

**Акционерное общество
«СОЮЗДОРСТРОЙ»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за 2020 год
и аудиторское заключение независимых аудиторов**

Содержание

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7
Аудиторское заключение независимых аудиторов	54

млн руб.	Прим.	2020 год	2019 год
Выручка	4	85 489	70 258
Себестоимость реализации	5	(63 110)	(54 540)
Валовая прибыль		22 379	15 718
Прочие доходы	7	1 289	952
Административные расходы	6	(6 070)	(4 721)
Прочие расходы	7	(1 143)	(2 415)
Прибыль от операционной деятельности		16 455	9 534
Финансовые доходы	8	6 351	5 910
Финансовые расходы	8	(7 268)	(6 198)
Доля в прибыли компаний, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		97	-
Прибыль до налогообложения		15 635	9 246
Расход по налогу на прибыль	10	(3 922)	(2 878)
Прибыль, причитающаяся:		11 713	6 368
Собственникам компании		11 921	6 932
Держателям неконтролирующих долей		(208)	(564)
Прибыль за отчетный год		11 713	6 368
Прочий совокупный расход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Актuarные убытки по планам с установленными выплатами за вычетом налога на прибыль, причитающиеся:			
Собственникам компании		(54)	(73)
Держателям неконтролирующих долей		(9)	(13)
Итого прочего совокупного расхода		(63)	(86)
Общий совокупный доход, причитающийся:		11 650	6 282
Собственникам компании		11 867	6 859
Держателям неконтролирующих долей		(217)	(577)
Общий совокупный доход за отчетный год		11 650	6 282

Консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 15 апреля 2021 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Андреев А.В.
 (подпись)



Директор по экономике и финансам АО «ДСК
 «АВТОБАН»

Штрек Ю.М.

(подпись)



Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-53, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

		31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2018
АКТИВЫ	Прим.	млн руб.	млн руб.	млн руб.
Внеоборотные активы				
Основные средства	11	3 551	3 963	4 422
Инвестиционная недвижимость		230	230	517
Нематериальные активы	12	231	176	228
Прочие инвестиции и займы выданные	13	3 306	1 690	3 675
Дебиторская задолженность и активы по договорам с покупателями	15	77 101	39 716	13 835
Отложенные налоговые активы		3 521	5 140	2 402
Итого внеоборотных активов		87 940	50 915	25 079
Оборотные активы				
Запасы	14	2 698	5 236	4 839
Дебиторская задолженность и активы по договорам с покупателями	15	8 322	12 607	18 482
Авансы поставщикам и подрядчикам		12 175	3 244	4 953
Прочая дебиторская задолженность	15	8 684	6 149	9 689
Прочие инвестиции и займы выданные	13	1 872	5 817	599
Денежные средства на специальных счетах в банках	16	21 798	15 717	17 432
Денежные средства и их эквиваленты		1 854	347	354
Итого оборотных активов		57 403	49 117	56 348
Итого активы	-	145 343	100 032	81 427
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал				
Нераспределенная прибыль		30 125	18 391	11 663
Итого капитал, принадлежащий собственникам Компании		30 125	18 391	11 663
Неконтролирующая доля участия		(25)	239	911
Итого собственный капитал		30 100	18 630	12 574
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	18	63 122	48 670	19 447
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	1 011	517	289
Резервы		1 304	846	615
Отложенные налоговые обязательства		4 655	6 408	2 037
Итого долгосрочных обязательств		70 092	56 441	22 388
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	18	10 668	9 661	15 842
Обязательства по договорам с покупателями		14 297	888	11 995
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	18 589	13 330	17 295
Резервы		1 597	1 082	1 333
Итого краткосрочных обязательств		45 151	24 961	46 465
Итого обязательств		115 243	81 402	68 853
Итого собственный капитал и обязательства		145 343	100 032	81 427

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-53, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании			Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2019 года	0,01	11 663	11 663	911	12 574
Общий совокупный доход за отчетный год					
Прибыль за отчетный период	-	6 932	6 932	(564)	6 368
Прочий совокупный доход	-				
Актuarные убытки по планам с установленными выплатами, за вычетом налога	-	(73)	(73)	(13)	(86)
Итого прочего совокупного расхода	-	(73)	(73)	(13)	(86)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	6 859	6 859	(577)	6 282
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала					
Дивиденды акционерам	-	(131)	(131)	(104)	(235)
Выбытие доли в дочерних предприятиях	-	-	-	9	9
Итого операций с собственниками Компании	-	(131)	(131)	(95)	(226)
Остаток на 31 декабря 2019 года	0,01	18 391	18 391	239	18 630

млн руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании			Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2020 года	0,01	18 391	18 391	239	18 630
Общий совокупный доход за отчетный год					
Прибыль за отчетный год	-	11 921	11 921	(208)	11 713
Прочий совокупный доход					
Актuarные (убытки) по планам с установленными выплатами, за вычетом налога	-	(54)	(54)	(9)	(63)
Итого прочего совокупного расхода	-	(54)	(54)	(9)	(63)
Общий совокупный доход за отчетный год	-	11 867	11 867	(217)	11 650
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала					
Дивиденды акционерам	-	(133)	(133)	(53)	(186)
Выбытие доли в дочерних предприятиях	-	-	-	6	6
Итого операций с собственниками Компании	-	(133)	(133)	(47)	(180)
Остаток на 31 декабря 2020 года	0,01	30 125	30 125	(25)	30 100

млн руб.	Прим.	2020	2019
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль за отчетный год		11 713	6 368
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		1 287	1 302
Прибыль от выбытия основных средств	11	(26)	(31)
Доля в прибыли ассоциированных компаний		(97)	-
Финансовые доходы	8	(6 351)	(5 910)
Финансовые расходы	8	7 268	6 198
Расходы от списания займов выданных и дебиторской задолженности		157	70
Расход по налогу на прибыль	10	3 922	2 878
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		17 873	10 875
Изменение товарно-материальных запасов	14	2 538	(397)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	15	(41 347)	(8 912)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов	19	18 679	(15 247)
Изменение денежных средств на специальных счетах		(6 081)	1 715
Потоки денежных средств, использованных в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		(8 338)	(11 966)
Налог на прибыль уплаченный		(1 817)	(2 964)
Проценты уплаченные		(5 900)	(4 951)
Чистый поток денежных средств от, (использованный в) операционной деятельности		(16 055)	(19 881)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств	11	(1 052)	(811)
Продажа инвестиционной собственности		-	287
Поступления от продажи основных средств		212	94
Приобретение нематериальных активов		(36)	-
Продажа доли в дочерних предприятиях		6	9
Поступления от реализации ценных бумаг		-	8
Проценты полученные		1 254	813
Займы выданные		(8 023)	(19 109)
Возврат займов выданных		7 825	15 791
Чистый поток денежных средств, использованный в инвестиционной деятельности		186	(2 918)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		51 037	48 467
Выплаты по заемным средствам		(32 617)	(25 397)
Платежи в отношении основной суммы обязательств по аренде		(858)	(618)
Выплаты банковских комиссий		-	(43)
Дивиденды, уплаченные акционерам Группы		(186)	(235)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		17 376	22 792
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		1 507	(7)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года без учета денежных средств на специальных счетах		347	354
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года без учета денежных средств на специальных счетах		1 854	347

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-53, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечание	Страница	Примечание	Страница
1 Общая информация	8	17 Капитал и резервы	20
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности	9	18 Кредиты и займы	20
3 Выбытие и приобретение долей дочерних компаний	10	19 Торговая и прочая кредиторская задолженность	23
4 Выручка	10	20 Вознаграждения работникам	23
5 Себестоимость реализации	12	21 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость	24
6 Административные расходы	12	22 Условные активы и обязательства	31
7 Прочие доходы и расходы	13	23 Существенные дочерние предприятия Группы	31
8 Финансовые доходы и расходы	13	24 Операции со связанными сторонами	33
9 Расходы на вознаграждение работникам	14	25 События после отчетной даты	35
10 Расход по налогу на прибыль	14	26 База для оценки	35
11 Основные средства	17	27 Основные положения учетной политики	35
12 Нематериальные активы	18	28 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	53
13 Прочие инвестиции и займы выданные	18		
14 Запасы	18		
15 Дебиторская задолженность	19		
16 Денежные средства и их эквиваленты	19		

1 Общая информация

(a) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «СОЮЗДОРСТРОЙ» (далее – «Компания») и его дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа АВТОБАН» или «Группа») являются акционерными обществами и обществами с ограниченной ответственностью, образованными в соответствии с законодательством Российской Федерации. Компания до 20 декабря 2018 года являлась обществом с ограниченной ответственностью, была преобразована в акционерное общество решением единственного участника.

