**Группа ЗАО ПСФ «Балтийский проект»**

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и аудиторское заключение независимого аудитора

Исх. № 3200-620-19

# Содержание

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года 7

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 год отчет о совокупном доходе 8

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года 9

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившихся 31 декабря 2018 года 10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года 11

## ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение ЗАО ПСФ «Балтийский проект» и его дочерних компаний (совместно - Группа) по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также результаты их деятельности, консолидированное движение денежных средств и консолидированные изменения в собственном капитале за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность ЗАО ПСФ «Балтийский проект» по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была одобрена 25 июня 2019 года.

М.В. Калинин
Генеральный директор

ЗАО ПСФ «Балтийский проект»
25 июня 2019 года

Тел: +7 495 797 56 65
Факс: +7 495 797 56 60
reception@bdo.ru
www.bdo.ru

АО «БДО Юникон», Россия,
117587, Москва, Варшавское шоссе,
д. 125, стр. 1, секция 11, 3 этаж,
пом. I, комната 50

# АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**Акционерам ЗАО ПСФ «Балтийский проект»**

## Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ЗАО ПСФ «Балтийский проект» (Организация) (ОГРН 1027800563515, корп. 2, лит. О, дом 102,Октябрьская набережная, город Санкт-Петербург, 193079) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2018 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

## Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА).
Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями.
Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

## Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

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

АО «БДО Юникон», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, является членом BDO International, сети независимых компаний. BDO – торговая марка сети BDO и каждой компании – члена сети BDO.

**Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

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

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимого аудитора А.В. Ефремов

Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДО Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11, 3 эт., пом. I, ком. 50,
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603059593

25 июня 2019 года

*Группа ЗАО ПСФ «Балтийский проект»*
*Консолидированный отчет о финансовом положении*
*по состоянию на 31 декабря 2018 года*
*(в тысячах российских рублей)*

| | Прим. | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | |
| **Долгосрочные активы** | | | |
| Нематериальные активы | | 1 414 | 484 |
| Основные средства | 6 | 1 755 910 | 1 787 228 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | | - | 23 |
| Долгосрочные займы и дебиторская задолженность | 7 | 53 379 | 43 115 |
| Отложенные налоговые активы | 20 | 165 144 | 163 301 |
| Прочие долгосрочные активы | | 5 | 5 |
| **Итого долгосрочные активы** | | **1 975 852** | **1 994 156** |
| **Краткосрочные активы** | | | |
| Запасы | 8 | 1 970 199 | 1 854 925 |
| Актив по текущему налогу на прибыль | | 11 | 7 973 |
| Займы и дебиторская задолженность | 7 | 1 934 120 | 2 034 952 |
| Предоплаты и прочие нефинансовые активы | 9 | 319 958 | 405 342 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 10 | 430 876 | 1 396 269 |
| **Итого краткосрочные активы** | | **4 655 164** | **5 699 461** |
| **ИТОГО АКТИВЫ** | | **6 631 016** | **7 693 617** |
| **КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | |
| **Долгосрочные обязательства** | | | |
| Долгосрочные кредиты, займы и прочие финансовые обязательства | 11 | 121 212 | 117 223 |
| Резервы долгосрочные | 13 | 3 517 | - |
| Отложенные налоговые обязательства | 20 | 71 283 | 101 336 |
| **Итого долгосрочные обязательства** | | **196 012** | **218 559** |
| **Краткосрочные обязательства** | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства | 11 | 2 808 845 | 2 658 350 |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 12 | 2 731 650 | 3 852 488 |
| Резервы краткосрочные | 13 | 87 109 | 93 955 |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль | | 8 686 | 15 165 |
| Прочие краткосрочные обязательства | | - | 998 |
| **Итого краткосрочные обязательства** | | **5 636 290** | **6 620 956** |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | **5 832 302** | **6 839 515** |
| **Капитал** | | | |
| Акционерный капитал | 14 | 10 | 10 |
| Добавочный капитал | | 3 050 | 50 |
| Накопленная прибыль и прочие резервы | | 281 419 | 320 858 |
| | | **284 479** | **320 918** |
| Неконтролирующие доли участия | 26 | 514 235 | 533 184 |
| **ИТОГО КАПИТАЛ** | | **798 714** | **854 102** |
| **ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | **6 631 016** | **7 693 617** |

Утверждено и подписано 25 июня 2019 года

М.В. Калинин
Генеральный директор

Прилагаемые примечания на стр. 11-70, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

*Группа ЗАО ПСФ «Балтийский проект»*
***Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 год***
*(в тысячах российских рублей)*

| | Прим. | За год, закончившийся 31 декабря 2018 года | За год, закончившийся 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|---|
| Выручка по договорам с покупателями | 15 | 10 660 338 | 11 097 443 |
| Доход от аренды | | 43 759 | 43 507 |
| Выручка | | **10 704 097** | **11 140 950** |
| Себестоимость | 16 | (9 232 131) | (9 660 467) |
| **Валовая прибыль** | | **1 471 966** | **1 480 483** |
| Операционные доходы и расходы, нетто | 17 | (997 317) | (881 364) |
| **Операционная прибыль** | | **474 649** | **599 119** |
| Доля в прибыли / (убытке) ассоциированных компаний | | (23) | 3 |
| Выбытие дочерних компаний | | - | 6 787 |
| Финансовые доходы | 18 | 76 122 | 70 806 |
| Финансовые расходы | 18 | (558 510) | (463 886) |
| Прочие доходы | 19 | 121 689 | 27 344 |
| Прочие расходы | 19 | (39 128) | (128 180) |
| **Прибыль до налогообложения** | | **74 799** | **111 993** |
| Налог на прибыль | 20 | (59 239) | (77 628) |
| **Прибыль за год** | | **15 560** | **34 365** |
| **Общий совокупный доход** | | **15 560** | **34 365** |
| **Прибыль за год, относящаяся к:** | | | |
| Контролирующим акционерам | | (3 457) | 37 560 |
| Неконтролирующей доле участия | 26 | 19 017 | (3 195) |
| **Общий совокупный доход, относящийся к:** | | | |
| Контролирующим акционерам | | (3 457) | 37 560 |
| Неконтролирующей доле участия | 26 | 19 017 | (3 195) |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию, относящаяся к держателям обыкновенных акций материнской компании | 14 | (0,35) | 3,76 |
| Средневзвешенное количество акций, шт. | | 10 000 | 10 000 |

Утверждено и подписано 25 июня 2019 года

М.В. Калинин
Генеральный директор

Прилагаемые примечания на стр. 11-70, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

*Группа ПСФ «Балтийский проект»*
*Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале*
**за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**
*(в тысячах российских рублей)*

| | Акционерный капитал | Добавочный капитал | Накопленная прибыль и прочие резервы | Итого доля контролирующих акционеров | Неконтролирующая доля | ИТОГО |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Сальдо на 31 января 2016 года** | **10** | **50** | **302 962** | **303 022** | **534 695** | **837 717** |
| Общий совокупный доход за год | - | - | 37 560 | **37 560** | (3 195) | 34 365 |
| Эффект от объединения под общим контролем | - | - | (19 664) | **(19 664)** | - | **(19 664)** |
| Выбытие дочерней компании | - | - | - | - | 1 684 | 1 684 |
| **Сальдо на 31 декабря 2017 года** | **10** | **50** | **320 858** | **320 918** | **533 184** | **854 102** |
| Эффект первого применения МСФО (IFRS) 9 | - | - | (35 981) | **(35 981)** | (37 966) | **(73 947)** |
| **Сальдо на 1 января 2018 года (после пересчета)** | **10** | **50** | **284 877** | **284 937** | **495 218** | **780 155** |
| Общий совокупный доход за год | - | - | (3 457) | **(3 457)** | 19 017 | **15 560** |
| Взнос акционера | - | 3 000 | - | **3 000** | - | **3 000** |
| **Сальдо на 31 декабря 2018 года** | **10** | **3 050** | **281 419** | **284 479** | **514 235** | **798 714** |

Утверждено и подписано 25 июня 2019 года

М.В. Калинин
Генеральный директор

Прилагаемые примечания на стр. 11-70, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

*Группа ЗАО ПСФ «Балтийский проект»*
***Консолидированный отчет о движении денежных средств* за год, закончившихся 31 декабря 2018 года**
*(в тысячах российских рублей)*

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 года | За год, закончившийся 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| **Операционная деятельность** | | |
| Поступления от продажи товаров и услуг | 9 988 388 | 11 377 575 |
| Оплата товаров и услуг | (8 703 108) | (10 581 790) |
| Оплата труда и социальные отчисления | (959 128) | (844 103) |
| Оплата налогов (кроме налога на прибыль) | (448 033) | (478 374) |
| Возврат обеспечительных платежей | 276 290 | 521 333 |
| Перечисление обеспечительных платежей | (283 438) | (497 377) |
| Прочие операционные поступления | 52 674 | 11 415 |
| Прочие операционные платежи | (17 198) | (22 835) |
| Оплата векселей | (74 965) | (3 437) |
| Оплата по договорам уступки прав требования | (22 702) | (2 044) |
| Поступления по договорам уступки прав требования | 33 151 | 492 254 |
| Прочее | (29 180) | (66 495) |
| Уплата налога на прибыль | (102 006) | (132 186) |
| **Чистое использование денежных средств в операционной деятельности** | **(289 255)** | **(226 064)** |
| **Инвестиционная деятельность** | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | (64 889) | (16 948) |
| Прочие капитальные вложения | (10) | (11) |
| Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов | 6 778 | 39 286 |
| Выдача займов | (550 218) | (188 556) |
| Погашение займов выданных | 218 862 | 71 637 |
| Приобретение торговых векселей | (168 390) | (190 000) |
| Поступления от погашения векселей | 158 915 | 7 834 |
| Поступление процентов от выдачи займов, размещения депозитов и | 48 770 | 41 074 |
| Поступления от продажи дочерней компании | 50 | - |
| Возврат депозитов сроком более 90 дней | 19 800 | - |
| **Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности** | **(330 332)** | **(235 684)** |
| **Финансовая деятельность** | | |
| Поступление кредитов и займов | 6 965 473 | 4 782 473 |
| Погашение кредитов и займов | (6 747 019) | (4 359 112) |
| Проценты по кредитам и займам уплаченные | (382 383) | (371 461) |
| Оплата по сделке валютного опциона | - | (3 770) |
| Погашение обязательств по финансовой аренде | (126 670) | (112 052) |
| Комиссия за открытие кредитной линии | (5 730) | (10 000) |
| Поступления от имущества сданного в финансовую аренду | 7 774 | 14 123 |
| Взнос акционера | 3 000 | - |
| Прочие потоки от финансовой деятельности | (56 521) | (66 578) |
| **Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности** | **(342 076)** | **(126 377)** |
| Влияние обменных курсов валют | (3 730) | 107 |
| **Чистое уменьшение денежных и приравненных к ним средств** | **(965 393)** | **(588 018)** |
| Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода | 1 396 269 | 1 984 287 |
| Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода | 430 876 | 1 396 269 |

Утверждено и подписано 25 июня 2019 года

М.В. Калинин
Генеральный директор

Прилагаемые примечания на стр. 11-70, являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности

## 1. Общие сведения об организации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Закрытого акционерного общества «Производственная - строительная фирма «Балтийский проект» (далее - ЗАО «ПСФ «Балтийский проект») и его дочерних компаний (далее вместе - Группа). Основными видами деятельности Группы являются производство асфальтобетонных смесей и дорожно-строительные работы.

Материнской компанией Группы является ЗАО «ПСФ «Балтийский проект». Юридический контроль над компаниями Группы ЗАО «ПСФ «Балтийский проект» получило в декабре 2017 года в результате юридической реструктуризации Группы. Однако фактический контроль над компаниями Группы принадлежит ЗАО «ПСФ «Балтийский проект» с момента учреждения каждой компании, входящей в Группу, так как компании Группы с момента учреждения находятся под общим контролем группы физических лиц г-на Гиндина Л.А., г-на Калинина В.В. и г-на Калинина М.В. (далее - контролирующие акционеры).

Контроль над материнской компанией ЗАО «ПСФ «Балтийский проект» осуществляет компания ЗАО «Ремикс инвест» посредством владения доли 70% (неконтролирующий акционер г-н Калинин М.В.- 30%), компанию ЗАО «Ремикс инвест» контролирует г-н Калинин В.В. (доля 100%). Таким образом, конечным бенефициаром группы является Калинин В.В.

Местонахождение ЗАО «ПСФ «Балтийский проект»: Российская Федерация, 193079, г. Санкт-Петербург, Октябрьская наб., д.102, корп.2, лит. О.

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску г-ном Калининым М.В. 25 июня 2019 года.

## 2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

### 2.1. Общая характеристика

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция на фоне сырьевой экономики. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством, направлены на модернизацию экономики России, на создание цифровой экономики, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

ЦБ РФ осуществляет политику по регулированию ликвидности банковского сектора ключевой ставкой. В течение 2018 года ключевая ставка ЦБ РФ изменялась 4 раза в сторону понижения и в сторону повышения, при этом по состоянию на 31 декабря 2018 года вернулась к значению по состоянию на 31 декабря 2018 года на уровне 7,75%.

