

ПАО «МОСТОТРЕСТ»
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2016 года
и аудиторское заключение

Содержание

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



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету Директоров ПАО «МОСТОТРЕСТ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «МОСТОТРЕСТ» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать

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, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.



ПАО «МОСТОТРЕСТ»

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Страница 2

аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Климанова Л. В.

АО «КПМГ»

Москва, Россия

10 апреля 2017 года



ПАО «МОСТОТРЕСТ»
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года

млн. руб.	Примечание	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Активы			
Гудвил		1 272	1 272
Нематериальные активы		440	334
Основные средства	12	24 739	21 873
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	251	247
Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда	16	8 880	6 188
Инвестиции в компании, учитываемые методом долевого участия	13	12 759	18 548
Отложенные налоговые активы	11	2 978	3 459
Прочие внеоборотные активы	14	634	397
Внеоборотные активы		51 953	52 318
Запасы	15	16 814	11 003
Активы по текущему налогу на прибыль		573	295
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	7 975	5 307
Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда	16	13 981	13 474
Авансы выданные		25 199	21 253
Денежные средства и их эквиваленты	18	18 991	30 936
Денежные средства на специальных счетах	18	6 872	24 258
Прочие оборотные активы	14	3 555	3 090
Активы, предназначенные для продажи		232	188
Оборотные активы		94 192	109 804
Итого активов		146 145	162 122

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 68, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн. руб.	Примечание	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Собственный капитал			
Уставный капитал	19	136	136
Добавочный капитал		6 049	6 049
Капитальные резервы		328	232
Нераспределенная прибыль		18 442	19 505
Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании		24 955	25 922
Доля неконтролирующих участников	24(b)	1 646	1 182
Итого собственного капитала		26 601	27 104
Обязательства			
Кредиты и займы	21	12 695	1 957
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	1 846	1 826
Отложенные налоговые обязательства	11	382	411
Долгосрочные обязательства		14 923	4 194
Кредиты и займы	21	16 110	39 706
Доля неконтролирующих участников	24(b)	1 117	1 171
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	25 612	26 387
Кредиторская задолженность по договорам строительного подряда	16	61 069	62 656
Резервы		263	396
Обязательство по текущему налогу на прибыль		450	508
Краткосрочные обязательства		104 621	130 824
Итого обязательств		119 544	135 018
Итого собственного капитала и обязательств		146 145	162 122

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 10 апреля 2017 года и от имени руководства подписана:

В.Н. Власов

Генеральный директор



О.Г. Танана

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам

млн. руб.	Примечание	2016	2015
Выручка	6	175 198	143 155
Себестоимость продаж	7(a)	(148 445)	(123 959)
Валовая прибыль		26 753	19 196
Прочие доходы		924	1 630
Административные расходы	7(b)	(10 089)	(8 496)
Прочие расходы	7(c)	(3 467)	(3 581)
Результаты операционной деятельности		14 121	8 749
Финансовые доходы	8	3 277	4 699
Финансовые расходы	8	(7 204)	(7 052)
Нетто-величина финансовых расходов		(3 927)	(2 353)
Доля в убытке компаний, учтенных по методу долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		(1 866)	(125)
Прибыль до налогообложения		8 328	6 271
Расход по налогу на прибыль	11	(3 315)	(2 039)
Прибыль за отчетный период		5 013	4 232
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		96	64
Переоценка инвестиционной собственности		34	-
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		130	64
Общий совокупный доход за отчетный период		5 143	4 296
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам материнской Компании		4 458	3 551
Неконтролирующим участникам		555	681
Прибыль за отчетный период		5 013	4 232
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам материнской Компании		4 588	3 615
Неконтролирующим участникам		555	681
Общий совокупный доход за отчетный период		5 143	4 296
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	9	15,80	12,58

млн. руб.	Собственный капитал, принадлежащий акционерам материнской Компании							
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля неконтролирующих участников	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2015 года	136	6 049	73	95	17 955	24 308	705	25 013
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	3 551	3 551	681	4 232
Прочий совокупный доход								
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	64	-	-	64	-	64
Итого прочего совокупного дохода	-	-	64	-	-	64	-	64
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	64	-	3 551	3 615	681	4 296
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала								
Дивиденды акционерам (Примечание 19)	-	-	-	-	(2 001)	(2 001)	(204)	(2 205)
Остаток на 31 декабря 2015 года	136	6 049	137	95	19 505	25 922	1 182	27 104
Остаток на 1 января 2016 года	136	6 049	137	95	19 505	25 922	1 182	27 104
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	4 458	4 458	555	5 013
Прочий совокупный доход								
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	96	-	-	96	-	96
Переоценка инвестиционной собственности	-	-	-	-	34	34	-	34
Итого прочего совокупного дохода	-	-	96	-	34	130	-	130
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	96	-	4 492	4 588	555	5 143
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала								
Дивиденды акционерам (Примечание 19)	-	-	-	-	(3 003)	(3 003)	(240)	(3 243)
Прочие распределения	-	-	-	-	(2 500)	(2 500)	-	(2 500)
Изменения во вложениях в дочерние компании								
Увеличение уставного капитала дочерних компаний	-	-	-	-	(52)	(52)	149	97
Остаток на 31 декабря 2016 года	136	6 049	233	95	18 442	24 955	1 646	26 601

млн. руб.	2016	2015
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль за отчетный период	5 013	4 232
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	5 839	4 620
Доля в убытке объекта инвестиций, учтенного по методу долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	1 866	125
Доля неконтролирующих участников	587	676
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	147	(54)
Чистые финансовые расходы	3 393	1 842
Превышение стоимости чистых активов дочерних компаний над стоимостью приобретения (Примечание 25)	-	(425)
Прибыль от выбытия дочерней компании (Примечание 25)	-	(674)
Расход по налогу на прибыль	3 315	2 039
Прочие неденежные статьи	42	(8)
	20 202	12 373
<i>Изменения:</i>		
Запасов	(5 811)	(2 683)
Торговой и прочей дебиторской задолженности	(2 670)	(729)
Денежных средств на специальных счетах (Примечание 18)	17 386	(24 258)
Дебиторской задолженности по договорам строительного подряда	(2 195)	3 328
Авансов выданных	(3 946)	(5 089)
Резервов	(133)	(44)
Торговой и прочей кредиторской задолженности	(1 588)	1 182
Кредиторской задолженности по договорам строительного подряда	(1 587)	4 181
Потоки денежных средств по операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	19 658	(11 739)
Налог на прибыль уплаченный	(3 232)	(5 409)
Чистый поток денежных средств по операционной деятельности	16 426	(17 148)

