207
Чистые финансовые расходы	2 040	599
Изменение в резерве по займам выданным и прочей дебиторской задолженности	560	(67)
Расход по налогу на прибыль	1 288	1 834
	9 870	11 602
Изменения:		
Запасов	66	(1 978)
Торговой и прочей дебиторской задолженности	(4 716)	2 241
Дебиторской задолженности по договорам строительного подряда	(6 056)	(770)
Авансов выданных	(205)	(7 820)
Резервов	246	(135)
Торговой и прочей кредиторской задолженности	6 532	2 019
Кредиторской задолженности по договорам строительного подряда	28 273	(9 061)
Активов, предназначенных для продажи и обязательств, связанных с прекращенной деятельностью	(6)	-
Потоки денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль	34 004	(3 902)
Налог на прибыль уплаченный	(1 813)	(1 945)
Чистый поток денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности	32 191	(5 847)

млн. руб.	2013	2012
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	179	395
Приобретение объектов основных средств	(1 605)	(2 448)
Приобретение нематериальных активов	(55)	(117)
Размещение депозитов	(291)	(1 277)
Возврат ранее размещенных депозитов	345	2 000
Займы, предоставленные другим организациям	(144)	(381)
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	271	456
Проценты полученные	136	689
Дивиденды полученные	61	38
Приобретение акций/долей в обществах, учитываемых методом долевого участия	(159)	(6 801)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств (Примечания 6 и 26)	(906)	(673)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(2 168)	(8 119)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Продажа собственных акций	-	476
Привлечение заемных средств	105 995	29 918
Выплаты по заемным средствам	(111 185)	(29 261)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	(2 396)	(1 834)
Проценты уплаченные	(2 178)	(1 237)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании (Примечание 20)	(2 201)	(2 004)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим участникам	(356)	(692)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(12 321)	(4 634)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	17 702	(18 600)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	8 864	29 254
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	26 566	10 654*

* - денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2012 г. в консолидированном отчете о финансовом положении включают сумму 1 790 млн. руб. относящуюся к операциям, классифицируемым как активы, предназначенные для продажи на 31 декабря 2012 г (Примечание 6)

1. Отчитываемое предприятие

(a) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(b) Организационная структура и деятельность

ОАО «Мостотрест» (далее – «Компания») является открытым акционерным обществом, созданным в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. Дочерние предприятия Компании (далее совместно с Компанией именуемые «Группа») включает российские закрытое акционерное общество и общества с ограниченной ответственностью, и компанию, зарегистрированную на Кипре. Компания была создана в 1930 году как государственное предприятие. В декабре 1992 года государственное предприятие было преобразовано в акционерное общество открытого типа.

Компания зарегистрирована по адресу 121087, Российская Федерация, г. Москва, ул. Барклай, д.6, стр.5.

Основными направлениями деятельности Группы является строительство объектов транспортной инфраструктуры, включая железнодорожные, автодорожные и городские мосты, путепроводы, транспортные развязки и другие инженерные сооружения, создаваемые по заказу государственных и муниципальных образований. Основными заказчиками Группы являются государственные агентства и другие государственные органы. Деятельность Группы осуществляется преимущественно в европейской части Российской Федерации.

Акции Компании торгуются на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) в России под кодом MSTT.

2. Основы учета

Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

3. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшего) миллиона, если не указано иное.

4. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 24(с)(ii) – обесценение торговой дебиторской задолженности;
- Примечание 35(с)(i) – выручка, признанная по договорам строительного подряда;
- Примечание 35(j) – сроки полезного использования основных средств.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 14 – инвестиции, учитываемые методом долевого участия;
- Примечание 30 – условные активы и обязательства;
- Примечание 35(с)(i) – выручка, признанная по договорам строительного подряда.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).

- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в следующих примечаниях:

- Примечание 24 – финансовые инструменты.

5. Операционные сегменты

По текущей структуре деятельности Группа разделена на сегменты «Строительство» и «Сервис». Сегмент «Строительство» включает бывшие бизнес единицы Мостотрест и ТСМ, тогда как сегмент «Сервис» включает стремительно развивающиеся Мостотрест-Сервис (ранее НИТП) и ОССП.

Финансовая информация по сегментам составляется в соответствии с теми же бухгалтерскими стандартами, которые используются при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО. Финансовая информация, представляемая Генеральному Директору Группы, составляется на базе внутренней управленческой отчетности. Генеральный директор Группы контролирует операционную деятельность сегментов, по крайней мере, ежеквартально и распределяет ресурсы на этой же основе.

Финансовые показатели / сегменты	Продолжающаяся деятельность				Прекращенная деятельность		Исключение внутригрупповых оборотов и прочие корректировки		Группа	
	Строительство		Сервис		ИТС		2013	2012	2013	2012
	2013	2012	2013	2012	2013	2012				
Выручка	106 861	91 224	10 700	2 864	1 371	31 031	(2 218)	(31 041)	116 714	94 078
-внешние заказчики	106 656	89 995	9 937	2 848	1 371	30 991	(1 250)	(29 756)	116 714	94 078
-внутригрупповые заказчики	205	1 229	763	16	-	40	(968)	(1 285)	-	-
Себестоимость продаж	(94 998)	(78 429)	(8 654)	(2 576)	(1 263)	(29 336)	2 211	29 351	(102 704)	(80 990)
Валовая прибыль	11 863	12 795	2 046	288	108	1 695	(7)	(1 690)	14 010	13 088
Результаты операционной деятельности	3 982	7 755	1 435	67	33	269	69	(255)	5 519	7 836
Прибыль до налогообложения	2 508	6 213	1 292	42	13	347	(272)	(791)	3 541	5 811
Расход по налогу на прибыль	(955)	(1 711)	(284)	(13)	(7)	(111)	(42)	112	(1 288)	(1 723)
Результаты сегментов	1 553	4 502	1 008	29	6	236	(314)	(679)	2 253	4 088
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 302	2 922	381	332	9	104	(10)	(105)	3 682	3 253
Доля в прибыли ассоциированной компании, за вычетом налога на прибыль	262	180	-	-	-	-	(33)	-	229	180
Дивиденды и доля неконтролирующих участников, учитываемые как финансовые расходы	110	(1 477)	-	-	(14)	(51)	(316)	51	(220)	(1 477)
Капитальные вложения	3 139	4 985	1 941	635	2	137	(3)	(137)	5 080	5 620
Внеоборотные активы	31 793	30 702	3 959	1 085	-	816	(3 313)	(5 133)	32 439	27 470
Оборотные активы	80 345	53 892	1 505	1 514	-	12 367	508	(10 935)	82 358	56 838
Активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	-	-	14 596	-	14 596
Всего активов	112 138	84 594	5 464	2 599	-	13 183	(2 805)	(1 472)	114 797	98 904
Долгосрочные обязательства	1 941	2 806	2 340	337	-	29	(1 124)	(29)	3 157	3 143
Краткосрочные обязательства	89 549	59 053	1 785	1 657	-	13 462	(991)	(13 181)	90 343	60 991
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	-	-	-	-	-	-	-	13 344	-	13 344
Всего обязательств	91 490	61 859	4 125	1 994	-	13 491	(2 115)	134	93 500	77 478
Доля неконтролирующих участников	-	-	-	-	-	-	461	227	461	227

Основные покупатели

В 2013 году выручка от двух заказчиков превысила 10% (по каждому из них в отдельности) от общей выручки Группы. Выручка по одному из них составила 33 063 млн. руб. (28% от общей выручки Группы) и включена в сегменты «Строительство» и «Сервис». Выручка по другому заказчику составила 17 699 млн. руб. (15% от общей выручки Группы) и включена в сегменты «Строительство» и «Сервис».

В 2012 году выручка от двух заказчиков превысила 10% (по каждому в отдельности) от общей выручки Группы. Выручка по одному из них составила 22 619 млн. руб. (24% от общей выручки Группы) и включена в сегменты «Строительство» и «Сервис». Выручка по другому заказчику составила 18 448 млн. руб. (20% от общей выручки Группы) и включена в сегменты «Строительство» и «Сервис».

6. Прекращенная деятельность

31 января 2013 года Группа обменяла свою долю в размере 51% в ООО «Корпорация Инжтрансстрой» (ИТС), представлявшее собой отдельный операционный сегмент, на дополнительную долю в ООО «Трансстроймеханизация» (ТСМ) путем серии структурированных сделок, увеличив общую долю владения с 50,1% до 76%. До обмена одна и та же сторона контролировала существенную долю неконтролирующих участников ИТС и ТСМ. Переговоры о всех сделках по обмену проводились на комплексной основе между Группой и вышеупомянутыми неконтролирующими участниками, соответственно, результат данных сделок был отражен на нетто-основе.

По состоянию на 31 декабря 2012 года сегмент ИТС представлял собой прекращающуюся деятельность и был классифицирован как активы и обязательства прекращающейся деятельности, предназначенные для продажи. В конце 2012 года Руководство начало осуществлять действия, направленные на продажу ИТС. Данные действия основывались на стратегическом решении исключить из состава Группы компании, являющиеся носителем компетенции генерального подрядчика, неподкрепленных собственными производственными мощностями.

