

ПАО «МОСТОТРЕСТ»
Консолидированная финансовая отчетность
за 2020 год
и аудиторское заключение независимых
аудиторов

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	9
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14



Аудиторское заключение НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам Публичного акционерного общества «МОСТОТРЕСТ»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «МОСТОТРЕСТ» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Существуют индикаторы того, что на 31 декабря 2020 года у Группы есть незавершенные операции с контрагентами, которые обладают признаками связанной стороны. Руководство не предоставило нам информацию в отношении бенефициарных собственников данных контрагентов или какие-либо иные надлежащие подтверждения и документацию для того, чтобы определить, являются ли данные контрагенты связанными сторонами. Мы не смогли получить с помощью альтернативных процедур достаточных надлежащих аудиторских доказательств для того, чтобы определить, являются ли данные контрагенты связанными сторонами. В результате, мы не смогли получить необходимые подтверждения полноты раскрытия информации об операциях и остатках по операциям со связанными сторонами по

Аудируемое лицо: ПАО «МОСТОТРЕСТ».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027739167246.

Москва, Россия.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, участник глобальной организации независимых фирм КПМГ, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 12006020351.



состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, закончившийся на указанную дату, как того требуют положения МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

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

Оценка величины затрат, необходимых для завершения работ по договору строительного подряда

См. примечания 6, 29(с) к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Группа признает выручку по договорам строительного подряда исходя из степени выполнения договора на отчетную дату, определяемой как отношение понесенных затрат по договору на выполненные работы по состоянию на эту дату к общим затратам по договору</p> <p>Оценка величины затрат, которые предстоит понести для завершения работ по договору для выполнения договорных обязательств влияет на величину прибыли, признаваемой в отчетном периоде, и предполагает</p>	<p>Мы провели следующие аудиторские процедуры в отношении процесса бюджетирования:</p> <ul style="list-style-type: none">— мы протестировали средства контроля по процессу бюджетирования в Группе, лежащего в основе прогнозирования затрат на завершение проектов по строительным договорам и ожидаемой прибыльности по строительным проектам, и средства контроля в отношении анализа руководством достижения

<p>высокий уровень профессионального суждения, применяемого руководством Группы. В связи с этим этот вопрос является одним из ключевых для целей аудита.</p>	<p>прогнозируемых значений и отклонений от них;</p> <p>— мы протестировали средства контроля по процессу сбора информации для учета и признания выручки исходя из степени выполнения.</p> <p>Мы сравнили заложенный в бюджетах проектов уровень прибыльности на 31 декабря 2020 года с уровнем прибыльности на 31 декабря 2019 года и критически оценили существенные несоответствия или существенные изменения в бюджетах проектов по сравнению с предыдущими периодами.</p> <p>По завершенным в течение отчетного периода проектам мы оценили историческую точность прогнозов по бюджетам проектов, сравнив прогнозы предшествующих периодов с фактически достигнутыми показателями.</p> <p>По незавершенным проектам мы оценили допущения руководства и соотнесли:</p> <p>— фактические затраты с ожидаемыми по бюджетам;</p> <p>— изменения в отношении допущений, сделанных в текущем периоде, с допущениями, сделанными в предыдущих периодах.</p> <p>Наши прочие детальные процедуры также включали тестирование первичных документов по фактически понесенным затратам на выборочной основе.</p> <p>Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Группой.</p>
--	--

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на параграф 1 (а) Примечаний к консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыта информация о принятом акционерами ПАО «МОСТОТРЕСТ» решении о реорганизации Компании путем выделения нового акционерного общества «Дороги и Мосты» и завершении процесса реорганизации 12 октября 2020 года, в результате которого в новую компанию были переданы существенные договоры с заказчиками, активы, обязательства. В новое общество также была переведена большая часть сотрудников Общества.

Наше мнение не было модифицировано в отношении данного обстоятельства.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Группы, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут

повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организации или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Самарин М.В.
АО «КПМГ»
Москва, Россия

30 апреля 2021 года

ПАО «МОСТОТРЕСТ»
 Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года

млн руб.	Примечание	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Активы			
Гудвил		-	1 272
Нематериальные активы		112	337
Основные средства	12, 25	254	20 483
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	2	71
Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда	6	127	2 648
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	13	-	12 184
Отложенные налоговые активы	11	2 235	4 916
Прочие внеоборотные активы	14	462	858
Внеоборотные активы		3 192	42 769
Запасы	15	71	13 934
Активы по текущему налогу на прибыль		15	534
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	6 349	3 266
Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда	6	2 908	31 795
Авансы выданные		2 527	17 906
Денежные средства и их эквиваленты	17	1 168	33 542
Денежные средства на специальных счетах	17	97	25 137
Прочие оборотные активы	14	2 725	321
Активы, предназначенные для продажи		-	29
Оборотные активы		15 860	126 464
Итого активов		19 052	169 233

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 72, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн руб.	Примечание	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Собственный капитал			
Уставный капитал	18	136	136
Добавочный капитал		-	6 049
Капитальные резервы		369	440
Нераспределенная прибыль		1 759	11 106
Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании		2 264	17 731
Неконтролирующая доля		-	1 176
Итого собственного капитала		2 264	18 907
Обязательства			
Кредиты и займы	20	2 539	45 645
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	440	1 501
Отложенные налоговые обязательства	11	-	294
Долгосрочные обязательства		2 979	47 440
Кредиты и займы	20	5 814	28 055
Доля неконтролирующих участников	24	46	821
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	3 571	27 171
Обязательства по договорам с заказчиками	6	4 223	45 504
Резервы	22	153	1 178
Обязательство по текущему налогу на прибыль		2	157
Краткосрочные обязательства		13 809	102 886
Итого обязательств		16 788	150 326
Итого собственного капитала и обязательств		19 052	169 233

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 30 апреля 2021 года и от имени руководства подписана:

Л.К. Рыженькин
Генеральный директор



А.А. Скорочкин
Заместитель генерального директора по экономике и финансам

млн руб.	Примечание	2020	2019
Выручка	6	97 905	142 559
Себестоимость продаж	7а	(87 141)	(124 445)
Валовая прибыль		10 764	18 114
Прочие доходы		647	814
Административные расходы	7б	(8 946)	(11 300)
Прочие расходы	7с	(931)	(1 937)
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, включая актив по договорам строительного подряда		(896)	(676)
Результаты операционной деятельности		638	5 015
Финансовые доходы	8	2 413	3 777
Финансовые расходы	8	(5 339)	(6 422)
Нетто-величина финансовых расходов		(2 926)	(2 645)
Доля в убытке компаний, учтенных по методу долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	13	(875)	(361)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(3 163)	2 009
Расход по налогу на прибыль	11	(2 467)	(1 487)
(Убыток)/прибыль за отчетный период		(5 630)	522
Прочий совокупный (расход)/доход			
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевого инструмента, оцениваемых через прочий совокупный доход		24	92
Переоценка инвестиционной собственности		-	6
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		24	98
Общий совокупный (расход)/доход за отчетный период		(5 606)	620
(Убыток)/прибыль, причитающиеся:			
Акционерам материнской Компании		(6 185)	(78)
Неконтролирующая доля		555	600
(Убыток)/прибыль за отчетный период		(5 630)	522
Общий совокупный (расход)/доход, причитающийся:			
Акционерам материнской Компании		(6 161)	20
Неконтролирующая доля		555	600
Общий совокупный (расход)/доход за отчетный период		(5 606)	620
Убыток на акцию			
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)	9	(22,00)	(0,28)

В результате реорганизации Компании, утвержденной 18 мая 2020 года на внеочередном Общем собрании акционеров ПАО «МОСТОТРЕСТ» существенная часть активов и обязательств Группы были переданы Акционерному обществу «Дороги и Мосты». В связи с этим большая часть доходов и расходов Группы, представленных в настоящем Консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, будет в дальнейшем формироваться на выделенном юридическом лице, а доходы и расходы ПАО «МОСТОТРЕСТ» будут существенно сокращены (см. Примечание 1)

млн руб.	Собственный капитал, принадлежащий акционерам материнской Компании							Всего собственного капитала
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв изменения справедливой стоимости	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля	
Остаток на 1 января 2019 года	136	6 049	253	95	18 234	24 767	2 268	27 035
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	(78)	(78)	600	522
Прочий совокупный доход								
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	92	-	-	92	-	92
Переоценка инвестиционной собственности	-	-	-	-	6	6	-	6
Итого прочего совокупного дохода	-	-	92	-	6	98	-	98
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	92	-	(72)	20	600	620
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала								
Дивиденды акционерам (Примечание 18)	-	-	-	-	-	-	(1 692)	(1 692)
Нетто-величина прочих поступлений/(распределений) от акционеров (Примечание 27(с)(iii))	-	-	-	-	(7 056)	(7 056)	-	(7 056)
Остаток на 31 декабря 2019 года	136	6 049	345	95	11 106	17 731	1 176	18 907
Остаток на 1 января 2020 года	136	6 049	345	95	11 106	17 731	1 176	18 907
Общий совокупный расход								
Убыток за отчетный период	-	-	-	-	(6 185)	(6 185)	555	(5 630)
Прочий совокупный доход								
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход	-	-	24	-	-	24	-	24
Итого прочего совокупного дохода	-	-	24	-	-	24	-	24
Общий совокупный расход за отчетный период	-	-	24	-	(6 185)	(6 161)	555	(5 606)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала								
Дивиденды акционерам (Примечание 18(с))	-	-	-	-	-	-	(68)	(68)
Нетто-величина распределений и прочих операций с акционерами (Примечания 18(с) и 27(с))	-	-	-	-	6 785	6 785	-	6 785
Передача активов в результате реорганизации	-	(6 049)	-	(95)	(10 139)	(16 283)	(1 663)	(17 946)
Выкуп/продажа собственных акций (Примечание 18(с))	-	-	-	-	(29)	(29)	-	(29)
Изменения во вложениях в дочерние компании								
Приобретение неконтролирующей доли (Примечание 24)	-	-	-	-	221	221	-	221
Остаток на 31 декабря 2020 года	136	-	369	-	1 759	2 264	-	2 264