млн. руб.	2016	2015
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	78	457
Приобретение объектов основных средств	(4 526)	(4 344)
Приобретение нематериальных активов	(238)	(97)
Размещение депозитов	-	(81)
Возврат ранее размещенных депозитов	-	9 762
Займы, предоставленные другим организациям	(5 957)	(6 834)
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	9 851	3 050
Проценты полученные	1 983	3 758
Дивиденды полученные	23	34
Выбытие дочерних компаний, за вычетом денежных средств, направленных на приобретение совместного предприятия в связанной с выбытием сделке	-	442
Приобретение дочерних компаний, за вычетом приобретенных денежных средств (Примечание 25)	-	(509)
Чистый поток денежных средств по инвестиционной деятельности	1 214	5 638
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	83 594	102 569
Выплаты по заемным средствам	(98 138)	(100 724)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	(3 207)	(2 814)
Проценты уплаченные	(6 091)	(6 343)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании (Примечание 19)	(3 003)	(2 001)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим участникам	(240)	(321)
Прочие распределения	(2 500)	-
Чистый поток денежных средств по финансовой деятельности	(29 585)	(9 634)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(11 945)	(21 144)
Денежные средства и их эквиваленты без учета денежных средств на специальных счетах на 1 января	30 936	52 080
Денежные средства и их эквиваленты без учета денежных средств на специальных счетах на 31 декабря	18 991	30 936

1. Отчитывающееся предприятие

(a) Организационная структура и деятельность

ПАО «МОСТОТРЕСТ» (далее – «Компания») и дочерние предприятия Компании (далее совместно с Компанией 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 агентства и другие государственные органы. Деятельность Группы осуществляется преимущественно в европейской части Российской Федерации.

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

В декабре 2016 года рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА) подтвердило рейтинг кредитоспособности (долгосрочной кредитоспособности) Компании на уровне A++ «Исключительно высокий (наивысший) уровень кредитоспособности». Прогноз по рейтингу стабильный.

(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, 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.

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;
- Примечание 33(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 13 – инвестиции, учитываемые методом долевого участия;
- Примечание 28 – условные активы и обязательства;
- Примечание 33(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 следующих примечаниях:

- Примечание 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» включает 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				
	Строительство		Сервис		Прочие сегменты				Группа	
млн. руб.	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Выручка	163 020	131 012	12 323	13 708	-	-	(145)	(1 565)	175 198	143 155
-внешние заказчики	162 960	130 279	12 056	12 993	-	-	182	(117)	175 198	143 155
-внутригрупповые заказчики	60	733	267	715	-	-	(327)	(1 448)	-	-
Себестоимость продаж	(139 038)	(114 699)	(9 523)	(10 748)	-	-	116	1 488	(148 445)	(123 959)
Валовая прибыль	23 982	16 313	2 800	2 960	-	-	(29)	(77)	26 753	19 196
Результаты операционной деятельности	12 448	6 234	1 722	2 168	(6)	(8)	(43)	355	14 121	8 749
Прибыль/(убыток) до налогообложения	9 371	4 272	1 642	2 177	(2 279)	(223)	(406)	45	8 328	6 271
Расход по налогу на прибыль	(2 980)	(1 510)	(344)	(508)	-	(38)	9	17	(3 315)	(2 039)
Результаты сегмента	6 391	2 762	1 298	1 669	(2 279)	(261)	(397)	62	5 013	4 232
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 693	3 843	1 084	777	-	-	-	-	5 777	4 620
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний, за вычетом налога на прибыль	388	95	-	-	(2 254)	(220)	-	-	(1 866)	(125)
Дивиденды и доля неконтролирующих участников, учитываемые как финансовые расходы	(587)	(676)	-	-	-	-	-	-	(587)	(676)
Капитальные вложения	7 803	5 449	1 320	1 625	-	-	-	-	9 123	7 074
На 31 декабря										
млн. руб.	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Внеоборотные активы	49 908	40 971	4 371	4 168	3 317	5 157	(5 643)	2 022	51 953	52 318
Оборотные активы	92 100	119 621	2 728	2 730	7	7	(875)	(12 742)	93 960	109 616
Активы, предназначенные для продажи	232	188	-	-	-	-	-	-	232	188
Всего активов	142 240	160 780	7 099	6 898	3 324	5 164	(6 518)	(10 720)	146 145	162 122
Долгосрочные обязательства	13 830	3 176	1 067	1 021	-	-	26	(3)	14 923	4 194
Краткосрочные обязательства	102 976	133 186	2 282	2 892	3 935	3 498	(4 572)	(8 752)	104 621	130 824
Всего обязательств	116 806	136 362	3 349	3 913	3 935	3 498	(4 546)	(8 755)	119 544	135 018
Доля неконтролирующих участников	-	-	157	-	-	-	1 489	1 182	1 646	1 182

Основные покупатели

В 2016 году выручка от трех заказчиков превысила 10% (по каждому из них в отдельности) от общей выручки Группы. Выручка по одному из них составила 57 594 млн. руб. (33% от общей выручки Группы) и включена в сегменты «Строительство» и «Сервис». Выручка по второму заказчику составила 40 187 млн. руб. (23% от общей выручки Группы) и включена в сегмент «Строительство». Выручка по третьему заказчику составила 21 296 млн. руб. (12% от общей выручки Группы) и включена в сегмент «Строительство».

В 2015 году выручка от двух заказчиков превысила 10% (по каждому из них в отдельности) от общей выручки Группы. Выручка по одному из них составила 63 324 млн. руб. (44% от общей выручки Группы) и включена в сегменты «Строительство» и «Сервис». Выручка по другому заказчику составила 28 836 млн. руб. (20% от общей выручки Группы) и включена в сегмент «Строительство».

6. Выручка

млн. руб.	2016	2015
Выручка по договорам строительного подряда:		
строительство автомобильных дорог и мостов	130 610	115 585
строительство аэродромов и аэропортов	18 766	9 946
строительство прочих объектов	10 588	4 130
Итого выручка по договорам строительного подряда	159 964	129 661
Обслуживание, содержание и эксплуатация автомобильных дорог	12 056	12 992
Прочая выручка	3 178	502
Итого выручка	175 198	143 155

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

млн. руб.	2016	2015
Центральный федеральный округ	99 799	77 581
Северо-Западный федеральный округ	39 482	35 717
Южный федеральный округ	11 144	8 570
Дальневосточный федеральный округ	5 018	2 470
Приволжский федеральный округ	3 347	5 159
Сибирский федеральный округ	1 174	164
Итого выручка по договорам строительного подряда	159 964	129 661

Выручка по договорам на оказание услуг по обслуживанию, содержанию и эксплуатации автомобильных дорог относится к объектам, расположенным в Центральном федеральном округе.

По состоянию на 31 декабря 2016 года имущественные права требования в отношении выручки по договорам строительного подряда на общую сумму 27 312 млн. руб. (в 2015 году: 49 940 млн. руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам (примечание 21) и под гарантии, выпущенные банками по поручению Группы.

7. Доходы и расходы

(a) Себестоимость продаж

млн. руб.	2016	2015
Услуги субподрядчиков	64 227	60 144
Материалы	36 537	21 554
Оплата труда персонала	20 061	17 651
Стоимость привлеченных трудовых ресурсов, автотранспорта, машин и механизмов	6 270	4 174
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5 496	4 354
Расходы на банковские гарантии	2 487	2 015
Расходы на услуги проектирования	1 727	4 500
Страхование	1 111	1 346
Прочие расходы	10 529	8 221
	148 445	123 959

(b) Административные расходы

млн. руб.	2016	2015
Оплата труда персонала	7 452	5 657
Услуги сторонних организаций	603	839
Амортизация основных средств и нематериальных активов	312	266
Материалы	285	198
Социальные расходы	285	275
Налоги, кроме налога на прибыль	259	292
Страхование	173	181
Арендные расходы	165	225
Командировочные расходы	153	99
Прочие административные расходы	402	464
	10 089	8 496

(c) Прочие расходы

Прочие расходы в основном включают резервы по сомнительной дебиторской задолженности, авансам и займам выданным.