Выбытие доли в ИТС

	<u>млн. руб.</u>
Денежное возмещение к получению	560
Доля Группы в балансовой стоимости ИТС, подлежащая списанию	234
Гудвилл, подлежащий списанию	(1 291)
Эффект налогообложения	328
	<u>(169)</u>

Приобретение доли в ТСМ

Денежное возмещение к уплате за долю в ТСМ	(681)
Балансовая стоимость 25,9% доли участия в ТСМ приобретенная	677
	<u>(4)</u>

Нетто-результат сделки, подлежащий учету непосредственно в капитале	<u>(173)</u>
--	---------------------

Потоки денежных средств по прекращенной деятельности

млн. руб.	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Нетто-величина денежных средств, использованных в операционной деятельности	(1 448)	(2 883)
Нетто-величина денежных средств от инвестиционной деятельности	(3)	517
Нетто-величина денежных средств от финансовой деятельности	(7)	59
Нетто-величина денежных потоков за период	<u>(1 458)</u>	<u>(2 307)</u>

Выбывающая группа активов и обязательств, предназначенная для продажи

По состоянию на 31 декабря 2012 года активы и обязательства выбывающей группы состояли из:

млн. руб.	<u>31 декабря 2012</u>
Внеоборотные активы	2 168
Торговая и прочая дебиторская задолженность (включая дебиторскую задолженность по договорам строительного подряда)	9 845
Денежные средства и их эквиваленты	1 790
Прочие краткосрочные активы	793
Активы, предназначенные для продажи	<u>14 596</u>
Кредиты и займы	1 000
Торговая и прочая кредиторская задолженность (включая кредиторскую задолженность по договорам строительного подряда)	12 357
Прочие краткосрочные обязательства	(13)
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	<u>13 344</u>
Чистые активы, непосредственно связанные с выбывающей группой	<u>1 252</u>

7. Выручка

млн. руб.	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Выручка по договорам строительного подряда:		
строительство автомобильных дорог и искусственных сооружений	98 418	77 616
строительство аэродромов и аэропортов	6 394	8 200
строительство прочих объектов	1 016	4 729
Итого выручка по договорам строительного подряда	105 828	90 545
Обслуживание, содержание и эксплуатация автомобильных дорог	9 939	2 855
Прочая выручка	947	678
Итого выручка	<u>116 714</u>	<u>94 078</u>

Географическое распределение выручки по договорам строительного подряда определяется исходя из местоположения строительных объектов и представлено в таблице ниже:

млн. руб.	2013	2012
Центральный федеральный округ	76 090	53 359
Южный федеральный округ	21 206	22 413
Северо-Западный федеральный округ	4 588	4 281
Дальневосточный федеральный округ	2 132	2 826
Приволжский федеральный округ	1 778	6 295
Сибирский федеральный округ	34	1 371
Итого выручка по договорам строительного подряда	105 828	90 545

По состоянию на 31 декабря 2013 года выручка по договорам строительного подряда на общую сумму 19 885 млн. руб. (2012 г.: 26 672 млн. руб.) была передана в залог в качестве обеспечения под гарантии, выпущенные банками по поручению Группы.

8. Доходы и расходы

(a) Себестоимость продаж

млн. руб.	2013	2012
Услуги субподрядчиков	51 781	34 022
Материалы	18 915	19 769
Оплата труда персонала	14 412	11 812
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 418	3 064
Стоимость привлеченных трудовых ресурсов, автотранспорта, машин и механизмов	3 055	2 682
Горюче-смазочные материалы	2 147	2 160
Страхование	1 326	964
Услуги генподряда	437	609
Прочие расходы	7 213	5 908
	102 704	80 990

(b) Административные расходы

млн. руб.	2013	2012
Оплата труда персонала	3 606	2 959
Социальные расходы	396	369
Налоги, кроме налога на прибыль	359	252
Консультационные и аудиторские услуги	319	187
Амортизация основных средств и нематериальных активов	264	189
Арендные расходы	170	130
Материалы	143	171
Страхование	139	141
Банковские услуги	32	48
Прочие административные расходы	740	522
	6 168	4 968

(с) Прочие расходы

млн. руб.	2013	2012
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, авансам и займам выданным	2 142	154
Убыток от обесценения запасов	180	-
Штрафы и пени	68	46
Убыток от выбытия основных средств	56	165
Резерв по судебным разбирательствам	52	-
Прочие расходы	219	141
	2 717	506

9. Нетто-величина финансовых расходов

млн. руб.	2013	2012
Ученные в составе прибыли или убытка за период:		
Процентный доход по банковским депозитам	107	551
Процентные доходы по займам выданным	35	36
Положительные курсовые разницы	50	-
Эффект дисконтирования финансовых активов и обязательств	3	-
Прочие финансовые доходы	7	5
Итого финансовые доходы	202	592
Проценты за пользование заемными средствами	(1 586)	(695)
Процентный расход по финансовой аренде	(603)	(503)
Эффект дисконтирования финансовых активов и обязательств	-	(122)
Доля неконтролирующих участников	(220)	(1 477)
Итого финансовые расходы	(2 409)	(2 797)
Нетто-величина финансовых расходов, учтенная в составе прибыли или убытка	(2 207)	(2 205)

10. Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2013 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 1 916 млн. рублей (в 2012 году: 4 310 млн. рублей) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 282 215 500 акций (в 2012 году: 281 040 562 акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Количество акций в обращении на 1 января	282 215 500	279 763 273
Эффект от продажи собственных акций	-	1 277 289
Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 31 декабря	<u>282 215 500</u>	<u>281 040 562</u>
Прибыль от продолжающейся деятельности, причитающаяся Акционерам материнской компании (млн.руб.)	1 910	4 074
Прибыль от прекращенной деятельности, причитающаяся Акционерам материнской компании (млн.руб.)	<u>6</u>	<u>236</u>
Прибыль, причитающаяся Акционерам материнской компании (млн.руб.)	<u>1 916</u>	<u>4 310</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию от продолжающейся деятельности (руб.)	6,77	14,50
Базовая и разводненная прибыль на акцию от прекращенной деятельности (руб.)	<u>0,02</u>	<u>0,84</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	<u>6,79</u>	<u>15,34</u>

11. Расходы на вознаграждение работникам

млн. руб.	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Оплата труда персонала	14 488	11 877
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	<u>3 530</u>	<u>2 894</u>
	<u>18 018</u>	<u>14 771</u>

12. Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний (в 2012 году: 20%).

(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

млн. руб.	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	2 452	1 408
Корректировки в отношении предыдущих лет	<u>(4)</u>	<u>10</u>
	2 448	1 418
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	<u>(1 160)</u>	<u>305</u>
Общая сумма расхода по налогу на прибыль, признанного в составе прибыли или убытка	1 288	1 723
Налог на прибыль, признанный непосредственно в составе прочего совокупного дохода	<u>(3)</u>	<u>(4)</u>
Итого расходы по налогу на прибыль	<u>1 285</u>	<u>1 719</u>
млн. руб.	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Текущий налог на прибыль, признанный в составе прибыли или убытка (Примечание 12)	2 448	1 418
Текущий налог на прибыль, признанный в составе капитала (Примечание 6)	<u>(328)</u>	<u>-</u>
	<u>2 120</u>	<u>1 418</u>

Сверка эффективной ставки налога:

	2013		2012	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	3 541	100%	5 811	100%
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	708	20%	1 162	20%
Невычитаемые расходы	606	17%	614	11%
Необлагаемые доходы	(27)	(1%)	(66)	(1%)
Корректировки в отношении предыдущих лет	(4)	0%	10	0%
Налог на прибыль с дивидендов	20	1%	3	0%
Эффект налоговых ставок в иностранной юрисдикции	(15)	(1%)	-	0%
	1 288	36%	1 723	30%

(b) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Основные средства	-	-	(1 241)	(1 208)	(1 241)	(1 208)
Нематериальные активы	1	1	(1)	(30)	-	(29)
Инвестиции	-	-	(82)	(38)	(82)	(38)
Запасы	34	8	-	(142)	34	(134)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	315	103	(18)	-	297	103
Расчеты с заказчиками по договорам строительного подряда	713	209	(167)	(219)	546	(10)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	177	136	(31)	(7)	146	129
Кредиты и займы	8	8	-	-	8	8
Резервы	64	44	(5)	(3)	59	41
Прочие	335	87	-	-	335	87
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	17	13	-	-	17	13
Чистые налоговые активы / (обязательства)	<u>1 664</u>	<u>609</u>	<u>(1 545)</u>	<u>(1 647)</u>	<u>119</u>	<u>(1 038)</u>
Зачет налога	<u>(1 532)</u>	<u>(609)</u>	<u>1 532</u>	<u>609</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Налоговые активы/обязательства	132	-	(13)	(1 038)	119	(1 038)

(с) Изменение сальдо отложенного налога

млн. руб.	1 января 2012 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочей совокуп- ной прибыли	Поступле- ние в рамках сделок по объедине- нию бизнеса	Прекра- щенная деятель- ность	31 декабря 2012 года
Основные средства	(1 327)	107	-	(10)	22	(1 208)
Нематериальные активы	-	61	-	(90)	-	(29)
Инвестиции	(2)	(30)	(4)	(2)	-	(38)
Запасы	294	(432)	-	-	4	(134)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	314	75	-	4	(290)	103
Расчеты с заказчиками по договорам строительного подряда	368	(230)	-	1	(149)	(10)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	124	34	-	(2)	(27)	129
Кредиты и займы	(109)	117	-	-	-	8
Резервы	106	(41)	-	1	(25)	41
Прочие	60	27	-	-	-	87
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	12	1	-	-	-	13
	(160)	(311)	(4)	(98)	(465)	(1 038)

млн. руб.	1 января 2013 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочей совокуп- ной прибыли	31 декабря 2013 года
Основные средства	(1 208)	(33)	-	(1 241)
Нематериальные активы	(29)	29	-	-
Инвестиции	(38)	(41)	(3)	(82)
Запасы	(134)	168	-	34
Торговая и прочая дебиторская задолженность	103	194	-	297
Расчеты с заказчиками по договорам строительного подряда	(10)	556	-	546
Торговая и прочая кредиторская задолженность	129	17	-	146
Кредиты и займы	8	-	-	8
Резервы	41	18	-	59
Прочие	87	248	-	335
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	13	4	-	17
	(1 038)	1 160	(3)	119

(d) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

На 31 декабря 2013 года сумма временных разниц по отложенному налогу на прибыль в отношении инвестиций в дочерние предприятия составила 122 млн. рублей (2012: 673 млн. руб.). Предполагается, что в обозримом будущем данные разницы будут нивелированы путем выплаты дивидендов дочерними предприятиями. Отложенные налоговые активы и обязательства в отношении данных разниц не учитывались по состоянию на 31 декабря 2013 года, так как дивиденды облагаются по ставке 0%.