млн руб.	2020	2019
Денежные потоки от операционной деятельности		
(Убыток)/прибыль за отчетный период	(5 630)	522
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	3 720	5 387
Доля в убытке компаний, учтенных по методу долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	875	361
Доля неконтролирующих участников (Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	-	179
	(13)	20
Нетто-величина финансовых расходов	2 926	2 466
Расход по налогу на прибыль	2 467	1 487
Прочие неденежные статьи	(37)	28
	4 308	10 450
<i>Изменения:</i>		
Запасов	(4 812)	40
Торговой и прочей дебиторской задолженности	(8 145)	1 665
Денежных средств на специальных счетах (Примечание 17)	(900)	(15 465)
Дебиторской задолженности по договорам строительного подряда	(640)	5 953
Авансов выданных	(2 845)	1 483
Резервов	(71)	(247)
Торговой и прочей кредиторской задолженности	(5 753)	(2 527)
Обязательства по договорам с заказчиками	(444)	(9 240)
Потоки денежных средств по операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(19 302)	(7 888)
Налог на прибыль уплаченный	(741)	(1 750)
Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности	(20 043)	(9 638)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	250	168
Приобретение объектов основных средств	(1 651)	(1 326)
Приобретение нематериальных активов	(52)	(76)
Размещение депозитов	(2 083)	-
Возврат ранее размещенных депозитов	865	-
Займы, предоставленные другим организациям	(683)	(5 720)
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	71	5 429
Проценты полученные	2 123	2 692
Приобретение долей в дочерней компании (Примечание 24(b))	(600)	-
Дивиденды полученные	43	54
Чистый поток денежных средств (использованных в)/от инвестиционной деятельности	(1 717)	1 221
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Продажа собственных акций (Примечание 18(c))	1 728	-
Платежи по выкупу собственных акций (Примечание 18(c))	(1 757)	-
Привлечение заемных средств	104 080	214 205
Выплаты по заемным средствам	(87 669)	(184 911)
Платежи по обязательствам по аренде	(1 613)	(2 576)
Проценты уплаченные	(4 959)	(5 725)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим участникам	(468)	(420)
Нетто-величина прочих (распределений)/поступлений от акционеров (Примечание 27(c) (iii) и (iv))	-	(7 200)
Выбытие денежных средств при реорганизации	(19 956)	-
Чистый поток денежных средств (использованных в)/от финансовой деятельности	(10 614)	13 373
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(32 374)	4 956
Денежные средства и их эквиваленты без учета денежных средств на специальных счетах на 1 января	33 542	28 586
Денежные средства и их эквиваленты без учета денежных средств на специальных счетах на 31 декабря	1 168	33 542

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 72, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

ПАО «МОСТОТРЕСТ» (далее – «Компания») и дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа») включают российское публичное и акционерные общества, общества с ограниченной ответственностью, созданные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации 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. Баркляя, д.6, стр.5.

Основными направлениями деятельности Группы является строительство объектов транспортной инфраструктуры, включая автомобильные дороги, железнодорожные, автодорожные и городские мосты, путепроводы, транспортные развязки и другие инженерные сооружения, создаваемые по заказу государственных и муниципальных образований, а также оказание услуг по обслуживанию, содержанию и платной эксплуатации автомобильных дорог. Основными заказчиками Группы являются государственные компании и другие государственные организации. Деятельность Группы осуществляется преимущественно в европейской части Российской Федерации.

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

Реорганизация

18 мая 2020 года на внеочередном Общем собрании акционеров ПАО «МОСТОТРЕСТ» акционеры Компании приняли решение о реорганизации ПАО «МОСТОТРЕСТ» путем выделения нового акционерного общества «Дороги и Мосты» (далее – «АО ДиМ»). Реорганизация ПАО «Мостотрест» завершена 12 октября 2020 года.

В результате реорганизации существенная часть активов и обязательств Группы, а также прав и обязательств по действующим на дату реорганизации договорам Группы, были переданы АО ДиМ. Акционеры, не предъявившие акции к выкупу (Примечание 18(с)), станут также акционерами АО ДиМ пропорционально числу принадлежащих им акций по данным реестра на дату регистрации АО ДиМ.

Балансовые стоимости активов и обязательств Группы, переданные АО ДиМ, представлены ниже:

млн руб.	<u>Балансовая стоимость на дату разделения</u>
Активы переданные	
Гудвил	1 272
Нематериальные активы	61
Основные средства	19 523
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5 178
Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда	30 517
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	12 677
Отложенные налоговые активы	894
Займы выданные	8 122
Запасы	18 675
Активы по текущему налогу на прибыль	742
Авансы выданные	18 224
Денежные средства и их эквиваленты	19 956
Денежные средства на специальных счетах	25 940
Прочие активы	1 703
Итого активы переданные	163 484
Обязательства переданные	
Кредиты и займы	83 904
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19 309
Отложенные налоговые обязательства	279
Обязательства по договорам с заказчиками	40 837
Резервы	954
Обязательство по текущему налогу на прибыль	255
Итого обязательства переданные	145 538
Чистые активы переданные (нетто-результат операции)	17 946
Распределено на уменьшение:	
уставного капитала	40
добавочного капитала	16 243
неконтролирующая доля	1 663
	17 946

Данная реорганизация является сделкой под общим контролем, так как выделенные активы и обязательства контролировались одной и той же стороной до и после реорганизации. Соответственно, разница между балансовыми стоимостями переданных активов и обязательств в размере 17 946 млн рублей была отражена в составе собственного капитала.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная 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.

Конфликт на территории Украины и связанные с ним события увеличили риски ведения бизнеса в Российской Федерации.

Введение экономических санкций со стороны Европейского союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран в отношении российских граждан и юридических лиц, в том числе и в отношении ПАО «МОСТОТРЕСТ» со стороны США и Европейского союза, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению притока прямых инвестиций, а также значительно затруднило доступ к заемному капиталу. Долгосрочные последствия введенных санкций, наряду с угрозой новых санкций в будущем, определить сложно.

Несмотря на неблагоприятные изменения, руководство Группы считает, что возникшие колебания в экономике не окажут существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Пандемия

В 2020 году произошли значительные потрясения на мировом рынке, вызванные вспышкой коронавирусной пандемии и резким снижением цен на нефть, что, в свою очередь, отразилось на фондовых индексах, падении котировок большинства акций и финансовых инструментов, а также снижении стоимости российского рубля по отношению к другим валютам. Эти события повышают уровень неопределенности, присущей допущениям, сделанным при расчёте оценочных значений, использованных в финансовой отчетности, а также уровень риска при осуществлении хозяйственной деятельности в Российской Федерации. Руководство Группы на постоянной основе анализирует влияние этих обстоятельств на финансовое положение Группы. Отрасль, в которой работает Группа, не относится к отраслям, чью деятельность затрагивают текущие некоторые ограничения в виде вынужденной приостановки деятельности или оттока потребителей в связи с режимом самоизоляции. Группа продолжает сотрудничать с федеральными и региональными заказчиками, а также оказывает услуги по обслуживанию инфраструктурных объектов в разных регионах России, что относится к непрерывным циклам работы. Все объекты Группы выполняют работы по утвержденной ранее производственной программе без существенных изменений. Так как основным заказчиком Группы являются государственные предприятия и органы власти Российской Федерации, ожидается, что финансирование строительства крупных инфраструктурных проектов будет продолжаться в обозримом будущем, и, в этой связи, Руководство Группы полагает, что текущая ситуация существенно не повлияет на возможность осуществления деятельности Группы как минимум в течение 12 месяцев после отчетной даты.

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 23(b)(ii) – обесценение торговой дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по договорам строительного подряда и авансов выданных;
- Примечание 29(c)(i) – выручка, признанная по договорам строительного подряда.

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

- Примечание 11(b) – признанные отложенные налоговые активы и обязательства;
- Примечание 13 – инвестиции, учитываемые методом долевого участия;
- Примечание 15 – возмещаемость затрат по строительным проектам в стадии незавершенного производства;
- Примечание 23(b)(ii) – обесценение торговой дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по договорам строительного подряда и авансов выданных;
- Примечание 26 – условные активы и обязательства;
- Примечание 29(c)(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 Примечании 23 – финансовые инструменты.

5. Операционные сегменты

По текущей структуре деятельности Группа разделена на сегменты «Строительство» и «Сервис». Компании, входящие в сегменты «Строительство» и «Сервис», осуществляют свою деятельность в Российской Федерации. Сегмент «Прочие» до реорганизации включал компанию, зарегистрированную и осуществляющую свою деятельность на Кипре.