Компания зарегистрирована по адресу: 119571 г. Москва, пр. Вернадского, д.92, корпус 1, комната 2.

Основной деятельностью Группы является строительство автомобильных дорог и объектов гражданской инфраструктуры. Группа также является участником нескольких концессионных договоров и долгосрочных инвестиционных договоров на строительство и эксплуатацию автомобильных дорог.

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации и является одним из ведущих дорожно-строительных предприятий в России.

Конечным бенефициаром Группы является г-н Андреев А.В.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным. Пандемия коронавирусной инфекции также увеличила неопределенность условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(с) Влияние коронавирусной инфекции (COVID-19)

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила эпидемию коронавируса пандемией.

Правительство Российской Федерации определило, что компании, осуществляющие строительство и эксплуатацию автомобильных дорог, относятся к непрерывно действующим организациям. Это позволило Группе не приостанавливать работы на объектах строительства в течение 2020 года.

Предприятия Группы продолжают выполнять обязательства по договорам с Заказчиком и не ожидают существенных переносов сроков окончания строительства по основным объектам. Руководство также полагает, что основные заказчики Группы, являющиеся Государственными предприятиями и учреждениями, не будут переносить сроки финансирования строительства, однако Руководство Группы принимает превентивные меры по обеспечению запаса финансовой ликвидности.

До даты подписания данной консолидированной финансовой отчетности платежи от основных клиентов производились в соответствии с условиями соответствующего договора. Кроме того, основные строительные компании Группы АО «ДСК «АВТОБАН» и ОАО «Ханты-Мансийскдорстрой» были включены в список системообразующих компаний Российской Федерации, такие компании имеют право на государственную поддержку в силу их критической важности для российской экономики. Поэтому Компания не ожидает значительного увеличения вероятности дефолта и ожидаемых кредитных потерь.

Принимая во внимание вышеупомянутые меры и текущие операционные и финансовые показатели Компании, руководство не ожидает немедленного существенного неблагоприятного воздействия вспышки COVID-19 на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(b) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(с) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

Руководство полагает, что бизнес Группы представляет из себя один отчетный сегмент.

(d) Реклассификация актива по договорам

Начиная с отчетности за 2020 год Группа уточнила принципы классификации активов по договорам с заказчиками, возникающими по долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям – см. Примечание 27 (b) . Ранее активы по таким договорам классифицировались как краткосрочные до момента окончания строительства и конвертации актива по договорам в процентную финансовую задолженность. В результате пересмотра подхода Группа реклассифицировала часть активов по договору в состав долгосрочных активов по состоянию на 31 декабря 2019 года в размере 32 374 млн руб.

3 Выбытие и приобретение долей дочерних компаний

В апреле 2020 года Группа продала 19,99% доли АО «Автобан-Инвест» за 0,005 млн руб..

В сентябре 2020 года Группа продала 23% АО «Проектно-сметное бюро» за 4,9 млн руб..

В октябре 2020 года Группа приобрела 1% доли ООО «Профиль» у конечного бенефициара Группы г-на Андреева А.В. за 0,05 млн руб..

В результате данных транзакций группа сохранила контроль над перечисленными дочерними обществами.

4 Выручка

В следующей таблице информация о выручке по договорам с покупателями подразделяется по основным договорам на строительство автодорог, большая часть из которых признается в течение времени:

млн руб.	2020	2019
Выручка от строительства дорог	84 993	68 064
<i>В том числе:</i>		
<i>по проекту «ЦКАД-4»</i>	43 918	33 343
<i>по проекту «ЦКАД-3»</i>	13 544	22 933
<i>по проекту «Обход г. Тольятти»</i>	4 556	-
<i>по проекту «Устройство площадок кустовых Приобского м/р»</i>	3 933	-
<i>по проекту «А-113 ЦКАД-3 от ТР №18 ЦКАД-3 до ТР №31 ЦКАД-5»</i>	3 116	-
<i>по проекту «М-8 "Холмогоры"»</i>	2 971	2 098
<i>по проекту «М-4 "ДОН" Тульские горы»</i>	1 662	-
<i>по проекту «М-5 Ульянов-Непечино»</i>	1 322	-
<i>по проекту «Строительство автодороги г. Тюмень - п. Нижняя Тавда - п. Междуреченский - г. Урай - г. Нягань - п. Приобье II очередь»</i>	1 228	1 592
<i>по проекту «Строительство автодороги пгт. Коммунистический - п. Уньюган»</i>	-	1 469
<i>по проекту «Реконструкция а/д IP 351 Екатеринбург-Тюмень на участке 148+900 - 168+000 км»</i>	-	496
Прочая выручка	496	2 194
	85 489	70 258

По состоянию на 31 декабря 2020 года имущественные права требования в отношении выручки по договорам строительного подряда на общую сумму 24 940 млн руб. (на 31 декабря 2019 года: 44 785 млн руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения гарантий, выпущенных банками по поручению Группы, и банковских кредитов.

В следующей таблице представлена информация о дебиторской задолженности, активах по договору и обязательствах по договорам с покупателями.

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Долгосрочные активы		
Дебиторская задолженность по завершенным договорам, в том числе:	47 060	6 564
по проекту «ЦКАД-3»	41 619	-
Активы по договорам с покупателями, классифицированные в составе долгосрочных активов, в том числе:	29 963	32 195
по проекту «ЦКАД-4»	29 963	-
по проекту «ЦКАД-3»	-	32 195
Итого	77 023	38 759
Краткосрочные активы и обязательства		
Дебиторская задолженность по завершенным и незавершенным договорам, в том числе:	4 865	1 313
по проекту «ЦКАД-3»	2 987	-
Активы по договорам с покупателями, в том числе:	3 457	11 295
по проекту «ЦКАД-4»	1 133	8 533
по проекту «ЦКАД-3»	-	1 511
Обязательства по договорам строительного подряда	(14 297)	(888)
Итого	(5 975)	11 720

Активы по договору относятся к правам Группы на получение возмещения за работу по строительству автомобильных дорог, которая была выполнена, но счет за нее еще не выставлен на отчетную дату, а денежные средства не получены от заказчиков. К краткосрочной части активов по договору относятся платежи, соответствующие операционному периоду, который представляет собой период строительства объекта. К долгосрочной части активов по договору относятся платежи, ожидающиеся к получению в периоды после окончания строительства объектов (превышающие операционный период). Активы по договору переводятся в состав дебиторской задолженности, когда права становятся безусловными. Обычно это происходит, когда заказчик принимает выполненные работы, что позволяет Группе выставить счет. Обязательства по договору изначально относятся к предварительному возмещению, полученному от покупателей за работу по строительству автомобильных дорог, по которым выручка признается на протяжении времени.