13. Основные средства

млн. руб.	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Себестоимость или условно-первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2012 года	314	6 422	8 342	4 738	641	545	21 002
Поступления	8	326	2 607	1 790	342	520	5 593
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса	16	18	178	19	1	1	233
Выбытия	-	(463)	(332)	(222)	(219)	-	(1 236)
Прекращенная деятельность	-	(174)	(81)	(134)	(130)	(31)	(550)
Переводы	-	582	55	21	11	(669)	-
Остаток на 31 декабря 2012 года	338	6 711	10 769	6 212	646	366	25 042
Поступления	48	577	2 252	1 799	66	302	5 044
Выбытия	-	(168)	(127)	(196)	(130)	(7)	(628)
Переводы	-	108	99	-	4	(211)	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	386	7 228	12 993	7 815	586	450	29 458
Амортизация и убытки от обесценения							
Остаток на 1 января 2012 года	-	825	3 130	2 004	131	-	6 090
Амортизация за год	-	397	1 378	925	299	-	2 999
Выбытия	-	(75)	(181)	(122)	(206)	-	(584)
Прекращенная деятельность	-	(33)	(27)	(30)	(53)	-	(143)
Остаток на 31 декабря 2012 года	-	1 114	4 300	2 777	171	-	8 362
Амортизация за период	-	437	1 738	1 100	203	-	3 478
Выбытия	-	(83)	(97)	(135)	(57)	-	(372)
Остаток на 31 декабря 2013 года	-	1 468	5 941	3 742	317	-	11 468
Балансовая стоимость							
на 1 января 2012 года	314	5 597	5 212	2 734	510	545	14 912
на 31 декабря 2012 года	338	5 597	6 469	3 435	475	366	16 680
на 31 декабря 2013 года	386	5 760	7 052	4 073	269	450	17 990

В 2013 году амортизационные отчисления в размере 3 273 млн. рублей (в 2012 году: 2 818 млн. рублей) были отражены в составе себестоимости продаж, 205 млн. рублей (в 2012 году: 181 млн. рублей) – в составе административных расходов.

(a) Обеспечения

На 31 декабря 2013 и 2012 годов существенных основных средств, переданных в залоговое обеспечение у Группы не было, за исключением основных средств, приобретенных в рамках договоров финансовой аренды.

(b) Арендованные основные средства

Группа арендует производственное оборудование по договорам финансовой аренды. По условиям некоторых из них Группа имеет право на выкуп соответствующего оборудования по выгодной цене в конце срока аренды. На 31 декабря 2013 года чистая балансовая стоимость арендованных основных средств составила 7 731 млн. рублей (в 2012 году: 6 103 млн. рублей). Обеспечением обязательств по договорам финансовой аренды выступают арендованные основные средства.

В течение 2013 года Группа приобрела оборудование на условиях финансовой аренды в сумме 3 278 млн. руб. (2012: 3 147 млн. руб.).

14. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

млн. руб.	Примечание	31 декабря	
		2013	2012
Участие в совместных предприятиях	(a)	6 425	6 458
Участие в ассоциированных предприятиях	(b)	1 808	1 600
Сальдо на конец периода		8 233	8 058

Ни одна из инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, не является публичной компанией и, следовательно, не имеет опубликованных котировок цен.

(a) Совместное предприятие

Приобретение доли участия в совместно-контролируемом предприятии СЗКК в 2012 году

25 декабря 2012 года Группа приобрела контроль над зарегистрированной на Кипре «Plexu Ltd.» (далее по тексту - «Плекси») путем приобретения 100% акций Плекси за 7 957 млн. руб., уплаченных денежными средствами. Плекси владеет 50% долей участия в зарегистрированной во Франции компании «Vinci Concessions Russie SAS» (далее по тексту - «ВКР»), которая, в свою очередь, владеет 100% долей участия в ООО «Северо-Западная Концессионная Компания» (далее по тексту - «СЗКК»), обществе с ограниченной ответственностью, зарегистрированном в Российской Федерации.

СЗКК является концессионером платного участка (15-58км) скоростной автомобильной дороги Москва – Санкт-Петербург согласно заключенному с Государственной компанией «Автодор» концессионному соглашению. Консорциуму во главе с группой Vinci, являющейся одним из мировых лидеров в области инфраструктурного строительства и управления концессиями, принадлежат оставшиеся 50% в уставном капитале СЗКК.

Приобретение Плекси представляет собой приобретение доли в совместно контролируемом предприятии СЗКК. Поэтому данная сделка учитывается по методу долевого участия в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Информация о распределении уплаченной суммы вознаграждения на чистые идентифицируемые активы Плекси (материнской компании инвестиции, учитываемой по методу долевого участия) и справедливой стоимости самой инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, представлена ниже:

млн. руб.	<u>2012</u>
Общая сумма вознаграждения, уплаченная денежными средствами	7 780
Расходы, связанные со сделкой	<u>177</u>
	7 957
Справедливая стоимость чистых активов дочернего предприятия	<u>(7 013)</u>
Гудвилл	<u>944</u>

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств представлена ниже:

млн. руб.	<u>31 декабря 2012</u>
Внеоборотные активы	
Инвестиция в совместно контролируемое предприятие (СЗКК)	5 514
Краткосрочные активы	
Денежные средства и их эквиваленты	997
Прочие краткосрочные активы, нетто	<u>502</u>
Нетто идентифицируемые активы	<u>7 013</u>

Справедливая стоимость инвестиции в совместно-контролируемое предприятие, отраженная в учете как инвестиция, учитываемая по методу долевого участия, была определена на основе оценки справедливой стоимости доли дочерней компании в активах и обязательствах совместно-контролируемого предприятия по состоянию на дату приобретения.

Основным активом инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, является концессионное соглашение, идентифицируемый амортизируемый нематериальный актив стоимостью 24 278 млн. руб. на 31 декабря 2013 года. Гудвилл, возникший при приобретении, включен в текущую стоимость инвестиции в совместно-контролируемое предприятие.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная финансовая информация по СЗКК, как она представлена в собственной финансовой отчетности данного предприятия с учетом корректировок до справедливой стоимости на момент приобретения и устранения различий в учетной политике. Кроме того, в таблице приводится сверка обобщенной финансовой информации СЗКК с балансовой стоимостью доли Группы в этом предприятии.

млн. руб.	ООО "СЗКК"	
	31 декабря 2013 50%	31 декабря 2012 50%
Доля владения		
Внеоборотные активы	24 865	20 942
Оборотные активы	5 167	8 405
Долгосрочные обязательства	(12 584)	(12 578)
Текущие обязательства	(6 487)	(5 742)
Чистые активы (100 %)	10 961	11 027
Доля Группы в чистых активах (50 %)	5 481	5 514
Гудвилл	944	944
Балансовая стоимость инвестиции, учитываемая методом долевого участия	6 425	6 458
	2013	2012
Выручка	8 953	-
Прибыль и общий совокупный доход (100%)	(66)	-
Прибыль и общий совокупный доход (50 %)	(33)	-
Доля Группы в прибыли и общем совокупном доходе	(33)	-

(b) Тестирование инвестиции на обесценение

На 31 декабря 2013 года текущая стоимость инвестиций Группы в совместно-контролируемое предприятие СЗКК составила 6 425 млн. руб., включая соответствующий гудвилл в размере 944 млн. руб. Основным активом СЗКК является концессионное соглашение, идентифицируемый амортизируемый нематериальный актив с текущей стоимостью 24 278 млн.руб. на отчетную дату. СЗКК в настоящее время занимается строительством платного участка (15-58км) скоростной автомобильной дороги Москва – Санкт-Петербург («Проект») в соответствии с графиком строительства и, таким образом, капитализирует затраты на строительство в стоимость нематериального актива. Амортизация нематериального актива будет начисляться в течение срока действия концессионного соглашения (до 2041 года) после завершения строительства.

В конце 2013 года показатели прогнозного транспортного потока по автодороге в составе финансовой модели концессионного соглашения были пересмотрены в сторону снижения. Руководство Группы посчитало такое снижение индикатором возможного обесценения инвестиции Группы в инвестицию, учитываемую методом долевого участия. В этой связи Группа провела тест на обесценение данной инвестиции.

Возмещаемая стоимость инвестиций в совместно-контролируемое предприятие («ЕГДС») была оценена на основании приведенной стоимости будущих денежных потоков, предполагаемых к получению от ЕГДС за время действия концессионного соглашения (стоимость использования). Возмещаемая стоимость ЕГДС была оценена выше ее текущей стоимости, соответственно, резерв под обесценение инвестиций не был признан на 31 декабря 2013 года. Основные допущения, использованные при оценке возмещаемой стоимости, приведены ниже. Значения, присвоенные основным допущениям, представляют оценку руководством Группы будущих тенденций в соответствующих отраслях, и были основаны на исторических данных как из внешних, так и из внутренних источников.

Ставка дисконтирования	12,52%
Темп роста (среднегодовой) выручки от сбора платы	6,1%
Темп роста (среднегодовой) показателя ЕБИТДА	7,4%

Ставка дисконтирования была рассчитана на посленалоговой основе исходя из исторической усредненной средневзвешенной стоимости капитала для отрасли, с учетом возможного заемного рычага 66,5% под рыночную процентную ставку в размере 10,89%.