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

Финансовые показатели / сегменты							Исключение внутригрупповых оборотов и прочие корректировки		Группа	
	Строительство		Сервис		Прочие сегменты		2020	2019	2020	2019
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
млн руб.										
Выручка	86 400	126 952	13 075	17 370	-	-	(1 570)	(1 763)	97 905	142 559
-внешние заказчики	86 331	126 859	11 478	15 631	-	-	96	69	97 905	142 559
-внутригрупповые заказчики	70	93	1 597	1 739	-	-	(1 667)	(1 832)	-	-
Себестоимость продаж	(78 530)	(112 206)	(10 498)	(13 995)	-	-	1 887	1 756	(87 141)	(124 445)
Валовая прибыль	7 870	14 746	2 577	3 375	-	-	316	(7)	10 764	18 114
Результаты операционной деятельности	(1 191)	3 092	1 634	1 923	-	(4)	195	4	638	5 015
(Расход)/доход до налогообложения	(4 537)	2 950	1 526	1 719	(296)	(82)	144	(2 578)	(3 163)	2 009
Расход по налогу на прибыль	(2 159)	(1 013)	(323)	(371)	(9)	(105)	24	2	(2 467)	(1 487)
Результаты сегмента	(6 696)	1 937	1 203	1 348	(305)	(187)	168	(2 576)	(5 630)	522
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 791	4 186	907	1 197	-	-	22	4	3 720	5 387
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний, за вычетом налога на прибыль	533	497	-	-	(1 408)	(858)	-	-	(875)	(361)
Доли неконтролирующих участников, учитываемые как финансовые доходы	-	(179)	-	-	-	-	-	-	-	(179)
Капитальные вложения	2 737	2 915	632	1 183	-	-	-	-	3 369	4 098
	На 31 декабря									
млн. руб.	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Внеоборотные активы	1 470	37 536	5 095	5 476	-	1 459	(3 373)	(1 702)	3 192	42 769
Оборотные активы	15 609	131 169	4 578	4 548	-	2	(4 327)	(9 284)	15 860	126 435
Активы, предназначенные для продажи	-	29	-	-	-	-	-	-	-	29
Всего активов	17 079	168 734	9 673	10 024	-	1 461	(7 700)	(10 986)	19 052	169 233
Долгосрочные обязательства	2 979	45 859	1 245	1 585	-	42	(1 245)	(46)	2 979	47 440
Краткосрочные обязательства	13 619	100 389	5 579	6 235	5 563	5 211	(10 952)	(8 949)	13 809	102 886
Всего обязательств	16 598	146 248	6 824	7 820	5 563	5 253	(12 197)	(8 995)	16 788	150 326
Доля неконтролирующих участников	-	-	-	405	-	-	-	771	-	1 176

Основные покупатели

В 2020 году выручка от двух заказчиков превысила 10% (по каждому из них в отдельности) от общей выручки Группы. Выручка по одному из них составила 35 950 млн руб. (37% от общей выручки Группы) и включена в сегменты «Строительство». Выручка по второму заказчику составила 30 074 млн руб. (31% от общей выручки Группы) и включена в сегмент «Строительство» и «Сервис».

В 2019 году выручка от двух заказчиков превысила 10% (по каждому из них в отдельности) от общей выручки Группы. Выручка по одному из них составила 56 988 млн руб. (40% от общей выручки Группы) и включена в сегменты «Строительство» и «Сервис». Выручка по второму заказчику составила 39 401 млн руб. (28% от общей выручки Группы) и включена в сегмент «Строительство».

6. Выручка

млн руб.	2020	2019
Выручка по договорам строительного подряда:		
строительство автомобильных дорог и мостов	78 977	113 509
строительство объектов железнодорожной инфраструктуры	3 658	4 690
строительство аэродромов и аэропортов	1 789	6 174
строительство прочих объектов	1 782	2 053
Итого выручка по договорам строительного подряда	86 206	126 426
Обслуживание, содержание и эксплуатация автомобильных дорог	11 478	15 631
Прочая выручка	221	502
Итого выручка	97 905	142 559

Прочая выручка включает выручку от реализации некоторых видов строительной продукции собственного производства и строительных материалов на сторону.

Выручка по договорам строительного подряда и договорам на оказание услуг по обслуживанию, содержанию и эксплуатации автомобильных дорог признается на протяжении времени. Выручка по остальным видам договоров с покупателями признается Группой в определенный момент времени.

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

млн руб.	2020	2019
Центральный федеральный округ	69 570	102 067
Южный федеральный округ	6 290	12 849
Дальневосточный федеральный округ	5 358	6 018
Приволжский федеральный округ	3 359	1 603
Северо-Западный федеральный округ	1 604	3 266
Сибирский федеральный округ	25	623
Итого выручка по договорам строительного подряда	86 206	126 426

Географическое распределение выручки по обслуживанию, содержанию и эксплуатации автомобильных дорог представлено в таблице ниже:

млн руб.	2020	2019
Центральный федеральный округ	9 132	13 983
Южный федеральный округ	1 698	969
Северо-Западный федеральный округ	648	679
Итого выручка по обслуживанию, содержанию и эксплуатации автомобильных дорог	11 478	15 631

В следующей таблице представлена информация о дебиторской задолженности, активах и обязательствах по договорам строительного подряда.

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
В составе «Дебиторской задолженности по договорам строительного подряда» отражены:		
Дебиторская задолженность заказчиков	2 809	22 959
Активы по договорам с заказчиками	226	11 484
Обязательства по договорам с заказчиками	(4 223)	(45 504)
	(1 188)	(11 061)

Активы по договорам с заказчиками представляют собой права Группы на получение возмещения на часть выполненной работы, за которую не были выставлены счета на отчетную дату по договорам строительного подряда. Сумма активов по договорам с заказчиками на 31 декабря 2020 года отражена за вычетом обесценения в размере 0 млн руб. (31 декабря 2019 года: 29 млн руб.). Активы по договорам переводятся в состав дебиторской задолженности, когда права становятся безусловными. Обычно это происходит, когда Группа подписывает акты сдачи-приемки выполненных работ с заказчиками.

Обязательства по договорам с Заказчиками в основном представляют собой авансовые платежи, полученные от заказчиков по договорам строительного подряда.

Удержания по договорам строительного подряда представляют собой сумму выставленных счетов, которая не оплачивается заказчиком до выполнения определенных условий договора или до устранения выявленных дефектов.

По состоянию на 31 декабря 2020 года дебиторская задолженность по договорам строительного подряда включала суммы удержаний в размере 637 млн руб. (2019: 5 863 млн руб.).

Существенные изменения активов и обязательств по договорам с заказчиками в течение отчетного периода отражены в таблице ниже.

млн руб.	Актив по договору	Обязательства по договору
Выручка, признанная в периоде за вычетом выручки, признанной в составе обязательств по договору на начало периода	51 130	-
Перевод активов по договору в состав дебиторской задолженности	(50 074)	-
Выручка за период, признанная в счет обязательств по договору на начало периода	-	35 076
Поступления денежных средств, за исключением сумм признанных в качестве выручки в течение периода	-	(33 109)
Изменение выручки в периоде в отношении выполненных (или частично выполненных) в предыдущие периоды обязанностей к исполнению	(809)	(1 523)
Выбыло в результате реорганизации	(10 824)	40 837
Изменение резерва на обесценение	(681)	-
	(11 258)	41 281

В следующей таблице представлена информация об оставшихся обязанностях к исполнению по заключенным по состоянию на 31 декабря 2020 года договорам строительного подряда по периодам их завершения.

Период завершения	Обязательства к исполнению
2021	17 834
2022	209
	18 043

7. Расходы

(a) Себестоимость продаж

млн руб.	2020	2019
Услуги субподрядчиков	31 877	53 312
Материалы	21 067	25 591
Оплата труда персонала	15 898	20 239
Стоимость привлеченных трудовых ресурсов, автотранспорта, машин и механизмов	4 082	5 192
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 331	4 973
Расходы на банковские гарантии	1 467	1 520
Расходы на услуги проектирования	914	2 293
Страхование	602	1 055
Прочие расходы	7 903	10 270
	87 141	124 445

(b) Административные расходы

млн руб.	2020	2019
Оплата труда персонала	6 218	8 287
Услуги сторонних организаций	1 127	1 030
Амортизация основных средств и нематериальных активов	370	400
Налоги, кроме налога на прибыль	253	294
Материалы	246	279
Социальные расходы	204	236
Страхование	111	135
Командировочные расходы	57	126
Арендные расходы	46	112
Прочие административные расходы	314	401
	8 946	11 300

(c) Прочие расходы

Прочие расходы в основном включают резервы по сомнительным авансам выданным субподрядчикам и суммы, связанные с обесценением и выбытием запасов.

8. Нетто-величина финансовых расходов

млн руб.	2020	2019
Учтенные в составе прибыли или убытка за период:		
Чистое изменение справедливой стоимости займов, выданных компаниям, учитываемым по методу долевого участия	1 381	1 096
Процентные доходы по банковским депозитам	495	124
Процентные доходы по долгосрочным инвестиционным соглашениям	357	2 216
Процентные доходы по займам выданным	131	70
Эффект дисконтирования финансовых активов	49	264
Положительные курсовые разницы	-	7
Итого финансовые доходы	2 413	3 777
Процентные расходы за пользование заемными средствами	(4 647)	(5 286)
Процентные расходы по аренде	(333)	(522)
Эффект дисконтирования финансовых обязательств	(313)	(435)
Доля неконтролирующих участников	(46)	(179)
Итого финансовые расходы	(5 339)	(6 422)
Нетто-величина финансовых расходов, учтенная в составе прибыли или убытка	(2 926)	(2 645)

9. Убыток на акцию

Показатель базового убытка на акцию за 2020 год был рассчитан на основе убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 6 185 млн руб. (в 2019 году: убытка в размере 78 млн руб.) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 281 187 036 акций (в 2019 году: 282 215 500 акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	2020	2019
Количество акций в обращении на 1 января и 31 декабря	282 215 500	282 215 500
Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 31 декабря	281 187 036	282 215 500
Убыток, причитающийся Акционерам материнской компании (млн руб.)	(6 185)	(78)
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)	(22,00)	(0,28)

10. Расходы на вознаграждение работникам

млн руб.	2020	2019
Оплата труда персонала	17 548	22 299
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	4 568	6 227
	22 116	28 526

11. Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний, составляет 20% (в 2019 году: 20%).

