

**Акционерное общество
«Инвестиционная строительная компания АВТОБАН»**

**Консолидированная финансовая отчетность
за 2021 год
и аудиторское заключение независимых аудиторов**

Содержание

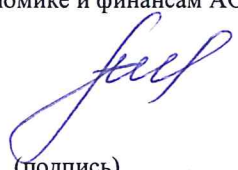
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7
Аудиторское заключение независимых аудиторов	58

	Прим.	2021 млн руб.	2020 млн руб.
Выручка	4	111 951	85 489
Себестоимость реализации	5	(81 908)	(63 110)
Валовая прибыль		30 043	22 379
Прочие доходы	7	633	1 289
Административные расходы	6	(8 693)	(6 070)
Прочие расходы	7	(1 016)	(1 143)
Прибыль от операционной деятельности		20 967	16 455
Финансовые доходы	8	8 539	6 351
Финансовые расходы	8	(12 793)	(7 268)
Доля в прибыли компаний, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		25	97
Прибыль до налогообложения		16 738	15 635
Расход по налогу на прибыль	11	(4 366)	(3 922)
Прибыль, причитающаяся:		12 372	11 713
Собственникам компании		10 502	11 921
Держателям неконтролирующих долей		1 870	(208)
Прибыль за отчетный год		12 372	11 713
Прочий совокупный доход/(расход)			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Актuarные прибыли/(убытки) по планам с установленными выплатами за вычетом налога на прибыль, причитающиеся:			
Собственникам компании		106	(54)
Держателям неконтролирующих долей		7	(9)
Итого прочего совокупного дохода/(расхода)		113	(63)
Общий совокупный доход, причитающийся:		12 485	11 650
Собственникам компании		10 608	11 867
Держателям неконтролирующих долей		1 877	(217)
Общий совокупный доход за отчетный год		12 485	11 650
Прибыль на акцию (руб.)	9	11	12

Консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 18 марта 2022 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 7-57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

		31 декабря 2021	31 декабря 2020
АКТИВЫ	Прим.	млн руб.	млн руб.
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	5 137	3 551
Инвестиционная недвижимость		230	230
Нематериальные активы		321	231
Прочие инвестиции и займы выданные	13	1 451	3 306
Дебиторская задолженность и активы по договорам с покупателями	14	67 248	77 101
Отложенные налоговые активы	11	4 357	3 521
Итого внеоборотных активов		78 744	87 940
Оборотные активы			
Запасы		8 830	2 698
Дебиторская задолженность и активы по договорам с покупателями	14	21 152	8 322
Авансы поставщикам и подрядчикам		15 030	12 175
Прочая дебиторская задолженность	14	6 304	8 684
Прочие инвестиции и займы выданные	13	2 233	1 872
Денежные средства на специальных счетах	15	37 176	21 798
Денежные средства и их эквиваленты	15	4 387	1 854
Итого оборотных активов		95 112	57 403
Итого активы		173 856	145 343
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	16	100	0,01
Нераспределенная прибыль		38 202	30 125
Итого капитал, принадлежащий собственникам Компании		38 302	30 125
Неконтролирующая доля участия		2 053	(25)
Итого собственный капитал		40 355	30 100
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	55 116	63 122
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	715	1 011
Резервы		2 668	1 304
Отложенные налоговые обязательства	11	9 142	4 655
Итого долгосрочных обязательств		67 641	70 092
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	17	6 730	10 668
Обязательства по договорам с покупателями		24 499	14 297
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	30 015	18 589
Резервы		4 616	1 597
Итого краткосрочных обязательств		65 860	45 151
Итого обязательств		133 501	115 243
Итого собственный капитал и обязательства		173 856	145 343

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн руб.

	Капитал, принадлежащий собственникам Компании			Неконтролирующие доли участия	Итого собственный 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 расход					
Актуарные убытки по планам с установленными выплатами	-	(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
Общий совокупный доход за отчетный год					
Прибыль за отчетный год	-	10 502	10 502	1 870	12 372
Прочий совокупный доход					
Актуарные прибыли по планам с установленными выплатами	-	106	106	7	113
Итого прочего совокупного дохода	-	106	106	7	113
Общий совокупный доход за отчетный год	-	10 608	10 608	1 877	12 485
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала					
Дивиденды акционерам	-	(2 124)	(2 124)	(26)	(2 150)
Увеличение уставного капитала	100	(100)	(0)	-	(0)
Приобретение неконтролируемых долей в дочерних компаниях	-	(307)	(307)	227	(80)
Итого операций с собственниками Компании	100	(2 531)	(2 431)	201	(2 230)
Остаток на 31 декабря 2021 года	100	38 202	38 302	2 053	40 355

млн руб.	Прим.	2021	2020
<u>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</u>			
Прибыль за отчетный год		12 372	11 713
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация		1 336	1 287
Прибыль от выбытия основных средств	7	(49)	(26)
Доля в прибыли компаний, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		(25)	(97)
Финансовые доходы	8	(8 539)	(6 351)
Финансовые расходы	8	12 793	7 268
Расходы от списания займов выданных и дебиторской задолженности		59	157
Расход по налогу на прибыль	11	4 366	3 922
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		22 313	17 873
Изменение товарно-материальных запасов		(6 132)	2 538
Изменение дебиторской задолженности по строительным контрактам		2 522	(28 927)
Изменение прочей дебиторской задолженности		96	(12 420)
Изменение кредиторской задолженности по строительным контрактам	14	5 608	(1 685)
Изменение прочей кредиторской задолженности и резервов	18	19 723	20 364
Изменение денежных средств на специальных счетах	15	(15 378)	(6 081)
Потоки денежных средств, от/(использованных в) операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		28 752	(8 338)
Налог на прибыль уплаченный		(2 096)	(1 817)
Проценты уплаченные		(8 516)	(5 900)
Чистый поток денежных средств, от/(использованный в) операционной деятельности		18 140	(16 055)
<u>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</u>			
Приобретение основных средств	12	(1 161)	(241)
Поступления от продажи основных средств		228	219
Приобретение нематериальных активов		(66)	(36)
Приобретение доли в дочерних предприятиях		(80)	-
Продажа доли в дочерних предприятиях		3	6
Проценты полученные		1 049	1 254
Займы выданные		(5 697)	(8 023)
Возврат займов выданных		7 111	7 825
Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		1 387	1 004
<u>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</u>			
Привлечение заемных средств		54 417	50 219
Выплаты по заемным средствам		(69 261)	(33 475)
Дивиденды, уплаченные акционерам Группы		(2 150)	(186)
Чистый поток денежных средств (использованный в)/от финансовой деятельности		(16 994)	16 558
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 533	1 507
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года без учета денежных средств на специальных счетах		1 854	347
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года без учета денежных средств на специальных счетах		4 387	1 854

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-57, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечание	Стр.	Примечание	Стр.
1 Общая информация	8	16 Капитал и резервы	22
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности	9	17 Кредиты и займы	23
3 Выбытие и приобретение долей дочерних компаний	10	18 Торговая и прочая кредиторская задолженность	27
4 Выручка	10	19 Вознаграждения работникам	27
5 Себестоимость реализации	13	20 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость	28
6 Административные расходы	13	21 Условные активы и обязательства	34
7 Прочие доходы и расходы	14	22 Существенные дочерние предприятия Группы	35
8 Финансовые доходы и расходы	14	23 Операции со связанными сторонами	37
9 Прибыль на акцию	15	24 События после отчетной даты	39
10 Расходы на вознаграждение работникам	15	25 База для оценки	40
11 Расход по налогу на прибыль	15	26 Основные положения учетной политики	40
12 Основные средства	19	27 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	56
13 Прочие инвестиции и займы выданные	20		
14 Дебиторская задолженность	21		
15 Денежные средства и их эквиваленты	21		

1 Общая информация

(а) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «Инвестиционная строительная компания АВТОБАН» (далее – АО «ИСК «АВТОБАН» или «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.