Экономика Российской Федерации продолжает существовать в условиях расширения и ужесточения санкций, введенных США, ЕС и ряд других стран против России, российских системообразующих государственных компаний, российского бизнеса и его потенциальных партнеров. Действие санкций изолирует экономику Российской Федерации от технологических инноваций и финансовых рынков. Внешние

непредсказуемые условия, в которых придется развиваться российской экономике в 2019 году нельзя считать благоприятными.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ и ЦБ РФ, антисанкционных мер, преодоления неблагоприятных демографических тенденций, а также достижение основных направлений бюджетной, налоговой и таможенно-тарифной политики на 2019 год и плановый период 2020 и 2021 годов.

Руководство считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

## 2.2. Инфляция

В течение 2018 года под влиянием произошедшего в апреле и августе ослаблении рубля инфляция повышалась быстрее, чем ожидал Банк России в начале года с целевым значением на уровне 4%. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние шесть лет:

| Год, окончившийся | Инфляция за период (% годовых) |
|---|---|
| 31 декабря 2018 года | 4,3 |
| 31 декабря 2017 года | 2,51 |
| 31 декабря 2016 года | 5,38 |
| 31 декабря 2015 года | 12,91 |
| 31 декабря 2014 года | 11,36 |
| 31 декабря 2013 года | 6,45 |

## 2.3. Таможенное и налоговое законодательство

С учетом сохраняющейся значительной импортозависимости в деятельности Группы в специализированных технологических машинах и оборудовании, компонентах и сырья для производства таможенно-тарифная политика государства оказывает влияние на деятельность Группы.

Основные изменения политики таможенно-тарифного регулирования связаны с соблюдением Российской Федерацией обязательств перед ВТО, такие как изменение ставок ввозных таможенных пошлин, вывозных таможенных пошлин в сторону понижения, а также меры по либерализации импортного тарифа, направленные на содействие развитию национальных экономик путем расширения доступности сырьевой базы, удешевления компонентной базы, а также проведения модернизации технологических производств.

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм. Вместе с тем, такие принятые и будущие изменения налоговых законодательных норм для юридических лиц, в существенной части касаются деятельности и операций, не возникающих в деятельности Группы: совершенствование принципов налогообложения прибыли контролируемых иностранных компаний, выравнивание налоговых условий для отечественных и иностранных операторов Интернет-торговли, пресечение злоупотреблений с использованием специальных налоговых режимов, расширение

перечня оснований для предоставления отсрочки (рассрочки) по уплате платежей, установленных Налоговым кодексом в целях повышения эффективности мер по урегулированию задолженности перед бюджетной системой и предотвращения банкротства организаций.

Проводимая государством налоговая политика включает меры, направленные на облегчение администрирования и снижение административных издержек, минимизацию налоговых препятствий для добросовестных налогоплательщиков, налоговые механизмы стимулирования инвестиционной активности. В частности, создаются налоговые условия для осуществления новых инвестиционных проектов: действующие льготы по налогу на прибыль на сумму произведенных инвестиций, планируемые изменения налогового законодательства на предоставление инвестиционного налогового вычета.

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства в данной финансовой отчетности отражены в адекватной сумме. Руководство Группы полагает, что Группа не имеет значительных возможных обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, связанных с налоговыми рисками, вероятность которых оценивается как «больше, чем незначительная».

## 3. Основа представления консолидированной финансовой отчетности

### 3.1. Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической (первоначальной) стоимости.

Функциональной валютой компаний Группы являются российские рубли. Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы являются российские рубли. Финансовые показатели выражены в тысячах российских рублей, если не указано иное.

Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» с 1 января 2018 года, положения учетной политики применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной отчетности. Основные положения учетной политики в отношении признания выручки ко всем представленным периодам в консолидированной финансовой отчетности представлены ниже.

### 3.2. Основа консолидации

Компании Группы с момента регистрации формируют финансовую отчетность в соответствии с российским законодательством, в том числе в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ). Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных компаний Группы, сформированных в соответствии с РСБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской организации и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2018 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т. е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких доходов;
- наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- права, предусмотренные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Так, Группа обладает эффективной долей владения 43,7% в Компании ОАО «АБЗ-1», но считает, что обладает контролем над Компанией, т.к. доля эффективного владения с учетом долей, непосредственно принадлежащих членам семьи конечного акционера Калинина В.В., составляет 68,91%.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток относится на акционеров материнской организации Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов, обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

Эффект от реструктуризации бизнеса в 2017 году в форме объединения под общим контролем отражается в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале отдельной строкой.

### 3.3. Основа оценки

Консолидированная финансовая отчетность Группы составляется на основе исторической стоимости. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения.

### 3.4. Существенные вопросы, требующие применения профессионального суждения и оценки

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности руководство Группы должно производить ряд расчетных оценок и формировать ряд допущений, связанных с отражением активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от таких расчетных оценок и допущений.

Наиболее значительные оценочные данные и существенные допущения, используемые руководством Группы при подготовке настоящей финансовой отчетности, включают в себя следующее:

- оценку достаточности прав, классификацию и метод учета основных средств, определение сроков полезного использования и необходимости пересмотра данных сроков;
- оценку величины суммы признания выручки и затрат по договорам строительного подряда, в том числе по незавершенным договорам;
- классификацию и оценку финансовых инструментов, в том числе
  - дебиторской задолженности по договорам цессии (уступки прав требования);
- оценку наличия признаков обесценения и оценку возможного обесценения основных средств;
- классификацию договоров финансовой аренды и оценку активов, обязательств и расходов, связанных с договорами финансовой аренды;
- оценку ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам;
- оценку резервов по устаревшим товарно-материальным запасам;
- оценку активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль;
- оценку рентабельности внутригрупповых операций для исключения нереализованной прибыли из консолидированной отчетности;
- оценку условных активов и обязательств;
- оценку текущих и будущих экономических условий, и вероятность их влияния на деятельность Группы.

## 4. Краткий обзор существенных положений учетной политики

### 4.1. Принцип непрерывности деятельности

Руководство Группы подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Группы, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния экономической среды рынка на операции Группы.

### 4.2. Классификация краткосрочных и долгосрочных активов и обязательств

В консолидированном отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации в состав краткосрочных или долгосрочных. Актив является краткосрочным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода;
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода;
- у компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных. Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

### 4.3. Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства;
- у Группы есть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 - Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

### 4.4. Неконтролирующие доли

Доли неконтролирующих участников представляют собой собственные средства в дочерней компании, не причитающиеся, прямо или опосредованно, Группе и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственных средств, отдельно от собственных средств, причитающихся участникам Группы. Доли неконтролирующих участников в составе прибыли или убытка и прочего совокупного дохода отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Группа отражает в консолидированной финансовой отчетности приобретения и выбытия долей неконтролирующих участников как операции с участниками. Любая разница между стоимостью, на которую были скорректированы доли неконтролирующих участников, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения отражается непосредственно в составе собственных средств и причитается собственникам материнской компании.

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть идентифицируемых чистых активов дочернего предприятия на дату приобретения. Изменения доли Группы в дочернем предприятии, не приводящие к потере контроля, учитываются как сделки с капиталом.

### 4.5. Дочерние компании

Дочерними являются компании, контролируемые Группой. Контроль осуществляется, 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 приобретения контроля до даты его потери. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие учетной политике Группы.

При потере контроля над дочерней компанией Группа прекращает признание ее активов и обязательств, а также относящихся к ней 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 бывшую дочернюю компанию, то такая доля оценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированную компанию (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 данную компанию и с какой целью планирует удерживать данный актив.

### 4.6. Участие в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия

Участие Группы в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включает участие в ассоциированных и совместных предприятиях. Ассоциированными являются компании, на финансовую и операционную деятельность которых Группа оказывает значительное влияние. При этом Группа не осуществляет контроль или совместный контроль над финансовой и операционной деятельностью таких компаний. 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 рассчитается 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.

## 4.7. Выручка

### 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 Группой 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.

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

### Реализация материалов и товаров для перепродажи

Выручка от продажи материалов и товаров для перепродажи признается в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при доставке материалов и товаров для перепродажи.

### Остатки по договору

*Торговая дебиторская задолженность*

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

*Обязательства по договору (например авансы полученные)*

Обязательство по договору - это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

## 4.8. Налоги

### Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки, применяемые для расчета данной суммы, устанавливаются законодательством Российской Федерации.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признается в составе собственного капитала, а не в отчете о прибыли или убытке. Руководство организации периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

**Отложенный налог**

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, если можно контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнесов, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или по существу принятых на отчетную дату.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в собственном капитале.

Группа производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательства в том и только в том случае, если у нее имеется юридически защищенное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации, операции которой облагаются налогом, либо с разных организаций, операции которых облагаются налогом, которые намереваются либо осуществить расчеты по текущим налоговым обязательствам и активам на нетто-основе, либо реализовать эти активы и погасить эти обязательства одновременно в каждом из будущих периодов, в котором ожидается погашение или возмещение значительных сумм отложенных налоговых обязательств или активов.

### 4.9. Гарантийные оценочные обязательства

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

Группа признает расчетную сумму обязательств по ремонту, по которому на отчетную дату не истек гарантийный срок. Данный резерв рассчитывается на основе статистических данных о ремонте и замене продукции в предшествующие периоды.

### 4.10. Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются в функциональной валюте в пересчете по соответствующим курсам на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам на отчетную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости статьи.

Датой операции для целей определения текущего обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую Группа первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты Группа определяет дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты.

В таблице ниже приводятся обменные курсы валют к рублю, использованные для пересчета денежных активов и обязательств в иностранной валюте:

| | Код валюты | Курс ЦБ РФ на 31.12.2018 | Курс ЦБ РФ на 31.12.2017 |
|---|---|---|---|
| Доллар США | USD | 69,47 | 57,60 |
| Евро | EUR | 79,46 | 68,87 |

## 4.11. Дивиденды, уплаченные денежными средствами

Компания признает обязательство в отношении выплаты дивидендов, когда распределение утверждено и более не остается на усмотрении Компании. Соответствующая сумма признается непосредственно в составе собственного капитала.

## 4.12. Основные средства

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения. В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, построенных своими 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.

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 «Операционные доходы и расходы, нетто» в составе прибыли или убытка за период.

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.

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 20-60 лет;
- машины и оборудование 7-29 лет;
- транспортные средства 5-8 лет;
- прочие основные средства 3-5 лет.

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

По всем Группам основных средств Группы применяет модель учета по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и, если необходимо за вычетом убытков от обесценения.

Датой проведения ежегодного теста на обесценение основных средств установлена 31 декабря, что обеспечивает соответствие между процедурами тестирования на обесценение и процессами финансового и операционного планирования и прогнозирования в Группе. На конец каждого года руководство определяет наличие внутренних и внешних признаков обесценения основных средств. Проверка на предмет обесценения производится в отношении индивидуальных активов или групп основных средств, которые можно классифицировать как «единица, генерирующая денежные средства». В случае наличия признаков обесценения проводится тестирование на обесценение, т. е. формальная оценка возмещаемой суммы активов согласно требованиям стандарта

Балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается как расход (убыток от обесценения активов) в Отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло благоприятное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости.

### 4.13. Нематериальные активы

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

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

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.

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости. Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация, 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 для программного обеспечения составили 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.

### 4.14. Аренда

Определение того, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды, основано на анализе содержания соглашения на дату начала арендных отношений. Соглашение является арендой или содержит признаки аренды, если выполнение соглашения зависит от использования конкретного актива (или активов), и право на использование актива или активов в результате данного соглашения переходит от одной стороны к другой, даже если этот актив (или эти активы) не указывается (не указываются) в соглашении явно.

**Группа в качестве арендатора**

Аренда классифицируется на дату начала арендных отношений в качестве финансовой или операционной. Аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицируется в качестве финансовой аренды.

Финансовая аренда капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная процентная ставка на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчете о прибыли или убытке.

Арендованный актив амортизируется в течение срока полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Операционная аренда определяется как аренда, отличная от финансовой аренды. Платежи по операционной аренде признаются как операционные расходы в отчете о прибыли или убытке линейным методом на протяжении всего срока аренды.

**Группа в качестве арендодателя**

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость

переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

### 4.15. Затраты по заимствованиям

Затраты по заимствованиям, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по заимствованиям относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Затраты по заимствованиям включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные организацией в связи с заемными средствами.

### 4.16. Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

#### 4.16.1. Финансовые активы

**Первоначальное признание и оценка**

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15. См. учетную политику в разделе 4.7. Выручка.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

**Последующая оценка**

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)**

Данная категория является наиболее уместной для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обусловливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит торговую дебиторскую задолженность, а также займы выданные.

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые инструменты)**

Группа оценивает долговые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договором денежных потоков, так и продажа финансовых активов; и

- договорные условия финансового актива обусловливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

В случае долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход, переоценка валютных курсов и убытки от обесценения или восстановление таких убытков признаются в отчете о прибыли или убытке и рассчитываются таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Оставшиеся изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания накопленная сумма изменений справедливой стоимости, признанная в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

**Финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инструменты)**

При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, классифицировать инвестиции в долевые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они отвечают определению собственного капитала согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые активы: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким финансовым активам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в качестве прочего дохода в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части стоимости финансового актива. В этом случае такие прибыли отражаются в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не оцениваются на предмет обесценения.

**Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определены по усмотрению Группы как эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, при первоначальном

признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

К данной категории относятся производные инструменты и инвестиции в котируемые долевые инструменты, которые Группа по своему усмотрению не классифицировала, без права отмены, как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Дивиденды по котируемым долевым инструментам признаются как прочий доход в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено.

Производный инструмент, встроенный в гибридный договор, включающий основной договор, являющийся финансовым обязательством или нефинансовым инструментом, отделяется от основного договора и учитывается как отдельный производный инструмент, если: присущие ему экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основного договора; отдельный инструмент, предусматривающий те же условия, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента; и гибридный договор не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка. Пересмотр порядка учета происходит либо в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае, либо в случае реклассификации финансового актива и его перевода из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Производный инструмент, встроенный в гибридный договор, включающий основной договор, являющийся финансовым активом, не учитывается отдельно. Основной договор, являющийся финансовым активом, необходимо классифицировать вместе со встроенным производным инструментом как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Прекращение признания**

Финансовый актив (или - где применимо - часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;

  либо

- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

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

**Обесценение финансовых активов**

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

### 4.16.2. Финансовые обязательства

**Первоначальное признание и оценка**

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы.

**Последующая оценка**

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

**Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они классифицируются по усмотрению Группы как эффективные инструменты хеджирования.

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Группа не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Кредиты и займы**

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке.

В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы.

**Прекращение признания**

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение

признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

**Взаимозачет финансовых инструментов**

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

## 4.17. 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.

## 4.18. Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения определяется возмещаемая величина активов.

Для гудвила и нематериальных активов, имеющих неограниченные сроки полезного использования, возмещаемая величина определяется на каждую годовую отчетную дату. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств (далее - «ЕГДП»), превышает его расчетную возмещаемую величину.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на это единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

Убыток от обесценения гудвила не сторнируется. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их уменьшения или подтверждения их наличия. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в расчетных оценках, использованных при определении возмещаемой величины. Убыток от обесценения сторнируется только таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения признан не был.

### 4.19. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя наличные денежные средства и средства на счетах в банках, в том числе краткосрочные депозиты (которые могут быть отозваны компаниями Группы в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций) и вклады до востребования.

Эквиваленты денежных средств предназначены для покрытия краткосрочных денежных обязательств, а не для инвестиций или иных целей, и включают краткосрочные финансовые активы, которые могут быть легко переведены в денежные средства. В эквиваленты денежных средств могут быть включены финансовые активы, срок погашения которых составляет не более трех месяцев, если такие финансовые активы предназначены для покрытия краткосрочных денежных обязательств, а не для инвестиций или иных целей.

Денежные средства с ограничением использования включают в себя остатки денежных средств и их эквивалентов, которые не подлежат использованию на иные цели, кроме предусмотренных условиями займов или согласно банковскому законодательству. Денежные средства с ограничением к использованию не включаются в отчет о движении денежных средств.

## 5. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9. Характер и влияние изменений, обусловленных применением данных стандартов финансовой отчетности, описаны ниже.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

МСФО (IFRS) 9 заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9, и сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования.

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка (ОКУ), призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам.

Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 с применением метода отражения суммарного эффекта, отразив влияние первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (1 января 2018 года) в консолидированном отчете об изменениях в капитале за 2018 год, закончившихся 31 декабря 2018 года, что привело к увеличению резерва по обесценению торговой и прочей дебиторской задолженности на 1 января 2018 года в сумме 73 947 тыс. руб. (с учетом эффекта по отложенному налогу на прибыль).

Финансовые активы и обязательства переведены в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости. Финансовых активов и обязательств, отраженных в других категориях по МСФО (IFRS) 9 в группе компаний нет.

В таблице ниже представлена сверка совокупной суммы входящих остатков резервов на возможные потери по кредитам, начисленных в соответствии с МСФО (IAS) 39 и резервов под ожидаемые кредитные убытки, начисленных в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

| | Резервы на возможные потери, начисленные в соответствии с МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 | Переоценка | ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 |
|---|---|---|---|
| **Резерв под обесценение** | | | |
| Займы выданные | 824 | 5 230 | 6 054 |
| Задолженность по договорам уступки прав требования | 38 849 | - | 38 849 |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду | 29 573 | - | 29 573 |
| Дебиторская задолженность | 226 796 | 59 269 | 286 065 |
| Прочая дебиторская задолженность | 32 324 | 9 448 | 41 772 |
| **Итого резерв под обесценение** | **328 366** | **73 947** | **402 313** |

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»**

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15, Группа выбрала упрощенный метод перехода по состоянию на 1 января 2018 года за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. По результатам анализа, проведенного Группой, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Группа перешла на МСФО (IFRS) 15 с применением метода отражения суммарного эффекта, отразив влияние первоначального применения стандарта на дату первоначального применения (1 января 2018 года) в консолидированном отчете об изменениях в капитале за 2018 год, закончившихся 31 декабря 2018 года. Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не пересчитывалась и представлена в том виде, в котором она была представлена ранее в соответствии с МСФО (IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующими разъяснениями.

Введение в действие нового стандарта МСФО не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за 2018 год.

Наиболее существенными изменениями в учетной политике Группы, связанными с началом применения МСФО (IFRS) 15 являются:

- Применение МСФО (IFRS) 15 предполагает выявление отделимых обязательств к исполнению, что в свою очередь, влияет на период признания выручки. Данное изменение не приводит к значительным изменениям в порядке отражения выручки Группы.
- В соответствии с МСФО (IFRS) 15 в зависимости от выполнения критериев выручка может быть признана в течение времени или в определенный момент времени.

В 2018 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»**

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникшие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Данное разъяснение не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Поправки к МСФО (IAS) 40 - «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»**

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит тогда, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Поправки к МСФО (IFRS) 2 - «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»**

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами условий перехода прав; классификация операций по выплатам на основе акций, предусматривающих возможность расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция должна классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами, а не как операция с расчетами денежными средствами. При первом применении поправок организации не должны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Группа не осуществляет операции по выплатам на основе акций, предусматривающие возможность расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника, и не изменяла условия операции по выплатам на основе акций. Следовательно, данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Поправки к МСФО (IFRS) 4 - «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»**

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Данные поправки не применимы к Группе.

**Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» - разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции**

В поправках разъясняется, что организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестицию в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отдельно для каждой такой инвестиции при ее первоначальном признании. Если организация, не являющаяся сама по себе инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющимися инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может принять решение сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (a) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (b) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (c) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - исключение ряда краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО**

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были исключены, поскольку они выполнили свое предназначение. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).**

Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль»** (выпущено 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. В разъяснении уточняется, как применять требования признания и оценки в МСФО (IAS) 12 при наличии неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения о том, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с

отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как интерпретация повлияет на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»** (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования. Следовательно, инвесторам было сложно сравнивать и противопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если договор является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

## 6. Основные средства

| | Земля | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Транспортные средства | Прочие основные средства* | Незавершенное строительство | Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ***Условная первоначальная стоимость*** | | | | | | | |
| **На 1 января 2017 года** | **619 906** | **340 379** | **892 063** | **233 857** | **16 522** | **21 376** | **2 124 102** |
| Поступления | - | - | - | - | - | 255 816 | 255 816 |
| Внутреннее перемещение | - | 19 557 | 61 059 | 161 253 | 13 947 | (255 816) | - |
| Выбытия | - | (1 955) | (47 288) | (8 068) | (636) | (11 542) | (69 490) |
| Реклассификация из запасов | - | - | 4 868 | - | - | - | 4 868 |
| **На 31 декабря 2017 года** | **619 906** | **357 981** | **910 702** | **387 042** | **29 833** | **9 834** | **2 315 296** |
| Поступления | - | - | - | - | - | 261 856 | 261 856 |
| Внутреннее перемещение | - | 80 534 | 18 158 | 165 953 | 3 902 | (268 547) | - |
| Выбытия | - | (652) | (11 796) | (6 970) | (817) | - | (20 234) |
| **На 31 декабря 2018 года** | **619 906** | **437 863** | **917 063** | **546 025** | **32 918** | **3 143** | **2 556 918** |
| ***Накопленная амортизация*** | | | | | | | |
| **На 1 января 2017 года** | **-** | **(36 441)** | **(183 352)** | **(75 597)** | **(4 009)** | **-** | **(299 399)** |
| Начисленная амортизация | - | (40 119) | (139 660) | (70 872) | (7 559) | - | (258 210) |
| Выбытия | - | 1 342 | 26 174 | 2 009 | 16 | - | 29 541 |
| **На 31 декабря 2017 года** | **-** | **(75 218)** | **(296 838)** | **(144 460)** | **(11 552)** | **-** | **(528 068)** |
| Начисленная амортизация | - | (42 035) | (126 983) | (106 585) | (7 172) | - | (282 775) |
| Выбытия | - | 304 | 6 951 | 1 923 | 657 | - | 9 835 |
| **На 31 декабря 2018 года** | **-** | **(116 949)** | **(416 870)** | **(249 122)** | **(18 067)** | **-** | **(801 008)** |
| ***Остаточная стоимость*** | | | | | | | |
| **На 1 января 2017 года** | **619 906** | **303 938** | **708 711** | **158 260** | **12 512** | **21 376** | **1 824 703** |
| **На 31 декабря 2017 года** | **619 906** | **282 763** | **613 864** | **242 582** | **18 279** | **9 834** | **1 787 228** |
| **На 31 декабря 2018 года** | **619 906** | **320 914** | **500 193** | **296 903** | **14 851** | **3 143** | **1 755 910** |

По состоянию на 31 декабря 2018 года к остаточной стоимости основных средств относятся следующие суммы, полученные по договорам финансовой аренды: машины и оборудование в сумме 3 155 тыс. руб. (9 622 тыс. руб. - на 31 декабря 2017 года); транспортные средства в сумме 230 055 тыс. руб. (135 430 тыс. руб. - на 31 декабря 2017 года).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. основные средства балансовой стоимостью 1 310 075 тысяч рублей и 1 281 103 тысяч рублей соответственно находились в залоге под обеспечение кредитных обязательств Группы.

| | 31 декабря 2018 года | | 31 декабря 2017 года | |
|---|---|---|---|---|
| | Балансовая стоимость | Залоговая стоимость | Балансовая стоимость | Залоговая стоимость |
| Земля | 619 906 | 461 005 | 619 906 | 461 005 |
| Здания и сооружения | 146 311 | 134 208 | 136 349 | 134 208 |
| Машины и оборудование | 492 661 | 492 830 | 439 399 | 438 817 |
| Транспортные средства | 51 197 | 106 177 | 85 449 | 106 177 |
| **Итого** | **1 310 075** | 1 121 820 | **1 281 103** | **1 140 207** |

## 7. Займы и дебиторская задолженность

| **Долгосрочные займы и дебиторская задолженность** | **31 декабря 2018 года** | **31 декабря 2017 года** |
|---|---|---|
| Долгосрочные займы выданные | 4 528 | 3 413 |
| Долгосрочные депозиты | - | 19 800 |
| Долгосрочная задолженность по договорам уступки права требования | 9 269 | 23 604 |
| Резерв под обесценение задолженности по договорам уступки права требования | (124) | (23 604) |
| Чистые инвестиции в аренду | 3 299 | 41 177 |
| Резерв под чистые инвестиции в аренду | (3 299) | (29 573) |
| Дебиторская задолженность* | 40 246 | 8 298 |
| Резерв под долгосрочную дебиторскую задолженность | (540) | - |
| **Итого долгосрочные займы и дебиторская задолженность** | **53 379** | **43 115** |

| **Краткосрочные займы и дебиторская задолженность** | **31 декабря 2018 года** | **31 декабря 2017 года** |
|---|---|---|
| Дебиторская задолженность* | 1 648 286 | 1 956 800 |
| Резерв под обесценение дебиторской задолженности | (271 472) | (226 796) |
| Корпоративные векселя, предназначенные для расчетов | 3 346 | 5 276 |
| Краткосрочная задолженность по договорам уступки права требования | 327 416 | 77 582 |
| Резерв под обесценение задолженности по договорам уступки права требования | (35 551) | (15 245) |
| Займы выданные | 196 195 | 174 121 |
| Резерв под обесценение задолженности по займам выданным | (824) | (824) |
| Проценты к получению по займам и депозитам | 31 866 | 32 563 |
| Прочая дебиторская задолженность** | 104 619 | 63 799 |
| Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности ** | (69 761) | (32 324) |
| Краткосрочная задолженность по финансовой аренде | 24 726 | - |
| Резерв под обесценение краткосрочной задолженности по финансовой аренде | (24 726) | - |
| **Итого краткосрочные займы и дебиторская задолженность** | **1 934 120** | **2 034 952** |

* В том числе дебиторская задолженность по договорам строительного подряда и прочая торговая дебиторская задолженность.