(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

млн руб.	2020	2019
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	366	485
Корректировки в отношении предыдущих лет	252	8
	<u>618</u>	<u>493</u>
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	25	994
Резерв в отношении ранее признанного отложенного налогового актива	1 824	-
	<u>1 849</u>	<u>994</u>
Общая сумма расхода по налогу на прибыль, признанного в составе прибыли или убытка	<u>2 467</u>	<u>1 487</u>
Налог на прибыль, признанный непосредственно в составе прочего совокупного дохода	(6)	(24)
Итого расход по налогу на прибыль	<u>2 461</u>	<u>1 463</u>

Сверка эффективной ставки налога:

	2020		2019	
	млн руб.	%	млн руб.	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(3 163)	100%	2 009	100%
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	(633)	20%	402	20%
Невычитаемые расходы	1 027	(32%)	1 133	56%
Резерв в отношении ранее признанного отложенного налогового актива	1 834	(58%)	-	0%
Прочие	239	(8%)	(48)	(2%)
	<u>2 467</u>	<u>(78%)</u>	<u>1 487</u>	<u>74%</u>

(b) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Основные средства	180	-	-	(1 133)	180	(1 133)
Нематериальные активы	-	-	-	1	-	1
Инвестиции	-	-	(88)	(548)	(88)	(548)
Запасы	-	205	(1)	-	(1)	205
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 279	1 541	-	-	1 279	1 541
Расчеты с заказчиками по договорам строительного подряда	841	2 901	-	(6)	841	2 895
Кредиты и займы	12	-	-	(7)	12	(7)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1	694	(10)	-	(9)	694
Резервы	19	99	-	-	19	99
Прочие	2	6	-	(69)	2	(63)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	-	938	-	-	-	938
Чистые налоговые активы / (обязательства)	2 334	6 384	(99)	(1 762)	2 235	4 622
Зачет налога	(99)	(1 468)	99	1 468	-	-
Налоговые активы/(обязательства)	2 235	4 916	-	(294)	2 235	4 622

Руководство Группы ожидает, что в результате реорганизации доходы и расходы Группы будут существенно сокращены и, в связи с этим существует высокая вероятность, что Компания не сможет сформировать достаточную величину налогооблагаемой прибыли в последующие периоды. Соответственно, Группа признала в настоящей отчетности резерв в отношении отложенного налогового актива по перенесенным на будущее налоговым убыткам в сумме 1 824 млн рублей.

(c) Изменение сальдо отложенного налога

млн руб.	1 января	Признаны в	Признаны в	Признаны	Выбыло в	31 декабря
	2020 года	составе	составе прочего	непосредст-	результате	2020 года
		прибыли или	совокупного	венно в	реорга-	
		убытка	дохода	капитале	низации	
Основные средства	(1 133)	52	-	-	1 261	180
Нематериальные активы	1	(1)	-	-	-	-
Инвестиции	(548)	(53)	(6)	-	519	(88)
Запасы	205	(237)	-	-	31	(1)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 541	(243)	-	98	(117)	1 279
Расчеты с заказчиками по договорам строительного подряда	2 895	(1 342)	-	-	(712)	841
Торговая и прочая кредиторская задолженность	694	(216)	-	-	(487)	(9)
Кредиты и займы	(7)	(1)	-	(15)	35	12
Резервы	99	29	-	-	(109)	19
Прочие	(63)	1	-	-	64	2
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	938	162	-	-	(1 100)	-
	4 622	(1 849)	(6)	83	(615)	2 235

млн руб.	Признаны в				31 декабря 2019 года
	1 января 2019 года	составе прибыли или убытка	составе прочего совокупного дохода	Поступление в рамках сделок по объедине- нию бизнеса	
Основные средства	(1 214)	81	-	-	(1 133)
Нематериальные активы	-	1	-	-	1
Инвестиции	(394)	(130)	(24)	-	(548)
Запасы	93	112	-	-	205
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 138	(597)	-	-	1 541
Расчеты с заказчиками по договорам строительного подряда	4 210	(1 315)	-	-	2 895
Торговая и прочая кредиторская задолженность	829	(135)	-	-	694
Кредиты и займы	(19)	28	-	(16)	(7)
Резервы	84	15	-	-	99
Прочие	(74)	11	-	-	(63)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	3	935	-	-	938
	5 656	(994)	(24)	(16)	4 622

12. Основные средства

млн руб.	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Оборудование к установке и авансы выданные	Итого
Себестоимость или условно-первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2019 года	512	10 959	26 811	11 630	2 354	404	52 670
Эффект от первого применения МСФО 16	362	290	-	-	-	-	652
Поступления	185	1 432	896	751	637	121	4 022
Реклассификации и переводы в другие статьи баланса	-	(35)	-	-	-	-	(35)
Выбытия	(2)	(706)	(1 048)	(285)	(68)	-	(2 109)
Реклассификация в/из активов, предназначенных для продажи	-	-	(26)	(75)	-	-	(101)
Переводы	189	60	93	5	-	(347)	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	1 246	12 000	26 726	12 026	2 923	178	55 099
Поступления	73	301	1 269	688	659	344	3 334
Выбытия	(121)	(745)	(717)	(563)	(27)	-	(2 173)
Выбытие в результате реорганизации	(1 193)	(11 708)	(27 160)	(12 026)	(3 528)	(257)	(55 872)
Переводы	-	212	31	6	-	(249)	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	5	60	149	131	27	16	388
Амортизация и убытки от обесценения							
Остаток на 1 января 2019 года	-	4 455	17 389	8 814	588	-	31 246
Амортизация за период	196	873	2 963	932	355	-	5 319
Реклассификации и переводы в другие статьи баланса	-	(5)	-	-	-	-	(5)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	-	(21)	(70)	-	-	(91)
Выбытия	-	(592)	(908)	(285)	(68)	-	(1 853)
Остаток на 31 декабря 2019 года	196	4 731	19 423	9 391	875	-	34 616
Амортизация за период	126	664	1 917	698	308	-	3 713
Выбытия	(114)	(570)	(647)	(493)	(22)	-	(1 846)
Выбытие в результате реорганизации	(208)	(4 786)	(20 674)	(9 537)	(1 144)	-	(36 349)
Остаток на 31 декабря 2020 года	-	39	19	59	17	-	134
Балансовая стоимость							
на 1 января 2019 года	512	6 504	9 422	2 816	1 766	404	21 424
на 31 декабря 2019 года	1 050	7 269	7 303	2 635	2 048	178	20 483
на 31 декабря 2020 года	5	21	130	72	10	16	254

В 2020 году амортизационные отчисления в размере 3 328 млн руб. (в 2019 году: 4 968 млн руб.) были отражены в составе себестоимости продаж, 261 млн руб. (в 2019 году: 280 млн руб.) – в составе административных расходов, 19 млн руб. (в 2019 году: 14 млн руб.) – в составе прочих расходов.

(а) Обеспечения

На 31 декабря 2020 и 2019 годов существенных основных средств, переданных в залоговое обеспечение, у Группы не было.

13. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имела инвестиции в совместно-контролируемые предприятия ООО «Объединенные системы сбора платы» (ОССП) и ООО «Северо-Западная концессионная компания» (СЗКК), с 50% долей участия в уставных капиталах обеих компаний через косвенное владение, а также в зависимое предприятие АО «Мостострой-11» с 25,002% долей участия в уставном капитале этой компании.

В отчетном году все инвестиции, учитываемые методом долевого участия, выбыли в результате реорганизации.

млн руб.	Примечание	<u>31 декабря 2019</u>
Инвестиции в предприятия, учитываемые методом долевого участия:		
СЗКК	(а)	2 618
ОССП	(а)	1 987
Мостострой-11	(с)	<u>2 367</u>
Итого инвестиции в предприятия, учитываемые методом долевого участия:		<u>6 972</u>
Займы, выданные компаниям, учитываемым по методу долевого участия:		
СЗКК		<u>5 212</u>
Итого займы выданные компаниям, учитываемым по методу долевого участия		<u>5 212</u>
Итого инвестиции в компании, учитываемые по методу долевого участия		<u>12 184</u>

Заём, выданный совместно-контролируемой компании, учитывался как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток (см. в Примечании 23 – финансовые инструменты).

(а) Совместные предприятия

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная финансовая информация по ОССП и СЗКК, как она представлена в финансовой информации данных предприятий с учетом корректировок до справедливой стоимости на момент приобретения и устранения различий в учетной политике. Кроме того, в таблице приводится сверка обобщенной финансовой информации ОССП и СЗКК с балансовой стоимостью доли Группы в этих предприятиях.

млн руб.

	ОССП	
	Дата	
	реорганизации	31 декабря 2019
	50%	50%
Доля владения		
Чистые активы (100 %)	4 881	3 973
Доля Группы в чистых активах (50 %)	2 441	1 987
Балансовая стоимость инвестиции, учитываемая методом долевого участия	2 441	1 987
	2020	2019
Выручка	4 981	6 776
Амортизация	(129)	(162)
Процентный расход	(62)	(131)
Расход по налогу на прибыль	(261)	(287)
Прибыль и общий совокупный доход (100%)	909	884
Прибыль и общий совокупный доход (50 %)	455	442
Доля Группы в прибыли и общем совокупном доходе (50 %)	455	442

млн руб.

	СЗКК	
	Дата	
	реорганизации	31 декабря 2019
	50%	50%
Доля владения		
Чистые активы (100 %)	30	2 882
Доля Группы в чистых активах (50 %)	15	1 441
Гудвил	944	944
Дополнительный взнос	242	233
Балансовая стоимость инвестиции, учитываемая методом долевого участия	1 201	2 618
	2020	2019
Выручка	4 294	5 816
Амортизация	(1 498)	(1 831)
Процентный расход	(3 969)	(5 070)
(Расход)/доход по налогу на прибыль	(100)	336
Убыток и общий совокупный убыток (100%)	(2 817)	(1 716)
Убыток и общий совокупный убыток (50 %)	(1 409)	(858)
Доля Группы в убытке и общем совокупном убытке (50 %)	(1 409)	(858)

Основным активом совместно-контролируемого предприятия СЗКК является концессионное соглашение, идентифицируемый амортизируемый нематериальный актив стоимостью 39 209 млн руб. на 31 декабря 2019 года. Амортизация нематериального актива начисляется равномерно в течение срока действия концессионного соглашения (до 2041 года). Гудвил, возникший при приобретении, в размере 944 млн руб. включен в текущую стоимость инвестиции в совместно-контролируемое предприятие.