Для определения темпа роста транспортных потоков и выручки от сбора платы Группа использовала результаты работы независимого консультанта, специализирующегося на разработке транспортных моделей и прогнозировании роста транспортных потоков. Прогноз по выручке от сбора платы был сформирован с учетом инфляционной поправки.

Плановый показатель ЕБИТДА был оценен с учетом опыта прогнозирования затрат на строительство и эксплуатацию такого актива, а также прогнозной выручки от сбора платы.

Прогноз денежных потоков был сформирован на весь период действия концессионного соглашения в связи с тем, что прогноз по выручке и транспортному потоку также распространяется на период до окончания соглашения.

Оцененная возмещаемая стоимость ЕГДС превышает балансовую стоимость приблизительно на 2 719 млн.руб. Руководство также установило, что обоснованное возможное изменение ставки дисконтирования повлечет превышение балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью. Следующая таблица показывает значение, на которое данное допущение должно быть изменено, чтобы оцененная возмещаемая стоимость равнялась текущей балансовой стоимости.

в процентах

	Необходимая ставка, чтобы текущая стоимость равнялась возмещаемой стоимости
Ставка дисконтирования	<u>13,99%</u>

(с) Ассоциированное предприятие

Группа имеет инвестицию в одну ассоциированную компанию. В приведенной ниже таблице представлена обобщенная финансовая информация по ассоциированной компании, как она представлена в собственной финансовой отчетности данного предприятия с учетом корректировок до справедливой стоимости на момент приобретения и устранения различий в учетной политике. Кроме того, в таблице приводится сверка обобщенной финансовой информации с балансовой стоимостью доли Группы в этом предприятии.

млн. руб.	ОАО Мостострой 11	
	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Доля участия (в процентах)	25,002%	25,002%
Внеоборотные активы	5 955	5 384
Оборотные активы	10 336	6 345
Долгосрочные обязательства	(4 351)	(2 370)
Текущие обязательства	(5 372)	(3 623)
Чистые активы (100 %)	6 568	5 736
Доля Группы в чистых активах (25,002 %)	1 642	1 434
Гудвилл	166	166
Балансовая стоимость доли в ассоциированной компании	1 808	1 600
	2013	2012
Выручка	14 858	11 161
Прибыль и общий совокупный доход (100 %)	1 047	718
Прибыль и общий совокупный доход (25,002%)	262	180
Доля Группы в прибыли (убытке)	262	180
Дивиденды, полученные Группой	54	33

15. Прочие активы

млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Займы выданные	769	839
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	234	220
Банковские депозиты со сроком более 3 месяцев	23	79
Прочие инвестиции	7	7
	1 033	1 145
Внеоборотные	273	250
Оборотные	760	895
	1 033	1 145

К инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, главным образом, относятся долевые инструменты финансовых институтов, которые представлены в листинге фондовой биржи ММВБ. Справедливая стоимость котируемых долевых инструментов была определена на основе опубликованных котировок их цен на активном рынке.

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими активами, отражена в примечании 24.

16. Запасы

млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Строительные материалы	7 684	7 914
Незавершенное производство	391	207
	8 075	8 121

На 31 декабря 2013 и 2012 года запасы не передавались в залог в качестве обеспечения по кредитам.

17. Незавершенные договоры строительного подряда

млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Выставленные счета	170 438	216 132
Непредъявленная выручка	10 839	13 658
Выручка, накопленная на конец периода	181 277	229 790
Затраты понесенные, накопленные на конец периода	(158 570)	(197 298)
Ожидаемые убытки, накопленные на конец периода	(458)	(138)
Признанная прибыль за вычетом признанных убытков	22 249	32 354
Выручка по договорам, накопленная на конец периода	181 277	229 790
Авансы и промежуточные платежи по договору полученные	(232 020)	(266 039)
Суммарная кредиторская задолженность по группе активов, классифицированных как предназначенные для продажи	-	7 723
Нетто кредиторская задолженность	(50 743)	(28 526)
Дебиторская задолженность заказчиков по договорам строительного подряда	14 304	8 248
Кредиторская задолженность перед заказчиками по договорам строительного подряда	(65 047)	(36 774)
	(50 743)	(28 526)
Долгосрочные удержания	3 238	-
Краткосрочные удержания	2 957	3 486
	6 195	3 486

Удержания по договорам строительного подряда представляют собой сумму выставленных счетов, которая не оплачивается заказчиком до выполнения определенных условий договора или до устранения выявленных дефектов. Удержания оценены по справедливой стоимости сумм к получению согласно графику поступления денежных средств.

18. Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Торговая дебиторская задолженность	2 337	1 312
Налог на добавленную стоимость	12 288	8 293
Обеспечительные депозиты для участия в тендерах	343	168
Налоги, кроме налога на прибыль	5	7
Прочая дебиторская задолженность	342	648
	15 315	10 428
Долгосрочная	658	293
Краткосрочная	14 657	10 135
	15 315	10 428

Информация о подверженности Группы кредитному риску и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 24(с)(ii).

19. Денежные средства и их эквиваленты

млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Денежные средства в кассе	2	1
Остатки на банковских счетах	963	1 576
Банковские депозиты со сроком до 3-х месяцев	25 601	7 287
	26 566	8 864

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты представлены в следующей таблице по состоянию на 31 декабря:

млн. руб.	31 December 2013	31 December 2012
Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах	965	1 577
Банковские депозиты со сроком до 3-х месяцев	25 601	7 287
Средства в банках и краткосрочные депозиты, относящиеся к прекращаемой деятельности (примечание 6)	-	1 790
	26 566	10 654

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 24.

20. Капитал и резервы**(а) Уставный капитал**

Количество акций, если не указано иное

	Обыкновенные акции	
	2013	2012
Разрешенные к выпуску акции	282 215 500	282 215 500
Номинальная стоимость	0,14 руб.	0,14 руб.
В обращении на 1 января	282 215 500	279 763 273
Продано за денежные средства	-	2 452 227
В обращении на конец года, полностью оплаченные	282 215 500	282 215 500

Обыкновенные акции

Все акции предоставляют равноценные права на остаточные активы Компании.

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях акционеров Компании исходя из правила «одна акция – один голос». Действие прав по акциям, удерживаемым предприятиями Группы, приостанавливается до повторного размещения соответствующих акций.

Величина уставного капитала в размере 35 млн. рублей была сформирована до 31 декабря 2002 года, когда российская экономика находилась в состоянии гиперинфляции, с точки зрения применения МСФО. Таким образом, для отражения эффекта гиперинфляции величина уставного капитала была скорректирована на 96 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2002 года. В результате балансовая стоимость уставного капитала Компании составила 131 млн. рублей с этой даты до выпуска дополнительных акций в 2010 году.

Резервы под приобретение собственных акций

Резервы под приобретение собственных акций представляют собой стоимость акций, находящихся в собственности Группы. На отчетную дату Группа не имела акций Компании.

В течении 2012 года Компания перепродала 2 452 227 млн. руб. ранее выкупленных акций за 418 млн. руб. Разница в сумме 143 млн. руб. между полученной суммой и покупной стоимостью выкупленных акций была учтена в добавочном капитале.

(b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

В 2013 году сумма начисленных и выплаченных дивидендов составила 2 201 млн. рублей или 7,8 рублей на акцию (2012: 2 004 млн. рублей или 7,10 рублей за акцию).

(c) Резерв изменения справедливой стоимости

Резерв изменения справедливой стоимости отражает нетто-величину изменений в справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, накопленную до момента прекращения признания соответствующих инвестиций или их обесценения.

21. Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибылей.

22. Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 24.

млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные банковские кредиты	13	5 193
Обязательства по финансовой аренде	2 173	1 577
	<u>2 186</u>	<u>6 770</u>
Долгосрочные обязательства		
Обязательства по финансовой аренде	2 352	1 892
Итого кредиты и займы	<u>4 538</u>	<u>8 662</u>

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стои- мость минимальных арендных платежей
31 декабря 2012			
Менее одного года	1 979	402	1 577
От 1 до 5 лет	2 144	252	1 892
	<u>4 123</u>	<u>654</u>	<u>3 469</u>
31 декабря 2013			
Менее одного года	2 642	469	2 173
От 1 до 5 лет	2 642	290	2 352
	<u>5 284</u>	<u>759</u>	<u>4 525</u>

Балансовая стоимость практически всех займов и кредитов Группы выражена в рублях.

Банковские кредиты привлечены в рублях по фиксированным процентным. Средневзвешенные процентные ставки за отчетный период составили:

	2013	2012
Банковские кредиты	8,9%	9,1%
Обязательства по финансовой аренде	14,7%	16,2%

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (см. примечание 13).

23. Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн. руб.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Торговая кредиторская задолженность	8 162	8 730
Задолженность по НДС	11 145	4 890
Задолженность перед персоналом	1 971	1 512
Прочие налоги к уплате, кроме налога на прибыль и НДС	559	502
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	447	279
	<u>22 284</u>	<u>15 913</u>
Долгосрочная	792	213
Краткосрочная	21 492	15 700
	<u>22 284</u>	<u>15 913</u>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечании 24(с)(iii).