** В том числе задолженность по решению суда, пени, расчеты по претензиям, неустойкам и прочая задолженность.

Движение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности представлено следующим образом:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 года | За год, закончившийся 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| **Резерв на 1 января** | **328 366** | **554 004** |
| Эффект первого применения МСФО (IFRS) 9 | 73 947 | - |
| Начисление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности | 221 310 | 84 833 |
| Восстановление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности | (216 243) | (310 471) |
| Использование резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности | (1 083) | - |
| **Резерв на 31 декабря** | **406 297** | **328 366** |

## 8. Запасы

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Сырье и материалы | 2 027 312 | 1 925 487 |
| Незавершенное производство | 3 879 | 4 406 |
| Готовая продукция и товары для перепродажи | 11 104 | 7 049 |
| **Итого (до вычета резервов)** | **2 042 295** | **1 936 942** |
| Резерв под снижение стоимости запасов | (72 096) | (82 017) |
| **Итого запасы** | **1 970 199** | **1 854 925** |

Движение резерва под обесценение запасов представлено следующим образом:

| | 2018 | 2017 |
|---|---|---|
| **Резерв на 1 января** | (82 017) | (100 776) |
| Начисление резерва под обесценение запасов | (8 685) | (6 412) |
| Восстановление резерва под обесценение запасов | 18 574 | 25 171 |
| Использование резерва под обесценение запасов | 32 | |
| **Резерв на 31 декабря** | **(72 096)** | **(82 017)** |

## 9. Предоплаты и прочие нефинансовые активы

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Авансы поставщикам | 341 555 | 286 090 |
| Налоги и сборы к возмещению, отличные от налога на прибыль | 49 851 | 170 607 |
| Выплаченное вознаграждение за выдачу гарантий и поручительств | 9 342 | 3 843 |
| Обеспечительные платежи | - | 2 996 |
| Расчеты с подотчетными лицами и прочая задолженность персонала перед организацией | 106 | 908 |
| Резерв под обесценение | (80 896) | (70 176) |
| Прочие краткосрочные нефинансовые активы | - | 11 074 |
| **Итого предоплаты и прочие нефинансовые активы** | **319 958** | **405 342** |

Выплаченное вознаграждение (комиссия) за получение гарантий признается в качестве актива и списывается на расходы периода пропорционально обязательствам, связанным с данными гарантиями (поручительствами).

| Налоги и сборы к возмещению, отличные от налога на прибыль | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| НДС по авансам выданным | 45 452 | 167 217 |
| Налог на добавленную стоимость к возмещению | 724 | 528 |
| Страховые взносы к возмещению | 3 470 | 2 591 |
| Прочие налоги к возмещению | 205 | 271 |
| **Итого налоги к возмещению, кроме налога на прибыль** | **49 851** | **170 607** |

## 10. Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Депозиты со сроком погашения до трех месяцев | 238 590 | 750 790 |
| Денежные средства в банках, выраженные в рублях | 191 844 | 629 263 |
| Денежные средства в банках, выраженные в долларах | 168 | - |
| Денежные средства в банках , выраженные в евро | 16 | 15 775 |
| Денежные средства в банках , выраженные в казахстанских тенге | - | 2 |
| Денежные средства в кассе | 258 | 387 |
| Прочие эквиваленты денежных средств | - | 53 |
| **Итого денежные средства и их эквиваленты** | **430 876** | **1 396 269** |

На конец отчетного и сравнительных периодов денежных средств или эквивалентов с ограничением использования нет.

## 11. Кредиты, займы и прочие финансовые обязательства

| **Долгосрочные кредиты, займы и прочие финансовые обязательства** | **Процентная ставка** | **Срок погашения** | **31 декабря 2018 года** | **31 декабря 2017 года** |
|---|---|---|---|---|
| Кредиты и займы, в рублях | 11% - 16% | 24.03.2019 - 21.03.2021 | 2 583 | 3 495 |
| Кредиты и займы, в евро | 3,25% - 3,3% | 16.05.2019 - 17.06.2019 | - | 18 438 |
| Обязательства по договорам финансовой аренды | 9,85% - 41,77% | 2019 - 2023 | 118 629 | 86 359 |
| Корпоративные векселя, предназначенные для расчетов | | | - | 8 931 |
| **Итого долгосрочные кредиты, займы и прочие финансовые обязательства** | | | **121 212** | **117 223** |

| **Краткосрочные кредиты, займы и прочие финансовые обязательства** | | | **31 декабря 2018 года** | **31 декабря 2017 года** |
|---|---|---|---|---|
| Кредиты и займы, в рублях | 10% - 16% | 01.01.2018 - 30.09.2019 | 2 534 025 | 2 541 374 |
| Кредиты и займы, в рублях | 24% | 31.01.2018 | - | 4 |
| Кредиты и займы, в евро | 3,25% - 3,3% | 16.05.2019 - 17.06.2019 | 21 276 | 68 385 |
| Обязательства по договорам финансовой аренды | 9,85% - 41,77% | 2017 - 2019 | 67 633 | 33 725 |
| Корпоративные векселя, предназначенные для расчетов | | | 185 911 | 10 000 |
| Прочие краткосрочные обязательства | | | - | 4 863 |
| **Итого краткосрочные кредиты, займы и прочие финансовые обязательства** | | | **2 808 845** | **2 658 350** |
| **Итого кредиты, займы и прочие финансовые обязательства** | | | **2 930 057** | **2 775 573** |

## 12. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| **Финансовые обязательства:** | | |
| Торговая кредиторская задолженность | 2 016 500 | 1 928 745 |
| Прочая кредиторская задолженность | 35 624 | 73 257 |
| Задолженность перед персоналом по оплате труда | 27 019 | 46 618 |
| **Нефинансовые обязательства:** | | |
| Задолженность по налогам и сборам, отличным от налога на прибыль | 173 844 | 194 940 |
| Авансы полученные | 440 887 | 1 588 029 |
| Уступка | 37 776 | 20 899 |
| **Итого** | **2 731 650** | **3 852 488** |

Задолженность по налогам и сборам, отличным от налога на прибыль представлена следующим образом:

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Налог на добавленную стоимость к уплате | 134 765 | 127 894 |
| Налог на добавленную стоимость по экспорту | - | 41 166 |
| Страховые взносы к уплате | 28 439 | 17 487 |
| НДФЛ к уплате | 6 374 | 5 549 |
| Земельный налог к уплате | 1 505 | 1 505 |
| Налог на имущество к уплате | 2 012 | 856 |
| Прочие налоги к уплате | 749 | 483 |
| **Итого задолженность по налогам и сборам** | **173 844** | **194 940** |

## 13. Резервы

**Резервы долгосрочные**

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Резерв на гарантийные обязательства | 3 517 | - |
| **Итого долгосрочные резервы** | **3 517** | **-** |

**Резервы краткосрочные**

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Обязательства перед работниками по оплате неиспользованных дней отпуска | 56 980 | 52 345 |
| Резерв на гарантийные обязательства | 766 | 26 183 |
| Резерв по убыточным договорам | 29 363 | 15 427 |
| **Итого краткосрочные резервы** | **87 109** | **93 955** |

Движение резервов представлено следующим образом:

| | Резерв по неиспользованным отпускам | Резерв на гарантийные обязательства | Резерв по убыточным договорам | Итого |
|---|---|---|---|---|
| **На 01.01.2017** | **56 365** | **19 996** | **41 412** | **117 773** |
| Резервы, созданные в течение года | 3 751 | 6 187 | - | **9 938** |
| Резервы, использованные в течение года | (7 771) | - | (25 985) | **(33 756)** |
| **На 31.12.2017** | **52 345** | **26 183** | **15 427** | **93 955** |
| Резервы, созданные в течение года | 49 618 | 6 885 | 23 537 | **80 040** |
| Резервы, использованные в течение года | (44 983) | (28 785) | (9 601) | **(83 369)** |
| **На 31.12.2018** | **56 980** | **4 283** | **29 363** | **90 626** |

## 14. Капитал

Согласно российскому законодательству компании Группы распределяют прибыль в виде дивидендов или переводят ее в состав резервов. Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской информации, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Согласно российскому законодательству распределению подлежит чистая прибыль. Решений о выплате дивидендов по результатам 2018 и 2017 года не принималось, дивиденды не выплачивались.

На 31 декабря 2018 года уставный капитал состоял из 10 000 штук (на 31 декабря в 2017 года - 10 000 штук) именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая.

Все доли акционерного капитала Компании были полностью оплачены и предоставляют право голоса.

### Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода. У Компании отсутствуют обыкновенные акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 года | За год, закончившийся 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Прибыль за период, приходящаяся на долю акционеров Группы | (3 457) | 37 560 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (выраженное в шт.) | 10 000 | 10 000 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (выраженная в тыс. руб. на акцию) | (0,35) | 3,76 |

## 15. Выручка

### 15.1. Детализированная информация о выручке

Ниже представлена детализированная информация о выручке Группы по договорам с покупателями:

| Сегменты | За год, закончившийся 31 декабря 2018 года | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Генеральный подряд | Производство асфальта | Дорожное строительство | Итого |
| *Вид товаров или услуг* | | | | |
| Дорожно-строительные работы | 5 463 288 | - | 1 988 617 | **7 451 905** |
| Реализация асфальтобетонных смесей и прочих строительных материалов | 433 448 | 2 259 084 | 196 284 | **2 888 817** |
| Услуги по переработке сырья | - | 70 195 | - | **70 195** |
| Транспортные услуги, услуги дорожно-строительной техники, хранение и перевалка груза | 2 984 | 203 609 | 32 352 | **238 945** |
| Прочие | 1 189 | 9 231 | 57 | **10 476** |
| **Итого по видам** | **5 900 910** | **2 542 118** | **2 217 309** | **10 660 338** |
| *Сроки признания выручки:* | | | | |
| Товар передается в определенный момент времени | 437 622 | 2 542 118 | 228 693 | 3 208 433 |
| Услуги оказываются в течение периода времени | 5 463 288 | - | 1 988 617 | 7 451 905 |
| **Итого по срокам** | **5 900 910** | **2 542 118** | **2 217 309** | **10 660 338** |

| Сегменты | За год, закончившийся 31 декабря 2017 года | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Генеральный подряд | Производство асфальта | Дорожное строительство | Итого |
| *Вид товаров или услуг* | | | | |
| Дорожно-строительные работы | 5 595 008 | - | 2 523 881 | **8 118 889** |
| Реализация асфальтобетонных смесей и прочих строительных материалов | 395 660 | 2 272 786 | 57 194 | **2 725 640** |
| Услуги по переработке сырья | - | 29 153 | - | **29 153** |
| Транспортные услуги, услуги дорожно-строительной техники, хранение и перевалка груза | 6 266 | 195 860 | 7 559 | **209 685** |
| Прочие | 10 720 | 4 504 | (1 146) | **14 077** |
| **Итого по видам** | **6 007 653** | **2 502 302** | **2 587 488** | **11 097 443** |
| *Сроки признания выручки:* | | | | |
| Товар передается в определенный момент времени | 412 645 | 2 502 302 | 63 607 | **2 978 554** |
| Услуги оказываются в течение периода времени | 5 595 008 | - | 2 523 881 | **8 118 889** |
| **Итого по срокам** | **6 007 653** | **2 502 302** | **2 587 488** | **11 097 443** |

## 15.2. Остатки по договору

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Торговая дебиторская задолженность | 1 416 519 | 1 730 003 |
| Обязательства по договору | 440 887 | 1 588 029 |

Ниже представлены суммы выручки, признанной в отношении:

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Сумм, включенных в состав обязательств по договору на начало года | 1 203 002 | 926 062 |

## 16. Себестоимость

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 года | За год, закончившийся 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Сырье и материалы | (4 165 069) | (4 568 618) |
| Услуги сторонних организаций ** | (4 260 911) | (4 121 294) |
| Вознаграждения работникам * | (488 147) | (376 316) |
| Амортизация | (259 469) | (252 960) |
| Аренда | (60 650) | (22 128) |
| Налоги (кроме налога на прибыль) | (7 593) | (7 702) |
| Прочие затраты | (19 479) | (6 187) |
| Изменение резерва на гарантийные обязательства | 19 299 | 18 760 |
| Изменение резерва под обесценение запасов | 9 888 | (324 022) |
| **Итого себестоимость** | **(9 232 131)** | **(9 660 467)** |

* В том числе оплата труда, НДФЛ, обязательные социальные отчисления и резерв на отпуска, добровольное страхование и прочие вознаграждения.

** В том числе транспортные услуги, погрузо-разгрузочные, технологические работы, техническое обслуживание оборудования, природоохранные мероприятия, и прочие работы и услуги связанные с основной деятельностью группы.