До 4 февраля 2022 года Компания называлась АО «Союздорстрой».

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 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.

В последние несколько дней и недель, вслед за предпринятой Российской Федерацией специальной военной операцией в Украине, Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны ввели дополнительные жесткие санкции в отношении Правительства РФ, а также крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России. Кроме того, были введены ограничения на поставку различных товаров и услуг российским предприятиям. В качестве ответной меры Правительством РФ был принят комплекс мер валютного контроля, а Центральный Банк РФ повысил ключевую ставку до 20%.

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.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(a) 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.

(c) 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.

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

- **Оценка выручки по договорам (Примечание 4)**

Обход Тольятти

Среднесуточное количество поездок	От 12,9 до 16,3 тысяч проездов
Средний тариф по всем типам транспорта в период 1, с НДС	284 рубля
Инфляция тарифа	4%
Максимальный гарантированный доход к получению в рамках проекта	87 607 млн рублей
Ставка дисконтирования для определения значительного компонента финансирования, годовых	7,8%

ЦКАДЗ и ЦКАД4

Инфляция для расчета будущих инвестиционных платежей	4%
Ставка дисконтирования для определения значительного компонента финансирования	7,5% - 9%

- Резервы под капитальные ремонты

Стоимость и объемы работ по капитальному ремонту введенных в эксплуатации дорог определяется на основании оценки периодичности таких работ и стоимости материалов и услуг, а также существующих строительных нормативов, определенных отраслевыми стандартами.

Ставка дисконтирования соответствует ставке ОФЗ со сроком, сравнимым со сроком концессии, и обновляется на каждую отчетную дату. На отчетную дату ставка составила 8,4%.

- Оценка затрат к понесению (Примечание 4)

Группа оценивает затраты к понесению для выполнения обязанности к исполнению по строительству на основании текущей стоимости материалов и услуг, существующей проектной и/или рабочей документации по каждому объекту строительства и ожидаемых показателей инфляции основных строительных материалов и услуг подрядчиков на период проведения строительных работ на уровне актуальных прогнозов Министерства экономического развития.

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.

(d) Операционные сегменты

Руководство анализирует деятельность Группы для принятия решений о распределении ресурсов и оценивает деятельность Группы на основании информации о деятельности предприятий в разрезе выполняемых договоров с заказчиками. Выполняемые договоры не являются отдельными операционными сегментами, так как договоры выполняются в ограниченный сроками начала и окончания период и меняются с течением времени. В этой связи Руководство полагает, что бизнес Группы представляет из себя один операционный сегмент.

3 Выбытие и приобретение долей дочерних компаний

В 2020-м и 2021 годах Группа осуществляла сделки по продаже и покупке долевых инструментов в контролируемых дочерних обществах, учреждала новые дочерние компании и продавала контрольные пакеты в непрофильных дочерних обществах. Данные транзакции не являлись приобретением новых бизнесов и/или выбытием существенных операционных сегментов или активов. Результат от данных транзакций представлен ниже:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Выплачено денежных средств	(80)	-
Получено денежных средств	-	6
Увеличение неконтролирующих долей	-	(6)
Снижение неконтролирующих долей	(227)	-
Финансовый результат в капитале	(307)	-

Информация об изменении долей в существенных дочерних обществах представлена в Примечании 22.

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.	2021	2020
Выручка от строительства дорог	108 672	84 514
В том числе:		
по проекту «Обход г. Тольятти»	40 638	4 556
по проекту «ЦКАД-4»	18 744	43 918
по проекту М-12 Москва - Казань 224 – 347 км	16 783	254
по проекту М-12 Москва - Казань 454 – 586 км	14 637	347
по проекту «М-5 Ульяновско-Ненецкино»	3 863	1 322
по проекту «М-4 «ДОН» Тульские горки»	2 989	1 662
по проекту реконструкции а/д 1Р 351 Екатеринбург-Тюмень	2 798	31
по проекту «А-113 ЦКАД-3 от ТР №18 ЦКАД-3 до ТР №31 ЦКАД-5»	560	3 116
по проекту «Устройство площадок кустовых Приобского м/р»	419	3 933
по проекту «ЦКАД-3»	-	13 544
по проекту «М-8 «Холмогоры»»	-	2 971
по проекту «Строительство автодороги г.Тюмень - п.Нижняя Тавда - п.Междуреченский - г.Урай - г.Нягань - п.Приобье II очередь»	-	1 228
Выручка от услуг эксплуатации дорог, признаваемая в течение времени	3 081	575
Прочая выручка	198	400
	111 951	85 489

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

млн руб.	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Долгосрочные активы		
Дебиторская задолженность по завершенным договорам, в том числе:	67 151	47 060
по проекту «ЦКАД-3»	12 896	41 619
по проекту «ЦКАД-4»	49 222	-
Активы по договорам с покупателями, классифицированные в составе долгосрочных активов, в том числе:	-	29 963
по проекту «ЦКАД-4»	-	29 963
Итого	67 151	77 023
Краткосрочные активы и обязательства		
Дебиторская задолженность по завершенным и незавершенным договорам, в том числе:	6 640	4 865
по проекту «ЦКАД-3»	1 091	2 987
по проекту «ЦКАД-4»	1 999	-
задолженность по эксплуатационным и ремонтным услугам	2 034	30
Активы по договорам, в том числе:	14 512	3 457
по проекту «ЦКАД-4»	-	1 133
по проекту «Обход г. Тольятти»	11 868	-
Обязательства по договорам строительного подряда, в том числе:	(24 499)	(14 297)
по проекту «Обход г. Тольятти»	-	(9 989)
по проекту М-12 Москва - Казань 454 – 586 км	(14 213)	-
по проекту М-12 Москва - Казань 224 – 347 км	(8 759)	-
Итого	(3 347)	(5 975)

Все обязательства по договорам строительного подряда, отражавшиеся на балансе на 31 декабря 2020 года, были закрыты работами в течение 2021 года.

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.

По проектам «ЦКАД-3» и «ЦКАД-4» работы завершены и приняты в 2020 и 2021 году соответственно.