Заказчик принимает работы по проектам «ЦКАД-3» и «ЦКАД-4» только по завершении всех работ. По проекту «ЦКАД-3» работы завершены и приняты в 2020 году. По проекту «ЦКАД-4» завершение работ ожидается в 2021 году. В течение 2020 года Группа получила денежные средства по проектам «ЦКАД-3» и «ЦКАД-4» в размере 5 872 млн руб. и 22 720 млн руб. (2019: 14 681 млн руб. и 14 399 млн руб.), соответственно.

Снижение выручки в периоде в отношении выполненных (или частично выполненных) в предыдущие периоды обязанностей к исполнению составило 2 835 млн руб. (2019: 5 192 млн руб.).

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

млн руб.

Период завершения	Обязательства к исполнению	Обязательства к исполнению по эксплуатации*
2021 год	27 010	-
2022 - 2024 годы	281 606	-
2025-2047 годы	-	155 226
	308 616	155 226

Аналогичная информация по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена ниже:

Период завершения	Обязательства к исполнению	Обязательства к исполнению по эксплуатации*
2020 год	51 054	-
2021 - 2023 годы	51 850	-
2024-2047 годы	-	121 947
	102 904	121 947

**По договорам, находящимся в начальной стадии строительства, сумма обязательств к исполнению представлена без учета существенного компонента финансирования, учитывающегося в составе финансовых доходов. Часть доходов от эксплуатации в размере 30,7 млрд рублей подвержена риску изменения спроса и представлена в оценочном размере.*

5 Себестоимость реализации

млн руб.	2020	2019
Субподрядные работы	24 763	20 474
Материалы	21 587	21 195
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	5 886	4 639
Транспортные расходы	4 460	4 610
Оценочное обязательство по налоговой экономии	1 757	975
Амортизация основных средств	1 136	1 223
Прочее	3 521	1 424
	63 110	54 540

6 Административные расходы

млн руб.	2020	2019
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	3 984	2 971
Консультационные услуги	864	946
Амортизация основных средств	151	79
Прочие административные расходы	1 071	725
	6 070	4 721

7 Прочие доходы и расходы

Прочие доходы

млн руб.

	2020	2019
Доход от реализации материалов	374	377
Восстановление излишне начисленного резерва по судебным делам	111	-
Доходы от оприходования излишков	98	19
Доход от операционной аренды	65	89
Претензии, штрафы, пени	63	-
Списание кредиторской задолженности	58	-
Доход от реализации основных средств	26	31
Прочие доходы	494	436
	1 289	952

Прочие расходы

млн руб.

	2020	2019
Убыток от реализации права требования долга	(406)	(21)
Материальная помощь и благотворительность	(118)	(36)
Претензии, штрафы, пени - расход	(102)	(312)
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(84)	(1 508)
Прочие расходы	(433)	(538)
	(1 143)	(2 415)

8 Финансовые доходы и расходы

млн руб.

Финансовые доходы

	2020	2019
Значительный компонент финансирования	5 043	4 807
Проценты к получению	775	180
Амортизация дисконтов	224	100
Доход от реализации ценных бумаг	76	814
Прочее	233	9
	6 351	5 910

Финансовые расходы

	2020	2019
Проценты к уплате	(6 514)	(5 215)
Убыток от обесценение финансовых активов	(126)	(6)
Прочее	(628)	(977)
	(7 268)	(6 198)

9 Расходы на вознаграждение работникам

млн руб.	2020	2019
Оплата труда персонала	7 821	5 952
Обязательные взносы во внебюджетные фонды	1 963	1 558
(Прибыли) и убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами	86	100
	9 870	7 610

Среднесписочная численность сотрудников Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 2019 года, составила 7 149 человек и 6 371 человек, соответственно.

10 Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль признается в сумме, определенной путем умножения показателя прибыли до налогообложения за отчетный период на ставку, равную наилучшей оценке руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль за весь финансовый год, с корректировкой на налоговый эффект определенных объектов, признанных в полной сумме в данном отчетном периоде.

Консолидированная эффективная налоговая ставка Группы в отношении продолжающейся деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, составляла 25%.

(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

млн руб.	2020	2019
Текущий налог на прибыль		
Отчетный период	3 933	449
Корректировки в отношении предшествующих лет и налоговые резервы	111	790
	4 044	1 239
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(122)	1 639
Расход по налогу на прибыль	3 922	2 878

(b) Сверка эффективной ставки налога

	31 декабря 2020		31 декабря 2019	
	млн руб.	%	млн руб.	%
Прибыль до налогообложения	15 635	100%	9 246	100%
Налог на прибыль, рассчитанный по внутренней ставке, применимой для Компании	(3 127)	(20%)	(1 849)	(20%)
Невычитаемые расходы	(215)	(1%)	(281)	(3%)
Необлагаемые доходы	67	0%	42	0%
Недоначислено в предшествующие годы	(166)	(1%)	(180)	(2%)
Налоговый резервы	(61)	(0%)	(610)	(7%)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	40	0%	-	-
Списание ранее признанных налоговых убытков	(460)	(3%)	-	-
Расход по налогу на прибыль	(3 922)	25%	(2 878)	31%

(c) Признанные отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2020	31 декабря 2019	31 декабря 2020	31 декабря 2019
млн руб.						
Основные средства	380	852	(577)	(1 037)	(197)	(185)
Нематериальные активы	6	303	-	(298)	6	5
Инвестиции	56	88	(65)	(82)	(9)	6
Запасы	25	42	(8)	(43)	17	(1)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	934	3 283	(4 643)	(6 166)	(3 709)	(2 883)
Кредиты и займы	240	121	(298)	(229)	(58)	(108)
Резервы	43	27	-	(12)	43	15
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 853	765	(2 276)	(2 036)	(423)	(1 271)
Налоговые убытки перенесенные на будущее	2 967	2 496	-	-	2 967	2 496
Прочие статьи	442	820	(213)	(162)	229	658
Налоговые активы/(обязательства)	6 946	8 797	(8 080)	(10 065)	(1 134)	(1 268)
Зачет налога	(3 425)	(3 657)	3 425	3 657	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	3 521	5 140	(4 655)	(6 408)	(1 134)	(1 268)

(d) Изменение сальдо отложенного налога

млн руб.	31 декабря 2019	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в собственном капитале/ составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2020
Основные средства	(185)	(12)	-	(197)
Нематериальные активы	5	1	-	6
Инвестиции	6	(15)	-	(9)
Запасы	(1)	18	-	17
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(2 883)	(826)	-	(3 709)
Кредиты и займы	(108)	50	-	(58)
Резервы	15	16	12	43
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1 271)	848	-	(423)
Налоговые убытки перенесенные на будущее	2 496	471	-	2 967
Прочие статьи	658	(429)	-	229
	(1 268)	122	12	(1 134)

млн руб.	1 января 2019	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в собственном капитале/ составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2019
Основные средства	(538)	353	-	(185)
Нематериальные активы	-	5	-	5
Инвестиции	(333)	339	-	6
Запасы	-	(1)	-	(1)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	95	(2 978)	-	(2 883)
Кредиты и займы	(180)	72	-	(108)
Резервы	310	(301)	6	15
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9	(1 280)	-	(1 271)
Налоговые убытки перенесенные на будущее	1 271	1 225	-	2 496
Прочие статьи	(269)	927	-	658
	365	(1 639)	6	(1 268)

(e) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов отложенное налоговое обязательство в части временных разниц в сумме 24 168 млн руб. и 20 096 млн руб. соответственно, возникших в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не было признано в связи с тем, что Группа контролирует возникновение этого обязательства и руководство уверено, что в обозримом будущем оно не будет реализовано.