24. Справедливая стоимость и управление рисками

(а) Классификация в отчетности и справедливая стоимость

Финансовые активы и обязательства классифицируются по категориям по состоянию на 31 декабря 2013 года следующим образом:

	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи (уровень 1)	Прочие финансовые обязательства	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Прочие активы	-	234	-	234
	-	234	-	234
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Прочие активы	799	-	-	799
Денежные средства и их эквиваленты	26 566	-	-	26 566
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15 315	-	-	15 315
	42 680	-	-	42 680
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Необеспеченные банковские кредиты	-	-	13	13
Обязательство по финансовой аренде	-	-	4 525	4 525
Торговая кредиторская задолженность	-	-	22 284	22 284
	-	-	26 822	26 822

Финансовые активы и обязательства классифицируются по категориям по состоянию на 31 декабря 2012 года следующим образом:

	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи (уровень 1)	Прочие финансовые обязательства	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Прочие активы	-	220	-	220
	<u>-</u>	<u>220</u>	<u>-</u>	<u>220</u>
Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости				
Прочие активы	925	-	-	925
Денежные средства и их эквиваленты	8 864	-	-	8 864
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 428	-	-	10 428
	<u>20 217</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20 217</u>
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Необеспеченные банковские кредиты	-	-	5 193	5 193
Обязательство по финансовой аренде	-	-	3 469	3 469
Торговая кредиторская задолженность	-	-	15 913	15 913
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24 575</u>	<u>24 575</u>

(b) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств на конец отчетного периода примерно равна их балансовой стоимости. База для определения справедливой стоимости раскрыта в примечании 4. Входящие данные для оценки финансовых активов имеющих в наличии для продажи, главным образом, основываются на данных с наблюдаемых рынков (Уровень иерархии 1).

(c) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск (прим.24(с)(ii));
- риск ликвидности (прим. 24(с)(iii));
- рыночный риск (прим. 24(с)(iv)).

(i) Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Совет сформировал Комитет по управлению рисками, который отвечает за разработку политики по управлению рисками Группы и надзор за ее проведением. Данный Комитет регулярно отчитывается о своей работе перед Советом директоров.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Созданный в Группе Комитет по аудиту контролирует то, каким образом руководство обеспечивает соблюдение политики и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа. Комитет по аудиту осуществляет свои надзорные функции в тесном взаимодействии со службой внутреннего аудита. Служба внутреннего аудита проводит как регулярные (плановые), так и внеплановые проверки внутренних механизмов контроля и процедур по управлению рисками, о результатах которых она отчитывается перед Комитетом по аудиту.

(ii) **Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого заказчика. Концентрация кредитного риска по продажам одному заказчику и по территориальному признаку раскрыта в примечании 5.

При осуществлении мониторинга кредитного риска заказчиков, конечные заказчики Группы, как правило, делятся на следующие категории:

Федеральные заказчики. Эта категория включает в себя учреждения Министерства транспорта РФ, преимущественно федеральное дорожное агентство Росавтодор, федеральное железнодорожное агентство Росжелдор, федеральное авиатранспортное агентство Росавиация и федеральное морское и речное транспортное агентство Росморречфлот.

Государственные корпорации и компании с государственным участием. Эта категория включает в себя компании с государственным участием, в основном, ОАО «Российские железные дороги», а также госкомпанию Российские автомобильные дороги.

Региональные органы власти. Эта категория включает в себя такие местные органы власти, как Правительство Москвы и местные правительственные учреждения или агентства, например: государственное управление автомобильных дорог при администрации Нижегородской области.

Муниципальные органы власти и прочие заказчики. Эта категория включает в себя такие муниципальные органы власти, как администрация Нижнего Новгорода.

Частные заказчики, включая концессионеров по проектам государственно-частного партнерства. Эта категория включает в себя частные строительные компании и концессионеров по проектам государственно-частного партнерства (ГЧП), такие как ООО «Северо-западная концессионная компания».

Договоры Группы обычно требуют ежегодных авансовых выплат с заказчиков в размере до 30% от планируемой к выполнению работы в течение года. Группа использует эти средства для закупки сырья, ГСМ и оплаты труда рабочих. Однако Группа обычно должна предоставить заказчику банковскую гарантию на возмещение этой суммы, если Группа не выполнит свои договорные обязательства. Большинство договоров предусматривает ежемесячные выплаты за выполненную работу.

Группа выставляет счета заказчикам в соответствии с условиями, указанными в договоре, которые обычно должны быть оплачены в течение от 1 до 30 дней после выставления счета. Для своевременного получения дебиторской задолженности и минимизации возникновения безнадежных долгов Группа внедрила управленческую систему контроля и установила процедуры мониторинга и расследований над взысканием дебиторской задолженности и управлением незавершенным производством. Руководство регулярно отслеживает состояние своей дебиторской задолженности и незавершенного производства, и стремится к управлению риском невыплаты или задержки выплаты, преимущественно путем поддержания постоянного контакта с заказчиками.

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных убытков. Единственным компонентом данного оценочного резерва является компонент конкретного убытка, относящийся к активу, величина которого является индивидуально значительной.

Торговая дебиторская задолженность двух наиболее крупных заказчиков Группы составляет 7 749 млн. руб. (включая суммы задолженности по договорам строительного подряда) текущей стоимости на 31 декабря 2013 года (в 2012: сумма по одному заказчику 5 309 млн. руб.).

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности и расчетов с заказчиками по договорам строительного подряда по срокам давности было следующим:

млн. руб.	Общая балан- совая стои- мость	Обесценение	Общая балан- совая стои- мость	Обесценение
	31 декабря 2013	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2012
<i>Торговая и прочая дебиторская задолженность</i>				
Непросроченная	2 800	-	2 087	-
Просроченная на 0-183 дней	41	(1)	191	(184)
Просроченная на 183 дней и более	1 752	(1 570)	458	(424)
<i>Дебиторская задолженность заказчиков по договорам строительного подряда</i>				
Непросроченная	14 485	(181)	8 402	(154)
	19 078	(1 752)	11 138	(762)

На 31 декабря 2013 г. резерв по сомнительным долгам, относящийся к авансам выданным, составил 1 281 млн. руб. (2012: 256 млн. руб.).

Исходя из статистики неплатежей за прошлые годы, Группа считает, что, за исключением вышеуказанного, в отношении непросроченной или просроченной не более чем на 183 дней торговой дебиторской задолженности не требуется создавать оценочный резерв под ее обесценение; основная часть торговой дебиторской задолженности, относится к заказчикам, которые зарекомендовали себя как надежные партнеры Группы.

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов отсутствуют убытки от обесценения торговой дебиторской задолженности Группы, проверявшихся на предмет обесценения в совокупности (т.е. в составе портфеля финансовых активов).

В дополнение, большую часть задолженности заказчиков по договорам строительного подряда (см. примечание 17) составляет задолженность государственных учреждений и прочих государственных организаций. Таким образом, существует концентрация кредитного риска по таким контрагентам.

Основываясь на мониторинге кредитного риска в отношении клиентов, Группа уверена, что за исключением вышеизложенного нет необходимости в начислении резерва под обесценение в отношении торговой и прочей непросроченной дебиторской задолженности.

Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги. Руководство активно следит за изменением кредитных рейтингов, и учитывая тот факт, что Группа осуществляла инвестиции только в высокорейтинговые ценные бумаги, руководство не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2013 года денежные средства и их эквиваленты Группы составляли 26 566 млн. руб. (2012: 10 654 млн. руб.), что представляет максимальный уровень кредитного риска по этим активам. Денежные средства и их эквиваленты размещены в банках и финансовых институтах, которые оценены от ВВ- до ВВВ по шкале рейтинговых агентств «Fitch» и «Standard & Poor's».

Поручительства

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность других сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывает их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуется выплата по соответствующей гарантии.

Финансовые гарантии и поручительства, предоставленные третьим сторонам составляли 22 млн. руб на 31 декабря 2013 года (2012: 322 млн. руб.)

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

На 31 декабря 2013 года краткосрочные обязательства Группы превышали краткосрочные активы на 8,0 млрд. рублей. Группа имеет соглашения об открытии кредитных линий с рядом ведущих российских банков для целей краткосрочного финансирования оборотного капитала. Остаток неиспользованного лимита финансирования на 31 декабря 2013 года составил 50,4 млрд. рублей. Группа имеет открытые кредитные линии на срок от 1 года до 3 лет. По оценкам руководства краткосрочных соглашений с банками достаточно для поддержания допустимого уровня ликвидности в обозримом будущем.

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете.

31 декабря 2013

млн. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по					
		договору	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 лет и более
Непроизводные финансовые обязательства							
Банковские кредиты	13	13	13				
Обязательства по договорам финансовой аренды	4 525	5 284	1 397	1 245	1 630	836	176
Торговая кредиторская задолженность	8 162	8 192	7 225	322	28	58	559
Доля неконтролирующих участников	355	355	355	-	-	-	-
	13 055	13 844	8 990	1 567	1 658	894	735

31 декабря 2012

млн. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по					
		договору	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 лет и более
Непроизводные финансовые обязательства							
Банковские кредиты	5 193	5 497	251	5 246	-	-	-
Обязательства по договорам финансовой аренды	3 469	4 123	1 038	941	1 468	540	136
Торговая кредиторская задолженность	8 730	8 811	8 074	589	10	22	116
Доля неконтролирующих участников	1 367	1 367	1 367	-	-	-	-
	18 759	19 798	10 730	6 776	1 478	562	252

(iv) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Группа не была подвержена значительному валютному риску.

(v) Процентный риск

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

Подверженность процентному риску

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

млн. руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	213	411
Финансовые обязательства	(4 538)	(8 662)
	<u>(4 325)</u>	<u>(8 251)</u>
Инструменты с плавающей ставкой процента		
Финансовые обязательства	<u>579</u>	<u>507</u>

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Группа не учитывает финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, либо как финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли/убытка или капитала за период.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату существенно не повлияло бы на величину собственного капитала и прибыли или убытка за период.

(vi) Прочие риски изменения рыночной цены

Руководство Группы отслеживает соотношение долговых и долевыми ценных бумаг в своем инвестиционном портфеле на основе рыночных индексов. Существенные по величине инвестиции в составе данного портфеля управляются по отдельности, и все решения по покупке и продаже утверждаются руководством. Основной целью инвестиционной стратегии Группы является максимизация доходности инвестиций.

Группа не заключает никаких договоров на приобретение или продажу биржевых товаров, кроме как для целей использования и продаж, исходя из ожидаемых потребностей Группы; такие договоры не предусматривают осуществление расчетов в нетто-величине.