8. Нетто-величина финансовых расходов

млн. руб.	2016	2015
Ученные в составе прибыли или убытка за период:		
Процентные доходы по займам выданным	1 315	1 046
Процентные доходы по долгосрочным инвестиционным контрактам	970	176
Процентный доход по банковским депозитам	660	3 247
Эффект дисконтирования финансовых активов и обязательств	279	64
Положительные курсовые разницы	50	165
Прочие финансовые доходы	3	1
Итого финансовые доходы	3 277	4 699
Процентные расходы за пользование заемными средствами	(5 693)	(5 710)
Процентный расход по финансовой аренде	(924)	(666)
Доля неконтролирующих участников	(587)	(676)
Итого финансовые расходы	(7 204)	(7 052)
Нетто-величина финансовых расходов, учтенная в составе прибыли или убытка	(3 927)	(2 353)

9. Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2016 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 4 458 млн. руб. (в 2015 году: 3 551 млн. руб.) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 282 215 500 акций (в 2015 году: 282 215 500 акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	2016	2015
Количество акций в обращении на 1 января и 31 декабря	282 215 500	282 215 500
Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 31 декабря	282 215 500	282 215 500
Прибыль причитающаяся Акционерам материнской компании (млн.руб.)	4 458	3 551
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	15,80	12,58

10. Расходы на вознаграждение работникам

млн. руб.	2016	2015
Оплата труда персонала	21 608	18 565
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	5 905	4 743
	27 513	23 308

11. Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний (в 2015 году: 20%).

(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

млн. руб.	2016	2015
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	2 903	3 686
Отчетный год, операции связанные с активами, предназначенными для продажи	-	87
Корректировки в отношении предыдущих лет	(7)	(49)
	<u>2 896</u>	<u>3 724</u>
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	419	(1 607)
Возникновение и восстановление временных разниц активов предназначенных для продажи	-	(78)
	<u>419</u>	<u>(1 685)</u>
Общая сумма расхода по налогу на прибыль, признанного в составе прибыли или убытка	<u>3 315</u>	<u>2 039</u>
Налог на прибыль, признанный непосредственно в составе прочего совокупного дохода	(34)	(16)
Итого расход по налогу на прибыль	<u>3 281</u>	<u>2 023</u>

Сверка эффективной ставки налога:

	2016		2015	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%
Прибыль до налогообложения	8 328	100%	6 271	100%
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	1 666	20%	1 254	20%
Невычитаемые расходы	1 670	20%	937	17%
Необлагаемые доходы	(2)	0%	(94)	(1%)
Корректировки в отношении предыдущих лет	(7)	0%	(50)	(1%)
Налог на прибыль с дивидендов	3	0%	4	0%
Эффект налоговых ставок в иностранных юрисдикциях	(15)	0%	(12)	0%
	<u>3 315</u>	<u>40%</u>	<u>2 039</u>	<u>36%</u>

(b) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Основные средства	-	-	(1 373)	(1 413)	(1 373)	(1 413)
Нематериальные активы	-	-	(91)	(92)	(91)	(92)
Инвестиции	-	-	(221)	(122)	(221)	(122)
Запасы	88	60	-	-	88	60
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 603	1 387	-	-	1 603	1 387
Расчеты с заказчиками по договорам строительного подряда	2 047	2 748	(170)	(182)	1 877	2 566
Кредиты и займы	-	8	(16)	-	(16)	8
Торговая и прочая кредиторская задолженность	516	479	(38)	(36)	478	443
Резервы	201	134	-	-	201	134
Прочие	94	102	(44)	(24)	50	78
Чистые налоговые активы / (обязательства)	4 549	4 918	(1 953)	(1 869)	2 596	3 049
Зачет налога	(1 571)	(1 459)	1 571	1 458	-	(1)
Налоговые активы/(обязательства)	2 978	3 459	(382)	(411)	2 596	3 048

(c) Изменение сальдо отложенного налога

млн. руб.	Признаны в составе прибыли или убытка		Признаны в составе прочего совокупного дохода	
	1 января 2016 года	или 31 декабря 2016 года	31 декабря 2016 года	или 31 декабря 2016 года
Основные средства	(1 413)	40	-	(1 373)
Нематериальные активы	(92)	1	-	(91)
Инвестиции	(122)	(74)	(25)	(221)
Запасы	60	28	-	88
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 387	216	-	1 603
Расчеты с заказчиками по договорам строительного подряда	2 566	(689)	-	1 877
Торговая и прочая кредиторская задолженность	443	35	-	478
Кредиты и займы	8	(24)	-	(16)
Резервы	134	67	-	201
Прочие	78	(19)	(9)	50
	3 049	(419)	(34)	2 596

млн. руб.	1 января 2015 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочего совокуп- ного дохода	Поступле- ние в рамках сделок по объедине- нию бизнеса	31 декабря 2015 года
Основные средства	(1 365)	36	-	(84)	(1 413)
Нематериальные активы	(3)	(89)	-	-	(92)
Инвестиции	(98)	(8)	(16)	-	(122)
Запасы	39	21	-	-	60
Торговая и прочая дебиторская задолженность	710	677	-	-	1 387
Расчеты с заказчиками по договорам строительного подряда	1 372	1 194	-	-	2 566
Торговая и прочая кредиторская задолженность	433	10	-	-	443
Кредиты и займы	8	-	-	-	8
Резервы	56	78	-	-	134
Прочие	370	(292)	-	-	78
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	20	(20)	-	-	-
	1 542	1 607	(16)	(84)	3 049

(d) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы было отложенное налоговое обязательство в размере 1 163 руб. (в 2015 году: 1 098 руб.), обусловленное временными разницами в сумме 5 816 млн. руб. (в 2015 году: 5 492 млн. руб.), относящимися к инвестициям в дочерние и совместно-контролируемые предприятия. Однако, данное обязательство не было признано в связи с тем, что Группа контролирует дивидендную политику своих дочерних предприятий и способна наложить вето на выплату дивидендов своих совместно-контролируемых предприятий, т.е. Группа контролирует сроки восстановления соответствующих налогооблагаемых временных разниц, и руководство уверено, что они не будут восстановлены в обозримом будущем.