## 17. Операционные доходы и расходы

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 года | За год, закончившийся 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Вознаграждения работникам * | (561 752) | (522 034) |
| Услуги сторонних организаций ** | (136 256) | (20 319) |
| Расходы на банковские гарантии | (55 670) | (928) |
| Налоги (кроме налога на прибыль) | (45 034) | (19 715) |
| Движения резерва по дебиторской задолженности*** | (39 060) | (103 660) |
| Материалы | (35 609) | (21 565) |
| Операционная аренда | (29 184) | (34 369) |
| Амортизация | (25 797) | (6 726) |
| Консультационные услуги | (22 584) | (54 284) |
| Командировочные и представительские расходы | (16 146) | (16 016) |
| Движение резерва по убыточным договорам | (13 936) | 25 986 |
| Мобильная связь и интернет | (8 415) | (8 782) |
| Прибыль / (убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов | (4 424) | 5 947 |

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 года | За год, закончившийся 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Программные продукты и лицензии | (2 620) | (7 374) |
| Электроэнергия, отопление, вода, газ | (2 516) | (2 692) |
| Прочие операционные доходы / (расходы), нетто | 1 686 | (99 728) |
| Списание основных средств | - | (662) |
| Курсовые разницы по операционным статьям, нетто | - | 5 557 |
| **Итого операционные доходы и расходы** | **(997 317)** | **(881 364)** |

* В том числе оплата труда, НДФЛ, обязательные социальные отчисления и резерв на отпуска, добровольное страхование и прочие вознаграждения.

** В том числе транспортные услуги, погрузо-разгрузочные, технологические работы, техническое обслуживание оборудования, природоохранные мероприятия, и прочие работы и услуги.

*** В том числе резерв под договоры уступки права требования, корпоративные векселя, займы организациям, обесценение прочей дебиторской задолженности, авансы поставщикам, выплаченное вознаграждение за выдачу гарантий и поручительств, обеспечительные платежи и прочие нефинансовые активы.

## 18. Финансовые доходы и расходы

| **Финансовые доходы** | За год, закончившийся 31 декабря 2018 года | За год, закончившийся 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Проценты по займам, депозитам и векселям | 61 509 | 63 106 |
| Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности | 7 712 | 755 |
| Доходы от сдачи имущества в аренду (сублизинг) | 4 247 | 6 945 |
| Эффект от дисконтирования резервов на гарантийные обязательства | 2 654 | - |
| **Итого финансовые доходы** | **76 122** | **70 806** |

| **Финансовые расходы** | За год, закончившийся 31 декабря 2018 года | За год, закончившийся 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Проценты по кредитам и займам | (406 294) | (389 376) |
| Курсовые разницы, нетто | (95 636) | (21 891) |
| Расходы по финансовой аренде | (30 213) | (19 787) |
| Убыток от сделки по приобретению валютного опциона | - | (18 954) |
| Резерв под обесценение чистых инвестиций в аренду | - | (6 309) |
| Амортизация эффекта дисконтирования гарантийных удержаний | (17 344) | - |
| Расход от реализации или выбытия финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости | (8 970) | - |
| Амортизация эффекта дисконтирования резервов на гарантийные обязательства | (53) | - |
| Проценты по коммерческим кредитам | - | (3 014) |
| Убыток от обесценения финансовых инструментов (кроме дебиторской задолженности) | - | (4 555) |
| **Итого финансовые расходы** | **(558 510)** | **(463 886)** |

## 19. Прочие доходы и расходы

| **Прочие доходы** | **За год, закончившийся 31 декабря 2018 года** | **За год, закончившийся 31 декабря 2017 года** |
|---|---|---|
| Списание кредиторской задолженности | 90 538 | - |
| Пени, штрафы, неустойки и выплаты по судебным решениям | 19 096 | 17 590 |
| Судебные издержки (возврат) | 8 814 | 790 |
| Прочие доходы | 3 241 | 8 964 |
| **Итого прочие доходы** | **121 689** | **27 344** |

| **Прочие расходы** | **За год, закончившийся 31 декабря 2018 года** | **За год, закончившийся 31 декабря 2017 года** |
|---|---|---|
| Благотворительность и спонсорская помощь | (18 557) | (81 475) |
| Пени, штрафы, неустойки и выплаты по судебным решениям | (10 750) | (35 476) |
| Членские взносы | - | (3 768) |
| Судебные издержки | (1 881) | (996) |
| Прочие расходы | (7 940) | (6 465) |
| **Итого прочие расходы** | **(39 128)** | **(128 180)** |

## 20. Налог на прибыль

Налог на прибыль признается на основе наиболее корректной оценки средневзвешенной годовой эффективной ставки налога на прибыль за полный финансовый год. Для расчета текущего и отложенного налога на прибыль сделана следующая оценка ставок:

- годовая ставка для расчета текущего налога на прибыль за 2018 год равна 20% (в 2017 году - 20%)
- прогнозируемая ставка для будущих периодов, в которых предполагается реализация активов или обязательств, для расчета отложенного налога на прибыль составляет 20%.

| | **Год, закончившийся 31 декабря 2018 года** | **Год, закончившийся 31 декабря 2017 года** |
|---|---|---|
| Налог на прибыль, в том числе: | (59 239) | (77 628) |
| Текущий налог на прибыль | (101 321) | (90 043) |
| Доходы / (Расходы) по отложенному налогу на прибыль | 44 221 | 12 415 |
| Штрафы по налогу на прибыль | (2 140) | - |

## Отложенные налоговые активы и обязательства

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, и для целей налогообложения, приводят к возникновению временных разниц. Расчет производился для каждого предприятия Группы отдельно, так как предприятия имеют отдельные обязательства по налогу на прибыль, и активы и обязательства отдельных компаний не могут быть взаимозачтены.

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года | 1 января 2017 года |
|---|---|---|---|
| **Отложенные налоговые активы** | **303 466** | **315 295** | **264 506** |
| Займы и дебиторская задолженность | 235 280 | 138 818 | 150 459 |
| Запасы | 14 151 | 17 703 | 20 075 |
| Предоплаты и прочие нефинансовые активы | - | 30 547 | 21 369 |
| Прочие активы | 4 | 10 | 7 399 |
| Кредиты, займы и прочие финансовые обязательства | 36 952 | 25 326 | 6 583 |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 2 563 | 87 729 | 38 662 |
| Оценочные обязательства | 14 516 | 14 988 | 19 785 |
| Прочие обязательства | - | - | - |
| Налоговые убытки, переносимые на будущие налоговые периоды | - | 174 | 174 |
| **Отложенные налоговые обязательства** | **(209 606)** | **(253 330)** | **(213 479)** |
| Основные средства | (209 606) | (206 854) | (198 867) |
| Нематериальные активы | - | (90) | (61) |
| Займы и дебиторская задолженность | - | (42 107) | - |
| Запасы | - | (5) | - |
| Предоплаты и прочие нефинансовые активы | - | (1) | - |
| Прочие активы | - | (1) | - |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | - | (2 688) | (14 407) |
| Прочие обязательства | - | (1 584) | (144) |
| **Чистые налоговые активы** | **165 144** | **163 301** | **157 306** |
| **Чистые налоговые обязательства** | **(71 283)** | **(101 336)** | **(106 279)** |

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 года | За год, закончившийся 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| **Доходы / (расходы) по отложенному налогу на прибыль** | **44 221** | **12 415** |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | (82 478) | 60 786 |
| Займы и дебиторская задолженность | 150 895 | (53 750) |
| Кредиты, займы и прочие финансовые обязательства | 11 626 | 18 743 |
| Предоплаты и прочие нефинансовые активы | (30 546) | 9 177 |
| Основные средства | (2 752) | (7 987) |
| Прочие активы | (5) | (5 912) |
| Оценочные обязательства | (472) | (4 797) |
| Запасы | (3 547) | (2 377) |
| Нематериальные активы | 90 | (29) |
| Налоговые убытки, переносимые на будущие налоговые периоды | (174) | - |
| Прочие обязательства | 1 584 | (1 439) |

Ниже представлена сверка между расходом по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль 20%, действующую в РФ, за 2017 и 2018 годы:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 года | За год, закончившийся 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Бухгалтерская прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности | 74 799 | 111 993 |
| **Бухгалтерская прибыль до налога на прибыль** | **74 799** | **111 993** |

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 года | За год, закончившийся 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Теоретический налог на прибыль по ставке налога на прибыль, установленной законодательством РФ в размере 20% в 2018 и 2017 гг. | 14 960 | 22 399 |
| Доходы и расходы, не принимаемые в целях налогообложения | (74 199) | (100 027) |
| **По эффективной ставке налога на прибыль в размере 20% (2018 и 2017 гг.)** | **(59 239)** | **(77 628)** |

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 года | За год, закончившийся 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Расход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о прибыли или убытке | (59 239) | (77 628) |
| **Итого** | **(59 239)** | **(77 628)** |

## Сверка отложенных налоговых активов и обязательств, нетто:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 года | За год, закончившийся 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| **Активы / (обязательства) на 1 января** | **61 964** | **51 027** |
| Расход по налогу за период, признанный в составе прибыли или убытка | 44 221 | 12 415 |
| Выбытие дочерних компаний | - | (1 478) |
| Эффект первого применения МСФО (IFRS) 9 | (12 325) | - |
| **Активы / (обязательства) на 31 декабря** | **93 860** | **61 964** |

## 21. Обязательства по финансовой аренде

Группа заключила ряд договоров финансовой аренды в отношении различного оборудования. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды обеспечены правом собственности арендодателя в отношении арендованных активов. Минимальные арендные платежи будущих периодов по договорам финансовой аренды, а также приведенная стоимость чистых минимальных арендных платежей приведены в таблице:

| | На 31 декабря 2018 года | | |
|---|---|---|---|
| | Минимальные арендные платежи | Расходы по процентам | Текущая стоимость минимальных арендных платежей |
| Менее одного года | 93 623 | (25 990) | 67 633 |
| От 1 до 5 лет | 143 063 | (24 434) | 118 629 |
| **Итого** | **236 686** | **(50 424)** | **186 262** |

| | На 31 декабря 2017 года | | |
|---|---|---|---|
| | Минимальные арендные платежи | Расходы по процентам | Текущая стоимость минимальных арендных платежей |
| Менее одного года | 53 472 | (19 747) | 33 725 |
| От 1 до 5 лет | 105 562 | (19 203) | 86 359 |
| **Итого** | **159 034** | **(38 950)** | **120 084** |

## 22. Операционная аренда

### Группа выступает в качестве арендатора

***Аренда помещений и оборудования***

Группа имеет определенные основные средства в операционной аренде. Согласно большинству договоров первоначальный срок аренды составляет один год с возможностью последующего продления. Размер арендных платежей обычно ежегодно увеличивается, отражая рыночные условия.

Ниже представлены будущие минимальные арендные платежи до конца срока аренды согласно неаннулируемым договорам операционной аренды:

| | 31 декабря 2018 | 31 декабря 2017 |
|---|---|---|
| Менее одного года | 43 340 | 73 195 |
| **Итого** | **43 340** | **73 195** |

### Группа выступает в качестве арендодателя

Минимальная арендная плата к получению в будущих периодах по договорам аренды без права расторжения составляет:

| | 31 декабря 2018 | 31 декабря 2017 |
|---|---|---|
| Менее одного года | 5 624 | 37 630 |
| **Итого** | **5 624** | **37 630** |

## 23. Связанные стороны

### 23.1. Операции со связанными сторонами

В настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. В отчетном и сравнительных периодах Группа осуществляла операции со следующими связанными сторонами:

- ассоциированная организация;
- ключевой управленческий персонал Группы (физические лица);
- компании с участием руководящего персонала Группы и/или акционеров материнской компании;
- прочие организации - связанные стороны.

Связанные стороны могут осуществлять сделки, которые несвязанные стороны могут не проводить. Кроме того, такие сделки могут осуществляться на условиях, отличных от условий сделок между несвязанными сторонами.

В Примечании 23 приводится информация о структуре Группы, включая сведения о дочерних организациях и холдинговой компании. Операции с дочерней компанией исключены из настоящей консолидированной финансовой отчетности как внутригрупповые.

Группа признала следующие доходы и расходы от связанных сторон:

| | Продажа товаров за год, закончившийся | | Покупка товаров за год, закончившийся | | Предоставленные займы за год, закончившийся | | Возврат займов за год, закончившийся | | Процентные расходы за год, закончившийся | | Предъявление векселя к платежу за год, закончившийся | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 31 декабря 2018 | 31 декабря 2017 | 31 декабря 2018 | 31 декабря 2017 | 31 декабря 2018 | 31 декабря 2017 | 31 декабря 2018 | 31 декабря 2017 | 31 декабря 2018 | 31 декабря 2017 | 31 декабря 2018 | 31 декабря 2017 |
| Ключевой управленческий персонал | - | - | - | 230 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Компании, подконтрольные участникам Компании физическим лицам | 80 | 80 | 504 652 | 27 634 | - | - | - | - | - | - | 32 102 | - |
| Ассоциированные компании | 36 | 6 | - | - | 50 100 | - | 50 000 | - | - | 85 | - | - |
| **Итого** | **116** | **86** | **504 652** | **27 864** | **50 100** | **-** | **50 000** | **-** | **-** | **85** | **32 102** | **-** |

Остатки по операциям Группы со связанными сторонами представлены ниже:

| | Обязательства связанных сторон по состоянию на | | Обязательства перед связанными сторонами по состоянию на | |
|---|---|---|---|---|
| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
| Ключевой управленческий персонал Группы (физические лица) | 456 | 456 | - | - |
| Компании, подконтрольные участникам Компании физическим лицам | 490 | 512 | 126 405 | 18 549 |
| Ассоциированные компании | 3 009 | 112 | - | 10 |
| **Итого** | **3 955** | **1 080** | **126 405** | **18 558** |

## 24. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал - это лица, наделенные полномочиями и несущие ответственность за планирование, направление деятельности Группы и контроль за ней. Для целей консолидированной финансовой отчетности управленческий персонал представлен в лице контролирующих акционеров, генерального директора материнской компании, генеральных директоров дочерних компаний.