Изменение (снижение) выручки в периоде в отношении выполненных (или частично выполненных) в предыдущие периоды обязанностей к исполнению составило 217 млн руб.

В следующей таблице представлена информация об оставшихся обязанностях к исполнению по заключенным по состоянию на 31 декабря 2021 года договорам строительного подряда и концессионным соглашениям по периодам их завершения.

млн руб.

Период завершения	Обязательства к исполнению	Обязательства к исполнению по эксплуатации
2022 год	4 442	-
2023 - 2024 годы	187 343	-
2025-2047 годы	-	157 094
	191 785	157 094

Аналогичная информация по состоянию на 31 декабря 2020 года представлена ниже:

млн руб.

Период завершения	Обязательства к исполнению	Обязательства к исполнению по эксплуатации
2021 год	27 010	-
2022 - 2024 годы	262 511	-
2025-2047 годы	-	155 226
	289 521	155 226

5 Себестоимость реализации

млн руб.	2021	2020
Субподрядные работы	37 417	24 763
Материалы	24 188	21 587
Транспортные расходы	6 488	4 460
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	5 596	5 886
Разработка проектной документации	2 105	1 302
Ремонт, содержание и техобслуживание	1 848	315
Амортизация	1 192	1 136
Оценочное обязательство по налоговой экономии	470	1 757
Банковские гарантии	755	573
Расходы по страхованию	377	406
Амортизация актива по договору	217	-
Коммунальные расходы	179	182
Инженерно-геодезические работы, гидрометеорологические изыскания	141	98
Прочее	935	645
	81 908	63 110

6 Административные расходы

млн руб.	2021	2020
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	6 456	3 984
Аудиторские и консультационные услуги	863	864
Материальные затраты	155	89
Амортизация	144	151
Страхование	140	132
Налоги и сборы	127	62
Транспортные расходы	114	166
Арендные расходы	105	56
Услуги банков	104	74
Ремонт, содержание и техобслуживание	97	97
Прочие административные расходы	388	395
	8 693	6 070

7 Прочие доходы и расходы

Прочие доходы

млн руб.

	2021	2020
Доход от реализации материалов	174	374
Доход от реализации основных средств	49	26
Доходы от оприходования излишков	31	98
Претензии, штрафы, пени	26	63
Списание кредиторской задолженности	19	58
Доход от операционной аренды	16	65
Доходы от компенсации затрат по уплате процентов	16	26
Восстановление излишне начисленного резерва по судебным делам	-	111
Прочие доходы	302	468
	633	1 289

Прочие расходы

млн руб.

	2021	2020
Материальная помощь и благотворительность	(136)	(118)
Претензии, штрафы, пени - расход	(114)	(102)
Расходы от списания невозмещаемого НДС	(112)	(27)
Убыток от обесценения запасов	(100)	(2)
Страхование	(89)	(91)
Расходы от реализации услуг питания	(71)	(47)
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(68)	(84)
Расходы от списания дебиторской задолженности	(44)	(228)
Ремонт, содержание, техобслуживание	(23)	-
Убыток от реализации права требования долга	-	(406)
Прочие расходы	(259)	(38)
	(1 016)	(1 143)

8 Финансовые доходы и расходы

млн руб.

Финансовые доходы

	2021	2020
Значительный компонент финансирования	6 917	5 043
Проценты к получению	1 506	775
Амортизация дисконтов	60	224
Доход от реализации ценных бумаг	56	76
Прочее	-	233
	8 539	6 351

Финансовые расходы

	2021	2020
Проценты к уплате	(9 823)	(6 514)
Убыток от обесценения финансовых активов	(293)	(126)
Убыток от реструктуризации долга	(1 220)	-
Значительный компонент финансирования	(1 043)	-
Расходы на услуги факторинговых компаний	(57)	-
Прочее	(357)	(628)
	(12 793)	(7 268)

В 2021 году Группа реструктуризировала задолженность по инвестиционным платежам по проекту «ЦКАД-3». В рамках реструктуризации задолженности был выплачен досрочный платеж в сумме 26 189 млн руб. и признан эффект от реструктуризации долга на сумму 1 220 млн руб.

9 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2021 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении. Компания имеет привилегированные акции, которые могут быть конвертированы в обыкновенные акции на основании решения Компании.

	2021	2020
Чистая прибыль, причитающаяся собственникам компании, млн руб.	10 494	11 921
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, штук	750 000 000	750 000 000
Средневзвешенное количество привилегированных акций, штук	250 000 000	250 000 000
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	1 000 000 000	1 000 000 000
Прибыль на одну обыкновенную акцию:		
базовая	11	12

10 Расходы на вознаграждение работникам

млн руб.	2021	2020
Оплата труда персонала	9 647	7 821
Обязательные взносы во внебюджетные фонды	2 331	1 963
Убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами	74	86
	12 052	9 870

Среднесписочная численность сотрудников Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 2020 года, составила 7 587 человек и 7 149 человек, соответственно.

11 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.

Компания применяет упрощенную систему налогообложения и исчисляет налог на прибыль умножая величину доходов (оборотов) на 6%. Остальные существенные предприятия Группы выплачивают налог на прибыль по общей ставке налога на прибыль, которая в 2020-м и 2021 годах составляла 20% и применялась к величине налогооблагаемой прибыли.

(а) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

млн руб.	2021	2020
Текущий налог на прибыль		
Отчетный период	763	3 933
Корректировки в отношении предшествующих лет и налоговые резервы	(102)	111
	661	4 044
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	3 705	(122)
Расход по налогу на прибыль	4 366	3 922

(b) Сверка эффективной ставки налога

	2021		2020	
	млн руб.	%	млн руб.	%
Прибыль до налогообложения	16 738	100%	15 635	100%
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, применимой к основным компаниям Группы	(3 348)	(20%)	(3 127)	(20%)
Невычитаемые расходы	(353)	(2%)	(336)	(2%)
Необлагаемые доходы	63	0%	67	0%
Недоначислено в предшествующие годы	181	1%	(91)	(0%)
Налоговый резерв	(82)	0%	(15)	(0%)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	(13)	0%	40	0%
Списание ранее признанных налоговых убытков	(814)	(5%)	(460)	(3%)
Расход по налогу на прибыль	(4 366)	(26%)	(3 922)	(25%)

(с) Признанные отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

млн руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2021	31 декабря 2020	31 декабря 2021	31 декабря 2020	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Основные средства	276	380	(223)	(577)	53	(197)
Нематериальные активы	12	6	-	-	12	6
Инвестиции	19	56	(119)	(65)	(100)	(9)
Запасы	21	25	(311)	(8)	(290)	17
Торговая и прочая дебиторская задолженность	215	934	(8 389)	(4 643)	(8 174)	(3 709)
Кредиты и займы	218	240	(227)	(298)	(9)	(58)
Резервы	294	43	-	-	294	43
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 340	1 853	(3 908)	(2 276)	(568)	(423)
Налоговые убытки перенесенные на будущее	3 968	2 967	-	-	3 968	2 967
Прочие статьи	65	442	(36)	(213)	29	229
Налоговые активы/(обязательства)	8 428	6 946	(13 213)	(8 080)	(4 785)	(1 134)
Зачет налога	(4 071)	(3 425)	4 071	3 425	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	4 357	3 521	(9 142)	(4 655)	(4 785)	(1 134)