11 Основные средства

млн руб.	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>							
Остаток на 1 января 2019 года	270	2 161	5 229	1 552	148	294	9 654
Поступления	25	28	481	52	275		861
Ввод в эксплуатацию	85	112	124	8	(361)	32	-
Переклассификация	-	-	(800)	800	-	-	-
Выбытия	(4)	(36)	(188)	(40)	(2)	(4)	(274)
Остаток на 31 декабря 2019 года	376	2 265	4 846	2 372	60	322	10 241
Поступления	47	146	354	275	246	-	1 068
Ввод в эксплуатацию	-	49	141	4	(227)	33	-
Выбытия	(30)	(180)	(59)	(40)	(39)	(8)	(356)
Остаток на 31 декабря 2020 года	393	2 280	5 282	2 611	40	347	10 953
Остаток на 1 января 2019 года	-	(608)	(3 293)	(1 093)	-	(195)	(5 189)
Амортизация за отчетный год	-	(181)	(528)	(550)	-	(41)	(1 300)
Реклассификация	-	-	102	(102)	-	-	-
Выбытия	-	14	170	24	-	3	211
Остаток на 31 декабря 2019 года	-	(775)	(3 549)	(1 721)	-	(233)	(6 278)
Амортизация за отчетный год	(53)	(257)	(537)	(396)	-	(44)	(1 287)
Выбытия	-	82	39	35	-	7	163
Остаток на 31 декабря 2020 года	(53)	(950)	(4 047)	(2 082)	-	(270)	(7 402)
<i>Балансовая стоимость</i>							
На 1 января 2019 года	270	1 553	1 936	459	148	99	4 465
На 31 декабря 2019 года	376	1 490	1 297	651	60	89	3 963
На 31 декабря 2020 года	340	1 330	1 235	529	40	77	3 551

В 2020 году амортизационные отчисления по объектам основных средств в размере 1 136 млн руб. были отражены в составе себестоимости и 151 млн руб. – в составе административных расходов, в 2019 году – 1 221 млн руб. и 79 млн руб., соответственно.

На 31 декабря 2020 года в составе основных средств были отражены активы права пользования по договорам аренды балансовой стоимостью 1 367 млн руб (на 31 декабря 2019 года – 1 445 млн руб.).

12 Нематериальные активы

По состоянию на 31 декабря 2020 года балансовая величина нематериальных активов Группы, составила 231 млн руб. (на 31 декабря 2019 году: 176 млн руб.).

13 Прочие инвестиции и займы выданные

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Внеоборотные		
Долгосрочные депозиты	3 044	1 395
Процентные банковские векселя, оцениваемые по амортизированной стоимости	60	92
Прочие внеоборотные финансовые активы	202	203
	3 306	1 690
Оборотные		
Процентные банковские векселя, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 748	5 576
Прочие оборотные финансовые активы	124	241
	1 872	5 817

Справедливая стоимость активов, учитываемых по амортизированной стоимости, существенно не отличается от их балансовой стоимости на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2020 года процентные векселя, оцениваемые по амортизированной стоимости, балансовой стоимостью 1 748 млн руб. (на 31 декабря 2019 года – 5 668 млн руб.), служили залоговым обеспечением гарантий, выпущенных банками по поручению Группы.

14 Запасы

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Сырье и материалы	2 617	4 651
Товары для перепродажи	78	179
Незавершенное производство	3	406
	2 698	5 236

15 Дебиторская задолженность

В состав долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности входит:

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по концессионным соглашениям	47 060	6 564
Актив по договорам с покупателями	29 963	32 195
Авансы подрядчикам и поставщикам	20	3
Прочая дебиторская задолженность	58	953
	77 101	39 716
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по завершенным и незавершенным договорам	4 865	1 313
Актив по договорам с покупателями	3 457	11 295
	8 322	12 607
НДС к получению	6 813	2 243
Прочая дебиторская задолженность	1 871	3 906
	8 684	6 149

Информация о подверженности Группы кредитному риску в отношении активов по договору, торговой и прочей дебиторской задолженности, а также займов выданных, раскрыта в Примечании 21(с).

7 мая 2020 года Группа приобрела долю в ХП «Концессионная компания «Обход Тольятти» за 348 млн. руб. Руководство Группы считает, что данная выплата представляет собой затраты Группы на заключение концессионного соглашения «Обход Тольятти» и дает право участия в инвестиционном проекте «Строительство обхода г. Тольятти с мостовым переходом через р. Волгу в составе международного транспортного маршрута «Европа-Западный Китай». Группа включила данные затраты в состав актива по договору.

16 Денежные средства и их эквиваленты

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Денежные средства	1 657	287
Депозиты со сроком до 3-х месяцев в сторонних банках	197	60
Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении	1 854	347

На 31 декабря 2020 и 2019 годов денежные средства на специальных счетах составляют 21 798 млн руб. и 15 717 млн руб., соответственно, и представляют собой средства, использование которых ограничено государственными заказчиками и банками с целью финансирования определенных объектов строительства в рамках казначейского или банковского сопровождения государственных контрактов; обслуживания и залога обязательств по кредитам.

17 Капитал и резервы

(a) Уставный капитал

Уставный капитал состоит из доли единственного участника стоимостью 10 тыс. руб.

(b) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании определяется на основе финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности.

В течение 2020 и 2019 годов были начислены, утверждены и выплачены дивиденды конечному бенефициару Группы в размере 133 млн руб. и 131 млн руб., соответственно.

В течение 2020 и 2019 годов были начислены и утверждены дивиденды неконтролирующим долям в размере 53 млн руб. и 101 млн руб., соответственно.

Размер выплаченных дивидендов на 1 акцию составил 13 300 руб. в 2020 году и 13 200 руб. в 2019 году.

18 Кредиты и займы

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные кредиты и займы, полученные в рамках договоров государственно-частного партнерства	52 451	36 435
Кредиты, обеспеченные поручительством собственника, полученные в рамках договоров государственно-частного партнерства	5 864	1 302
Обеспеченные облигационные займы	2 102	8 145
Необеспеченные банковские кредиты	1 010	2 244
Обязательства по аренде	453	544
Прочие финансовые обязательства	1 242	-
	63 122	48 670
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Текущая часть долгосрочных обеспеченных кредитов и займов	3 209	2 534
Обеспеченные облигационные займы	5 790	111
Векселя	38	579
Обеспеченные кредиты и займы	886	704
Кредиты, обеспеченные поручительством собственника	3	5 116
Необеспеченные кредиты и займы	-	14
Обязательства по аренде	654	603
Прочие финансовые обязательства	88	-
	10 668	9 661

Прочие финансовые обязательства представляют собой задолженность по договору факторинга.

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

Условия погашения долга и график платежей млн руб.	Номинальная ставка процента	Год наступления срока платежа	31 декабря 2020 Балансовая стоимость	31 декабря 2019 Балансовая стоимость
Обеспеченные кредиты в рублях				
	9%	2036	19 194	-
	7,25-9,25%	2033	33 061	34 886
	4,25-8%	2025	3 083	3 490
	8,2-13%	2021-2023	1 171	1 297
Кредиты в рублях, обеспеченные поручительством собственника				
	10,3-12%	2023-2043	2 028	4 305
	7,77-9,33%	2039	1 851	912
	7,5-10,85%	2021-2022	1 988	1 201
Итого обеспеченных кредитов в рублях			62 376	46 091
Обеспеченные займы от сторонних компаний в рублях				
	11,7%	2039	37	-
Итого обеспеченных займов от сторонних компаний в рублях			37	0
Обеспеченные облигационные займы	7,95-11%	2021-2024	2 981	3 256
Облигационные займы, обеспеченные поручительством собственника	7,2-9,95%	2022-2024	4 911	5 000
Итого обеспеченных облигационных займов в рублях			7 892	8 256
Необеспеченные кредиты в рублях	8,77-11,7%	2043	1 002	2 244
Итого необеспеченные кредиты в рублях			1 002	2 244
Векселя				
	8-12%	2021	38	579
Итого векселей в рублях			38	579
Необеспеченные займы	0-11%	2021	8	14
Итого необеспеченных займов			8	14
Обязательства по аренде	1,49%-29,1%	2021-2023	1 107	1 147
Итого обязательства по аренде			1 107	1 147
Прочие финансовые обязательства	9,67%	2021-2030	1 330	-
Итого прочие финансовые обязательства			1 330	-
Итого обязательств			73 790	58 331

Номинальная стоимость несущественно отличается от балансовой стоимости обязательств.