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 2015 года	410	8 170	15 943	8 613	650	576	34 362
Поступления	19	300	2 814	1 209	341	1 741	6 424
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса	181	318	245	73	4	1	822
Выбытия	(17)	(454)	(260)	(216)	(139)	-	(1 086)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(95)	(110)	-	(4)	-	-	(209)
Переводы	-	1 316	246	(125)	56	(1 493)	-
Остаток на 31 декабря 2015 года	498	9 540	18 988	9 550	912	825	40 313
Поступления	51	750	5 470	555	540	1 679	9 045
Перевод в другие статьи баланса	-	(185)	-	-	-	-	(185)
Выбытия	-	(235)	(272)	(195)	(187)	-	(889)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(48)	-	-	-	-	-	(48)
Переводы	-	1 207	505	(62)	(2)	(1 648)	-
Остаток на 31 декабря 2016 года	501	11 077	24 691	9 848	1 263	856	48 236
Амортизация и убытки от обесценения							
Остаток на 1 января 2015 года	-	1 822	7 600	4 752	396	-	14 570
Амортизация за период	-	647	2 153	1 580	205	-	4 585
Выбытия	-	(162)	(217)	(170)	(134)	-	(683)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	-	(28)	-	(4)	-	-	(32)
Остаток на 31 декабря 2015 года	-	2 279	9 536	6 158	467	-	18 440
Амортизация за период	-	922	2 635	1 805	374	-	5 736
Перевод в другие статьи баланса	-	(15)	-	-	-	-	(15)
Выбытия	-	(154)	(221)	(109)	(180)	-	(664)
Остаток на 31 декабря 2016 года	-	3 032	11 950	7 854	661	-	23 497
Балансовая стоимость							
на 1 января 2015 года	410	6 348	8 343	3 861	254	576	19 792
на 31 декабря 2015 года	498	7 261	9 452	3 392	445	825	21 873
на 31 декабря 2016 года	501	8 045	12 741	1 994	602	856	24 739

В 2016 году амортизационные отчисления в размере 5 493 млн. руб. (в 2015 году: 4 351 млн. руб.) были отражены в составе себестоимости продаж, 183 млн. руб. (в 2015 году: 145 млн. руб.) – в составе административных расходов, 31 млн. руб. (в 2015 году: 0 млн. руб.) – в составе прочих расходов.

В 2016 году основные средства с балансовой стоимостью 170 млн. руб. были переведены в состав инвестиционной собственности в связи с изменением характера их использования.

(а) Обеспечения

На 31 декабря 2016 и 2015 годов существенных основных средств, переданных в залоговое обеспечение у Группы не было, за исключением основных средств, приобретенных в рамках договоров финансовой аренды.

(б) Арендованные основные средства

Группа арендует производственное оборудование по договорам финансовой аренды. По условиям некоторых из них Группа имеет право на выкуп соответствующего оборудования по выгодной цене в конце срока аренды. На 31 декабря 2016 года чистая балансовая стоимость арендованных основных средств составила 9 013 млн. руб. (в 2015 году: 8 578 млн. руб.). Обеспечением обязательств по договорам финансовой аренды выступают арендованные основные средства.

В течение 2016 года Группа приобрела оборудование на условиях финансовой аренды в сумме 4 564 млн. руб. (2015: 2 027 млн. руб.).

13. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

По состоянию на 31 декабря 2016 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 «Мостотрой-11» с 25,002% долей участия в уставном капитале этой компании.

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

млн. руб.	Примечание	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Инвестиции в предприятия, учитываемые методом долевого участия:			
СЗКК	(а)	6 673	8 927
ОССП	(а)	862	593
Мостотрой-11	(с)	2 207	2 110
Итого инвестиции в предприятия, учитываемые методом долевого участия		9 742	11 630
Займы выданные компаниям, учитываемым по методу долевого участия			
СЗКК		3 017	2 603
ОССП		-	4 315
Итого займы выданные компаниям, учитываемым по методу долевого участия		3 017	6 918
Итого инвестиции в компании, учитываемые по методу долевого участия		12 759	18 548

(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	
	31 декабря 2016 50%	31 декабря 2015 50%
Доля владения		
Внеоборотные активы	3 036	3 733
Оборотные активы (включая денежные средства и их эквиваленты – 2016: 136 млн. руб., 2015: 41 млн. руб.)	3 340	2 592
Долгосрочные обязательства (включая долгосрочные финансовые обязательства и исключая торговую и прочую кредиторскую задолженность и резервы – 2016: 3 143 млн. руб., 2015: 3 722 млн. руб.)	(3 148)	(3 722)
Текущие обязательства (включая текущие финансовые обязательства и исключая торговую и прочую кредиторскую задолженность и резервы – 2016: 205 млн. руб., 2015: 609 млн. руб.)	(1 505)	(1 417)
Чистые активы (100 %)	1 723	1 186
Доля Группы в чистых активах (50 %)	862	593
Балансовая стоимость инвестиций, учитываемая методом долевого участия	862	593
	2016	2015
Выручка	5 625	2 841
Амортизация	(51)	(24)
Процентный расход	(619)	(568)
Расход по налогу на прибыль	(250)	(179)
Прибыль/(убыток) и общий совокупный доход/(убыток) (100%)	537	(158)
Доля Группы в прибыли/(убытке) и общем совокупном доходе/(убытке) (50%)	269	(79)

млн. руб.	СЗКК	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015
	50%	50%
Доля владения		
Внеоборотные активы	36 763	38 844
Оборотные активы (включая денежные средства и их эквиваленты – 2016: 8 365 млн. руб., 2015: 4 522 млн. руб.)	10 146	11 513
Долгосрочные обязательства (включая долгосрочные финансовые обязательства и исключая торговую и прочую кредиторскую задолженность и резервы – 2016: 15 236 млн. руб., 2015: 31 860 млн. руб.)	(17 027)	(34 040)
Текущие обязательства (включая текущие финансовые обязательства и исключая торговую и прочую кредиторскую задолженность и резервы – 2016: 210 млн. руб., 2015: 577 млн. руб.)	(19 063)	(1 758)
Чистые активы (100 %)	10 819	14 559
Доля Группы в чистых активах (50 %)	5 409	7 280
Гудвил	944	944
Дополнительный взнос	320	703
Балансовая стоимость инвестиции, учитываемая методом долевого участия	6 673	8 927
	2016	2015
Выручка	7 189	6 633
Амортизация	(1 498)	(173)
Процентный расход	(4 112)	(453)
Расход по налогу на прибыль	(886)	115
Убыток	(684)	(684)
Убыток и общий совокупный убыток (100%)	(4 507)	(440)
Убыток и общий совокупный убыток (50 %)	(2 254)	(220)
Доля Группы в убытке и общем совокупном убытке (50 %)	(2 254)	(220)

Основным активом совместно-контролируемого предприятия СЗКК является концессионное соглашение, идентифицируемый амортизируемый нематериальный актив стоимостью 36 738 млн. руб. на 31 декабря 2016 года (2015: 36 499 млн. руб.). 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 2016 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 2016 года.

Возмещаемая стоимость инвестиций в совместно-контролируемое предприятие была оценена на основании приведенной стоимости будущих денежных потоков, предполагаемых к получению от предприятия за время действия концессионного соглашения (стоимость использования). Основные допущения, использованные при оценке возмещаемой стоимости, приведены ниже. Значения, присвоенные основным допущениям, представляют оценку руководством Группы будущих тенденций в соответствующих отраслях, и были основаны на исторических данных как из внешних, так и из внутренних источников.

	2016	2015
Ставка дисконтирования	10,74%	13,34%
Темп роста (среднегодовой) выручки от сбора платы	6,70%	6,51%
Темп роста (среднегодовой) показателя EBITDA	5,50%	5,41%

Ставка дисконтирования была рассчитана на после налоговой основе исходя из исторической усредненной средневзвешенной стоимости капитала для отрасли, с учетом возможного заемного рычага 90,92% под рыночную процентную ставку в размере 10,74%.