(d) Изменение сальдо отложенного налога

млн руб.	1 января 2021	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в собственном капитале	31 декабря 2021
Основные средства	(197)	250	-	53
Нематериальные активы	6	6	-	12
Инвестиции	(9)	(91)	-	(100)
Запасы	17	(307)	-	(290)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(3 709)	(4 465)	-	(8 174)
Кредиты и займы	(58)	49	-	(9)
Резервы	43	196	55	294
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(423)	(145)	-	(568)
Налоговые убытки перенесенные на будущее	2 967	1 001	-	3 968
Прочие статьи	229	(200)	-	29
	(1 134)	(3 706)	55	(4 785)

млн руб.	1 января 2020	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в собственном капитале	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)

(е) Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов отложенное налоговое обязательство в части временных разниц в сумме 36 308 млн руб. и 24 168 млн руб. соответственно, возникших в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не было признано в связи с тем, что Группа контролирует возникновение этого отложенного налогового обязательства и руководство уверено, что в обозримом будущем оно не будет реализовано.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов отложенные налоговые активы в части временных разниц в сумме 1 274 млн руб. и 460 млн руб. соответственно, возникших в отношении списанных убытков, не были признаны в связи с тем, что Группа контролирует возникновение этих отложенных налоговых активов и руководство уверено, что в обозримом будущем оно не будет реализовано.

12 Основные средства

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2020 года	376	2 265	4 014	3 204	382	10 241
Поступления и ввод в эксплуатацию	47	195	448	326	52	1 068
Выбытия	(30)	(180)	(59)	(40)	(47)	(356)
Остаток на 31 декабря 2020 года	393	2 280	4 403	3 490	387	10 953
Поступления и ввод в эксплуатацию	53	775	1 358	651	264	3 101
Выбытия	(110)	(99)	(143)	(29)	(80)	(461)
Остаток на 31 декабря 2021 года	336	2 956	5 618	4 112	571	13 593
Остаток на 1 января 2020 года	-	(775)	(3 220)	(2 050)	(233)	(6 278)
Амортизация за отчетный год	(53)	(257)	(384)	(549)	(44)	(1 287)
Выбытия	-	82	39	35	7	163
Остаток на 31 декабря 2020 года	(53)	(950)	(3 565)	(2 564)	(270)	(7 402)
Амортизация за отчетный год	(22)	(262)	(508)	(492)	(52)	(1 336)
Выбытия	-	97	143	26	16	282
Остаток на 31 декабря 2021 года	(75)	(1 115)	(3 930)	(3 030)	(306)	(8 456)
Балансовая стоимость						
На 1 января 2020 года	376	1 490	794	1 154	149	3 963
На 31 декабря 2020 года	340	1 330	838	926	117	3 551
На 31 декабря 2021 года	261	1 841	1 688	1 082	265	5 137

В 2021 году амортизационные отчисления по объектам основных средств в размере 1 192 млн руб. были отражены в составе себестоимости и 144 млн руб. – в составе административных расходов, в 2020 году – 1 136 млн руб. и 151 млн руб., соответственно.

На 31 декабря 2021 года в составе основных средств были отражены активы в форме права пользования по договорам аренды балансовой стоимостью 2 353 млн руб (на 31 декабря 2020 года – 1 367 млн руб.).

13 Прочие инвестиции и займы выданные

млн руб.	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Внеоборотные		
Займы выданные	1 381	102
Инвестиции в ассоциированные компании	67	97
Депозиты	-	3 044
Процентные банковские векселя, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	60
Прочие внеоборотные финансовые активы	3	3
	1 451	3 306
Оборотные		
Займы выданные	1 998	124
Депозиты	173	-
Процентные банковские векселя, оцениваемые по амортизированной стоимости	62	1 748
	2 233	1 872

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

На 31 декабря 2021 года займы выданные долгосрочные включают в себя займ выданный Группой компании ООО «Дорстройнадзор», балансовая стоимость которого составляет 1 196 млн руб., со сроком погашения в 2023 году и процентной ставкой 8,5%.

На 31 декабря 2021 года Группа предоставила несколько краткосрочных займов компании ООО «Дорстройнадзор», балансовая стоимость которых составляет 1 154 млн руб., со сроком погашения в 2022 году и процентной ставкой 8 %.

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы отсутствуют процентные векселя, которые ранее служили залоговым обеспечением гарантий, выпущенных банками по поручению Группы (на 31 декабря 2020 года – 1 748 млн руб. по балансовой стоимости).

Депозиты представляют собой вклады на депозитных банковских счетах со сроком погашения в январе 2022 года и средней процентной ставкой 6%.

14 Дебиторская задолженность

В состав долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности входит:

млн руб.	31 декабря 2021	31 декабря 2020
<i>Долгосрочная дебиторская задолженность</i>		
Дебиторская задолженность по концессионным соглашениям, включая удержания	67 151	47 060
Актив по договорам с покупателями	-	29 963
Прочая дебиторская задолженность	97	78
	67 248	77 101
<i>Краткосрочная дебиторская задолженность</i>		
Дебиторская задолженность по завершенным и незавершенным договорам	6 640	4 865
Актив по договорам с покупателями	14 512	3 457
	21 152	8 322
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>		
НДС к получению	3 223	6 813
Прочая дебиторская задолженность	3 081	1 871
	6 304	8 684

Информация о подверженности Группы кредитному риску в отношении активов по договору, торговой и прочей дебиторской задолженности, а также займов выданных, раскрыта в Примечании 20(с).

15 Денежные средства и их эквиваленты

млн руб.	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Денежные средства	616	1 657
Депозиты со сроком до 3-х месяцев в сторонних банках	3 771	197
Денежные средства и их эквиваленты	4 387	1 854

На 31 декабря 2021 и 2020 годов денежные средства на специальных счетах в размере 37 176 млн руб. и 21 798 млн руб., соответственно, 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.

16 Капитал и резервы

(a) Акционерный капитал

Количество акций, если не указано иное	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
	2021	2020	2021	2020
В обращении на 1 января	7 500	7 500	2 500	2 500
Количество акций, в которые конвертируется одна акция*	100 000	-	100 000	-
В обращении на 31 декабря, полностью оплаченные	750 000 000	7 500	250 000 000	2 500
Разрешенные к выпуску акции – номинальная стоимость	0,1 руб.	1 руб.	0,1 руб.	1 руб.

*В июне 2021 года акционер Компании принял решение о дроблении акций. В результате обыкновенные и привилегированные акции Компании были конвертированы в соотношении 1 к 100 000. Номинальная стоимость каждой акции сократилась с 1 руб. до 0,00001 руб.