(b) Тестирование инвестиции на обесценение

На 31 декабря 2019 года Группа провела тест на обесценение данной инвестиции в СЗКК. Возмещаемая стоимость инвестиций в совместно-контролируемое предприятие была оценена выше ее текущей стоимости, соответственно, резерв под обесценение инвестиций не был признан на 31 декабря 2019 года.

(с) **Зависимое предприятие**

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная финансовая информация по зависимой 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.	Мостострой-11	
	Дата	
	реорганизации	31 декабря 2019
Доля участия (в процентах)	25,002%	25,002%
Чистые активы (100 %)	8 943	8 802
Доля Группы в чистых активах (25,002 %)	2 236	2 201
Гудвил	166	166
Балансовая стоимость доли в зависимой компании	2 402	2 367
	2020	2019
Выручка	14 379	20 171
Прибыль и общий совокупный доход (100 %)	313	218
Прибыль и общий совокупный доход (25,002%)	78	55
Доля Группы в прибыли и общем совокупном доходе (25,002%)	78	55
Дивиденды, полученные Группой	43	54

14. Прочие активы

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Займы выданные	2 721	393
Инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	461	430
Банковские депозиты со сроком более 3 месяцев	-	34
Прочие инвестиции	5	322
	3 187	1 179
Внеоборотные	462	858
Оборотные	2 725	321
	3 187	1 179

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими активами, отражена в примечании 23.

15. Запасы

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Строительные материалы	71	11 617
Незавершенное производство	-	1 786
Готовая продукция и товары для перепродажи	-	531
	71	13 934

16. Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Торговая дебиторская задолженность	219	2 495
Налог на добавленную стоимость	5 999	504
Обеспечительные депозиты для участия в тендерах	20	-
Налоги, кроме налога на прибыль	83	30
Прочая дебиторская задолженность	30	308
	6 351	3 337
Долгосрочная	2	71
Краткосрочная	6 349	3 266
	6 351	3 337

Сумма налога на добавленную стоимость, отраженная в составе торговой и прочей дебиторской задолженности, представляет собой суммы, подлежащие возврату налоговыми органами и возвращенные в феврале 2021 года.

Информация о подверженности Группы кредитному риску и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 23(b)(ii).

17. Денежные средства и их эквиваленты

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Остатки на банковских счетах	473	7 840
Банковские депозиты со сроком до 3-х месяцев	695	25 702
	1 168	33 542
Денежные средства на специальных счетах	97	25 137

Денежные средства на специальных счетах

Денежные средства на специальных счетах в размере 97 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 25 137 млн руб.) представляют собой средства, полученные от государственных заказчиков на целевое финансирование определенных объектов строительства в рамках казначейского или банковского сопровождения государственных контрактов. Использование данных денежных средств регламентируется постановлениями Правительства Российской Федерации №70 от 4 февраля 2016 года, №963 от 20 сентября 2014 года и №1563 от 26 декабря 2014 года, а также приказом Министерства финансов Российской Федерации № 213н от 25 декабря 2015 года, которые устанавливают цели, порядок и условия расходования данных остатков.

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 23.

18. Капитал и резервы

(а) Уставный капитал

Количество акций, если не указано иное

	Обыкновенные акции	
	2020	2019
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	282 215 500
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.

(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.

Дивиденды акционерам в 2020 и 2019 годах не распределялись и не выплачивались.

(c) Выкуп акций

Ряд акционеров ПАО «МОСТОТРЕСТ», не принявших участие в голосовании в отношении вопроса по реорганизации или голосовавших против реорганизации, предъявили акции к выкупу по цене 220,44 рублей за одну обыкновенную акцию Компании. Компания выкупила 7 820 613 акций на общую сумму 1 724 млн рублей. В сентябре 2020 года Компания продала выкупленные акции 1 728 млн рублей и понесла при этом расходы, связанные со сделкой, на сумму 33 млн рублей. Результат от данных операций отражен в отчете о движении капитала на нетто-основе.

Выкупленные акции были проданы компании, связанной с акционерами Группы, на условиях отсрочки платежа. Эффект от дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности в сумме 397 млн рублей отражен в отчете о движении капитала свернуто с отложенным налогом.

(d) Резерв изменения справедливой стоимости

Резерв изменения справедливой стоимости отражает нетто-величину изменений в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход, накопленную до момента прекращения признания соответствующих инвестиций или их обесценения.

19. 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.

20. 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 23.

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Краткосрочные обязательства		
Облигации, выпущенные без обеспечения	5 401	399
Займы, полученные от связанных сторон	413	1 773
Необеспеченные банковские кредиты	-	24 031
Обязательства по аренде	-	1 852
	<u>5 814</u>	<u>28 055</u>
Долгосрочные обязательства		
Необеспеченные банковские кредиты	-	35 800
Облигации, выпущенные без обеспечения	2 535	7 515
Обязательства по аренде	4	2 330
	<u>2 539</u>	<u>45 645</u>
Итого кредиты и займы	<u>8 353</u>	<u>73 700</u>

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности представлена ниже:

млн руб.	Обязательства			Итого
	Облигации	Прочие кредиты и займы	Обязательства по аренде	
Остаток на 1 января 2020	7 914	61 604	4 182	73 700
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности				
Привлечение заемных средств	-	104 080	-	104 080
Затраты, связанные с осуществлением сделки по получению кредитов и займов	-	(7)	-	(7)
Выплаты по заемным средствам	-	(87 669)	-	(87 669)
Платежи по обязательствам по аренде	-	-	(1 613)	(1 613)
Проценты уплаченные	(796)	(3 821)	(335)	(4 952)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(796)	12 583	(1 948)	9 839
Прочие изменения				
<i>Связанные с обязательствами</i>				
Новые договоры аренды	-	-	996	996
Эффект дисконтирования	-	(77)	-	(77)
Процентный расход	818	3 829	333	4 980
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	818	3 752	1 329	5 899
Выбытие в результате реорганизации	-	(77 526)	(3 559)	(81 085)
Остаток на 31 декабря 2020	<u>7 936</u>	<u>413</u>	<u>4</u>	<u>8 353</u>

Все займы и кредиты Группы деноминированы в российских рублях.

Банковские кредиты привлечены по фиксированным и плавающим процентным ставкам. Средневзвешенные процентные ставки на отчетную дату составили:

	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Облигации, выпущенные без обеспечения	11,1%	11,1%
Необеспеченные банковские кредиты	-	8,7%
Обязательства по аренде	9,0%	12,6%

21. Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Торговая кредиторская задолженность	3 343	12 969
Задолженность по НДС	223	7 539
Задолженность перед персоналом	83	5 149
Прочие налоги к уплате, кроме налога на прибыль и НДС	151	960
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	211	2 055
	4 011	28 672
Долгосрочная	440	1 501
Краткосрочная	3 571	27 171
	4 011	28 672

Информация о подверженности Группы риску ликвидности и валютному риску в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в примечаниях 23(b)(iii) и 23(b)(iv).

22. Резервы

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов резервы в текущей консолидированной финансовой отчетности представлены в основном резервами по потенциально убыточным договорам строительного подряда и резервами на потенциальные убытки, которые могут возникнуть как следствие судебных разбирательств.

23. Справедливая стоимость и управление рисками

(a) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости, примерно соответствовала их балансовой стоимости на конец отчетного периода.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлены акциями публичного финансового института. Справедливая стоимость данных акций составила 461 млн руб. на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019 г.: 430 млн руб.). Входящие данные для оценки справедливой стоимости этих финансовых инструментов основаны на котируемых (нескорректированных) ценах на активном фондовом рынке Московской биржи (Уровень иерархии 1).

База для определения справедливой стоимости раскрыта в примечании 4.

(b) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск (прим. 23(b)(ii));
- риск ликвидности (прим. 23(b)(iii));
- рыночный риск (прим. 23(b)(iv)).

(i) Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Менеджмент отвечает за разработку политики по управлению рисками Группы и надзор за ее проведением. Менеджмент 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.

(ii) **Кредитный риск**

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

Активы по договорам строительного подряда, торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого заказчика. Значительная часть продаж приходится на долю двух заказчиков (в 2020 году 68% от общей выручки, в 2019 году на долю трех заказчиков приходилось 68% от общей выручки). Кроме этого, большую часть задолженности заказчиков по договорам строительного подряда (см. примечание 6) составляет задолженность государственных учреждений и прочих государственных организаций. Таким образом, существует концентрация кредитного риска по таким контрагентам. Концентрация кредитного риска по продажам одному заказчику раскрыта в примечании 5.

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

- Федеральные государственные учреждения. Эта категория включает в себя учреждения Министерства транспорта РФ, преимущественно Федеральное дорожное агентство (Росавтодор) и Федеральное железнодорожное агентство (Росжелдор).
- Государственные корпорации и компании с государственным участием. Эта категория включает в себя компании с государственным участием, в основном 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.
- Муниципальные органы власти. Эта категория включает в себя муниципальные органы власти.
- 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).
- Связанные стороны-заказчики. Эта категория в основном включает заказчиков, находящихся под контролем акционеров Компании.

Описание подхода к определению категорий для расчета резерва под ожидаемые кредитные убытки по обесценению см. в примечании 29(1)(vi).

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.

Группа создает резерв под обесценение, который отражает ее оценку убытков в отношении активов по договорам строительного подряда, торговой и прочей дебиторской задолженности. Группа вначале оценивает величину резерва исходя из уже понесенных убытков, а затем дополнительную величину резерва в отношении ожидаемых в будущем дополнительных кредитных убытков.