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

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

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

По расчетным оценкам возмещаемая величина инвестиции превышает ее балансовую стоимость примерно на 14 284 млн. руб. Руководство выявило три ключевых допущения, изменение которых является обоснованно возможным и может привести к тому, что балансовая стоимость станет выше возмещаемой величины. Ниже указаны величина изменения для каждого из этих допущений, при котором расчетная возмещаемая величина сравнивается с балансовой стоимостью соответствующей единицы:

1. Ставка дисконтирования должна увеличиться до 17,55%;
2. EBITDA должна уменьшиться на 32%;
3. Выручка должна уменьшиться на 22%.

Группа проводила тест на обесценение данной инвестиции также в конце 2015 года. На 31 декабря 2015 года возмещаемая стоимость инвестиции была оценена выше ее текущей стоимости, и поэтому резерв под обесценение инвестиций также не был признан на эту дату.

(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	
	31 декабря 2016	31 декабря 2015
	25,002%	25,002%
Доля участия (в процентах)		
Внеоборотные активы	6 126	6 646
Оборотные активы	12 710	10 779
Долгосрочные обязательства	(2 286)	(2 467)
Текущие обязательства	(8 382)	(7 181)
Чистые активы (100 %)	8 168	7 777
Доля Группы в чистых активах (25,002 %)	2 041	1 944
Гудвил	166	166
Балансовая стоимость доли в зависимой компании	2 207	2 110
	2016	2015
Выручка	15 710	16 891
Прибыль и общий совокупный доход (100 %)	479	695
Прибыль и общий совокупный доход (25,002%)	120	174
Доля Группы в прибыли и общем совокупном доходе (25.002%)	120	174
Дивиденды, полученные Группой	23	34

14. Прочие активы

млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Займы выданные	3 631	3 218
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	291	234
Банковские депозиты со сроком более 3 месяцев	27	20
Прочие инвестиции	240	15
	4 189	3 487
Внеоборотные	634	397
Оборотные	3 555	3 090
	4 189	3 487

По состоянию на 31 декабря 2016 года основная сумма займов была выдана связанным сторонам под рыночные процентные ставки со сроком погашения до года (см. примечание 29).

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 2016	31 декабря 2015
Строительные материалы	14 499	9 696
Незавершенное производство	1 914	851
Готовая продукция и товары для перепродажи	401	456
	16 814	11 003

По состоянию на 31 декабря 2016 года в составе незавершенного производства учтены затраты на строительство в размере 1 826 млн. руб., по которым еще не были заключены договоры с заказчиками, либо которые еще не были включены в действующие договоры строительного подряда на отчетную дату. Группа оценивает эти затраты как возмещаемые и ожидает, что договоры с заказчиками, а также дополнительные соглашения к действующим договорам строительного подряда будут заключены в ближайшем будущем.

На 31 декабря 2016 и 2015 года запасы не передавались в залог в качестве обеспечения по кредитам.

16. Незавершенные договоры строительного подряда

Следующая информация относится к договорам, не завершенным по состоянию на отчетную дату, включая договоры, по которым не произошла окончательная оплата задолженности заказчикам:

млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Выставленные счета	375 685	387 221
Непредъявленная выручка	5 147	7 439
Выручка, накопленная на конец периода	380 832	394 660
Затраты понесенные, накопленные на конец периода	(330 531)	(343 326)
Чистая признанная прибыль	50 301	51 334
В том числе:		
Признанная прибыль	52 272	54 479
Признанный убыток	(1 971)	(3 145)
Выручка по договорам, накопленная на конец периода	380 832	394 660
Авансы и промежуточные платежи по договорам полученные	(419 040)	(437 654)
Нетто кредиторская задолженность	(38 208)	(42 994)
Дебиторская задолженность заказчиков по договорам строительного подряда	22 861	19 662
Кредиторская задолженность перед заказчиками по договорам строительного подряда	(61 069)	(62 656)
	(38 208)	(42 994)
Долгосрочные удержания	8 880	6 188
Краткосрочные удержания	4 847	1 805
	13 727	7 993

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

17. Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Торговая дебиторская задолженность	4 954	2 530
Налог на добавленную стоимость	1 205	928
Обеспечительные депозиты для участия в тендерах	915	222
Налоги, кроме налога на прибыль	112	6
Прочая дебиторская задолженность	1 040	1 868
	8 226	5 554
Долгосрочная	251	247
Краткосрочная	7 975	5 307
	8 226	5 554

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

18. Денежные средства и их эквиваленты

млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Денежные средства в кассе	1	2
Остатки на банковских счетах	1 874	2 434
Банковские депозиты со сроком до 3-х месяцев	17 116	28 500
	18 991	30 936

Денежные средства на специальных счетах

Денежные средства на специальных счетах в размере 6 872 млн. руб. (на 31 декабря 2015 года: 24 258 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 04 февраля 2016 года, №963 от 20 сентября 2014 года и №1563 от 27 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.

19. Капитал и резервы

(а) Уставный капитал

Количество акций, если не указано иное

	Обыкновенные акции	
	2016	2015
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.

В 2016 году сумма начисленных и выплаченных дивидендов составила 3 003 млн. руб. или 10,64 руб. на акцию (2015: 2 001 млн. руб. или 7,09 руб. за акцию).

(c) Резерв изменения справедливой стоимости

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

20. 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.

21. 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 2016	31 декабря 2015
Краткосрочные обязательства		
Облигации, выпущенные без обеспечения	478	-
Обеспеченные банковские кредиты	5 041	15 060
Необеспеченные банковские кредиты	8 011	22 402
Обязательства по финансовой аренде	2 580	2 244
	<u>16 110</u>	<u>39 706</u>
Долгосрочные обязательства		
Облигации, выпущенные без обеспечения	9 915	-
Обязательства по финансовой аренде	2 780	1 957
	<u>12 695</u>	<u>1 957</u>
Итого кредиты и займы	<u>28 805</u>	<u>41 663</u>

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стои- мость минимальных арендных платежей
31 декабря 2016			
Менее одного года	3 253	673	2 580
От 1 до 5 лет	3 171	391	2 780
	<u>6 424</u>	<u>1 064</u>	<u>5 360</u>
31 декабря 2015			
Менее одного года	2 766	522	2 244
От 1 до 5 лет	2 259	302	1 957
	<u>5 025</u>	<u>824</u>	<u>4 201</u>

Балансовая стоимость всех займов и кредитов Группы выражена в рублях.

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

	2016	2015
Облигации, выпущенные без обеспечения	11,9%	-
Банковские кредиты	14,5%	16,2%
Обязательства по финансовой аренде	16,4%	16,1%

В 2016 году Компания разместила две серии облигаций общей номинальной стоимостью 5 000 млн. руб. каждая по ставке купона 11,50% и 11,15% годовых, соответственно, и со сроком погашения через 10 лет с даты начала размещения каждого займа. По выпускам предусмотрена оферта через 3 года и через 5 лет.

По состоянию на 31 декабря 2016 года банковские кредиты с балансовой стоимостью 4 989 млн. руб. (2015: 14 963 млн. руб.) обеспечены выручкой по договорам строительного подряда (см. примечание 6). Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (см. примечание 12).

22. Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн. руб.	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Торговая кредиторская задолженность	15 693	12 668
Задолженность по НДС	4 905	9 611
Задолженность перед персоналом	4 674	3 825
Прочие налоги к уплате, кроме налога на прибыль и НДС	976	697
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1 210	1 412
	27 458	28 213
Долгосрочная	1 846	1 826
Краткосрочная	25 612	26 387
	27 458	28 213

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

23. Справедливая стоимость и управление рисками**(a) Оценка справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств на конец отчетного периода примерно соответствовала их балансовой стоимости, кроме облигаций, которые учитываются по амортизированной стоимости и справедливая стоимость которых равна 10 280 млн. руб. База для определения справедливой стоимости раскрыта в примечании 4. Входящие данные для оценки финансовых активов имеющихся в наличии для продажи, главным образом, основываются на данных с наблюдаемых рынков (Уровень иерархии 1). Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи на 31 декабря 2016 в сумме 291 млн. рублей (31 декабря 2015: 234 млн. рублей) представлены акциями публичного банка.

(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.

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

(ii) **Кредитный риск**

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

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

- Федеральные заказчики. Эта категория включает в себя учреждения Министерства транспорта РФ, преимущественно федеральное дорожное агентство Росавтодор, федеральное железнодорожное агентство Росжелдор.
- 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 и прочие заказчики. 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).

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

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

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

Текущая стоимость торговой дебиторской задолженности двух наиболее крупных заказчиков Группы составляет 16 328 млн. руб. (включая суммы задолженности по договорам строительного подряда) на 31 декабря 2016 года (в 2015: сумма по двум заказчикам 11 586 млн. руб.).

Убытки от обесценения

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

млн. руб.	31 декабря 2016		31 декабря 2015	
	Общая балан- совая стои- мость	Обесценение	Общая балан- совая стои- мость	Обесценение
<i>Торговая и прочая дебиторская задолженность</i>				
Непросроченная	5 083	-	3 451	-
Просроченная на 0-183 дней	2 748	(1 193)	503	(34)
Просроченная на 183 дней и более	3 845	(3 574)	4 488	(3 788)
<i>Дебиторская задолженность заказчиков по договорам строительного подряда</i>				
Непросроченная	22 861	-	19 662	-
	34 537	(4 767)	28 104	(3 822)

На 31 декабря 2016 г. резерв по сомнительным долгам, относящийся к авансам выданным, составил 3 063 млн. руб. (2015: 1 980 млн. руб.). Резерв также создан под возможные потери денежных средств Группы, находящихся на счетах в банковских учреждениях, у которых отозвана лицензия Банка России.

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

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов отсутствуют убытки от обесценения торговой дебиторской задолженности Группы, проверявшейся на предмет обесценения в совокупности (т.е. в составе портфеля финансовых активов).

В дополнение, большую часть задолженности заказчиков по договорам строительного подряда (см. примечание 16) составляет задолженность государственных учреждений и прочих государственных организаций. Таким образом, существует концентрация кредитного риска по таким контрагентам.

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

Инвестиции

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

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные средства и их эквиваленты составляли 18 991 млн. руб. (2015: 30 936 млн. руб.), денежные средства на специальных счетах Группы составляли 6 872 млн. руб. (2015: 24 258 млн. руб.), что представляет максимальный уровень кредитного риска по этим активам.

Денежные средства и банковские депозиты размещаются в финансовых институтах, которые имеют минимальный риск дефолта и кредитный рейтинг от Caa1 до Ba1 по данным рейтингового агентства Moody's Investors Service. По состоянию на 31 декабря 2016 года основная часть денежных средств и их эквивалентов была размещена в государственных банках с рейтингом Ba1.

Поручительства

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

Финансовые гарантии и поручительства, предоставленные третьим сторонам за третьи стороны и связанные компании (см. Примечание 29(c)(iv)) составляли 727 млн. руб. на 31 декабря 2016 года (2015: 1 008 млн. руб.).

(iii) Риск ликвидности

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

На 31 декабря 2016 года краткосрочные обязательства Группы превышали краткосрочные активы на 10,4 млрд. рублей. Группа имеет соглашения об открытии кредитных линий с рядом ведущих российских банков для целей краткосрочного финансирования оборотного капитала. Остаток неиспользованного лимита финансирования на 31 декабря 2016 года составлял 37 млрд. рублей. Кредитные линии открываются на срок от 1 года до 3 лет. По оценкам руководства краткосрочных соглашений с банками достаточно для поддержания допустимого уровня ликвидности в обозримом будущем.

Подверженность риску ликвидности

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

31 декабря 2016

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	10 393	13 744	561	571	1 133	5 868	5 611
Банковские кредиты	13 052	14 008	8 328	5 680	-	-	-
Обязательства по договорам финансовой аренды	5 360	6 424	1 795	1 458	2 197	870	104
Торговая кредиторская задолженность	15 693	15 850	12 943	261	1 033	488	1 125
Доля неконтролирующих участников	1 117	1 117	1 117	-	-	-	-
	35 222	37 399	24 183	7 399	3 230	1 358	1 229
Нефинансовые обязательства							
Гарантии выданные	-	727	727	-	-	-	-

31 декабря 2015

млн. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 лет и более
Непроизводные финансовые обязательства							
Банковские кредиты	37 462	40 881	15 355	25 526	-	-	-
Обязательства по договорам финансовой аренды	4 201	5 025	1 506	1 260	1 573	595	91
Торговая кредиторская задолженность	12 668	12 701	9 815	290	871	447	1 278
Доля неконтролирующих участников	1 171	1 171	1 171	-	-	-	-
	55 502	59 778	27 847	27 076	2 444	1 042	1 369
Нефинансовые обязательства							
Гарантии выданные	-	1 008	1 008	-	-	-	-

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 2016	31 декабря 2015
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	3 327	5 841
Финансовые обязательства	(28 805)	(31 603)
	<u>(25 478)</u>	<u>(25 762)</u>
Инструменты с плавающей ставкой процента		
Финансовые активы	3 348	4 315
Финансовые обязательства	-	(10 060)
	<u>3 348</u>	<u>(5 745)</u>

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

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

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

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

(vi) Прочие риски изменения рыночной цены

Руководство Группы отслеживает соотношение долговых и долевого 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 долевого инструменты включены в листинг фондовой биржи ММВБ. Применительно к таким инвестициям, классифицированным в категорию инструментов, имеющих в наличии для продажи, рост котировок фондовой биржи ММВБ на 5% по состоянию на отчетную дату, привел бы к увеличению собственного капитала на сумму 5 млн. руб. после налогообложения (2015: увеличение на 5 млн. руб.); равнозначное снижение этих индексов привело бы к уменьшению собственного капитала на сумму 5 млн. руб. после налогообложения (2015 году: снижение на 5 млн. руб.). Определенная таким образом чувствительность справедливой стоимости является отражением чувствительности каждого долевого инструмента к соответствующему рыночному индексу.