Анализ чувствительности – риск изменения цены акции

Большинство инвестиций Группы в долевыми инструменты включены в листинг фондовой биржи ММВБ. Применительно к таким инвестициям, классифицированным в категорию инструментов, имеющих в наличии для продажи, рост котировок фондовой биржи ММВБ на 5% по состоянию на отчетную дату, привел бы к увеличению собственного капитала на сумму 12 млн. рублей после налогообложения (2012: увеличение на 16 млн. рублей); равнозначное снижение этих индексов привело бы к уменьшению собственного капитала на сумму 12 млн. рублей после налогообложения (2012 году: снижение на 16 млн. рублей). Определенная таким образом чувствительность справедливой стоимости является отражением чувствительности каждого долевого инструмента к соответствующему рыночному индексу.

25. Существенные дочерние предприятия

Дочернее предприятие	Страна регистрации	Доля в уставном капитале	
		31 декабря 2013	31 декабря 2012
ООО "Трансстроймеханизация"	Российская Федерация	84,0%	50,1%
ООО "Таганка-Мост"	Российская Федерация	100%	100%
ООО "Объединенные Системы Сбора Платы"	Российская Федерация	84,3%	84,3%
ЗАО "Мостотрест-Сервис"	Российская Федерация	60%	60%
Плекси Лимитед	Кипр	100%	100%

26. Приобретение дочерних предприятий

(а) Приобретение в 2012 году компании Мостотрест-Сервис, специализирующейся на оказании услуг по ремонту и содержанию автомобильных дорог

7 июля 2012 года Группа получила контроль над «ЗАО Национальная Индустриально-Торговая Палата» (далее по тексту - «НИТП»), сервисной компанией, специализирующейся на оказании услуг по ремонту и содержанию автомобильных дорог, включая услуги по нанесению дорожной разметки и капитальному ремонту дорог и мостов, путем приобретения 60% акций за 513 млн. руб. уплаченных денежными средствами. 25 июля 2013 НИТП было переименовано в «Мостотрест-Сервис».

Начиная с даты приобретения по 31 декабря 2012 выручка и прибыль НИТП, консолидированные в общие выручку и прибыль Группы, составили 2 142 млн. руб. и 45 млн. руб., соответственно.

В случае, если бы все приобретения произошли по состоянию на 1 января 2012 года, консолидированная выручка увеличилась бы на 2 984 млн. руб., а консолидированная прибыль существенно не изменилась бы. При определении этих цифр Руководство основывалось на допущении, что поправки, относящиеся к распределению стоимости приобретения на активы и обязательства на основе их оценки справедливой стоимости, возникающие на дату приобретения, были бы такими же, как если бы приобретение произошло по состоянию на 1 января 2012 года.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства

Информация об идентифицируемых приобретенных активах и принятых обязательствах Мостотрест-Сервис представлена ниже:

млн. руб.	Примечания	<u>Справедливая стоимость на дату приобретения</u>
Внеоборотные активы		
Основные средства	13	233
Нематериальные активы		451
Прочие внеоборотные активы		126
Оборотные активы		
Авансы выданные, торговая и прочая дебиторская задолженность		738
Денежные средства и их эквиваленты		81
Прочие оборотные активы		18
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и займы		(28)
Прочие долгосрочные обязательства		(131)
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и займы		(14)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(885)
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства		<u>589</u>

Гудвил

Гудвил признанный в результате приобретения:

млн. руб.	<u>2012</u>
Общая сумма вознаграждения, уплаченная денежными средствами	513
За вычетом доли Группы в чистых идентифицируемых активах и обязательствах приобретенной компании	(353)
Гудвилл	<u>160</u>

Гудвил относится в основном к синергии, которую предполагается получить от интеграции приобретенной компании в бизнес Группы. С момента приобретения до отчетной даты какого-либо обесценения гудвила не признавалось.

27. Приобретение неконтролирующих долей

(а) Приобретение дополнительной доли неконтролирующих участников в ОССП в 2012 году.

9 ноября 2012 года Группа увеличила свою долю владения в капитале ООО «Объединенные системы сбора платы» (далее по тексту – «ОССП») с 51% до 84,3% путем приобретения у неконтролирующих участников дополнительной доли в размере 33,3% за 242 млн.руб.. Текущая стоимость чистых активов ОССП на дату сделки составила 45 млн.руб. Группа признала уменьшение в доле неконтролирующих участников в сумме 15 млн.руб. Разница между текущей стоимостью приобретенной доли неконтролирующих участников и суммой уплаченного вознаграждения составила 227 млн. руб. Данная разницы была отражена в капитале, так как сделка осуществлена с участниками ОССП.

(b) Приобретение дополнительной доли неконтролирующих участников в ТСМ в 2013 году.

31 января 2013 Группа увеличила свою долю владения в ТСМ с 50,1% до 76% (примечание б).

29 октября 2013 Группа приобрела дополнительные 8% в ТСМ за 225 млн. руб., увеличив свою долю с 76% до 84%. Отраженная в консолидированной финансовой отчетности балансовая стоимость чистых активов ТСМ составляла на дату приобретения 3 877 млн. руб. Группа признала уменьшение неконтролирующей доли в размере 310 млн. руб. Разница между текущей стоимостью приобретенной доли неконтролирующих участников и суммой уплаченного вознаграждения составила 85 млн. руб. Данная разница была отражена в капитале, так как сделка осуществлена с участниками ТСМ.

28. Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

млн. руб.	<u>31 декабря 2013</u>	<u>31 декабря 2012</u>
Менее года	290	171
От 1 до 5 лет	414	324
Свыше 5 лет	1 526	1 037
	<u><u>2 230</u></u>	<u><u>1 532</u></u>

Группа арендует некоторые земельные участки, помещения и производственное оборудование по договорам операционной аренды. Договор аренды, как правило, заключается на срок от года до двух лет для производственного оборудования и от 5 до 49 лет для земельных участков с правом его последующего продления. Обычно, арендные платежи ежегодно увеличиваются с тем, чтобы отразить рыночные цены.

В силу того, что права собственности на соответствующие участки земли и имущество не переходят, арендные платежи арендодателю регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными ставками, и Группа не имеет никакой доли в остаточной стоимости имущества, было выведено заключение, что практически все риски и выгоды, связанные с этим имуществом, остаются у арендодателя. На этом основании Группа определила, что данные договоры представляют собой договоры операционной аренды.

В течение 2013 года, в составе прибыли или убытка за период был признан расход по договорам операционной аренды в сумме 538 млн. рублей (в 2012 году: 625 млн. рублей).

29. Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов у Группы не было существенных договорных обязательств по приобретению объектов основных средств.

30. Условные ктивы и обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном имуществу или окружающей среде в результате аварий на объектах Группы или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

В соответствии с законодательством РФ деятельность Группы должна соответствовать нормам законодательства о градостроительной деятельности, в том числе за причинение вреда жизни, здоровью и имуществу третьих лиц вследствие проведения строительно-монтажных работ или недостатков работ по строительству, реконструкции, капитальному ремонту объектов капитального строительства. Группа также несет ответственность за случайную гибель или повреждение имущества, являющегося предметом проведения строительно-монтажных работ. С целью снижения рисков возникновения убытков и обязательств перед третьими сторонами вследствие осуществления градостроительной деятельности, Группа страхует свою гражданскую ответственность по договорам строительного подряда в полной мере в соответствии с условиями таких договоров.

(b) Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Компания не участвовала в судебных разбирательствах, результаты которых могли бы оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

(c) Гарантии

По договорам строительного подряда Группа несет гарантийные обязательства на срок, определяемый договором, который составляет от 1 до 20 лет. Группа проанализировала статистические данные о фактически выплаченных компенсациях и возмещениях, а также данные о проведенных гарантийных ремонтах за последние 7 лет. На основе проведенного анализа Группа оценила, что вероятность того, что строительно-монтажные работы, выполненные в отчетном периоде, могут не отвечать указанным в договоре критериям качества и потребуют дополнительных работ по устранению недостатков, является низкой. Исходя из этого, Группа не отразила в учете резерв на гарантийные обязательства на отчетную дату.

Гарантийные удержания, производимые заказчиками по условиям договоров, как правило, возвращаются в полном объеме.

(d) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (3 млрд. руб. в 2012 году, 2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

31. Сделки со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Структура собственников ОАО «Мостотрест» по состоянию на 31 декабря 2013 года представлена ниже:

- 38,6% - «Марк О`Поло Инвестментс Лтд.»;
- 26,8% - ОАО «ТФК-Финанс»;
- 34,6% - в свободном обращении.

(b) Операции, совершаемые с руководящими сотрудниками

(i) Вознаграждение руководящих сотрудников

Сумма вознаграждений, полученных ключевыми руководящими сотрудниками в 2013 году составила 586 миллионов рублей (2012: 519 миллионов рублей). Данные суммы включены в состав затрат на персонал.

В отчетном году иных существенных операций с руководящими сотрудниками и членами их семей не производилось.

(с) Операции с участием прочих связанных сторон

Ниже представлена информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами.

(i) Продажи

млн. руб.	Сумма сделки за 12 месяцев, закончившихся		Остаток по расчетам на	
	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Продажа товаров:				
Объектам инвестиций, учитываемым методом долевого участия	12	53	-	55
Прочим связанным сторонам	-	8	11	136
Предоставление услуг:				
Объектам инвестиций, учитываемым методом долевого участия	10 609	16	(925)	(1 440)
Прочим связанным сторонам	51	145	12	113
Прекращенная деятельность	42	2 249	-	429
	10 714	2 471	(902)	(707)

(ii) Закупки

млн. руб.	Сумма сделки за 12 месяцев, закончившихся		Остаток по расчетам на	
	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Покупка товаров от:				
Объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	-	-	(4)
Прочих связанным сторонам	102	838	7	(13)
Приобретение услуг от:				
Объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	628	461	(1 599)	(83)
Прочих связанным сторонам	771	676	156	(41)
Прекращенная деятельность	346	13 120	-	(471)
	1 847	15 095	(1 436)	(612)

Приобретения товаров и услуг от связанных сторон в основном представляют собой приобретения от компаний, связанных с акционерами Группы и неконтролирующими участниками дочерних обществ.