В декабре 2021 года Компания направила нераспределенную прибыль в размере 100 млн руб. на увеличение уставного капитала путем увеличения номинальной стоимости акций с 0,00001 руб. до 0,1 руб.

Компания вправе размещать дополнительно к размещенным акциям 700 млн штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,1 руб. каждая.

Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

Привилегированные акции

Держатели конвертируемых привилегированных акций имеют право на получение дивидендов, размер которых Уставом не закреплён. Каждая привилегированная акция номинальной стоимостью 0,1 руб. может быть конвертирована в одну обыкновенную акцию номинальной стоимостью 0,1 руб. на основании решения Общества.

(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 2021 и 2020 годов были начислены, утверждены и выплачены дивиденды конечному бенефициару Группы в размере 2 124 млн руб. и 133 млн руб., соответственно.

В течение 2021 и 2020 годов были начислены и утверждены дивиденды неконтролирующим долям в размере 26 млн руб. и 53 млн руб., соответственно.

(с) Конвертация

В декабря 2021 года единственный акционер Компании принял решение конвертировать привилегированные акции в обыкновенные акции.

В соответствии с решением Банка России от 25 января 2022 осуществлена государственная регистрация дополнительного выпуска обыкновенных акций АО «ИСК «АВТОБАН», размещаемых путем конвертации в них конвертируемых ценных бумаг. В феврале 2022 года Компания провела конвертацию привилегированных акций в обыкновенные акции в количестве 250 000 000 штук, номинальной стоимостью 25 000 000 рублей.

17 Кредиты и займы

млн руб.	31 декабря 2021	31 декабря 2020
<i>Долгосрчные обязательства</i>		
Обеспеченные кредиты и займы, полученные в рамках договоров государственно-частного партнерства	46 716	52 451
Кредиты, обеспеченные поручительством собственника, полученные в рамках договоров государственно-частного партнерства	3 577	5 864
Облигационные займы	2 651	2 102
Необеспеченные банковские кредиты	-	1 010
Обязательства по аренде	1 027	453
Прочие финансовые обязательства	1 145	1 242
	55 116	63 122
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Текущая часть долгосрочных обеспеченных кредитов и займов	3 880	3 209
Облигационные займы	535	5 790
Векселя	39	38
Обеспеченные кредиты и займы	2	886
Кредиты, обеспеченные поручительством собственника	1 114	3
Необеспеченные кредиты и займы	11	-
Обязательства по аренде	1 033	654
Прочие финансовые обязательства	116	88
	6 730	10 668

Условия полученного кредита в размере 9 751 млн руб., отраженного в составе обеспеченных кредитов на 31 декабря 2021 года, предусматривают оформление обеспечения в срок до 28 апреля 2022 года. Компания находится в процессе оформления обеспечения и намерена выполнить условия договора.

По состоянию на 31 декабря 2020 года облигационный заем АВТОБФ БП2 на сумму 2 980 млн руб. со сроком погашения в марте 2024 года был классифицирован как краткосрочное обязательство в связи с офертой 26 марта 2021. В течение 2021 года часть облигаций АВТОБФ БП2 на сумму 1 358 млн руб. была досрочно выкуплена, но затем снова реализована на сумму 1 319 млн руб., и по состоянию на 31 декабря 2021 года данный заем учтен в составе долгосрочных обязательств.

Облигации АВТОБФ БП1 со сроком погашения в апреле 2024 года по состоянию на 31 декабря 2021 года составляют 535 млн руб. и учтены в составе краткосрочных обязательств в связи с офертой, 27 апреля 2022 года. На 31 декабря 2020 данные облигации входили в состав долгосрочных обязательств.

В течение 2021 года был произведен досрочный выкуп облигаций АВТОБФ КО-01 на сумму 5 000 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2020 года данные облигации были включены в состав краткосрочных обязательств.

В сентябре 2021 года Компания осуществила первичное размещения облигаций АВТОБФ БПЗ на сумму 3 000 млн руб. со сроком погашения в сентябре 2026 года, данный облигационный заем классифицирован как долгосрочное обязательство.

(а) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

Условия погашения долга и график платежей			31 декабря 2021	31 декабря 2020
млн руб.	Номинальная ставка процента	Год наступления срока платежа	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченные кредиты в рублях				
	9%	2033-2036	37 946	19 194
	(ФИПЦ-1)*100%+5%, где ФИПЦ - фактическое значение индекса потребительских цен Ставка Банка России в целях рефинансирования кредитов+2,5%	2033	9 751	33 061
	9,5-12%	2025	2 626	3 083
		2022-2023	174	1 171
Кредиты в рублях, обеспеченные поручительством собственника				
	7,75-12%	2022-2043	-	2 028
	От (ФИПЦ-)*100%+7,5% до (ФИПЦ- 1)*100%+8,5%, где ФИПЦ - фактическое значение индекса потребительских цен	2039	3 577	1 851
	8,5%	2022	1 114	1 988
Итого обеспеченных кредитов в рублях			55 188	62 376
Обеспеченные займы от сторонних компаний в рублях (ФИПЦ-1)*100%+8,5%, где ФИПЦ - фактическое значение индекса потребительских цен				
		2039	101	37
Итого обеспеченных займов от сторонних компаний в рублях			101	37
Обеспеченные облигационные займы				
	7,25-8,9%	2024-2026	2 651	2 283
Обеспеченные облигационные займы				
	Ключевая ставка ЦБ РФ +3,25%	2022-2024	535	698
Облигационные займы, обеспеченные поручительством собственника				
	7,95-12,20%	2022-2024	-	4 911
Итого облигационных займов в рублях			3 186	7 892

Условия погашения долга и график платежей			31 декабря 2021	31 декабря 2020
млн руб.	Номинальная ставка процента	Год наступления срока платежа	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные кредиты в рублях	8,77-11,7%	2043	-	1 002
Векселя	7,15-8%	2022	39	38
Необеспеченные займы	9,97%	2022	11	8
Обязательства по аренде	6,10%-10,83%	2022-2026	2 060	1 107
Прочие финансовые обязательства	9,67%	2022-2030	1 261	1 330
Итого обязательств			61 846	73 790

Балансовая стоимость несущественно отличается от справедливой стоимости обязательств.

По состоянию на 31.12.2021 обеспеченные кредиты в рублях с номинальной процентной ставкой 9% на сумму 37 946 млн руб. с апреля 2022 года будут пересмотрены и классифицированы в обеспеченные кредиты в рублях с переменной ставкой с базисом, привязанным к индексу потребительских цен (далее – «ИПЦ»).