(б) Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

млн руб.	Обязательства			
	Кредиты и займы	Облигационные займы	Аренда	Итого
Остаток на 1 января 2020	48 928	8 256	1 147	58 331
Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности				
Проценты уплаченные	(4 810)	(945)	(145)	(5 900)
Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности	(4 810)	(945)	(145)	(5 900)
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности				
Привлечение заемных средств	50 092	51	818	50 961
Выплаты по заемным средствам	(32 228)	(389)	(858)	(33 475)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	17 864	(338)	(40)	17 486
Прочие изменения				
Процентный расход	5 472	897	145	6 514
Капитализация процентов по кредитам и займам	199	-	-	199
Взаимозачеты	(2 115)	-	-	(2 115)
Прочее	(747)	22	-	(725)
Итого прочих изменений	2 809	919	145	3 873
Остаток на 31 декабря 2020	64 791	7 892	1 107	73 790

млн руб.	Обязательства			
	Кредиты и займы	Облигационные займы	Аренда	Итого
Остаток на 1 января 2019	30 178	3 849	1 262	35 289
Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности				
Проценты уплаченные	(4 438)	(358)	(155)	(4 951)
Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности	(4 438)	(358)	(155)	(4 951)
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности				
Привлечение заемных средств	40 997	6 967	503	48 467
Выплаты по заемным средствам	(22 158)	(2 621)	(618)	(25 397)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	18 839	4 346	(115)	23 070
Прочие изменения				
Процентный расход	4 656	402	157	5 215
Комиссии за неиспользованный кредитный лимит	(43)	-	-	(43)
Прочее	(264)	17	(2)	(249)
Итого прочих изменений	4 349	419	155	4 923
Остаток на 31 декабря 2019	48 928	8 256	1 147	58 331

(с) Обеспечения

Банковские кредиты на 31 декабря 2020 года обеспечены денежными средствами на специальных счетах в сумме 4 282 млн руб. (на 31 декабря 2019 года – 3 586 млн руб.), полной долей в уставном капитале ООО «Дорожная концессия», а также 75% доли в уставном капитале ООО «АСК». Также долгосрочный депозит на сумму 3 044 млн руб. (на 31 декабря 2019 года – 1 395 млн руб.) обеспечивает полученные Группой банковские гарантии, а 50,01% доли ООО «ЮВМ» заложены по гарантии возврата аванса. Дополнительная информация об обеспечениях раскрыта в Примечаниях 21 и 24.

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

В состав краткосрочной кредиторской задолженности входит:

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Обязательства по договорам	597	147
Прочая кредиторская задолженность	414	370
	1 011	517
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность по строительным работам	4 505	9 808
Кредиторская задолженность за прочие услуги	8 008	2 297
Задолженность по НДС	3 322	193
Обязательство по выкупу собственной доли	329	-
Прочая кредиторская задолженность	2 425	1 032
	18 589	13 330

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 21.

(а) Обязательства по выкупу собственной доли

ХП «КК «Обход Тольятти» выпустило опцион «пут», по условиям которого участник, владеющий неконтролирующей долей, может продать компании свою долю. Справедливая стоимость опциона составляет 329 млн руб. Группа признала опцион по приведенной стоимости цены исполнения опциона в составе обязательств.

20 Вознаграждения работникам

млн руб.	2020	2019
Приведенная стоимость обязательств	988	823
Признаваемые обязательства по пособиям	988	823

Группа производит отчисления по плану с установленными выплатами, направленному на осуществление пенсионных и прочих выплат работникам.

(a) Актуарные допущения

Ниже представлены основные актуарные допущения, использованные для оценки обязательств на отчетную дату:

	<u>31 декабря 2020</u>	<u>31 декабря 2019</u>
Ставка дисконтирования	5,90%	6,30%
Ставка инфляции	4,00%	4,00%
Ставка роста заработной платы	6,00%	6,00%

21 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость

(a) Справедливая стоимость

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов использовались следующие методы:

Активы по договорам строительного подряда, краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные кредиты и займы, краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность: на отчетную дату справедливая стоимость несущественно отличается от балансовой стоимости.

Долгосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, долгосрочные займы и кредиты, прочие долгосрочные обязательства: справедливая стоимость определялась исходя из приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств.

(b) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

(c) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или заказчиком своих договорных обязательств по финансовому инструменту. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью, а также займами выданными.

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого заказчика. Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, и инвестиций, который представляет собой оценку величины ожидаемых кредитных убытков.

(i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Процентные банковские векселя, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 808	5 668
Актив и дебиторская задолженность по договорам строительного подряда	85 345	51 366
Денежные средства, ограниченные в использовании (на специальных счетах в банках)	21 798	15 717
Денежные средства и их эквиваленты	1 854	347
Долгосрочные депозиты	3 044	1 395
Прочие финансовые инструменты	2 255	5 303
	<u>116 104</u>	<u>79 797</u>

Значительная часть продаж приходится на долю Государственной Компании «Российские автомобильные дороги» (73% от общей выручки в 2020 году и 82% в 2019 году). Кроме этого, большую часть задолженности заказчиков по договорам строительного подряда составляет задолженность государственных компаний или организаций, в отношении которых существует концентрация кредитного риска. При осуществлении мониторинга кредитного риска заказчиков, конечные заказчики Группы, как правило, на начальном этапе делятся на следующие категории:

- Федеральные заказчики. Эта категория включает в себя учреждения Министерства транспорта РФ, преимущественно Федеральное дорожное агентство (Росавтодор).
- Государственные корпорации и компании с государственным участием. Эта категория включает в себя компании с государственным участием, в основном Государственную Компанию Российские автомобильные дороги.
- Региональные органы власти. Эта категория включает в себя такие местные органы власти, как местные правительственные учреждения или агентства.
- Муниципальные органы власти и прочие заказчики.

По состоянию на 31 декабря 2020 года доля в дебиторской задолженности и в активе по договорам строительного подряда Группы, которую занимает Государственная Компания Российские Автодороги, составляет 40% от общей величины (на 31 декабря 2019 года: 86%).

Договоры Группы обычно требуют ежегодных авансовых выплат с заказчиков в размере до 30% от планируемой к выполнению работы в течение года. Группа использует эти средства для закупки сырья, горюче-смазочных материалов и оплаты труда рабочих. Однако Группа обычно должна предоставить заказчику банковскую гарантию на возмещение этой суммы, если Группа не выполнит свои договорные обязательства. Большинство договоров предусматривает ежемесячные выплаты за выполненную работу. Группа выставляет счета заказчикам в соответствии с условиями договоров, которые обычно должны быть оплачены в течение 30 дней после выставления счета. Для своевременного получения дебиторской

задолженности и минимизации возникновения безнадежных долгов Группа внедрила управленческую систему контроля и установила процедуры мониторинга и расследований над взысканием дебиторской задолженности и управлением активами по договорам строительного подряда. Руководство регулярно отслеживает состояние своей дебиторской задолженности и активов по договорам, и стремится к управлению риском невыплаты или задержки выплаты. Группа создает резерв под обесценение, который отражает ее оценку убытков в отношении активов по договорам строительного подряда, торговой и прочей дебиторской задолженности. Группа вначале оценивает величину резерва исходя из уже понесенных убытков, а затем дополнительную величину резерва в отношении ожидаемых в будущем дополнительных кредитных убытков.