Убытки от обесценения

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности и расчетов с заказчиками по договорам строительного подряда по срокам давности было следующим:

млн руб.	31 декабря 2020		31 декабря 2019	
	Общая балан- совая стои- мость	Обесценение	Общая балан- совая стои- мость	Обесценение
<i>Торговая и прочая дебиторская задолженность</i>				
Непросроченная	218	(3)	1 632	(12)
Просроченная на 0-183 дней	176	(152)	754	(184)
Просроченная на 183 дней и более	2 929	(2 899)	5 024	(4 411)
<i>Дебиторская задолженность заказчиков по договорам строительного подряда</i>				
Непросроченная	2 019	(155)	32 799	(73)
Просроченная на 0-183 дней	1 150	(69)	1 363	(58)
Просроченная на 183 дней и более	1 608	(1 518)	2 663	(2 251)
	8 100	(4 796)	44 235	(6 989)

Из общей балансовой стоимости дебиторской задолженности заказчиков по договорам строительного подряда и торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2020 года, на долю двух наиболее крупных заказчиков Группы приходится 1 534 млн руб. (в 2019: сумма по двум заказчикам 18 712 млн руб.)

Далее представлено движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности покупателей и дебиторской задолженности заказчиков по договорам строительного подряда:

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Остаток на начало года	6 989	6 442
Выбытие в результате реорганизации	(3 071)	-
Увеличение резерва, признанное в отчете о прибыли или убытке	896	676
Суммы задолженности, списанные за счет резерва	(18)	(129)
Остаток на конец года	4 796	6 989

Резерв, начисленный в отношении финансовых активов коллективным методом по состоянию на 31 декабря 2020 года, составил 7 млн руб. (2019: 283 млн руб.).

Общая сумма резерва, определенная исходя из уже понесенных убытков на индивидуальном базисе, в том числе на основании рейтингов, в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также контрактных активов по договорам строительного подряда, признанная в отчетном периоде, составила 4 793 млн руб. (2019: 6 706 млн руб.). Данная сумма была определена на основании профессионального суждения руководства Группы в соответствии с учетной политикой Группы. В отношении части контрагентов, по которым отсутствует рейтинг, но исходя из всей имеющейся информации в отношении данных проектов и переговорных процессов с покупателями принято решение об отнесении их к группе с повышенным кредитным риском, поскольку отражение дебиторской задолженности по этим проектам, как полностью возмещаемой по состоянию на 31 декабря 2020 года, не передает связанную с исполнением проектов существенную неопределенность и кредитный риск, в связи с чем был начислен соответствующий резерв.

В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску, а также о дополнительной величине резерва в отношении ожидаемых в будущем дополнительных кредитных убытках в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договорам строительного подряда по состоянию на 31 декабря 2020 года, рассчитанная исходя из фактических данных о кредитных рисках по данным рейтинговых агентств и рассчитанная на индивидуальном базисе с отнесением в группу контрагентов с повышенным риском:

млн руб.	Рейтинг	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение
Низкий риск	BBB- to AAA	2 117	(4)
Нормальный риск	BB- to BB+	4	-
Повышенный риск	B- to CCC-	4 795	(4 789)
		6 916	(4 793)

В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску, а также о дополнительной величине резерва в отношении ожидаемых в будущем дополнительных кредитных убытках в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договорам строительного подряда по состоянию на 31 декабря 2020 года, рассчитанная по матрице оценочных резервов:

млн руб.	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение
Непросроченная	809	-
Просроченная на 0-30 дней	31	-
Просроченная на 30-90 дней	190	(1)
Просроченная на 90-180 дней	118	(1)
Просроченная на 180-360 дней	5	-
Просроченная на 360 дней и более	31	(1)
	1 184	(3)

Группа также создает резерв по сомнительным авансам, выданным преимущественно субподрядчикам по договорам строительного подряда. На 31 декабря 2020 г. резерв по сомнительным долгам, относящийся к авансам выданным, составил 1 575 млн руб. (2019: 5 623 млн руб.). Резерв также создан под возможные потери денежных средств Группы, находящихся на счетах в банковских учреждениях, у которых отозвана лицензия Банка России.

Инвестиции

Группа осуществляет инвестиции только в высокорейтинговые ценные бумаги публичного финансового института, руководство Группы не ожидает возникновения дефолтов со стороны данного финансового института.

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2020 года денежные средства и их эквиваленты составляли 1 168 млн руб. (2019: 33 542 млн руб.), денежные средства на специальных счетах Группы составляли 97 млн руб. (2019: 25 137 млн руб.), что представляет максимальный уровень кредитного риска по этим активам.

Ниже представлена информация касательно распределения денежных средств и их эквивалентов и денежных средств на специальных счетах по кредитным рейтингам, присвоенных независимыми рейтинговыми агентствами банкам, в которых Группа разместила эти средства:

Эквивалент рейтинга Fitch*	31 декабря 2020	31 декабря 2019
BBB- до AAA	959	29 773
BB- до BB+	221	21 798
B+ до CCC-	86	7 104
C до CC	-	4
	1 265	58 679

* использованы рейтинги Fitch, Moody's, Эксперт РА

Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены.

Поручительства

Финансовые гарантии и поручительства, предоставленные третьим сторонам за связанные компании (см. Примечание 27(с)(iv)) составляли 0 млн руб. на 31 декабря 2020 года (2019: 268 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.

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 2020

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							
Облигации, выпущенные без обеспечения	7 936	8 362	5 398	120	2 844	-	-
Займы полученные	413	428	341	87	-	-	-
Обязательства по договорам аренды	4	13	-	-	-	-	13
Торговая кредиторская задолженность	3 343	3 608	2 271	129	385	316	507
Неконтролирующая доля	46	46	46	-	-	-	-
	11 742	12 457	8 056	336	3 229	316	520

31 декабря 2019

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							
Облигации, выпущенные без обеспечения	7 914	9 158	398	398	5 518	2 844	-
Банковские кредиты	61 604	67 818	14 537	15 180	22 599	15 502	-
Обязательства по договорам аренды	4 182	5 272	1 239	926	1 231	510	1 366
Торговая кредиторская задолженность	12 969	12 972	7 257	3 348	819	619	929
Неконтролирующая доля	821	821	821	-	-	-	-
	87 490	96 041	24 252	19 852	30 167	19 475	2 295
Нефинансовые обязательства							
Гарантии выданные	-	268	268	-	-	-	-

По гарантиям выданным раскрыта максимальная возможная сумма условных обязательств, по которому руководство не ожидает оттока денежных средств.

(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 2020	31 декабря 2019
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	2 721	427
Финансовые обязательства	(8 349)	(63 766)
	<u>(5 628)</u>	<u>(63 339)</u>
Инструменты с плавающей ставкой процента		
Финансовые активы	-	1 758
Финансовые обязательства	-	(9 934)
	<u>-</u>	<u>(8 176)</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, оцениваемые через прочий совокупный доход. 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 долевых 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 долевые инструменты включены в листинг фондовой биржи ММВБ. Применительно к таким инвестициям, классифицированным в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прочий совокупный доход, рост или снижение котировок фондовой биржи ММВБ на 5% по состоянию на отчетную дату существенно не повлиял бы на величину собственного капитала.

24. Существенные предприятия Группы

(a) **Существенные дочерние и ассоциированные компании**

В результате реорганизации существенные дочерние компании выбыли из Группы в 2020 году. По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа владеет долей в одной компании.

Предприятие	Страна регистрации	Доля в уставном капитале
		31 декабря 2020
ООО «МТСМ-СЕРВИС»	Российская Федерация	60%

(b) **Приобретение дополнительной доли неконтролирующих участников в ТСМ**

В начале января 2020 Группа увеличила свою долю владения в ТСМ с 83,99% до 100% путем приобретения дополнительной доли в размере 16,01% за 600 млн рублей. Отраженная в консолидированной финансовой отчетности балансовая стоимость чистых активов ТСМ составляла на дату приобретения 5 126 млн рублей. Группа признала уменьшение неконтролирующей доли в размере 821 млн рублей. Разница между текущей стоимостью приобретенной доли неконтролирующих участников и суммой уплаченного вознаграждения составила 221 млн рублей. Данная разница была отражена в капитале, так как сделка осуществлена с участниками ТСМ.

25. Аренда

До реорганизации Группа арендовала некоторые земельные участки и помещения, а также производственное оборудование. Договор аренды, как правило, заключается на срок от года до трех лет для производственного оборудования и от 5 до 49 лет для земельных участков с правом его последующего продления.

Обычно, арендные платежи по договорам аренды помещений и земельных участков ежегодно увеличиваются с тем, чтобы отразить рыночные цены.

(i) **Активы в форме права пользования**

Активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, представляются в составе основных средств (Примечание 12).

млн. руб.	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Итого
Условно-первоначальная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2018 года	362	290	7 722	2 163	10 537
в том числе эффект от первого применения МСФО 16	362	290	-	-	652
Поступления	173	812	429	569	1 983
Перевод в состав основных средств	-	-	(4 158)	(394)	(4 552)
Остаток на 31 декабря 2019 года	535	1 102	3 993	2 338	7 968
Поступления	62	39	488	413	1 002
Выбытия	(116)	(49)	-	-	(165)
Перевод в состав основных средств	-	-	(1 158)	(267)	(1 425)
Выбытие в результате реорганизации	(477)	(1 092)	(3 323)	(2 484)	(7 376)
Остаток на 31 декабря 2020 года	4	-	-	-	4
Амортизация и убытки от обесценения					
Остаток на 31 декабря 2018 года	-	-	2 510	350	2 860
Амортизация за отчетный период	196	129	1 213	362	1 900
Перевод в состав основных средств	-	-	(2 505)	(251)	(2 756)
Остаток на 31 декабря 2019 года	196	129	1 218	461	2 004
Амортизация за отчетный период	127	123	459	320	1 029
Выбытия	(115)	(6)	-	-	(121)
Перевод в состав основных средств	-	-	(639)	(121)	(760)
Выбытие в результате реорганизации	(208)	(246)	(1 038)	(660)	(2 152)
Остаток на 31 декабря 2020 года	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость					
Остаток на 31 декабря 2019 года	339	973	2 775	1 877	5 964
Остаток на 31 декабря 2020 года	4	-	-	-	4

(ii) **Суммы, отраженные в составе прибыли или убытка**

млн руб.	2020	2019
Проценты по обязательствам по аренде	333	522
Расходы, относящиеся к краткосрочным договорам аренды	164	351
Расходы, относящиеся к договорам аренды активов с низкой стоимостью, за исключением краткосрочных договоров аренды активов с низкой стоимостью	60	47
Расходы, относящиеся к договорам аренды объектов, зависящих от кадастровой стоимости	17	37
	574	957

(iii) **Суммы, отраженные в отчете о движении денежных средств**

млн руб.	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Итого отток денежных средств по договорам аренды	<u>(1 613)</u>	<u>(2 576)</u>

26. Условные активы 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 Группа должна нести ответственность 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**

До реорганизации одна из дочерних компаний Группы участвовала в качестве ответчика по судебному разбирательству с заказчиком по вопросу пересмотра стоимости выполненных и частично оплаченных в предыдущие отчетные периоды работ. В результате реорганизации и выбытия дочерней компании Группа более не является стороной данного судебного разбирательства. Группа не участвует в других существенных судебных разбирательствах.