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

млн руб.	Обязательства			
	Кредиты и займы	Облигационные займы	Аренда	Итого
Остаток на 1 января 2021	64 791	7 892	1 107	73 790
Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности				
Проценты уплаченные	(7 464)	(879)	(173)	(8 516)
Итого изменений в связи с денежными потоками от операционной деятельности	(7 464)	(879)	(173)	(8 516)
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности				
Привлечение заемных средств	51 564	2 853	-	54 417
Выплаты по заемным средствам	(60 840)	(7 434)	(987)	(69 261)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(9 276)	(4 581)	(987)	(14 844)
Прочие изменения				
Процентный расход	8 911	739	173	9 823
Прочее	(362)	15	1 940	1 593
Итого прочих изменений	8 549	754	2 113	9 476
Остаток на 31 декабря 2021	56 600	3 186	2 060	61 846

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	50 168	51	-	50 219
Выплаты по заемным средствам	(32 228)	(389)	(858)	(33 475)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	17 940	(338)	(858)	16 744
Прочие изменения				
Процентный расход	5 472	897	145	6 514
Капитализация процентов по кредитам и займам	199	-	-	199
Взаимозачеты	(2 115)	-	-	(2 115)
Прочее	(823)	22	818	17
Итого прочих изменений	2 733	919	963	4 615
Остаток на 31 декабря 2020	64 791	7 892	1 107	73 790

(с) Обеспечения

Банковские кредиты на 31 декабря 2021 года обеспечены денежными средствами на специальных счетах в сумме 5 359 млн руб. (на 31 декабря 2020 года – 4 282 млн руб.), имущественными правами в сумме 9 165 млн руб. (на 31 декабря 2020 года – 5 051 млн руб.), правами требования в отношении проекта «ЦКАД-4» и полной долей в уставном капитале ООО «Дорожная концессия», а также долгосрочным депозитом в размере 173 млн руб. (на 31 декабря 2020 года – 3 044 млн руб.).

В результате реструктуризации кредитов, полученных на финансирование концессии по проекту «ЦКАД-3», обеспечения, включающие полную долю в уставном капитале ООО «АСК», права требования в отношении проекта «ЦКАД-3» по концессионному соглашению, по договору об эксплуатации и банковской гарантии, имущественные права по договорам страхования, денежные средства на специальных счетах, находятся в процессе переоформления.

На 31 декабря 2021 года имущественные права требования в отношении выручки по договорам строительного подряда на общую сумму 24 327 млн руб. (на 31 декабря 2020 года: 24 940 млн руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения гарантий, выпущенных банками по поручению Группы, и банковских кредитов.

На 31 декабря 2021 года кредиты и займы Группы на сумму 4 191 млн руб. были обеспечены поручительством собственника (на 31 декабря 2020 года – 10 778 млн руб.).

18 Торговая и прочая кредиторская задолженность

В состав краткосрочной кредиторской задолженности входит:

млн руб.	31 декабря 2021	31 декабря 2020
<i>Долгосрочная кредиторская задолженность</i>		
Обязательства по договорам	343	597
Обязательство по выкупу собственной доли	370	329
Прочая кредиторская задолженность	2	85
	715	1 011
<i>Краткосрочная кредиторская задолженность</i>		
Кредиторская задолженность по строительным работам	14 688	7 745
Кредиторская задолженность за прочие услуги	4 170	4 768
Задолженность по НДС	5 170	3 322
Прочая кредиторская задолженность	5 987	2 754
	30 015	18 589

Информация о подверженности Группы риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 20.

19 Вознаграждения работникам

млн руб.	2021	2020
Приведенная стоимость обязательств	894	988
Признаваемые обязательства по пособиям	894	988

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

(а) Актуарные допущения

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

	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Ставка дисконтирования	8,5%	5,9%
Ставка инфляции	4,2%	4,0%
Ставка роста заработной платы	6,2%	6,0%

20 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость

(a) Справедливая стоимость

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов использовались следующие методы:

Активы по договорам строительного подряда, торговая и прочая дебиторская задолженность, долгосрочная кредиторская задолженность, долгосрочные займы и кредиты, прочие долгосрочные обязательства: на отчетную дату справедливая стоимость определялась исходя из приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств.

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.

(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 2021	31 декабря 2020
Процентные банковские векселя, оцениваемые по амортизированной стоимости	62	1 808
Актив и дебиторская задолженность по договорам строительного подряда	88 303	85 345
Денежные средства, ограниченные в использовании (на специальных счетах в банках)	37 176	21 798
Денежные средства и их эквиваленты	4 387	1 854
Долгосрочные депозиты	-	3 044
Займы выданные	3 379	226
Прочие финансовые инструменты	3 354	2 029
	136 661	116 104

Значительная часть продаж приходится на долю Государственной Компании «Российские автомобильные дороги» (51% от общей выручки в 2021 году и 73% в 2020 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 2021 года доля в дебиторской задолженности и в активе по договорам строительного подряда Группы, которую занимает Государственная Компания Российские Автодороги, составляет 74% от общей величины (на 31 декабря 2020 года: 40%).

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 убытков в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договорам строительного подряда по состоянию на 31 декабря 2021 года, рассчитанная исходя из фактических данных о кредитных рисках по данным рейтинговых агентств:

		31 декабря 2021	
млн руб.	Рейтинг Moody's	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение
Низкий риск	A1 to Baa3	53	-
Средний риск	Ba1 to B3	92 363	(578)
Повышенный риск	Caal to D	101	(56)
		92 517	(634)

		31 декабря 2020	
млн руб.	Рейтинг Moody's	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение
Низкий риск	A1 to Baa3	414	(1)
Средний риск	Ba1 to B3	88 138	(305)
Повышенный риск	Caal to D	123	(44)
		88 675	(350)

Общая сумма резерва, определенная исходя из ожидаемых 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 2021 года, составила 2 433 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 2021 года не передает связанную с исполнением проектов существенную неопределенность и кредитный риск, в связи с чем был начислен соответствующий резерв. Для начисления резерва был проведен расчет потенциальной суммы недополученных денежных средств вследствие событий дефолта, возможных на протяжении всего ожидаемого срока действия соответствующего финансового инструмента.

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.	2021	2020
Остаток на начало года	(2 402)	(2 321)
Увеличение резерва, признанное в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(282)	(121)
Суммы задолженности, списанные за счет резерва	615	40
Остаток на конец года	(2 069)	(2 402)

* Снижение резерва по авансам выданным в 2021 году составило 66 млн руб., в 2020 году рост резерва составил 30 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 2021			31 декабря 2020		
	Валовая балансовая стоимость	Резерв	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Резерв	Балансовая стоимость
Непросроченная задолженность	88 807	(539)	88 268	85 618	(334)	85 284
Просроченная на 1-30 дней	-	-	-	7	(5)	2
Просроченная на 31-90 дней	12	-	12	18	-	18
Просроченная на 91-120 дней	9	(6)	3	-	-	-
Просроченная свыше 120 дней	757	(737)	20	751	(710)	41
	89 585	(1 282)	88 303	86 394	(1 049)	85 345

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

Суммарная величина денежных средств, находящихся на расчетных, специальных и депозитных счетах трех крупнейших банков, предоставляющих банковские услуги Группе, составила на 31 декабря 2021 года 95% от общей величины, соответственно (на 31 декабря 2020 года остатки в указанных банках составили 99% от общей величины, соответственно).