Размер вознаграждения ключевого управленческого персонала представлен ниже:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 года | За год, закончившийся 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Оплата труда, включая начисление премий | 95 520 | 83 478 |
| Взносы во внебюджетные фонды | 20 332 | 15 441 |
| **Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу** | **115 852** | **98 919** |

## 25. Дочерние компании

1. Закрытое акционерное общество «Альянс-Проект» (сокращенно ЗАО «Альянс-Проект»). Местонахождение компании: 193079, г. Санкт-Петербург, Октябрьская наб., д.102, корп.2, лит Я3.
2. Закрытое акционерное общество ЗАО «Строительные технологии» (сокращенно ЗАО «Строительные технологии»). Местонахождение компании: 197375, г. Санкт-Петербург, ул. Новосельковская, д.33, А, офис 2Н.
3. Открытое акционерное общество «Асфальтобетонный завод №1» (сокращенно ОАО «АБЗ-1»). Местонахождение компании: Российская Федерация, 195009, г. Санкт-Петербург, ул. Арсенальная, д.66.
4. Закрытое акционерное общество «АБЗ-Дорстрой» (сокращенно ЗАО «АБЗ-Дорстрой»). Местонахождение компании: Российская Федерация, 193079, г. Санкт-Петербург, Октябрьская наб., д.102, корп.2, лит Я2.
5. Общество с ограниченной ответственностью «ДСК АБЗ-Дорстрой» (сокращенно ООО «ДСК АБЗ-Дорстрой»). Местонахождение компании: Российская Федерация, 188300, Ленинградская область, Гатчинский район, г. Гатчина, проспект 25 Октября, д.42, литера Д, пом. 244.
6. Закрытое акционерное общество «Экодор» (сокращенно ЗАО «Экодор»). Местонахождение компании: Российская Федерация, 193079, г. Санкт-Петербург, Октябрьская наб., д.102, корп.2, лит. Ш.

## Структура контролирующих и неконтролирующих долей

| Юридическое лицо - владелец доли компании, входящей в Группу (31 декабря 2018 года) | ОАО "АБЗ-1" | ЗАО "АБЗ-Дорстрой" | ООО "ДСК АБЗ-Дорстрой" | ЗАО "Экодор" | ЗАО "Строительные технологии" | ЗАО "Альянс-Проект" | ЗАО «ПСФ «Балтийский проект» (материнская компания) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ЗАО «ПСФ «Балтийский проект» - материнская компания | 31,5% | 13,3% | - | 80,0% | 100,0% | 65,0% | - |
| ЗАО "Строительные технологии" (доля ПСФ "Балтийский проект" 100%) | - | 61,7% | 60,0% | - | - | - | - |
| ЗАО "Альянс-Проект" (доля ПСФ "Балтийский проект" 70%) | 18,7% | - | 15,0% | - | - | - | - |
| **Итого эффективная доля владения контролирующих акционеров** | **43,7%** | **75,0%** | **70,0%** | **80,0%** | **100,0%** | **65,0%** | **100,0%** |
| **Неконтролирующая доля** | **56,3%** | **25,0%** | **30,0%** | **20,0%** | **0,0%** | **35,0%** | **0,0%** |

| Юридическое лицо - владелец доли компании, входящей в Группу (31 декабря 2017 года) | ОАО "АБЗ-1" | ЗАО "АБЗ-Дорстрой" | ООО "ДСК АБЗ-Дорстрой" | ЗАО "Экодор" | ЗАО "Строительные технологии" | ЗАО "Альянс-Проект" | ЗАО «ПСФ «Балтийский проект» (материнская компания) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ЗАО «ПСФ «Балтийский проект» - материнская компания | 31,5% | 13,3% | - | 80,0% | 100,0% | 65,0% | - |
| ЗАО "Строительные технологии" (доля ПСФ "Балтийский проект" 100%) | - | 61,7% | 60,0% | - | - | - | - |
| ЗАО "Альянс-Проект" (доля ПСФ "Балтийский проект" 70%) | 18,7% | - | 15,0% | - | - | - | - |
| **Итого эффективная доля владения контролирующих акционеров** | **43,7%** | **75,0%** | **75,0%** | **80,0%** | **100,0%** | **65,0%** | **100,0%** |
| **Неконтролирующая доля** | **56,3%** | **25,0%** | **25,0%** | **20,0%** | **0,0%** | **35,0%** | **0,0%** |

**Группа обладает эффективной долей владения 43,7% в Компании ОАО «АБЗ-1», но считает, что обладает контролем над Компанией, т.к. доля совокупного владения с учетом долей непосредственно принадлежащих членам семьи конечного акционера Калинина В.В. составляет 68,91%.**

## 26. Неконтролирующие доли участия

**Ниже представлена информация по существенным неконтролирующим долям участия Группы:**

| | 2018 год | | |
|---|---|---|---|
| | **Неконтролирующая доля (%)** | **Неконтролирующая доля в чистых активах компании** | **Неконтролирующая доля в чистых прибылях / (убытках)** |
| АО «АБЗ-Дорстрой» | 25,00% | (88 671) | 27 754 |
| АО «АБЗ-1» | 56,35% | 627 993 | 58 550 |
| АО «Альянс-Проект» | 35,00% | (3 719) | (759) |
| АО «Экодор» | 20,00% | 106 330 | 11 161 |
| ООО ДСК АБЗ-Дорстрой | 30,00% | (127 698) | (77 689) |
| **Итого** | | **514 235** | **19 017** |

| | 2017 год | | |
|---|---|---|---|
| | **Неконтролирующая доля (%)** | **Неконтролирующая доля в чистых активах компании** | **Неконтролирующая доля в чистых прибылях / (убытках)** |
| АО «АБЗ-Дорстрой» | 25,00% | (116 089) | (36 385) |
| АО «АБЗ-1» | 56,35% | 604 720 | (11 155) |
| АО «Альянс-Проект» | 35,00% | (2 960) | (3 031) |
| АО «Экодор» | 20,00% | 95 752 | 14 826 |
| ООО ДСК АБЗ-Дорстрой | 25,00% | (48 239) | 32 893 |
| ООО «Нерудтранссервис» | 0,00% | - | (343) |
| **Итого** | | **533 184** | **(3 195)** |

Обобщенная финансовая информация за 2018 год до исключения операций между компаниями в рамках Группы, представлена ниже:

| | АО «АБЗ-Дорстрой» | АО «АБЗ-1» | АО «Альянс-Проект» | АО «Экодор» | ООО ДСК АБЗ-Дорстрой |
|---|---|---|---|---|---|
| Внеоборотные активы | 329 150 | 1 566 072 | 3 135 | 54 186 | 23 356 |
| Оборотные активы | 822 969 | 2 596 244 | 193 | 308 432 | 922 993 |
| Краткосрочные обязательства | (67 447) | (117 220) | (2 284) | 150 | (8 912) |
| Долгосрочные обязательства | (1 439 351) | (2 930 546) | (11 670) | 168 922 | (1 396 437) |
| **Чистые активы** | **(354 679)** | **1 114 550** | **(10 626)** | **531 690** | **(459 000)** |
| Выручка | 6 146 625 | 2 697 270 | 137 | 1 519 501 | 2 920 457 |
| Убыток/(прибыль) за период | 111 017 | 103 914 | (2 169) | 55 806 | (258 962) |
| **Общий совокупный расход/(доход)** | **111 017** | **103 914** | **(2 169)** | **55 806** | **(258 962)** |
| Денежные средства, использованные в операционной деятельности | (302 354) | 157 351 | (2 108) | (53 883) | (359 636) |
| Денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности | (285 175) | 59 652 | - | (327 451) | (71 389) |
| Денежные средства, полученные от финансовой деятельности | 131 556 | (312 970) | 2 140 | (15 675) | 414 254 |
| **Чистое изменение денежных средств** | **(455 973)** | **(95 967)** | **32** | **(397 008)** | **(16 771)** |

Сравнительная информация за 2017 год:

| | АО «АБЗ-Дорстрой» | АО «АБЗ-1» | АО «Альянс-Проект» | АО «Экодор» | ООО ДСК АБЗ-Дорстрой |
|---|---|---|---|---|---|
| Внеоборотные активы | 313 494 | 1 635 920 | 3 155 | 38 769 | 194 231 |
| Оборотные активы | 3 046 500 | 3 019 553 | 607 | 768 674 | 2 264 303 |
| Краткосрочные обязательства | (3 779 488) | (3 443 181) | (12 220) | (323 910) | (2 617 248) |
| Долгосрочные обязательства | (44 861) | (139 047) | - | (4 737) | (34 242) |
| **Чистые активы** | **(464 355)** | **1 073 245** | **(8 458)** | **478 796** | **(192 956)** |
| Выручка | 6 250 553 | 4 038 827 | 120 | 1 236 703 | 3 604 010 |
| Убыток/(прибыль) за период | (145 541) | (19 799) | (8 659) | 80 916 | 131 572 |
| **Общий совокупный расход/(доход)** | **(145 541)** | **(19 799)** | **(8 659)** | **80 916** | **131 572** |
| Денежные средства, использованные в операционной деятельности | 457 412 | (526 682) | 14 | 3 203 | (244 064) |
| Денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности | (572 823) | (86 994) | - | 166 899 | (341 108) |
| Денежные средства, полученные от финансовой деятельности | (624 694) | 593 447 | - | (62 248) | 649 609 |
| **Чистое изменение денежных средств** | **(740 105)** | **(20 229)** | **14** | **107 854** | **64 437** |

## 27. Сегментная информация

*Описание видов продукции и услуг, приносящих выручку каждому отчетному сегменту*

У Группы имеется три основных направления:

- генеральный подряд на строительные работы,
- производство асфальта,
- дорожное строительство.

Финансовые показатели по деятельности, которые не относятся к данным сегментам, оцениваются как несущественные, и включены в основной сегмент генерального подряда на строительные работы.

***Факторы, используемые руководством для выявления отчетных сегментов Группы***

Отчетные сегменты Группы - это стратегические бизнес-единицы, предлагающие различные продукты и услуги. Они управляются по отдельности, так как каждый бизнес требует своих технологий и маркетинговых стратегий.

Операционные сегменты отражаются в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой лицу, принимающему операционные решения. Лицом, принимающим операционные решения, является менеджмент, в том числе генеральный и исполнительный директор, директор по операционной деятельности и финансовый директор.

*Оценка прибылей и убытков, активов и обязательств операционного сегмента*

Группа оценивает результаты деятельности сегмента на основании прибылей или убытков от операций, рассчитанных в соответствии с МСФО, за исключением нерегулярных убытков, таких как обесценение гудвила, и влияния выплат на основе акций.

Межсегментные продажи осуществляются по ценам, аналогичным продажам внешним покупателям, с предоставлением соответствующей скидки для поощрения использования ресурсов Группы. Размер скидки не превышает установленных местными органами налогообложения пределов. Такая политика применяется последовательно как в текущем, так и в предшествующем периоде.

Сегментные активы не включают в себя налоговые активы и активы, используемые преимущественно в общекорпоративных целях. Сегментные обязательства не включают в себя налоговые обязательства и обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами. Кредиты и займы относятся на сегменты исходя из соответствующих факторов (например, требований финансирования). Более детальная информация содержится в сверке между активами и обязательствами по сегментам и положением Группы.