(iii) Займы

млн. руб.	Сумма сделки за 12 месяцев, закончившихся		Остаток по расчетам на	
	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Займы выданные:				
Объектам инвестиций, учитываемым методом долевого участия	-	-	584	507
Прочим связанным сторонам	-	30	-	-
	-	30	584	507

Заем, предоставленный компании, инвестиция в которую учитывается по методу долевого участия, был признан в 2012 году в результате приобретения Плекси (см. примечание 15). Заем первоначально был предоставлен для покрытия необходимых денежных потоков. Заем пролонгируется на каждую дату погашения сроком на один год до тех пор, пока одна из сторон не прекратит договор займа. Ставка по займу равняется максимальной ставке, которая может быть применена для целей налогообложения во Франции и публикуемой в «Journal officier» в течении последнего месяца каждого календарного квартала. Проценты рассчитываются на ежедневной основе и капитализируются ежеквартально. В течении 2013 года квартальные ставки процентов публикуемые «Journal officier» варьировались в пределах 2,81% и 2,82% (2012: между 3,01% и 4,01%).

Процентный доход по данному займу за 2013 год составил 15 млн. рублей (2012: 0 млн. рублей).

млн. руб.	Сумма сделки за 12 месяцев, закончившихся		Остаток по расчетам на	
	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Займы полученные от:				
Прочих связанных сторон	-	5 713	3	3
	-	5 713	3	3

Заем от прочих связанных сторон привлечен по ставке 8,5% годовых. Процентный расход по данным кредитам и займам за 2013 год составил 65 млн. рублей (2012: 55 млн. рублей).

(iv) *Приобретение Плекси Лимитед*

25 декабря 2012 года Группа приобрела 100% акций Плекси Лимитед, которая в свою очередь имеет долю участия в СЗКК в размере 50%, за вознаграждение в сумме 7 957 млн. руб., уплаченных денежными средствами (см. примечание 14). Акции были приобретены у «Perceive Holding Ltd» и «Octacore Holding Ltd», контролируемых бенефициарными владельцами «Марк О'Поло Инвестментс Лтд.». Данная сделка была одобрена незаинтересованными акционерами Компании на внеочередном общем собрании акционеров 14 декабря 2012 года.

32. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не возникало.

33. База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующего:

- Основные средства оценены по справедливой стоимости по состоянию на дату первоначального применения МСФО 1 января 2008 года;
- Инвестиции, классифицированные в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости;
- Статьи капитала по состоянию на 31 декабря 2002 года включают поправки, отражающие эффект гиперинфляции, которые были рассчитаны с использованием расчетных факторов, отражающих индекс потребительских цен РФ, публикуемый Федеральной службой государственной статистики. С точки зрения применения МСФО, условия гиперинфляции в РФ действовали до 1 января 2003 года.

34. Изменения в учетной политике

За исключением изменений, перечисленных ниже, Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в примечании 35, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Группа применила следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая вызванные ими поправки к другим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- a. МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (2011)
- b. МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»
- c. МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»
- d. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»
- e. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже.

(a) Дочерние предприятия

В результате вступления в силу МСФО (IFRS) 10 (2011) Группа внесла изменения в свою учетную политику в части определения наличия контроля над объектами своих инвестиций и, следовательно, необходимости их консолидации. МСФО (IFRS) 10 (2011) вводит новую модель контроля, основными элементами которой являются наличие полномочий в отношении объекта инвестиций, подверженность рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или наличие прав на получение такого дохода, и возможность использовать свои полномочия с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

В соответствии с требованиями к переходу, установленными МСФО (IFRS) 10 (2011), Группа провела новую оценку наличия контроля в отношении своих объектов инвестиций по состоянию на 1 января 2013 года. В результате Группа не изменила своих выводов о необходимости консолидации в отношении инвестиций.

(b) Совместные предприятия

В результате вступления в силу МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» Группа изменила свою учетную политику в отношении своих долей участия в совместной деятельности. В соответствии с МСФО (IFRS) 11 Группа классифицировала свои доли участия в совместной деятельности либо как совместные операции (если Группа обладает правами на активы и несет ответственность по обязательствам совместной деятельности) либо как совместные предприятия (если Группа обладает правами только на чистые активы совместной деятельности). При проведении анализа Группа оценила структуру совместной деятельности, организационно-правовую форму отдельных организаций, условия договорных соглашений и другие факты и обстоятельства. Ранее структура соглашения была единственным фактором, определяющим классификацию.

Группа провела анализ своего участия в единственной совместной деятельности и реклассифицировала свою инвестицию в совместно контролируемое предприятие в инвестицию в совместное предприятие. Несмотря на проведенную реклассификацию Группа продолжила учет инвестиции методом долевого участия, какого-либо влияния на признанные активы, обязательства и совокупный доход Группы не возникло.

(с) Оценка справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 представляет собой единый источник указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации о справедливой стоимости в тех случаях, когда такая оценка требуется или допускается другими МСФО. Стандарт унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Стандарт заменяет и расширяет требования по раскрытию информации об оценке справедливой стоимости других МСФО, включая МСФО (IFRS) 7. В результате Группа включила дополнительные раскрытия в отношении справедливой стоимости (см. примечания 6 и 24).

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 13 Группа применила новое руководство по оценке справедливой стоимости перспективно и не представила сравнительную информацию для новых раскрытий. Несмотря на вышеизложенное, данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств Группы.

(d) Представление статей прочего совокупного дохода

В результате вступления в силу поправок к МСФО (IAS) 1 Группа изменила представление статей прочего совокупного дохода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, представив статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Сравнительная информация была представлена заново с соответствующими изменениями.

35. Основные положения по учетной политике

Положения по учетной политике, представленные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

(a) Принципы консолидации**(i) Сделки по объединению бизнеса**

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе (см. примечание 35(a)(iii)).

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенного предприятия, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается доход от выгодного приобретения.

В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию существующих ранее отношений. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Неконтролирующие доли

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов приобретаемого предприятия на дату приобретения.

Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящее к потере контроля, учитываются как сделки с капиталом.

(iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем предприятии, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iv) Потеря контроля

При потере контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате потери контроля, признается в составе прибыли или убытка за период. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированное предприятие (с использованием метода долевого участия) или как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(v) Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях.

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной политикой таких предприятий. Если Группе принадлежит от 20 до 50 процентов прав голосования в предприятии, то наличие значительного влияния предполагается. Совместными предприятиями являются объекты соглашений, над которыми у Группы есть совместный контроль, при котором Группа обладает правами на чистые активы данных объектов. Группа не имеет прав на активы совместных предприятий и не несет ответственности по их обязательствам.

Доли в ассоциированных и совместных предприятиях учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по себестоимости. Себестоимость инвестиции включает также затраты по сделке.

В консолидированной финансовой отчетности Группа отражает свою долю в прибыли или убытке и в прочем совокупном доходе объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия. Данная доля рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения значительного влияния или осуществления совместного контроля и до даты прекращения этого значительного влияния или совместного контроля.

Когда доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(vi) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(b) Прекращенная деятельность

Прекращенной деятельностью является компонент бизнеса Группы, деятельность и потоки денежных средств которого могут быть четко обособлены от остальной части Группы и который:

- представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций;
- является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций или
- является дочерним предприятием, приобретенным исключительно с целью последующей перепродажи.

Деятельность классифицируется как прекращенная в момент его выбытия или в момент, когда эта деятельность отвечает критериям классификации в качестве предназначенной для продажи, если последнее произошло раньше. Когда деятельность классифицируется в качестве прекращенной, сравнительные данные отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представляются так, как если бы эта деятельность была прекращенной с начала соответствующего сравнительного периода.

(c) Выручка

(i) Договоры строительного подряда

Выручка по договорам строительного подряда включает первоначальную стоимость работ, согласованную в договоре, скорректированную на отклонения в выполняемых работах, суммы претензий и поощрительных выплат, в той степени, в которой получение Компанией экономических выгод является вероятным и может быть надежно оценено. Как только результат договора строительного подряда становится надежно оцениваемым, выручка по договору строительного подряда признается в составе совокупной прибыли пропорционально степени завершенности договора строительного подряда. Затраты по договору признаются в том периоде, в котором они понесены, за исключением ситуаций, когда они создают актив, относящийся к будущим договорам.

Степень завершенности оценивается пропорционально доле затрат, понесенных на текущую дату, в общей оценке затрат по договору строительного подряда.

Когда результат выполнения договора строительного подряда не может быть надежно оценен, выручка по договору признается только в объеме понесенных возмещаемых затрат. Ожидаемый убыток по договору признается немедленно в составе совокупной прибыли.

(ii) Услуги генподряда

Группа оказывает услуги генподрядчика в рамках определенных договоров строительства. В роли генподрядчика Группа выполняет функции принципала по таким договорам. В связи с этим выручка от конечного заказчика и соответствующие понесенные расходы по услугам субподрядчиков учитываются на валовой основе.

(iii) Услуги

Выручка по договорам на оказание услуг признается пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

(iv) Комиссионные вознаграждения

В тех случаях, когда Группа действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

(v) Выручка от прочей реализации

Выручка от прочей реализации признается в момент, когда все значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить.