	31 декабря 2021		31 декабря 2020	
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение
Эквивалент рейтинга Fitch*				
BBB- до BBB+	41 313	55	23 485	-
BB- до BB+	307	2	167	-
Итого	41 620	57	23 652	-

* использованы рейтинги Moody's, Fitch, S&P, Эксперт РА, АКРА, НРА

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 2021 года, рассчитанная исходя из фактических данных о кредитных рисках по данным рейтинговых агентств:

млн руб.	Рейтинг	31 декабря 2021		31 декабря 2020	
		Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение
Низкий риск	A3 to Baa1	284	-	4 793	(2)
Средний риск	Ba1 to B3	3 473	(73)	361	(34)
Повышенный риск	Caa1 to D	146	(146)	213	(153)
		3 903	(219)	5 367	(189)

Поручительства, предоставленные третьим лицам за третьи стороны, составили 61 млн руб. на 31 декабря 2021 года (на 31 декабря 2020 года - 111 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 2021 года млн руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До 1 года			2-5 лет и выше
			До 1 года	1-2 года	2-5 лет и выше	
Обеспеченные банковские кредиты и займы	50 598	75 820	8 504	6 698	60 618	
Необеспеченные банковские кредиты и займы	11	11	11	-	-	
Облигационные займы	3 186	5 494	865	865	3 764	
Кредиты, обеспеченные поручительством собственника	4 691	4 210	1 148	-	3 062	
Векселя	39	39	39	-	-	
Обязательства по аренде	2 060	2 510	1 097	234	1 180	
Прочие финансовые обязательства	1 261	1 884	235	217	1 432	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30 730	30 845	30 130	230	485	
Поручительства, выданные сторонним компаниям	-	61	61	-	-	
	92 576	120 874	42 090	8 243	70 541	

31 декабря 2020 года млн руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До 1 года	1-2 года	2-5 лет и выше
Обеспеченные банковские кредиты и займы	56 546	105 035	10 366	9 735	84 934
Необеспеченные банковские кредиты и займы	1 010	2 091	-	-	2 091
Обеспеченные облигационные займы	7 892	12 549	3 499	5 320	3 729
Кредиты, обеспеченные поручительством собственника	5 867	14 506	832	2 617	11 057
Векселя	38	38	38	-	-
Обязательства по аренде	1 107	939	461	-	478
Прочие финансовые обязательства	1 330	2 083	217	217	1 649
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19 600	19 711	18 589	139	983
Поручительства, выданные сторонним компаниям	-	111	111	-	-
	93 390	157 062	34 113	18 029	104 920

Величина неиспользованного кредитного лимита по договорам предоставления кредитных линий по состоянию на 31 декабря 2021 года составила 18 677 млн руб.

На 31 декабря 2021 года Группа в случае выполнения условий договора предоставления кредитной линии имела возможность увеличить неиспользованный кредитный лимит на 47 751 млн руб.

(e) 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 2021	31 декабря 2020
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые обязательства	45 257	27 434
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые активы	65 208	75 702
Финансовые обязательства	16 032	45 691

По состоянию на 31.12.2021 финансовые обязательства с фиксированной ставкой процента на сумму 37 946 млн руб. с апреля 2022 года будут пересмотрены и классифицированы в финансовые обязательства с переменной ставкой с базисом, привязанным к ИПЦ.

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.

В случае увеличения процентной ставки по обязательствам с переменной ставкой на 10% приведет к изменению процентных платежей на 1 603 млн руб. (2020 год: 4 569 млн руб.), при этом дополнительный расход будет компенсирован заказчиком в рамках договоров ГЧП.

21 Условные активы и обязательства

(h) Условные налоговые обязательства

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

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 Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее трактовка этих положений налоговыми и судебными органами может быть иной и, в случае если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, величина дополнительных начислений не превысит 5 250 млн рублей. При этом такие доначисления частично могут быть компенсированы поставщиками Группы.

21 Существенные дочерние предприятия Группы

(а) Эффективные доли владения в компаниях Группы

Наименование	Эффективная доля владения на	
	31 декабря 2021	31 декабря 2020
АО «ДСК «АВТОБАН»	100%	100%
АО «Ханты-Мансийскдорстрой»	76%	72%
АО «СУ-920»	83%	66%
АО «СУ-909»	72%	70%
ООО «СУ-926»	76%	72%
ООО «А-МОСТ»	100%	100%
АО «Автобан-Финанс»	95%	95%
ООО «СУ 910»	100%	100%
ООО «СУ 911»	100%	100%
ООО «СУ 925»	100%	100%
ООО «АСК»	75%	75%
ООО «Дорожная концессия»	76%	72%
ООО «СУ №905»	76%	72%
ООО «СУ №967»	76%	72%
ООО «КСК №1»	100%	100%
ООО «Юго-восточная магистраль»	50%	50%
АО «Концессионная компания «Обход Тольятти»	60%	15%*

*на 31 декабря 2020 года компания была консолидирована в Группу, так как существовал контроль.

Эффективные доли владения округлены.

(b) Неконтролирующая доля участия

млн руб. 31 декабря 2020	АО «Ханты-Мансийскдорстрой»	
	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Доля неконтролирующих акционеров, %	24%	28%
Внеоборотные активы	6 304	6 968
Оборотные активы	22 928	11 463
Долгосрочные обязательства	(2 616)	(5 468)
Краткосрочные обязательства	(21 863)	(8 718)
Чистые активы	4 753	4 245
Чистые активы, относящиеся к доле неконтролирующих акционеров	1 148	1 177

	2021	2020
Выручка	18 654	12 812
Общий совокупный доход за отчетный год	509	760
Общий совокупный доход за отчетный год, относящийся к доле неконтролирующих акционеров	135	211
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	(163)	-
Дивиденды неконтролирующим акционерам	(1)	-
Чистые поток денежных средств от операционной деятельности	(1 369)	2 073
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	2 884	1 194
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(3 553)	(2 366)
Нетто-изменение денежных средств	(2 038)	901

млн руб.

31 декабря 2021

	АО «КК «Обход Тольятти»
Доля неконтролирующих акционеров, %	40%
Внеоборотные активы	6 983
Оборотные активы	20 585
Долгосрочные обязательства	(9 932)
Краткосрочные обязательства	(13 120)
Чистые активы	4 516
Чистые активы, относящиеся к доле неконтролирующих акционеров	1 808

2021

Выручка	43 278
Общий совокупный доход за отчетный год	4 275
Общий совокупный доход за отчетный год, относящийся к доле неконтролирующих акционеров	1 712
Чистые поток денежных средств от операционной деятельности	(1 391)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(21 240)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	18 139
Нетто-изменение денежных средств	(4 492)

Сверка с показателями консолидированного отчета о финансовом положении:

млн руб.	31 декабря 2021	31 декабря 2020
АО «Ханты-Мансийскдорстрой»	1 148	1 177
Косвенная доля миноритарных акционеров АО «Ханты-Мансийскдорстрой» в дочерних обществах АО «Ханты-Мансийскдорстрой»	(601)	(675)
АО «Концессионная компания «Обход Тольятти»	1 808	-
Прочие дочерние предприятия	(302)	(527)
Неконтролирующие доли участия в консолидированном отчете о финансовом положении	2 053	(25)

Сверка с показателями консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале:

млн руб.	31 декабря 2021	31 декабря 2020
АО «Ханты-Мансийскдорстрой»	135	211
Косвенная доля миноритарных акционеров АО «Ханты-Мансийскдорстрой» в дочерних обществах АО «Ханты-Мансийскдорстрой»	(15)	(219)
АО «Концессионная компания «Обход Тольятти»	1 712	-
Прочие дочерние предприятия	45	(208)
Общий совокупный доход неконтролирующих долей участия в консолидированном отчете об изменении капитала	1 877	(216)

Доля неконтролирующих участников дочерних обществ с ограниченной ответственностью в чистых активах на 31 декабря 2021 года составляет 228 млн руб. (на 31 декабря 2020 года – 208 млн руб.) и отражается в составе краткосрочных обязательств.