## Доходы и расходы по сегментам

| Год, закончившийся 31 декабря 2018 года | Генеральный подряд | Производство асфальта | Дорожное строительство | Межсегментная выручка | Итого группа |
|---|---|---|---|---|---|
| Выручка | 6 147 117 | 2 697 270 | 4 439 958 | (2 580 248) | 10 704 097 |
| Себестоимость | (5 466 492) | (2 078 325) | (4 265 967) | 2 578 653 | (9 232 131) |
| **Валовая прибыль** | **680 625** | **618 945** | **173 991** | **(1 595)** | **1 471 966** |
| Операционные расходы, нетто | (442 336) | (254 783) | (300 198) | - | (997 317) |
| **Операционная прибыль / (убыток)** | **238 289** | **364 162** | **(126 206)** | **(1 595)** | **474 649** |
| Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий | (12) | - | (11) | - | (23) |
| Финансовые доходы | 85 834 | 38 675 | 164 814 | (213 201) | 76 122 |
| Финансовые расходы | (368 870) | (289 926) | (107 892) | 208 178 | (558 510) |
| Прочие доходы | 222 253 | 17 515 | 99 298 | (217 378) | 121 689 |
| Прочие расходы | (16 012) | (16 048) | (231 065) | 223 996 | (39 128) |
| **Прибыль / (убыток) до налогообложения** | **161 482** | **114 378** | **(201 061)** | **-** | **74 799** |
| Налог на прибыль | (46 689) | (10 463) | (2 087) | - | (59 239) |
| **Прибыль / (убыток) периода** | **114 793** | **103 915** | **(203 148)** | **-** | **15 560** |
| **Общий совокупный доход / (убыток)** | **114 793** | **103 915** | **(203 148)** | **-** | **15 560** |

| **Год, закончившийся 31 декабря 2017 года** | **Генеральный подряд** | **Производство асфальта** | **Дорожное строительство** | **Межсегментная выручка** | **Итого Группа** |
|---|---|---|---|---|---|
| Выручка | 6 008 975 | 2 544 417 | 2 587 558 | 4 000 051 | 11 140 950 |
| Себестоимость | (3 715 396) | (3 425 689) | (2 519 382) | (3 986 520) | (9 660 467) |
| **Валовая прибыль** | **2 293 579** | **(881 272)** | **68 176** | **13 531** | **1 480 483** |
| Операционные расходы, нетто | (304 181) | (375 176) | (202 007) | (12 584) | (881 364) |
| **Операционная прибыль / (убыток)** | **1 989 398** | **(1 256 448)** | **(133 831)** | **947** | **599 119** |
| Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий | 1 | - | 2 | - | 3 |
| Выбыие дочерней компании | - | - | 6 787 | - | 6 787 |
| Финансовые доходы | 37 463 | 22 733 | 10 610 | 178 829 | 70 806 |
| Финансовые расходы | (304 445) | (145 878) | (13 563) | (178 826) | (463 886) |
| Прочие доходы | 9 213 | 15 217 | 2 914 | 161 340 | 27 344 |
| Прочие расходы | (100 161) | (11 739) | (16 280) | (162 290) | (128 180) |
| **Прибыль / (убыток) до налогообложения** | **1 631 469** | **(1 376 115)** | **(143 361)** | **-** | **111 993** |
| Налог на прибыль | 18 289 | (8 741) | (87 176) | - | (77 628) |
| **Прибыль / (убыток) периода** | **1 649 758** | **(1 384 856)** | **(230 537)** | **-** | **34 365** |
| **Общий совокупный доход / (убыток)** | **1 649 758** | **(1 384 856)** | **(230 537)** | **-** | **34 365** |

## Активы и обязательства по сегментам

| 31 декабря 2018 года | Генеральный подряд | Производство асфальта | Дорожное строительство | Итого |
|---|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | | |
| **Долгосрочные активы** | | | | |
| Нематериальные активы | 176 | 722 | 516 | 1 414 |
| Основные средства | 154 588 | 1 556 397 | 44 925 | 1 755 910 |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия | - | - | - | - |
| Долгосрочные займы и дебиторская задолженность | 12 325 | 8 953 | 32 102 | 53 380 |
| Отложенные налоговые активы | 165 144 | - | - | 165 144 |
| Прочие долгосрочные активы | 5 | - | - | 5 |
| **Итого долгосрочные активы** | **332 238** | **1 566 072** | **77 543** | **1 975 852** |
| **Краткосрочные активы** | | | | |
| Запасы | 24 681 | 1 591 097 | 354 421 | 1 970 199 |
| Актив по текущему налогу на прибыль | 11 | - | - | 11 |
| Займы и дебиторская задолженность | 557 943 | 750 686 | 625 490 | 1 934 119 |
| Предоплаты и прочие нефинансовые активы | 113 418 | 57 671 | 148 870 | 319 958 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 131 442 | 196 790 | 102 644 | 430 876 |
| **Итого краткосрочные активы** | **827 495** | **2 596 244** | **1 231 425** | **4 655 164** |
| **ИТОГО АКТИВЫ** | **1 159 733** | **4 162 316** | **1 308 968** | **6 631 016** |
| **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| **Долгосрочные обязательства** | | | | |
| Долгосрочные кредиты, займы и прочие финансовые обязательства | 69 241 | 47 057 | 4 914 | 121 212 |
| Отложенные налоговые обязательства | - | 70 163 | 1 120 | 71 283 |
| Резервы долгосрочные | 789 | - | 2 728 | 3 517 |
| **Итого долгосрочные обязательства** | **70 030** | **117 220** | **8 762** | **196 012** |
| **Краткосрочные обязательства** | | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства | 1 434 222 | 1 343 459 | 31 174 | 2 808 845 |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | (3 690) | 1 568 728 | 1 166 612 | 2 731 650 |
| Резервы краткосрочные | 47 277 | 18 043 | 21 789 | 87 109 |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль | 430 | 316 | 7 940 | 8 686 |
| Прочие краткосрочные обязательства | - | - | - | - |
| **Итого краткосрочные обязательства** | **1 478 239** | **2 930 546** | **1 227 515** | **5 636 290** |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | **1 548 269** | **3 047 766** | **1 236 277** | **5 832 302** |

| 31 декабря 2017 года | Генеральный подряд | Производство асфальта | Дорожное строительство | Итого |
|---|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | | |
| **Долгосрочные активы** | | | | |
| Нематериальные активы | 230 | 34 | 220 | 484 |
| Основные средства | 133 308 | 1 607 106 | 46 814 | 1 787 228 |
| Долгосрочные займы и дебиторская задолженность | 11 | - | 12 | 23 |
| Отложенные налоговые активы | 19 800 | 19 902 | 3 413 | 43 115 |
| Прочие долгосрочные активы | 162 121 | - | 1 180 | 163 301 |
| **Итого долгосрочные активы** | 5 | - | - | 5 |
| | **315 475** | **1 627 042** | **51 639** | **1 994 156** |
| **Краткосрочные активы** | | | | |
| Запасы | | | | |
| Актив по текущему налогу на прибыль | 96 395 | 1 282 697 | 475 833 | 1 854 925 |
| Займы и дебиторская задолженность | 7 705 | 9 | 259 | 7 973 |
| Предоплаты и прочие нефинансовые активы | 407 627 | 881 007 | 746 318 | 2 034 952 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 272 418 | 81 480 | 51 444 | 405 342 |
| Прочие краткосрочные активы | 587 089 | 292 757 | 516 423 | 1 396 269 |
| **Итого краткосрочные активы** | **1 371 234** | **2 537 950** | **1 790 277** | **5 699 461** |
| **ИТОГО АКТИВЫ** | **1 686 709** | **4 164 992** | **1 841 916** | **7 693 617** |
| **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | |
| **Долгосрочные обязательства** | | | | |
| Долгосрочные кредиты, займы и прочие финансовые обязательства | 44 861 | 58 694 | 13 668 | 117 223 |
| Отложенные налоговые обязательства | - | 76 025 | 25 311 | 101 336 |
| **Итого долгосрочные обязательства** | **44 861** | **134 719** | **38 979** | **218 559** |
| **Краткосрочные обязательства** | | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства | 1 113 367 | 1 255 165 | 289 818 | 2 658 350 |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 2 162 611 | 917 313 | 772 564 | 3 852 488 |
| Резервы краткосрочные | 26 847 | 19 016 | 48 092 | 93 955 |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль | 107 | - | 15 058 | 15 165 |
| Прочие краткосрочные обязательства | - | 710 | 288 | 998 |
| **Итого краткосрочные обязательства** | **3 302 932** | **2 192 204** | **1 125 820** | **6 620 956** |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | **3 347 793** | **2 326 923** | **1 164 799** | **6 839 515** |

Группа имеет ряд контрактов на выполнение строительно-монтажных работ, заключенных с Санкт-Петербургским государственным казенным учреждением «Дирекция транспортного строительства». Общая сумма выручки по таким контрактам составила 4 324 623 тыс. руб. за 2018 год (40% от совокупной выручки за 2018 год) и 2 708 628 тыс. руб. за 2017 год (24% от совокупной выручки за 2017 год). Выручка по данным контрактам относится к сегменту «Генеральный подряд».

## 28. Финансовые инструменты

Категории финансовых инструментов

| Финансовые активы | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| **Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости** | | |
| Денежные средства в кассе и банках | 430 876 | 1 396 269 |
| Займы и дебиторская задолженность | 1 987 499 | 2 078 067 |
| **Долевые инструменты без рыночных котировок (кроме ассоциированных, совместных и дочерних предприятий)** | 5 | 5 |
| **Итого** | **2 418 380** | **3 474 341** |

| Финансовые обязательства | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | 4 982 181 | 4 777 575 |
| **Итого** | **4 982 181** | **4 777 575** |

## 29. Управление рисками

Деятельность Группы подвержена ряду финансовых рисков: рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. В ходе управления финансовыми и операционными рисками руководство Группы исходит из непредсказуемости финансовых и товарных рынков и нацелены на минимизацию потенциального неблагоприятного воздействия на финансовые результаты.

### Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации продолжает развиваться и допускает возможность разных толкований. Политическая и экономическая нестабильность оказала и может продолжать оказывать существенное влияние на российскую экономику, включая введение санкций и возникновение трудностей в привлечении финансирования. Ситуация на финансовых рынках характеризуется неопределенностью и волатильностью.

Эти и другие события могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

### Рыночный риск

Рыночный риск - это риск влияния изменений рыночных факторов, включая валютные обменные курсы, процентные ставки, цены на товары и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, на финансовые результаты Группы или стоимость активов и обязательств.

**Валютный риск.** Группа может быть подвержена валютному риску вследствие колебания обменных курсов, в основном, доллара США и евро. Валютный риск связан

с активами, обязательствами, операциями и финансированием, выраженными в иностранной валюте.

Группа имеет значительный объем обязательств на конец отчетного периода в иностранной валюте (долгосрочные и краткосрочные кредиты в долларах и евро), следовательно, укрепление рубля может негативно повлиять на показатели финансовой отчетности. При изменении курса доллара США или евро стоимость активов и обязательств в иностранной валюте и финансовый результат мог измениться следующим образом:

**Валютный риск**

| | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|---|---|
| Курс на конец периода | | |
| EUR/RUB | 79,4605 | 68,8668 |
| USD/RUB | 69,4706 | 57,6002 |
| Изменение курса на 10% | | |
| EUR/RUB | 87,4066 | 75,7535 |
| USD/RUB | 76,4177 | 63,3602 |
| **Стоимость активов в иностранной валюте** | | |
| Остатки на валютных счетах USD | 168 | - |
| Остатки на валютных счетах EUR | 16 | 15 775 |
| **Итого** | **184** | **15 775** |
| **Стоимость обязательств в иностранной валюте** | | |
| Долгосрочные кредиты и займы в валюте (EUR) | - | (18 439) |
| Краткосрочные кредиты и займы в валюте (EUR) | (21 276) | (68 385) |
| Задолженность по выплате процентов в валюте (USD) | (153) | - |
| **Итого** | **(21 428)** | **(86 824)** |
| **Чистая стоимость активов и обязательств в иностранной валюте** | **(21 244)** | **(71 048)** |

| **Изменение стоимости активов, обязательств и финансового результата** | **За год, закончившийся 31 декабря 2018 года** | **За год, закончившийся 31 декабря 2017 года** |
|---|---|---|
| **Изменение стоимости активов** | | |
| Остатки на валютных счетах EUR | 2 | 1 578 |
| Остатки на валютных счетах USD | 17 | - |
| **Изменение стоимости обязательств** | | |
| Долгосрочные кредиты и займы в валюте (EUR) | - | (1 844) |
| Краткосрочные кредиты и займы в валюте (EUR) | (2 128) | (6 838) |
| Краткосрочные кредиты и займы в валюте (USD) | - | - |
| Задолженность по выплате процентов в валюте (USD) | (15) | - |
| **Нетто-величина изменения стоимости активов и обязательств** | **(2 124)** | **(7 105)** |

В целом руководство Группы считает, что высокая волатильность курсов иностранной валюты по отношению к рублю может существенно повлиять на показатели финансовой отчетности. Для снижения влияния валютного риска руководство Группы анализирует возможные последствия существенных колебаний курсов валют и предпринимает различные техники для снижения влияния данного риска.

**Риск изменения процентных ставок.** Колебания рыночных процентных ставок могут влиять на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. Риск изменения процентной ставки может быть связан, прежде всего, с фактической

доходностью депозитов с фиксированной ставкой, которые могут оказать влияние на справедливую стоимость данных финансовых инструментов, а также на стоимость полученных кредитов. У Группы нет обязательств с плавающей процентной ставкой, все кредиты Группы имеют фиксированную процентную ставку, поэтому риск, связанный с изменением процентной ставки, оценивается как низкий.

В отчётном и сравнительном периодах Группа не осуществляла операций по хеджированию рисков изменения процентных ставок относительно финансовых активов или обязательств. Группа не имеет формального регламента в отношении определения допустимого риска, связанного с процентными ставками. Однако Группа проводит анализ текущих процентных ставок и по результатам такого анализа руководство принимает решение в отношении привлечения нового займа. При сохранении нестабильной ситуации на валютном рынке и на рынке процентных ставок риски могут возрастать, и в дальнейшем могут оказывать существенное влияние на будущие операции и финансовый результат Группы, эффект которого в настоящее время сложно предсказать.