(d) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- процентный расход;
- дивидендный доход;
- нетто-величина прибыли или убытка от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи;
- нетто-величина прибыли или убытка от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте;
- убыток от обесценения, признанный в отношении финансовых активов (помимо дебиторской задолженностью); и
- доля неконтролирующих участников, классифицированная как долговой инструмент.

Процентный доход и расход признаются методом эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, когда у Группы появляется право на получение выплаты.

(e) Иностранная валюта**(i) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(f) Вознаграждения работникам**(i) Краткосрочные вознаграждения**

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(ii) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности на предприятии, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельную организацию (или фонд) и не несет каких-либо юридических или обусловленных сложившейся практикой обязательств по уплате дополнительных сумм.

Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(g) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий налог на прибыль включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по налогу на прибыль прошлых лет. В расчет обязательства по текущему налогу на прибыль также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;

- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Группа намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

При определении величины текущего и отложенного налога на прибыль Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке российского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(h) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(i) Активы, предназначенные для продажи или распределения

Внеоборотные активы или выбывающие группы, состоящие из активов и обязательств, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате продажи или распределения в пользу собственников, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников.

Эти активы или выбывающие группы оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива (группы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Любой убыток от обесценения выбывающей группы относится сначала на уменьшение гудвила, а затем пропорционально на остальные ее активы и обязательства, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов или активов в рамках планов выплат вознаграждений работникам, которые продолжают оцениваться согласно соответствующих положений учетной политики Группы. Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп как предназначенных для продажи, а также прибыли или убытки, возникающие при их последующей оценке, признаются в составе прибыли или убытка за период. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения.

Нематериальные активы и основные средства не амортизируются с момента классификации в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников. Кроме того, инвестиции, учитываемые методом долевого участия, прекращают отражаться с использованием этого метода с момента их классификации в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников.

(j) Основные средства**(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения. Себестоимость некоторых объектов основных средств по состоянию на 1 января 2008 года, т. е. дату перехода Группы на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания и сооружения 17 лет
- машины и оборудование 7 лет
- транспортные средства 7 лет
- прочие основные средства 3 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

(к) Нематериальные активы

(i) Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних предприятий, отражается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) Активы по договорам строительного подряда

Активы по договорам строительного подряда представляют собой нематериальные активы, признаваемые как часть покупной цены включенной в активы и обязательства приобретаемой компании. Активы по договорам строительного подряда оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, и далее учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленным убытком от обесценения.

Актив по договорам строительного подряда амортизируется на срок выполнения контракта.

(iii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iv) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(v) Амортизация

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация, как правило, начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- строительные контракты 1,5 года
- программное обеспечение 3-5 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(l) Дебиторская/кредиторская задолженность по договорам строительного подряда

Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда представляет собой сумму затрат, понесенных Группой в отношении незавершенных договоров строительного подряда, уменьшенную на платежи, полученные за выполненные работы. Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда представляется отдельно в отчете о финансовом положении по всем договорам, по которым сумма понесенных затрат с учетом признанных прибылей и убытков превышает сумму, полученных от заказчика денежных средств.

В случаях, когда платежи, полученные за выполненные работы, превышают понесенные расходы с учетом признанных прибылей и убытков, такая разница представляется в отчете о финансовом положении как кредиторская задолженность по договорам строительного подряда.

Незавершенные договоры строительного подряда представляют собой валовую сумму, ожидаемую к получению от заказчиков за работы, выполненные до текущей даты. Эта сумма равна себестоимости работ, увеличенной на прибыль, признанную до текущей даты (см. примечание 35(с)(i)), за вычетом признанных убытков. Себестоимость включает все затраты, непосредственно относящиеся к проектам, и распределенные на проекты постоянные и переменные накладные расходы, понесенные в ходе нормальной операционной деятельности Компании по данным договорам.

(m) Финансовые инструменты

Группа классифицирует производные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, финансовые активы, удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

(i) *Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания*

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также выпущенные долговые ценные бумаги на дату их возникновения/выпуска. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения (см. примечание 35(n)(i)).

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечание 18) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 19).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию и используемые Группой в рамках интегрированной системы управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. примечание 35(n)(i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. примечание 35(e)(i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые и долговые ценные бумаги.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства - оценка*

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность.

Неконтролирующая доля участия

В соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» №14-ФЗ от 08.02.1998 каждый участник общества имеет право выйти из общества и получить учетную стоимость своей доли, если такая возможность предусмотрена уставом общества. Такие права признаются долговым инструментом с правом обратной продажи, и поэтому прибыль или убыток, причитающийся миноритарным участникам признается в составе финансовых расходов.

(iii) *Уставный капитал****Обыкновенные акции***

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

Выкуп, выбытие и повторное размещение уставного капитала (собственных акций)

В случае выкупа акций, признанных в качестве капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

(n) *Обесценение***(i) *Непроизводные финансовые активы***

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включая долю участия в объекте инвестиций, учитываемых методом долевого участия, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться:

- неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей,
- реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы,
- признаки будущего банкротства должника или эмитента,
- негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе,
- экономические условия, которые коррелируют с дефолтами,
- исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги, или
- наблюдаемые данные, указывающие на поддающееся оценке снижение ожидаемых денежных потоков от группы финансовых активов.

Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости

Признаки, свидетельствующие об обесценении таких активов, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Все активы, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Те активы, в отношении которых не было выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не было идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности активы оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения активов со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Группа считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

Объекты инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Обесценение в отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия, оцениваются путем сравнения возмещаемой стоимости инвестиции и ее балансовой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка и подлежит восстановлению в случае благоприятных изменений в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Группы не генерируют отдельные денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на обоснованной и последовательной основе и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем *пропорционально* на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(o) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(i) Гарантийное обслуживание

Резерв в отношении гарантийного обслуживания товаров и услуг признается в момент продажи соответствующих товаров или услуг. Величина такого резерва рассчитывается исходя из исторических данных о гарантийном обслуживании путем взвешивания всех возможных исходов по коэффициентам вероятности наступления каждого из них.

(ii) Обременительные договоры

Резерв в отношении обременительных договоров признается, если выгоды, ожидаемые Группой от выполнения такого договора, меньше неизбежных затрат на выполнение обязательств по соответствующему договору. Величина этого резерва оценивается по приведенной стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат, связанных с прекращением договора, и чистой суммы ожидаемых затрат, связанных с продолжением выполнения договора. Прежде чем создавать резерв, Группа признает убытки от обесценения активов, относящихся к данному договору.

(p) Аренда**(i) Определение наличия в соглашении элемента аренды**

На дату начала отношений по соглашения Группы определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды. Это имеет место, если выполнение данного соглашения зависит от использования конкретного актива, и это соглашение передает право использования этого актива.

На дату начала отношений или повторной оценки соглашения Группы делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим элементам соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группы заключает, что достоверное разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки привлечения заемных средств.

(ii) Арендные активы

Если Группы удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Группы принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(iii) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

(iv) Прочие расходы

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(q) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(r) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются генеральным директором Группы с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые генеральному директору Группы включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на обоснованной основе. К статьям, которые не были разнесены по определенным сегментам, относятся в основном корпоративные активы (главным образом штаб-квартира Группы), расходы головного офиса, а также активы и обязательства по налогу на прибыль.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила.

36. Новые стандарты и пояснения

Ниже раскрывается ряд новых стандартов, изменений к стандартам и пояснения, которые еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа на текущий момент не рассматривала возможный эффект новых стандартов и дополнений на финансовое положение или деятельность. Группа намеревается принять указанные стандарты и пояснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- «Инвестиционные организации» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27) вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Данные поправки вводят обязательное освобождение от необходимости консолидации для организаций, классифицируемых как инвестиционные. Организация, отвечающая критериям инвестиционной организации, обязана учитывать инвестиции в дочерние, а также в ассоциированные и совместные предприятия по справедливой стоимости, отражая изменения этой стоимости в составе прибыли или убытка. Освобождение от необходимости консолидации не будет применяться к тем дочерним предприятиям, которые рассматриваются как продолжение деятельности инвестиционной организации. Поправки применяются ретроспективно, за исключением случаев, когда это не осуществимо практически.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов». МСФО выпустил поправки для того, чтобы отменить ненамеренное требование МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» по раскрытию информации о возмещаемой стоимости для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой был отнесен существенный гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком использования. В соответствии с поправками раскрытие информации о возмещаемой стоимости обесценившихся активов будет требоваться только в случаях, когда возмещаемая стоимость определяется на основе справедливой стоимости за вычетом расходов на выбытие. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение, что означает возможность применения поправок одновременно с МСФО (IFRS) 13.

- КР МСФО 21 «Обязательные платежи» содержит руководство по учету обязательных платежей в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Данное разъяснение определяет обязательный платеж как отток ресурсов предприятия, установленный государственными органами в соответствии с законодательством. Обязательные платежи не возникают в связи с договорами, подлежащими исполнению в будущем или прочими договорными соглашениями. Однако выбытие ресурсов, находящееся в сфере действия МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», пени и штрафы, а также обязательства, возникшие в связи со схемами торговли квотами на выбросы, прямо исключаются из сферы действия данного разъяснения. В разъяснении подтверждается, что предприятие признает обязательство в отношении обязательного платежа тогда и только тогда, когда происходит обязывающее событие, определенное законодательством. Предприятие не признает обязательство на более раннюю дату, даже если реалистичная возможность избежать данного обязывающего события отсутствует. Данное разъяснение подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Разъяснение применяется ретроспективно. Допускается досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» добавляют в МСФО (IAS) 39 ограниченное исключение, целью которого является предоставление освобождения от прекращения существующих отношений хеджирования в случае, когда новация, не предусмотренная в первоначальной документации хеджирования, отвечает определенным критериям. Данные поправки подлежат применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Допускается досрочное применение.