(ii) Активы по договорам строительного подряда и прочая дебиторская задолженность

Убытки от обесценения

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

Дебиторская задолженность		31 декабря 2020	
млн руб.	Рейтинг	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение
Низкий риск	BBB- to AAA	79 558	(140)
Средний риск	BB- to BB+	8 994	(166)
Повышенный риск	B- to CCC-	123	(44)
		88 675	(350)

Дебиторская задолженность		31 декабря 2019	
млн руб.	Рейтинг	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение
Низкий риск	BBB- to AAA	42 986	(251)
Средний риск	BB- to BB+	3 156	(146)
Повышенный риск	B- to CCC-	1 940	(125)
		48 082	(522)

Общая сумма резерва, определенная исходя из уже понесенных убытков на индивидуальном базисе в отношении балансов торговой и прочей дебиторской задолженности, а также контрактных активов по договорам строительного подряда, дополнительно признанная по состоянию на 31 декабря 2020 года, составила 2 053 млн руб. Данная сумма была определена на основании профессионального суждения руководства Группы в соответствии с учетной политикой Группы. Исходя из всей имеющейся информации в отношении данных проектов и переговорных процессов с покупателями руководство полагает, что отражение дебиторской задолженности по этим проектам как полностью возмещаемой по состоянию на 31 декабря 2020 года не передает связанную с исполнением проектов существенную неопределенность и кредитный риск, в связи с чем был начислен соответствующий резерв.

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

Движение резерва по обесценению*

млн руб.	2020	2019
Остаток на начало года	(2 321)	(1 079)
Увеличение резерва, признанное в отчете о прибыли и убытке	(121)	(1 533)
Суммы задолженности, списанные за счет резерва	40	291
Остаток на конец года	(2 402)	(2 321)

* Рост резерва по авансам в 2020 году составило 30 млн руб., в 2019 году снижение резерва по авансам составил 25 млн руб.

По состоянию на отчетную дату распределение задолженности покупателей и заказчиков по договорам строительного подряда и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

млн руб.	31 декабря 2020			31 декабря 2019		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв	Балансовая стоимость
Краткосрочная (непросроченная задолженность)	86 604	(790)	85 814	55 551	(429)	55 122
Просроченная на 1-30 дней	243	(7)	236	254	(50)	204
Просроченная на 31-90 дней	236	(5)	231	352	(19)	333
Просроченная на 91-120 дней	76	(2)	75	119	(6)	113
Просроченная свыше 120 дней	1 516	(955)	561	2 271	(1 817)	454
	88 675	(1 759)	86 917	58 547	(2 321)	56 226

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 1 854 млн руб. (на 31 декабря 2019 года - 347 млн руб.).

Также, по состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы имелись денежные средства на специальных счетах в размере 21 798 млн руб. (на 31 декабря 2019 года - 15 717 млн руб.).

Суммарная величина денежных средств, находящихся на расчетных, специальных и депозитных счетах трех крупнейших банков, предоставляющих банковские услуги Группе, составила на 31 декабря 2020 года 99% от общей величины, соответственно (на 31 декабря 2019 года остатки в указанных банках составили 98% от общей величины, соответственно).

Эквивалент рейтинга Fitch*	31 декабря 2020	31 декабря 2019
BBB- до AAA	23 485	16 031
BB- до BB+	167	33
Итого	23 652	16 064

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

(iv) Инвестиции и поручительства

В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску, а также о величине резерва в отношении ожидаемых в будущем дополнительных кредитных убытках в отношении инвестиций по состоянию на 31 декабря 2020 года, рассчитанная исходя из фактических данных о кредитных рисках по данным рейтинговых агентств:

млн руб.	Рейтинг	31 декабря 2020		31 декабря 2019	
		Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение
Низкий риск	BBB- to AAA	4 793	2	7 073	2
Средний риск	BB- to BB+	361	34	382	36
Повышенный риск	B- to CCC-	213	153	53	22
		5 367	189	7 508	60

Поручительства, предоставленные третьим лицам за третьи стороны, составили 111 млн руб. на 31 декабря 2020 года (на 31 декабря 2019 года - 50 млн руб.).

(d) Риск ликвидности

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

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

31 декабря 2020 года млн руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес	6-12 мес	1-2 года	2-5 лет и выше
Обеспеченные банковские кредиты и займы	56 546	105 035	4 985	5 381	9 735	84 934
Необеспеченные банковские кредиты и займы	1 010	2 091	-	-	-	2 091
Обеспеченные облигационные займы	7 892	12 549	3 277	223	5 320	3 729
Кредиты, обеспеченные поручительством собственника	5 867	14 506	458	374	2 617	11 057
Векселя	38	38	38	-	-	-
Обязательства по аренде	1 107	939	261	200	-	478
Прочие финансовые обязательства	1 330	2 083	69	148	217	1 649
Торговая и прочая кредиторская задолженность	33 897	34 008	16 461	16 425	139	983
Вознаграждения за предоставление банковских гарантий	-	747	166	123	182	276
Поручительства, выданные сторонним компаниям	-	111	111	-	-	-
	107 687	172 106	25 824	22 875	18 211	105 197

31 декабря 2019 года млн руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес	6-12 мес	1-2 года	2-5 лет и выше
Обеспеченные банковские кредиты и займы	39 673	67 404	1 657	4 174	6 526	55 047
Необеспеченные банковские кредиты и займы	2 258	2 263	14	3	-	2 246
Обеспеченные облигационные займы	8 256	11 575	102	4	6 468	5 001
Кредиты, обеспеченные поручительством собственника	6 418	6 394	2 690	2 391	390	923
Векселя	579	566	565	-	-	1
Обязательства по аренде	1 147	835	288	211	194	142
Торговая и прочая кредиторская задолженность	14 735	14 773	11 238	3 018	119	398
Вознаграждения за предоставление банковских гарантий	-	523	166	96	192	69
Поручительства, выданные сторонним компаниям	-	50	50	-	-	-
	73 066	104 383	16 770	9 897	13 889	63 827

Величина неиспользованного кредитного лимита по договорам предоставления кредитных линий по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 27 516 млн руб.

(е) Рыночный риск

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

(f) Валютный риск

Группа не подвергается валютному риску в связи с отсутствием операций в валюте, отличной от функциональной.

(g) Процентный риск

Подверженность процентному риску

млн руб.	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	30 760	28 430
Финансовые обязательства	56 019	22 054
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые активы	85 344	51 367
Финансовые обязательства	46 357	50 136

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

22 Условные активы и обязательства

(а) Условные налоговые обязательства

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

Налоговые органы имеют право налагать крупные штрафы и начислять пени по налогам, просроченным к уплате. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в общем случае в течение трех последующих календарных лет. В настоящий момент налоговые органы занимают более жесткую и аргументированную позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Общества, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее трактовка этих положений налоговыми и судебными органами может быть иной и, в случае если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, величина дополнительных начислений не превысит 5 950 млн руб.