24. Существенные предприятия Группы

(a) Существенные дочерние и ассоциированные компании

Предприятие	Страна регистрации	Доля в уставном капитале	
		31 декабря 2016	31 декабря 2015
ООО «Транстроймеханизация»	Российская Федерация	84%	84%
АО «Мостотрест-Сервис»	Российская Федерация	60%	60%
ООО «СЗКК»	Российская Федерация	50%	50%
ООО «Объединенные Системы Сбора Платы»	Российская Федерация	50%	50%

(b) Доля неконтролирующих участников

Ниже представлена информация на 31 декабря 2016 года:

млн. руб.	«Трансстрой-механизация»	«Мостотрест-Сервис»	«Автобан-Мостотрест-Сервис»	Консолидационные корректировки	Итого доля неконтролирующих участников в составе капитала
	16%	40%	67%		
Доля неконтролирующих участников					
Внеоборотные активы	10 772	4 190	321	-	
Оборотные активы	40 646	2 382	317	26	
Долгосрочные обязательства	(1 711)	(1 057)	(17)	(11)	
Краткосрочные обязательства	(42 728)	(2 086)	(267)	72	
Чистые активы	6 979	3 429	354	87	
Чистые активы, относящиеся к доле неконтролирующих участников	1 117	1 372	237	37	1 646
Выручка	79 279	12 086	1 100	(1 143)	
(Убыток)/прибыль за отчетный год	(334)	1 168	132	(3)	
Общий совокупный (убыток)/прибыль за отчетный год	(334)	1 168	132	(3)	
Общая совокупная прибыль за отчетный год, относящиеся к доле неконтролирующих участников	587	467	88	(1)	555
Чистый поток денежных средств по операционной деятельности	(14 883)	1 141	73		
Чистый поток денежных средств по инвестиционной деятельности	11 785	713	(102)		
Чистый поток денежных средств по финансовой деятельности	3 028	(1 681)	53		
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(70)	173	24		

Ниже представлена информация на 31 декабря 2015 года:

млн. руб.	«Трансстрой- механизация»	«Мостотрест- Сервис»
	16%	40%
Доля неконтролирующих участников		
Внеоборотные активы	9 024	4 169
Оборотные активы	62 631	2 731
Долгосрочные обязательства	(1 327)	(1 022)
Краткосрочные обязательства	(63 016)	(2 924)
Чистые активы	7 312	2 954
Чистые активы, относящиеся к доле неконтролирующих участников	1 171	1 182
Выручка	70 898	11 776
Прибыль за отчетный год	2 214	1 704
Общая совокупная прибыль за отчетный год	2 214	1 704
Общая совокупная прибыль за отчетный год, относящиеся к доле неконтролирующих участников	676	681
Чистый поток денежных средств по операционной деятельности	20 695	1 243
Чистый поток денежных средств по инвестиционной деятельности	(2 388)	(808)
Чистый поток денежных средств по финансовой деятельности	(11 066)	(510)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	7 241	(75)

25. Приобретение и выбытие дочерних предприятий

(а) Приобретение дочерних предприятий в 2015 году

В течение второго полугодия 2015 года Группа приобрела контроль над несколькими компаниями, посредством покупки 100% долей в уставном капитале данных компаний за 556 млн. рублей, выплаченных в денежной форме. Приобретенные компании специализируются в оказании услуг по обслуживанию и эксплуатации автомобильных дорог.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2015 года прирост выручки за счет приобретенных компаний составил 14 млн. рублей, прибыль уменьшилась на 28 млн. рублей.

Если бы все сделки по приобретению бизнеса были осуществлены 1 января 2015 года, то, по оценкам руководства, это не привело бы к существенным изменениям консолидированной выручки и консолидированной прибыли за 2015 год. При определении этих показателей руководство исходило из допущения о том, что корректировки до справедливой стоимости, осуществленные на дату приобретения, были бы такими же, если бы приобретение имело место 1 января 2015 года.

(i) Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства

В следующей таблице представлена обобщенная информация о признанных суммах в отношении приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения:

млн. руб.	Примечание	Справедливая стоимость, признанная на дату приобретения
Основные средства	12	821
Отложенные налоговые активы	11(с)	4
Прочие внеоборотные активы		3
Запасы		126
Торговая, прочая дебиторская задолженности и авансы выданные		175
Денежные средства		47
Кредиторская задолженность		(107)
Отложенные налоговые обязательства	11(с)	(88)
Итого чистых идентифицируемых активов		981

(ii) Отрицательный гудвил

Отрицательный гудвил, признанный в результате приобретения предприятий, был рассчитан следующим образом:

млн. руб.	
Общая величина переданного возмещения	556
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов	(981)
Отрицательный гудвил	(425)

Отрицательный гудвил возник в результате приобретения активов на открытом аукционе, организованном в соответствии с законодательством Российской Федерации, ввиду специфики выставленного на торги имущества и вошел в состав прочих доходов.

(b) Выбытие дочернего предприятия в 2015 году

20 июля 2015 года Группа продала 100% долю владения в ОССП совместно-контролируемое предприятие, созданное совместно с иностранным партнером на паритетных началах, за 18 млн. евро или 1 115 млн. рублей (по курсу Центрального банка России на дату сделки), полученных денежными средствами. Учитывая этот факт Группа, в сущности, снизила свою долю участия в дочерней компании с 100% до 50%, утратив контроль над ОССП.

Эффект данной операции на консолидированную финансовую отчетность представлен ниже:

млн. руб.	<u>2015</u>
Возмещение полученное:	
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом денежных средств, внесенных в уставный капитал	442
Справедливая стоимость 50% доли участия	<u>672</u>
Итого возмещение полученное	<u>1 115</u>
Балансовая стоимость чистых активов ОССП	<u>491</u>
Нетто-результат сделки, признанный в консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	<u>623</u>

Результат от сделки отражен в составе прочих доходов.

26. Операционная аренда

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

млн. руб.	<u>31 декабря 2016</u>	<u>31 декабря 2015</u>
Менее года	511	448
От 1 до 5 лет	505	573
Свыше 5 лет	<u>1 554</u>	<u>1 958</u>
	<u>2 569</u>	<u>2 979</u>

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

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

В течение 2016 года, в составе прибыли или убытка за период был признан расход по договорам операционной аренды в сумме 909 млн. руб. (в 2015 году: 824 млн. руб.).

27. Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов у Группы не было существенных договорных обязательств по приобретению объектов основных средств.

28. Условные активы и обязательства

(а) Страхование

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

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

(б) Судебные разбирательства

В настоящий момент Группа ведет судебные разбирательства с одним из своих субподрядчиков с целью возврата ранее выданных субподрядчику авансов. Общая сумма авансов, выданных данному субподрядчику и непогашенная на 31 декабря 2016 года, составила 2 809 млн. руб. Данные авансовые платежи полностью обеспечены финансовыми гарантиями банка, имеющего оценку Ba2 по долгосрочному кредитному рейтингу агентства Moody's Investors Service. В то же время субподрядчик в своем исковом заявлении к Группе требует увеличения цены договора и взыскания задолженности в сумме 6 519 млн. руб. Руководство Группы полагает, что Группа взыщет выданные авансы либо путем взаиморасчетов с субподрядчиком, либо через исполнение банковских гарантий. Руководство оценивает уровень риска оттока денежных средств по этим судебным разбирательствам не выше чем средний. Как следствие, резерв сомнительных долгов в отношении данных авансов и резерв на убытки по судебным разбирательствам не были созданы в данной консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Компания не участвовала в других судебных разбирательствах, результаты которых могли бы оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

(с) Гарантии

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

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

(d) Налоговые риски

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

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

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (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 определяет 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.