(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. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Положения Налогового кодекса Российской Федерации не дают исчерпывающего перечня необходимой документации и процедур, которые должен провести налогоплательщик, для подтверждения обоснованности формирования налоговой базы и суммы подлежащих к уплате налогов, в том числе по проверке благонадежности своих контрагентов. Группа проводит процедуры проверки благонадежности контрагентов, исходя из своего понимания требований налогового законодательства. Трактовка данных положений налоговыми и судебными органами может быть иной, что приводит к существованию рисков, которые могут привести к доначислению налогов и сборов, а также соответствующих штрафов и пеней. В случае если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, суммы доначислений могут повлиять на данную консолидированную финансовую отчетность. Налоговые органы могут оспорить суммы расходов, принятых к вычету, суммы НДС в отношении данных расходов, принятых к вычету, а также начислить штрафы и пени. По мнению руководства, в случае оспаривания сумм налогов к доначислению в судебном порядке, размер требований налоговых органов будет существенно уменьшен, однако размер конечных претензий налоговых органов не может быть надежно оценен на дату утверждения данной отчетности, и, следовательно, влияние данных обстоятельств на данную консолидированную финансовую отчетность, не определено.

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 (OECD), 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 определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Группа осуществляет операции, классифицируемые как контролируемые сделки и не исключает возможности возникновения споров с налоговыми органами относительно порядка ценообразования в них.

Практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, поэтому сложно спрогнозировать эффект новых правил по трансфертному ценообразованию на данную консолидированную отчетность.

Помимо этого, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходов, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Группы и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Положения Налогового кодекса Российской Федерации не дают исчерпывающего перечня необходимой документации и процедур, которые должен провести налогоплательщик, для подтверждения обоснованности формирования налоговой базы и суммы подлежащих к уплате налогов, в том числе по проверке благонадежности своих контрагентов. Группа проводит процедуры проверки благонадежности контрагентов, исходя из своего понимания требований налогового законодательства. Трактовка данных положений налоговыми и судебными органами может быть иной, что приводит к существованию рисков, которые могут привести к доначислению налогов и сборов, а также соответствующих штрафов и пеней до 400 млн руб. В случае если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, суммы доначислений могут повлиять на данную консолидированную финансовую отчетность. Налоговые органы могут оспорить суммы расходов, принятых к вычету, суммы НДС в отношении данных расходов, принятых к вычету, а также начислить штрафы и пени. По мнению руководства, в случае оспаривания сумм налогов к доначислению в судебном порядке, размер требований налоговых органов будет существенно уменьшен, однако размер конечных претензий налоговых органов не может быть надежно оценен на дату утверждения данной отчетности, и, следовательно, влияние данных обстоятельств на данную консолидированную финансовую отчетность, не определено.

27. Сделки со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Структура собственников ПАО «МОСТОТРЕСТ» по состоянию на 31 декабря 2020 года представлена ниже:

96,97% - АО «ТФК-Финанс»;

3,03% - в свободном обращении.

В апреле 2018 года Ротенберг А.Р. получил контроль над АО «ТФК-Финанс», став таким образом конечной контролирующей стороной Группы.

(b) Операции, совершаемые с руководящими сотрудниками

(i) Вознаграждение руководящих сотрудников

Сумма вознаграждений ключевым руководящим сотрудникам в течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года, составила 2 507 млн рублей (за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года: 2 205 млн рублей).

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

(c) Операции с участием прочих связанных сторон

Ниже представлена информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами.

(i) Продажи

млн руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам на	
	2020	2019	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Продажа товаров:				
Объектам инвестиций, учитываемым методом долевого участия	-	49	-	45
Прочим связанным сторонам	77	1	-	12
Предоставление услуг:				
Объектам инвестиций, учитываемым методом долевого участия	1 987	2 914		567
Компаниям, связанным с акционерами Группы	2 741	8 807	679	3 548
Прочим связанным сторонам	21	67	-	47
	4 826	11 838	679	4 219

(ii) Закупки

млн руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам на	
	2020	2019	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Покупка товаров от:				
Компаний, связанных с акционерами Группы	6	9	-	(1)
Прочих связанных сторон	189	152	-	-
Приобретение услуг от:				
Объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	998	1 868	-	(563)
Компаний, связанных с акционерами Группы	211	402	42	(163)
Прочих связанных сторон	2 164	271	-	150
	3 568	2 702	42	(577)

Приобретения товаров и услуг у прочих связанных сторон в основном представляют собой приобретения у компаний, связанных с неконтролирующими участниками дочерних обществ.

(iii) **Займы**

млн руб.	Сумма сделки размещено		Остаток по расчетам на	
			31 декабря	31 декабря
	2020	2019	2020	2019
Займы выданные:				
Объектам инвестиций, учитываемым методом долевого участия	-	73	-	5 212
	-	73	-	5 212

Процентный доход по займам, выданным связанным сторонам за отчетный год, рассчитанный по номинальной ставке, составил 677 млн руб. (2019: 755 млн руб.). Номинальная ставка по указанному займу составляет 9,5 % годовых. Один из данных займов до реорганизации был признан в отчетности по справедливой стоимости через прибыль или убыток (см. примечание 23(а)). Денежные средства в качестве погашения процентов по займам, выданным связанным сторонам, в отчетном периоде составили 206 млн руб. (2019: 0 млн руб.).

млн руб.	Сумма сделки				Остаток по расчетам на	
	привлечено		погашено		31 декабря	31 декабря
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Займы полученные от:						
Компаний, связанных с акционерами Группы	-	820	(1 418)	(2 661)	330	1 735
	-	820	(1 418)	(2 661)	330	1 735

В 2020 году Группа пересмотрела условия погашения беспроцентного займа, предоставленного одной из компаний, находящихся под контролем акционеров. Эффект от дисконтирования данного займа в сумме 62 млн руб. (2019: 81 млн руб.) отражен свернуто с отложенным налогом в составе прочих распределений и поступлений в собственном капитале.

Процентный расход по займам, полученным от связанных сторон, за отчетный год составил 90 млн руб. (2019: 190 млн руб.). Денежные средства, выплаченные в качестве погашения процентов по займам, полученным от связанных сторон, за отчетный год составили 90 млн руб. (2019: 0 млн руб.).

(iv) **Прочие операции**

По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма денежных средств на счетах банков, являющихся другими связанными сторонами, составила 3 млн руб. (2019: 3 360 млн руб.), кроме того денежные средства на специальных счетах составили 6 млн руб. (2019: 2 млн руб.).

В 2019 году Группа предоставила беспроцентный заем материнской компании в сумме 7 120 млн руб. и отразила данную операцию в составе собственного капитала, так как Группа ожидала, что источником погашения займа будут дивидендные выплаты акционерам в 2020 году. В 2020 году в связи с проведенной реорганизацией Группа, по согласованию с бенефициарным владельцем, пересмотрела суждение в отношении возмещаемости данного займа. В этой связи суммы, ранее признанные в качестве уменьшения капитала, были восстановлены в составе движения капитала в 2020м году в размере 7 120 млн руб.

Прочие платежи и поступления от акционеров также были отражены в составе прочих распределений и поступлений в собственном капитале на нетто-основе.

В 2020 году Группа получила дивиденды от компании, инвестиция в которую учтена по методу долевого участия, в сумме 43 млн руб. (2019: 54 млн руб.) (см. Примечание 13(с)).

Финансовые гарантии и поручительства, предоставленные компаниями Группы третьим сторонам по обязательствам связанных сторон, составили 0 млн руб. на 31 декабря 2020 года (2020: 268 млн руб.).

28. База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

29. 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) Неконтролирующие доли

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

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

(ii) 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.

(iii) 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 собственного 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 инвестиций 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, оцениваемый через прочий совокупный доход, в зависимости от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

(iv) Приобретения бизнеса у предприятий под общим контролем

Сделки по объединению бизнеса, возникающие в результате передачи долей в предприятиях, находящихся под контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются, как если бы соответствующая сделка приобретения имела место в начале самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или на дату установления общего контроля, если последняя наступила позже. Для этих целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Компоненты собственного капитала приобретенных предприятий складываются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы за исключением уставного капитала приобретенных предприятий, который признается как часть добавочного капитала. Любые суммы денежных средств, уплаченных в сделке по приобретению, отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

(v) Выбытие бизнеса в сделке с предприятиями, находящимися под общим контролем

Сделки по реорганизации бизнеса, возникающие в результате передачи долей предприятиям, находящимся под контролем Акционера, контролирующего Группу, учитываются с использованием балансовой стоимости передаваемых активов.

(vi) 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.

(vii) 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;
- 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

У Группы имеются три основных вида договоров с покупателями:

- а) договоры строительного подряда;
- б) договоры на оказание услуг по содержанию и эксплуатации автомобильных дорог и
- в) договоры на продажу готовой продукции и товарно-материальных ценностей.