23 Существенные дочерние предприятия Группы

Наименование	Эффективная доля владения на	
	31 декабря 2020	31 декабря 2019
АО «ДСК «АВТОБАН»	99,93%	99,9320%
ОАО «Ханты-Мансийскдорстрой»	72,27%	72,27%
ОАО «СУ-920»	65,51%	65,51%
ОАО «СУ-909»	70,23%	70,23%
ООО «СУ-926»	72,27%	72,27%
ООО «А-МОСТ»	99,93%	99,93%
АО «Автобан-Финанс»	94,94%	94,94%
ООО «СУ 910»	99,93%	99,93%
ООО «СУ 911»	99,93%	99,93%
ООО «СУ 925»	99,93%	99,93%
ООО «АСК»	74,95%	74,95%
ООО «Дорожная концессия»	72,27%	72,3%
ООО «СУ №905»	72,27%	72,3%
ООО «СУ №967»	72,27%	72,3%
ООО «КСК №1»	99,93%	99,9320%
ООО «Юго-восточная магистраль»	49,98%	49,98%

На 31 декабря 2020 и на 31 декабря 2019 доли Группы в уставных капиталах компаний ООО «АСК», ООО «Дорожная концессия» и ООО «Юго-восточная магистраль» переданы в залог в качестве обеспечения гарантий, выпущенных банками по поручению Группы.

(а) Неконтролирующая доля участия

млн руб.	ОАО "Ханты-Мансийскдорстрой"	
	31 декабря 2020	31 декабря 2019
Доля неконтролирующих участников, %	27,7289%	27,73%
Внеоборотные активы	6 968	6 960
Оборотные активы	11 463	10 139
Долгосрочные обязательства	(5 468)	(1 852)
Краткосрочные обязательства	(8 718)	(11 762)
Чистые активы	4 245	3 485
Чистые активы, относящиеся к доле неконтролирующих участников	1 177	966
	2020	2019
Выручка	12 812	7 730
Общий совокупный доход за отчетный год	760	232
Общий совокупный доход за отчетный год, относящийся к доле неконтролирующих участников	211	64
Дивиденды неконтролирующим акционерам	-	(9)
Чистые поток денежных средств от операционной деятельности	2 073	1 573
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	1 194	(572)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(2 366)	(58)
Нетто-изменение денежных средств	901	943

Сверка с показателями консолидированного отчета о финансовом положении:

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
ОАО "Ханты-Мансийскдорстрой"	1 177	966
Косвенная доля миноритарных акционеров ОАО "ХМДС" в дочерних обществах ОАО "ХМДС"	(675)	(449)
Прочие дочерние предприятия	(527)	(278)
Неконтролирующие доли участия в консолидированном отчете о финансовом положении	(25)	239

Сверка с показателями консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале:

млн руб.	31 декабря 2020	31 декабря 2019
ОАО "Ханты-Мансийскдорстрой"	211	50
Косвенная доля миноритарных акционеров ОАО "ХМДС" в дочерних обществах ОАО "ХМДС"	(219)	382
Прочие дочерние предприятия	(208)	145
Общий совокупный доход неконтролирующих долей участия в консолидированном отчете об изменении капитала	(216)	577

Доля неконтролирующих участников дочерних обществ с ограниченной ответственностью в чистых активах на 31 декабря 2020 года составляет 208 млн руб. (на 31 декабря 2019 года – 196 млн руб.) и отражается в составе краткосрочных обязательств.

Доля неконтролирующих участников дочерних обществ с ограниченной ответственностью в общем совокупном доходе за 2020 год составляет 12 млн руб. (за 2019 год – 196 млн руб.).

24 Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Конечным бенефициаром Группы и единственным участником Компании является г- н Андреев А.В.

В состав связанных сторон, операции по которым раскрыты ниже, входит старший руководящий персонал, акционер компании, ассоциированные компании и прочие связанные стороны.

(i) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Старший руководящий персонал включает Генеральных директоров и директоров Группы. Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (Примечание 9):

млн руб.	Сумма сделки 2020	Сумма сделки 2019
Заработная плата и премии	926	699
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	151	101
Взносы в план с установленными выплатами (негосударственное пенсионное страхование)	6	3
	1 083	803

(b) Операции с участием связанных сторон

(i) Прочая выручка

млн руб.	Сумма сделки 2020	Сумма сделки 2019
Прочая выручка	55	11
	55	11

(ii) Финансовые доходы и расходы

млн руб.	Сумма сделки 2020	Сумма сделки 2019
Процентный доход по займам выданным	10	9
Процентный доход по векселям	5	-
Дисконт по долгосрочной кредиторской задолженности и займам полученным от связанных сторон	115	20
	130	29

(iii) Расходы

млн руб.	Сумма сделки 2020	Сумма сделки 2019
Оказание услуг	350	191
Убыток от реализации права требования долга	838	-
	1 178	191

(iv) Остатки по расчетам

млн руб.	Остаток по расчетам 2020	Остаток по расчетам 2019
<i>Долгосрочные активы</i>		
Займы выданные	4	184
Прочая дебиторская задолженность	-	267
	4	451
<i>Краткосрочные активы</i>		
Прочая торговая дебиторская задолженность	15	26
Авансы выданные	70	93
Займы выданные	52	12
	137	131

млн руб.	Остаток по расчетам 2020	Остаток по расчетам 2019
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Торговая кредиторская задолженность	(4)	(18)
Долгосрочные кредиты и займы	(8)	-
	(12)	(18)
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Торговая кредиторская задолженность	(39)	(63)
Прочая кредиторская задолженность	(338)	(258)
Краткосрочные кредиты и займы	-	(11)
	(377)	(332)

(v) Поручительства

На 31 декабря 2020 года кредиты и займы Группы на сумму 10 778 млн руб. были обеспечены поручительством собственника (на 31 декабря 2019 года – 11 388 млн руб.).

25 События после отчетной даты

(a) Кредиты, займы и прочие источники финансирования

После 31 декабря 2020 года компании Группы получили кредиты на общую сумму 10 617 млн руб.

(b) Облигации

В марте 2021 АО «Автобан-Финанс» выкупило в рамках оферты 1 358 227 облигаций серии БО-П02 номиналом 1 тысяча рублей по цене 100% от номинала.

(c) Судебные разбирательства

Группа является ответчиком по ряду исков на общую сумму 599 млн руб. после отчетной даты.

26 База для оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующих статей, которые оценивались на альтернативной основе на каждую отчетную дату:

Статья	База для оценки
Непроизводные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Справедливая стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Справедливая стоимость
Чистое обязательство (актив) по планам с установленными выплатами	Справедливая стоимость активов плана за вычетом приведенной стоимости обязательства плана с установленными выплатами.

27 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

(a) Принципы консолидации

(i) Неконтролирующие доли

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

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

(ii) *Дочерние предприятия*

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

(iii) *Утрата контроля*

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

(iv) *Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации*

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

(b) *Выручка*

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Группа признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю.

(i) *Договоры на строительство*

Группа определила, что по договорам строительного подряда заказчик контролирует все активы, создаваемые в процессе строительства, которое ведется на строительном участке заказчика. Кроме того, строительство по этим договорам осуществляется на основании проектной документации заказчика, поэтому активы не имеют альтернативного использования. Если заказчик прекращает договор досрочно, то Группа имеет право на возмещение затрат, понесенных ею до даты прекращения, включая обоснованную маржу. Таким образом, выручка от этих договоров и соответствующие затраты признаются на протяжении времени по методу соотношения затрат. Для определения процента готовности затраты, фактически понесенные по состоянию на балансовую дату, сопоставляются с общими планируемыми затратами по договору. Затраты по договору признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения. Величина полученных авансов включаются в состав обязательств по договору.

Затраты относятся на расходы по мере их возникновения.

В том случае, если существует высокая вероятность того, что общая величина затрат по договору превысит сумму выручки по нему, сумма ожидаемого убытка по этому договору признается расходами периода.

Ожидаемые убытки определяются на основе последних расчетных оценок сумм выручки, затрат и результата по договору. Более детальная информация в отношении учетной политики для обременительных договоров представлена в Примечании 27 (к)

По условиям некоторых договоров строительного подряда Группа несет ответственность за строительные дефекты, выявленные заказчиком после ввода в эксплуатацию строительного объекта. Средний срок действия таких гарантийных обязательств составляет 13-15 лет с даты ввода объекта в эксплуатацию. Для обеспечения выполнения Группой гарантийных обязательств, заказчиком обычно удерживается 5% от суммы контракта до момента истечения срока действия гарантийных обязательств.