**Риск изменения цен на товары.** Риск изменения цен на товары - возможное изменение цен на товары или услуги и его влияние на будущие показатели деятельности и результаты операционной деятельности Группы.

Увеличение цен на товары, рост инфляции может повлиять на увеличение инвестиционных и операционных затрат Группы. Инфляция в РФ по данным ЦБ РФ за 2018 год увеличилась по сравнению с уровнем 2017 года (2,5%) и составила 4,3%.

**Риск изменения цен на долевые инструменты.** Котируемые и некотируемые долевые ценные бумаги могут быть подвержены рыночному риску изменения цен на долевые инструменты, обусловленному неопределенностью в отношении будущей стоимости инвестиционных ценных бумаг. Группа подвержена изменениям стоимости некотируемых долевых ценных бумаг в составе финансовых активов, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. Данный риск оценивается как незначительный.

**Кредитный риск**

Кредитный риск - это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты.

Управление кредитным риском, связанным с покупателями, осуществляется каждой бизнес-единицей в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля, установленными Группой в отношении управления кредитным риском, связанным с покупателями. Кредитное качество покупателя оценивается на основе подробной формы оценки кредитного рейтинга. На основе данной оценки определяются индивидуальные лимиты на поставку товаров в кредит. Осуществляется регулярный мониторинг непогашенной дебиторской задолженности покупателей и активов по договору.

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными

характеристиками возникновения убытков (т. е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателя, обеспечению посредством аккредитивов или других форм страхования кредитных рисков). Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату. Как правило, торговая дебиторская задолженность списывается, если она просрочена более чем на один год и в отношении нее не применяются процедуры по принудительному истребованию причитающихся средств. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов. Группа не имеет имущества, переданного ей в залог в качестве обеспечения причитающейся ей задолженности.

Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску по торговой дебиторской задолженности и активам по договору с использованием матрицы оценочных резервов:

| **31 декабря 2018г.** | **Торговая и прочая дебиторская задолженность** | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **Просрочка платежей** | | | | | |
| | **Текущая** | **До 30 дней** | **31-90 дней** | **91-180 дней** | **181-365 дней** | **Более 365 дней** | **Итого** |
| **Торговая дебиторская задолженность** | | | | | | | |
| Ставка по ОКУ | 1,34% | 1,34% | 1,71% | 2,30% | 3,15% | 67,48% | |
| Валовая текущая стоимость | 367 597 | 299 646 | 296 697 | 212 025 | 144 217 | 368 349 | 1 688 531 |
| Резерв под ОКУ | (4 933) | (4 021) | (5 069) | (4 886) | (4 538) | (248 564) | (272 013) |
| **Прочая дебиторская задолженность** | | | | | | | |
| Ставка по ОКУ | 8,58% | 8,58% | 8,82% | 9,52% | 14,04% | 100,00% | |
| Валовая текущая стоимость | 12 410 | 15 025 | 5 747 | 1 797 | 3 387 | 66 253 | 104 619 |
| Резерв под ОКУ | (1 065) | (1 289) | (507) | (171) | (476) | (66 253) | (69 761) |
| Итого резерв под ОКУ | (5 998) | (5 311) | (5 576) | (5 057) | (5 014) | (314 817) | (341 773) |

Денежные средства и их эквиваленты, а также краткосрочные и долгосрочные депозиты размещаются только в тех банках, которые, по мнению руководства, имеют минимальный риск дефолта.

**Денежные средства в банках и краткосрочные депозиты**

Значительное количество денежных средств имеется в распоряжении следующих организаций:

| | | 31 декабря 2018 года | | 31 декабря 2017 года | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Рейтинг | Денежные средства в банке | Краткосрочные депозиты | Денежные средства в банке | Краткосрочные депозиты |
| ПАО Банк «ФК Открытие» | B1 | 57 446 | 187 090 | 270 554 | 619 890 |
| Акционерное общество "НС Банк" | отсутствует | 3 360 | 31 500 | 260 689 | - |
| ПАО "БИНБАНК" | отсутствует | 5 | - | 16 865 | 109 200 |
| ПАО Сбербанк | Ba2 | 31 773 | - | 32 241 | - |
| ПАО КБ «УБРиР» | отсутствует | 533 | - | 63 504 | 21 700 |
| ПАО "БАНК "САНКТ-ПЕТЕРБУРГ" | B1 | 403 | - | 33 | - |
| АО КБ "РОСИНТЕРБАНК" | отсутствует | 2 | - | - | - |
| ПАО Банк «АЛЕКСАНДРОВСКИЙ» | отсутствует | 1 506 | 20 000 | - | - |
| АО АКБ «НОВИКОМБАНК» | B1 | 474 | - | - | - |
| ПАО АКБ «Связь-Банк» | отсутствует | 33 | - | - | - |
| АО "СМП Банк" | отсутствует | 96 405 | - | - | - |
| «НОТА-Банк» (ОАО) | отсутствует | 41 | - | - | - |
| прочие | отсутствует | 48 | - | 1 207 | |
| **Итого** | | **192 028** | **238 590** | **645 092** | **750 790** |

Комитет по управлению рисками регулярно следит за кредитным рейтингом контрагентов и на отчетную дату не ожидает никаких убытков в результате невыполнения обязательств контрагентами.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности - это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Управление рисками ликвидности включает в себя поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и ценных бумаг, котирующихся на рынке, и доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Руководство регулярно отслеживает планируемые поступления денежных средств и платежи.

В управлении данным риском важным фактором является наличие доступа к финансовым ресурсам банков и прочих рынков капитала. Руководство Группы поддерживает гибкую стратегию в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к выделенным кредитным линиям. Также Руководство Группы считает, что имеет достаточный доступ к финансированию через рынки коммерческих ценных бумаг и выделенные кредитные линии для выполнения своих обязательств.

Ниже в таблице приведены сроки погашения финансовых обязательств по договорам (недисконтированные договорные денежные потоки):

| **На 31 декабря 2018 года** | **Менее 1 года** | **Более 1 года** | **Итого** | **Балансовая стоимость** |
|---|---|---|---|---|
| Торговая и прочая Кредиторская задолженность | 2 052 124 | - | 2 052 124 | 2 052 124 |
| Кредиты и займы | 3 043 608 | 121 386 | 3 164 995 | 2 930 057 |
| **Итого** | **5 095 732** | **121 386** | **5 217 119** | **4 982 190** |
| **На 31 декабря 2017 года** | | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 2 002 001 | - | 2 002 001 | 2 002 001 |
| Кредиты и займы | 2 908 597 | 289 985 | 3 198 582 | 2 775 573 |
| Итого | **4 910 598** | **289 985** | **5 200 583** | **4 777 574** |

## Управление капиталом и финансовыми рисками

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. По сравнению с 2017 годом общая стратегия Группы не изменилась.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (в том числе долгосрочные и краткосрочные процентные кредиты и займы за вычетом денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных банковских векселей) и собственный капитал Группы. Для целей управления собственный капитал включает в себя выпущенный капитал и все резервы, приходящиеся на акционеров материнской организации.

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Группы отсутствуют. Руководство Группы регулярно осуществляет оценку структуры капитала Группы. В рамках такой оценки руководство анализирует показатель стоимости капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. По состоянию на 31 декабря 2018 года соотношение собственных и заемных средств равнялось 3,13 и находилось в пределах допустимого диапазона.

### Соотношение заемных и собственных средств

Соотношение заемных и собственных средств на отчетную дату представлено следующим образом:

| | **31 декабря 2018 года** | **31 декабря 2017 года** |
|---|---|---|
| Заемные средства | 2 930 057 | 2 775 573 |
| Денежные средства и эквиваленты | (430 876) | (1 396 269) |
| Чистые заемные средства (чистый долг) | 2 499 181 | 1 379 304 |
| Собственный капитал | 798 714 | 854 102 |
| **Итого капитал** | **3 297 895** | **2 233 406** |
| Отношение чистых заемных средств к собственному капиталу | 3.13 | 1.61 |

## 30. Примечания, дополняющие отчет о движении денежных средств

Неденежные операции по финансовой деятельности показаны в сверке обязательств по финансовым операциям:

| | За год, закончившийся 31 декабря 2018 | | | За год, закончившийся 31 декабря 2017 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | кредиты и займы | финансовая аренда | векселя | кредиты и займы | финансовая аренда | векселя |
| **на 1 января** | **2 631 696** | **120 084** | **18 931** | **2 224 089** | **32 244** | **8 931** |
| **Неденежные изменения** | | | | | | |
| Взаимозачеты | (411 192) | - | - | (44 504) | - | - |
| Финансовый расход | 404 233 | 30 213 | | 389 375 | 19 787 | - |
| Выдача векселей | - | - | 250 876 | - | - | 13 437 |
| Новые договоры аренды | - | 143 267 | - | - | 163 011 | - |
| Прочее | - | - | - | (1 056) | - | - |
| **Денежные изменения** | | | | | | |
| Поступление кредитов и займов | 6 965 473 | - | - | 4 782 473 | - | - |
| Погашение кредитов и займов | (6 747 019) | - | - | (4 359 112) | - | - |
| Проценты уплаченные | (382 383) | (30 213) | - | (371 461) | (19 787) | - |
| Расходы на открытие кредитной линии | (5 730) | - | - | (10 000) | - | - |
| Курсовые разницы | 102 815 | - | - | 21 891 | - | - |
| Оплата векселей | - | - | (74 965) | - | - | (3 437) |
| Списание векселей | - | - | (8 931) | - | - | - |
| Платежи по финансовой аренде | - | (77 134) | - | - | (75 172) | - |
| **на 31 декабря** | **2 557 893** | **186 261** | **185 911** | **2 631 696** | **120 084** | **18 931** |

## 31. Справедливая стоимость

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств и краткосрочных депозитов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности, банковских овердрафтов и прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

В результате проведенного анализа Группа пришла к выводу, что справедливая стоимость долгосрочных активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости. Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Группа оценивает долгосрочную дебиторскую задолженность и займы с фиксированной и плавающей ставками на основе таких параметров, как процентные ставки, факторы риска, характерные для страны, индивидуальная платежеспособность клиента и характеристики риска, присущие финансируемому проекту. На основании этой оценки для учета ожидаемых убытков по этой дебиторской задолженности создаются оценочные резервы.

- Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов, выданных банками, и прочих финансовых обязательств, обязательств по договорам финансовой аренды, а также прочих долгосрочных финансовых обязательств определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.
- Справедливая стоимость процентных займов и кредитов Группы определяется при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, которая отражает ставку привлечения заемных средств эмитентом по состоянию на конец отчетного периода. Собственный риск невыполнения обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года оценивался как незначительный.

Таким образом, все финансовые активы и финансовые обязательства Группы относятся ко второму уровню иерархии справедливой стоимости.

## 32. События после отчетной даты

В марте 2019 Группа заключила договор целевой кредитной линии с ПАО КБ «УБРиР», лимит задолженности составляет 200 000 тыс. руб., срок действия до 07 марта 2020 года, процентная ставка 11,25% годовых. Кредитная линия предоставляется для целей обеспечения участия в конкурсах/аукционах. Обеспечением выступают поручительства компаний Группы и Гиндина Л.А.

В мае 2019 Группа заключила договор целевой кредитной линии с ПАО КБ «УБРиР», лимит задолженности составляет 200 000 тыс. руб., срок действия до 21 мая 2022 года, процентная ставка 11,5% годовых. Кредитная линия предоставляется для целей обеспечения исполнения обязательств по контрактам, а также для пополнения оборотных средств. Обеспечением выступают поручительства компаний Группы и Гиндина Л.А.

В июне 2019 года Группа заключила договор целевой кредитной линии с АО АКБ «НОВИКОМБАНК» (филиал в г. Санкт-Петербург), лимит задолженности составляет 390 000 тыс. руб., срок действия до 20 января 2020 года, процентная ставка 12% годовых. Кредитная линия предоставляется на 50% финансирования расходов, связанных с выполнением обязательств по контракту - выполнение работ по ремонту дорог общего пользования регионального значения Санкт-Петербурга в рамках реализации адресной программы ремонта дорог на 2019 год по целевой статье «Расходы на ремонт автомобильных дорог» за счет средств бюджета Санкт-Петербурга на 2019-2021 годы. Обеспечением выступают поручительства компаний Группы, Калинина В.В. и Гиндина Л.А

В июне 2019 года Группа заключила договор целевой кредитной линии с АО АКБ «НОВИКОМБАНК» (филиал в г. Санкт-Петербург), лимит задолженности составляет 209 000 тыс. руб., срок действия до 24 января 2022 года, процентная ставка - ключевая ставка Банка России + 4,25% годовых. Кредитная линия предоставляется на 40% финансирования расходов, связанных с выполнением обязательств по контракту - выполнение работ по объекту «Строительство обхода г. Красное село. 3 этап. Путепровод на пересечении с ул. Свободы». Обеспечением выступают поручительства компаний Группы, Калинина В.В. и Гиндина Л.А.

Всего прошито и скреплено
печатью 40 листов

Партнер
АО «БДО Юникон»
_____ А.В. Ефремов

«25» ____ 2019 г.