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.

29. Сделки со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Структура собственников Группы «МОСТОТРЕСТ» по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена ниже:

94,2% - АО «ТФК-Финанс»;

5,8% - в свободном обращении.

(b) Операции, совершаемые с руководящими сотрудниками

(i) Вознаграждение руководящих сотрудников

Сумма вознаграждений, полученных ключевыми руководящими сотрудниками в 2016 году составила 1 465 млн. руб. (2015: 1 052 млн. руб.). Данные суммы включены в состав затрат на персонал.

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	
	2016	2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Продажа товаров:				
Объектам инвестиций, учитываемым методом долевого участия	2	106	1	54
Прочим связанным сторонам	189	-	-	-
Предоставление услуг:				
Объектам инвестиций, учитываемым методом долевого участия	3 643	18 828	(1 040)	1 774
Прочим связанным сторонам	374	17	71	2
	4 208	18 951	(968)	1 830

(ii) **Закупки**

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам на	
	2016	2015	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Покупка товаров от:				
Прочих связанных сторон	333	-	(7)	2
Приобретение услуг от:				
Объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	650	438	179	(42)
Прочих связанных сторон	627	185	(89)	(66)
	1 610	623	83	(106)

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

(iii) **Займы**

млн. руб.	Сумма сделки				Остаток по расчетам на	
	размещено		погашено		31 декабря	31 декабря
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Займы выданные:						
Объектам инвестиций, учитываемым методом долевого участия	5 606	3 201	(6 628)	-	6 366	6 918
Прочим связанным сторонам	10	-	(455)	-	-	-
Материнской компании	-	1 608	(1 608)	-	-	1 608
	5 616	4 809	(8 691)	-	6 366	8 526

В 2016 году Группа предоставляла и получала возврат заемных средств в рамках открытой кредитной линии совместно-контролируемой компании в суммах соответственно 5 006 млн. руб. и 6 028 млн. руб. Займы выданы по плавающей ставке MIACR + надбавка, которая отражает вероятность дефолта заемщика и определяется как разница между доходностью к погашению облигаций, сопоставимых с анализируемыми займами, и базовой ставкой. Займы являются необеспеченными со сроком погашения до конца 2017 года.

Процентный доход по займам выданным за отчетный год составил 1 171 млн. руб. (2015: 794 млн. руб.).

(iv) **Прочие операции**

В 2016 году Группа предоставила денежные средства материнской компании в сумме 2 500 млн. руб. На эти средства начисляются проценты по фиксированной ставке 14% годовых. Платеж был отражен в составе прочих распределений в капитале.

Финансовые гарантии и поручительства, предоставленные третьим сторонам по обязательствам связанных сторон составили 711 млн. руб. на 31 декабря 2016 года (2015: 663 млн. руб.).

30. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не было.

31. База для оценки

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

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

32. Изменения в учетной политике и реклассификации

За исключением изменений, перечисленных ниже, Группа последовательно применила учетную политику, приведенную в примечании 33, ко всем периодам, представленным в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

33. 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.

(а) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе (см. примечание 33(а)(iii)).

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

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

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

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

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

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

(ii) Неконтролирующие доли

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

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

(iii) Дочерние предприятия

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

(iv) Потеря контроля

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

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

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

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

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

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

(vi) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

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

(b) Прекращенная деятельность

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

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

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

(с) Выручка

(i) Договоры строительного подряда

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

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

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

(ii) Услуги генподряда

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

(iii) Услуги

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

(iv) Комиссионные вознаграждения

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

(v) Выручка от прочей реализации

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

(d) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

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

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

(e) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

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

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

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

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

(ii) Иностранные подразделения

Активы и обязательства иностранных подразделений, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в рубли по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных подразделений пересчитываются в рубли по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если иностранное подразделение не является 100-процентным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю. При выбытии иностранного подразделения, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного иностранного подразделения. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, включающего иностранное подразделение, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в зависимое или совместное предприятие, включающего иностранное подразделение, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва накопленных курсовых разниц реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от иностранного подразделения или выплате иностранному подразделению, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой статьи, формируют часть чистой инвестиции в иностранное подразделение; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

(f) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

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

(ii) Планы с установленными взносами

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

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

(iii) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

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

(g) Налог на прибыль

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

(i) Текущий налог

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

(ii) Отложенный налог

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

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

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

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

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

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

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

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

(h) Запасы

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

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

(i) Активы, предназначенные для продажи или распределения

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

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

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

(j) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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

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

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

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

(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.

(l) Дебиторская/кредиторская задолженность по договорам строительного подряда

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

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

Незавершенные договоры строительного подряда представляют собой валовую сумму, ожидаемую к получению от заказчиков за работы, выполненные до текущей даты. Эта сумма равна себестоимости работ, увеличенной на прибыль, признанную до текущей даты (см. примечание 33(с)(i)), за вычетом признанных убытков. Себестоимость включает все затраты, непосредственно относящиеся к проектам, и распределенные на проекты постоянные и переменные накладные расходы, понесенные в ходе нормальной операционной деятельности Компании по данным договорам.

(m) Финансовые инструменты

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

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

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

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

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа 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. Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Группы или кого-либо из контрагентов.

Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения (см. примечание 33(n)(i)).

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. примечание 17) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 18).

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. примечание 33(n)(i)), и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. примечание 33(e)(i)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевыми инструментами, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

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

(ii) Непроизводные финансовые обязательства - оценка

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

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

Неконтролирующая доля участия

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

(iii) Уставный капитал

Обыкновенные акции

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

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

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

(n) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

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

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости

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

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Объекты инвестиций, учитываемых методом долевого участия

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

(ii) Нефинансовые активы

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

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

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

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

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

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

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

(o) Резервы

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

(i) Гарантийное обслуживание

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

(ii) Обременительные договоры

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

(p) Аренда

(i) Определение наличия в соглашении элемента аренды

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

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

(ii) Арендованные активы

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

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

(iii) Арендные платежи

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

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

(iv) Прочие расходы

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

(q) Прибыль на акцию

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

(г) 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.

34. Новые стандарты и пояснения

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	<p>МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».</p> <p>МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МФСО (IAS) 39.</p> <p>МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.</p>	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	<p>МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МФСО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МФСО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».</p> <p>Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.</p> <p>МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.</p>	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	<p>МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.</p> <p>Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.</p> <p>МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен.</p>	Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных изменений».
- «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2)».
- «Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием» (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28).
- «Порядок учета сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (поправки к МСФО (IFRS) 11)».
- «Уточнение допустимых методов начисления амортизации» (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38).
- «Метод долевого участия применительно к отдельной финансовой отчетности» (поправки к МСФО (IAS) 27).
- Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2012–2014 годы – различные стандарты.
- «Инвестиционные организации: применение освобождения от необходимости консолидации» (поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28).

- «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации» (поправки к МСФО (IAS) 1).