(ii) Концессионные соглашения

Группа заключает долгосрочные инвестиционные и концессионные соглашения на строительство и эксплуатацию автомобильных дорог. В рамках таких соглашений Группа обязана построить или реконструировать автомобильные дороги, а также эксплуатировать автомобильные дороги в течение срока действия соглашений, которые могут действовать до 30 лет. Под эксплуатацией, как правило, понимают комплекс услуг, связанных с содержанием в должном виде и, при возникновении необходимости, ремонтом, включая капитальный ремонт. Группа также обязуется передать автомобильные дороги государственной стороне по окончании срока действия договоров в должном качестве.

Группа выделяет две обязанности к исполнению по таким соглашениям

1. Услуги по строительству
2. Услуги по обеспечению доступности автомобильной дороги пользователям, включая обслуживание дороги, текущий и капитальный ремонт, сбор платы за проезд на протяжении периода эксплуатации и прочее.

Выручка от реализации работ/услуг в рамках концессионных соглашений признается в соответствии с положениями МСФО 15 и Интерпретации КИМСФО 12 «Концессионные соглашения». На основании анализа положений Интерпретации КИМСФО 12 «Концессионные соглашения», Группа пришла к выводу, что условия заключенных ей концессионных соглашений попадают под определение модели концессии по типу финансового актива.

Денежные потоки по соглашениям, как правило, выделяют потоки, компенсирующие услуги по эксплуатации, которые выплачиваются в ожидаемые сроки оказания услуг по эксплуатации, и денежные потоки по строительству. При определении стоимости сделки Группа исходит из следующих предположений:

- услуги по эксплуатации оплачиваются в периоды их оказания. Значительный компонент финансирования не является частью цены этой услуги.
- услуги по строительству оплачиваются частично в период оказания услуг (капитальные гранты), а частично в период эксплуатации (инвестиционные платежи) и включают, в том числе, компенсацию процентных затрат. Таким образом, договорная цена этой обязанности к исполнению включает как цену сделки, так и значительный компонент финансирования.

(iii) Классификация активов по договорам на краткосрочные и долгосрочные

Обычный операционный цикл Группы представляет собой период времени с момента начала работ по договорам с заказчиком до момента их обмена на денежные средства или эквиваленты денежных средств после сдачи объекта. Как правило, строительство автодорожных объектов по обычным договорам подряда происходит в течение 2-4 лет с частичной оплаты услуг группы течение срока строительства и 2-6 месяцев после окончания. В этой связи активы и обязательства, а также дебиторская задолженность по таким договорам классифицируются как краткосрочные.

В отношении долгосрочных инвестиционных и концессионных соглашений, по которым часть оплаты стоимости договора осуществляется в период до 30 лет и включает, в том числе, компенсацию стоимости

финансирования, в составе краткосрочных активов классифицируются только активы, погашение которых ожидается в срок до окончания периода строительства плюс 6 месяцев. Оставшаяся часть классифицируется как долгосрочные активы. При расчете краткосрочной части Группа уменьшает ожидающиеся к погашению платежи на сумму процентных доходов, начисление которых будет осуществляться до завершения операционного цикла (для дебиторской задолженности – в течение 12 месяцев). Операционный цикл для классификации активов по договору на кратко- и долгосрочные анализируется каждый отчетный период по каждому договору отдельно.

(iv) Прочая выручка

Выручка от прочей реализации оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателями, и уменьшается на ожидаемые возвраты, скидки и прочие аналогичные бонусы. Выручка признается в момент перехода контроля над обещанными товарами и услугами покупателю.

(с) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- процентный расход;
- нетто-величина прибыли или убытка от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- прибыль или убыток от переоценки финансовых активов и финансовых обязательств, выраженных в иностранной валюте;
- убыток (или восстановление убытка) от обесценения инвестиций в долговые ценные бумаги, отражаемые по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной ставки процента. Эффективная процентная ставка – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Однако для финансовых активов, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к величине амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на валовой основе.

(d) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

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

(ii) Планы с установленными взносами

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

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

(iii) Планы с установленными выплатами

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов плана вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, доход на активы плана (за исключением процентов) и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое

обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

(е) Налог на прибыль

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

(i) Текущий налог

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

(ii) Отложенный налог

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. При отсутствии достаточной суммы соответствующих налогооблагаемых временных разниц для признания отложенного налогового актива в полном размере, дополнительно принимается во внимание будущая налогооблагаемая прибыль, которая определяется отдельно для каждого дочернего предприятия Группы на основе его бизнес-планов и не учитывает влияние восстановления существующих временных разниц. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

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

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

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

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

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

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

(f) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости. 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.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(g) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

(ii) Последующие затраты

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

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

(iii) Амортизация

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

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

- | | |
|------------------------------|------------|
| - здания | 40-50 лет; |
| - установки и оборудование | 5-12 лет; |
| - оснащение и приспособления | 5-10 лет. |

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

(h) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

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

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

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый:

- по амортизированной стоимости;
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – инвестиции в долговые инструменты;
- по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – инвестиции в долевые инструменты; или
- по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

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

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

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

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

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

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

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

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

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную

сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

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

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по

справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

У Группы имеются банковские кредиты с фиксированной ставкой, дающие банкам право изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки ЦБ РФ. Группа обладает правом, согласиться с пересмотренной процентной ставкой или досрочно погасить кредит по номинальной стоимости без существенных штрафов. Такие инструменты трактуются Группой по существу как инструменты с плавающей процентной ставкой.

В соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» №14-ФЗ от 08 февраля 1998 года каждый участник общества имеет право выйти из общества и получить учетную стоимость своей доли, если такая возможность предусмотрена уставом общества. Такие права признаются долговым инструментом с правом обратной продажи, и поэтому прибыль или убыток, причитающийся миноритарным участникам признается в составе финансовых расходов.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

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

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

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI.

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

модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

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

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

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

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

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

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

(iv) Прекращение признания

Финансовые активы

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

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

Финансовые обязательства

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

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

(v) Взаимозачет

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

(i) Уставный капитал

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

(j) Обесценение

(i) Финансовые инструменты и активы по договору

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

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- активам по договорам с заказчиками.

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

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

Группа приняла решение оценивать резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договорам с заказчиками, не содержащих значительных компонентов финансирования, в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Для торговой дебиторской задолженности и активов по договорам с заказчиками, содержащих значительные компоненты финансирования, Группа применяет оценку ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты, за исключением случаев существенного увеличения кредитного риска.

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

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

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

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

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

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

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

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

Оценка ОКУ

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

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

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

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

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

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

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

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

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

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Группы нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части.

В отношении дебиторов Группа выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Группа не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Группы в отношении возмещения причитающихся сумм.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС.

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

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

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

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

(k) Резервы

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

(i) Гарантийное обслуживание

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

(ii) Обременительные договоры

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

(I) Аренда

(i) Учетная политика

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

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

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

Группа как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Группа приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

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

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

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

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

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

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;

- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего в виду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Группа не будет прекращать аренду досрочно.

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

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

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

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

28 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, с возможностью их досрочного применения. При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа не осуществляла досрочное применение новых стандартов или поправок к стандартам.

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

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



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам Акционерного общества «СОЮЗДОРСТРОЙ»

Мнение

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

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Аудируемое лицо: АО «СОЮЗДОРСТРОЙ».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 5187746016552.

Москва, Россия.

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

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

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации 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 мнение.

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

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



Самарин М.В.

АО «КПМГ»
Москва, Россия

15 апреля 2021 года