(i) Договоры строительного подряда

Группа определила, что по договорам строительного подряда заказчик контролирует все активы, создаваемые в процессе строительства, которое ведется на строительном участке заказчика. Кроме того, строительство по этим договорам осуществляется согласно проектной документации заказчика, поэтому активы не имеют альтернативного использования. Если заказчик прекращает договор досрочно, то Группа имеет право на возмещение затрат, понесенных ею до даты прекращения, включая обоснованную маржу. Следовательно, выручка от этих договоров и соответствующие затраты признаются на протяжении времени – т. е. до сдачи построенного объекта заказчику.

Договоры строительного подряда обычно требуют ежегодных авансовых выплат с заказчиков в размере до 30% от планируемой к выполнению работы в течение года. Большинство договоров предусматривает ежемесячные выплаты за выполненную работу.

Доходы и расходы по договорам строительного подряда отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение периода, с использованием метода ресурсов для оценки степени выполнения обязанности по договору.

Группа использует упрощение практического характера и не корректирует цену договора для учета временной стоимости авансов, полученных от заказчиков, так как в момент получения данных авансов ожидается, что они будут зачтены в счет выполненных работ в течение не более одного года. Цена договора включает первоначальную стоимость работ, согласованную в договоре, скорректированную на отклонения в выполняемых работах, суммы претензий и поощрительных выплат.

Затраты по договорам признаются по мере их понесения, за исключением случаев, когда они создают актив, относящийся к деятельности в рамках будущей деятельности по договору.

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

(ii) Договоры на оказание услуг по содержанию и эксплуатации автомобильных дорог

Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления указанных услуг. Счета за предоставление услуг по содержанию и эксплуатации автомобильных дорог выставляются ежемесячно и, как правило, подлежат оплате в течение 30 дней.

(d) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- процентный расход;
- чистое изменение справедливой стоимости займов, выданных компаниям;
- дивидендный доход;
- нетто-величина прибыли или убытка от выбытия финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход;
- 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 задолженности);
- 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, скорректированной 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, оцениваемых через прочий совокупный доход, 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 собственного 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, зависимые 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;
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенные налоговые активы признаются 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 будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. При

отсутствии достаточной суммы соответствующих налогооблагаемых временных разниц для признания отложенного налогового актива в полном размере, дополнительно принимается во внимание будущая налогооблагаемая прибыль, которая определяется отдельно для каждого дочернего предприятия Группы на основе его бизнес-планов и не учитывает влияние восстановления существующих временных разниц. 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. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

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 соответствующим положениям 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

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению предприятием дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их 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 года.

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

(k) Нематериальные активы

(i) Гудвил

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

(ii) 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.

(iii) 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.

(iv) 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.

(I) Финансовые инструменты**(i) Признание и первоначальная оценка**

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

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

(ii) Классификация и последующая оценка**Финансовые активы**

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – инвестиции в долговые инструменты; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – инвестиции в долевые инструменты; или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

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

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

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

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его

последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

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

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При последующей оценке финансовых активов применяются следующие положения учетной политики.

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

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

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

Неконтролирующая доля участия

В соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» №14-ФЗ от 08 февраля 1998 года 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, причитающиеся миноритарным участникам признаются в составе финансовых расходов.

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

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

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

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

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

(iv) Прекращение признания**Финансовые активы**

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

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

Финансовые обязательства

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

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

(v) Взаимозачет

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

(vi) Обесценение**Финансовые инструменты и активы по договору**

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (далее - «ОКУ») по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; и
- активам по договорам с заказчиками.

Группа оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие долговые ценные бумаги и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Группа приняла решение оценивать резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договорам с заказчиками, не содержащих значительных компонентов финансирования, в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Для торговой дебиторской задолженности и активов по договорам с заказчиками, содержащих значительные компоненты финансирования, Группа применяет оценку ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Группы и обоснованной оценке кредитного качества, и включает прогнозную информацию.

Группа делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 30 дней.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 180 дней.

Группа считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество». Группа рассматривает его равным ВВВ- или выше по оценкам рейтингового агентства Fitch.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

Ожидаемые кредитные убытки в отношении финансовых активов рассчитываются исходя из фактических данных о кредитных рисках по данным рейтинговых агентств при наличии рейтинга, присвоенного компании контрагенту. Преимущество при выборе кредитного рейтинга имеют рейтинги международных агентств.

Для всех прочих индивидуально несущественных дебиторов и дебиторов, не имеющих кредитный рейтинг, Группа использует матрицу оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности и активам по договорам строительного подряда.

Уровень убытков рассчитывается с использованием метода «ставки рефинансирования», основанного на вероятности перехода суммы дебиторской задолженности с одного уровня кредитного риска на другой в пределах градаций просрочки до момента списания.

В отношении определения убытков от обесценения для финансовых активов, по которым не наступило событие дефолта, но существуют обоснованные факты, свидетельствующие о том, что данные активы являются невозмещаемыми, руководство оценивает сумму убытка исходя из всех фактов и обстоятельств, известных по каждому конкретному проекту, в том числе с учетом юридических аспектов исполнения проектов в том или ином правовом поле.

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;
- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под убытки начисляется в составе прибыли или убытка и отражается в составе прочего совокупного дохода.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Группы нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Группа применяет политику списания валовой балансовой стоимости, когда финансовый актив просрочен на 3 года, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. В отношении дебиторов Группа выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Группа не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Группы в отношении возмещения причитающихся сумм.

(vii) 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 собственного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, за вычетом налогового эффекта вычитается из величины собственного 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 собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе добавочного капитала.

(m) 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.

(n) Аренда

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Эта учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

Группа как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки.

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически

снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Группа не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа представляет активы в форме права пользования в составе статьи «основные средства», а обязательства по аренде – в составе статьи «кредиты и займы» в отчете о финансовом положении.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Группа признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 переменные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, т.е. не отражают изменений в рыночных арендных ставках, не следует включать в расчет обязательства по аренде. В отношении аренды муниципальных (или федеральных) земельных участков, где арендные платежи основываются на кадастровой стоимости земельного участка и не изменяются до следующего потенциального пересмотра этой стоимости или платежей (или того и другого) органами власти, Группа определила, что такие арендные платежи не являются ни переменными (которые зависят от какого-либо индекса или ставки или отражают изменения в рыночных арендных ставках), ни по существу

фиксированными, и, следовательно, эти платежи не включаются в оценку обязательства по аренде.

(о) 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.

(р) 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.

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

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

30. Новые стандарты и пояснения

Два новых стандарта вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения. Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

(a) *Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS)37)*

Данные поправки уточняют, какие затраты предприятие включает при определении величины затрат на исполнение договора для того, чтобы оценить, является ли договор обременительным. Данные поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты, в отношении договоров, которые имеются на дату первого применения поправок. На дату первоначального применения суммарный эффект применения поправок признается в качестве корректировки остатка нераспределенной прибыли на начало периода или других компонентов собственного капитала соответствующим образом. Сравнительные данные не пересчитываются. Группа находится в процессе оценки влияния данной поправки на консолидированную финансовую отчетность.

(b) *Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16*

В поправках рассматриваются вопросы, которые могут оказать влияние на финансовую отчетность в результате введения в действие реформы базовой процентной ставки, включая влияние изменений на договорные денежные потоки или отношения хеджирования, возникающих при замене базовой процентной ставки новой альтернативной базовой ставкой. Поправки предусматривают практическое освобождение от некоторых требований МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16, связанных с:

- изменениями в основе определения денежных потоков, предусмотренных договором по финансовым активам, финансовым обязательствам и обязательствам по аренде;
- учет хеджирования.

(i) *Изменение в базисе для определения денежных потоков*

Поправки потребуют от предприятия учитывать изменение в базисе для определения денежных потоков, предусмотренных договором по финансовым активам, финансовым обязательствам и обязательствам по аренде, что является необходимым в связи с реформой базовой процентной ставки, путем обновления эффективной процентной ставки финансового актива или финансового обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа не имеет обязательств, которые будут подлежать реформе IBOR.

(ii) *Учет хеджирования*

Поправки предусматривают исключения из требований к учету хеджирования в следующих областях:

- Разрешить внесение поправки в определение, осуществляемое по усмотрению предприятия, отношений хеджирования для отражения изменений, требуемых реформой.

- При внесении поправки в объект хеджирования в отношениях хеджирования денежных потоков с целью отражения изменений, требуемых реформой, сумма, накопленная в резерве хеджирования денежных потоков, будет считаться основанной на альтернативной базовой процентной ставке, по которой определяются хеджируемые будущие денежные потоки.
- Когда портфель (группа) объектов определяется по усмотрению предприятия как объект хеджирования, и в объект составе группы вносится поправка с тем, чтобы отразить изменения, требуемые в результате реформы, объекты хеджирования распределяются по подгруппам на основе хеджируемых базовых ставок.
- Если предприятие обоснованно ожидает, что альтернативная базовая ставка будет являться отдельно идентифицируемым компонентом в течение 24 месяцев, то ему не запрещается классифицировать по своему усмотрению эту ставку в качестве компонента риска, не предусмотренного договором, если она не является отдельно идентифицируемым компонентом на дату классификации.

Ввиду отсутствия учета хеджирования Группа не ожидает влияния в связи с переходом на IBOR.

(iii) Раскрытие

Поправки потребуют от Группы раскрытия дополнительной информации о подверженности предприятия рискам, возникающим в результате реформы базовых процентных ставок и соответствующей деятельности по управлению рисками.

(iv) Переход

Группа планирует применение поправок с 1 января 2021 года. Применение не повлияет на суммы, отраженные в отчетности за 2020 год или предыдущие периоды.

(с) Прочие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16).
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»).
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3)
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1).
- *Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3).*
- *Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8).*
- *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».*