Доля неконтролирующих участников дочерних обществ с ограниченной ответственностью в общем совокупном доходе за 2021 год составляет 20 млн руб. (за 2020 год – 12 млн руб.).

22 Операции со связанными сторонами

(а) 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 10):

млн руб.	Сумма сделки 2021	Сумма сделки 2020
Заработная плата и премии	1 137	926
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	155	151
Взносы в план с установленными выплатами (негосударственное пенсионное страхование)	5	6
	1 297	1 083

(b) Операции с участием связанных сторон**(i) Прочая выручка**

млн руб.	Сумма сделки 2021	Сумма сделки 2020
Прочая выручка	14	55
	14	55

(ii) Финансовые доходы и расходы

млн руб.	Сумма сделки 2021	Сумма сделки 2020
Процентный доход по займам выданным	7	10
Процентный доход по векселям	4	5
Проценты по полученным небанковским займам	(3)	-
Дисконт по долгосрочной кредиторской задолженности и займам полученным от связанных сторон	49	115
	57	130

(iii) Расходы

млн руб.	Сумма сделки 2021	Сумма сделки 2020
Оказание услуг	1 823	350
Убыток от реализации права требования долга	-	838
	1 823	1 188

(iv) Остатки по расчетам

млн руб.	Остаток по расчетам 2021	Остаток по расчетам 2020
<i>Долгосрочные активы</i>		
Займы выданные	11	4
<i>Краткосрочные активы</i>		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	179	15
Авансы выданные	209	70
Займы выданные	-	52
	399	141

млн руб.	Остаток по расчетам 2021	Остаток по расчетам 2020
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Торговая кредиторская задолженность	(23)	(4)
Долгосрочные кредиты и займы	-	(8)
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Торговая кредиторская задолженность	(1 276)	(39)
Авансы полученные	(3 334)	
Прочая кредиторская задолженность	(236)	(338)
Краткосрочные кредиты и займы	(68)	-
	(4 937)	(377)

23 События после отчетной даты

В последние несколько дней и недель, вслед за предпринятой Российской Федерацией специальной военной операцией в Украине, Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны ввели дополнительные жесткие санкции в отношении Правительства РФ, а также крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России. Кроме того, были введены ограничения на поставку различных товаров и услуг российским предприятиям. В качестве ответной меры Правительством РФ был принят комплекс мер валютного контроля, а Центральный Банк РФ повысил ключевую ставку до 20%.

(i) Риск ликвидности

Принятые санкции не приведут к возникновению сложностей с погашением долговых обязательств перед банками. По состоянию на 1 марта 2022 года задолженность по кредитам, привлеченным не в рамках государственно-частного партнерства, составила 1 290 млн рублей со сроком погашения по договору в октябре 2022 года.

(ii) Процентный риск

Процентный риск по кредитам, привлеченным не в рамках государственно-частного партнерства, отсутствует. После отчетной даты выбран транш в Банке СНГБ в размере 1 290 млн рублей. под фиксированную процентную ставку, которая не подлежит пересмотру в связи с изменением ключевой ставки.

По кредитам в рамках государственно-частного партнерства привлечено долгосрочное заемное финансирование по плавающей ставке с базисом, привязанным к ИПЦ. Увеличение процентной ставки и, соответственно, расхода на финансирование по таким кредитам компенсируется увеличением величины компенсации к получению от концедента, которая также зависит от ИПЦ.

(iii) Кредитный риск

В силу того, что основными заказчиками Группы являются государственные компании, учреждения и предприятия, Руководство оценивает риск существенных переносов согласованных сроков оплаты дебиторской задолженности как не высокий.

(iv) Выручка

Следует ожидать, что российская экономика пострадает от уже введенных и потенциальных будущих санкций. Такие события могут оказать негативное влияние на деятельность Группы, что может привести к переносам сроков финансирования строительства, замедлению его темпов, увеличению себестоимости строительства и проч. в последующие периоды. Руководство Группы полагает, что несмотря на существующую неопределенность Группа сможет осуществлять деятельность непрерывно в течение 12 месяцев после отчетной даты и в дальнейшем обозрим будущем.

(v) Операционные расходы

Вследствие введенных разными странами ограничений в случае необходимости Группа планирует оказать социальную поддержку работников: изменение периодичности выплаты заработной платы, обеспечение горячим питанием на объектах строительства за счет компании, компенсация расходов работников по ипотечному и потребительскому кредитованию. Руководство рассматривает указанные меры и в данный момент количественно определить соответствующий финансовый эффект не представляется возможным.

(vi) Кредиты и займы

После 31 декабря 2021 года компании Группы получили кредиты на общую сумму 4 344 млн руб.

(vii) Дивиденды

После отчетной даты Группа выплатила дивиденды конечному бенефициару в общей сумме 4 000 млн. руб.

24 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.

25 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 26 (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.

(e) 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 обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости. 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.

Неконтролирующие участники некоторых дочерних обществ с ограниченной ответственностью имеют право выйти из состава участников и получить 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. Обязательства по таким инструментам оцениваются по ожидаемой к выплате величине, которая определяется исходя из ожидаемой прибыли таких обществ, периода погашения (выхода из состава участников) и ставки дисконтирования на дату возникновения обязательства.

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

(vi) *Отражение в отчете о движении денежных средств*

Погашение дебиторской задолженности и договорных активов и обязательств, включающих в том числе значительный компонент финансирования отражается в составе операционной деятельности свернуто как изменение оборотных активов и обязательств.

(i) *Уставный капитал*

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

Привилегированные акции классифицируются как собственный капитал, если такие акции не предусматривают обязательства по начислению и выплате дивидендов или иных форм требования по выплате денежных средств от Компании, отличающихся от прав держателей обыкновенных акций.

(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 залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 180 дней.

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

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

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

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

Оценка ОКУ

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

Ожидаемые кредитные убытки в отношении финансовых активов рассчитываются исходя из фактических данных о кредитных рисках по данным рейтинговых агентств при наличии рейтинга, присвоенного

компании контрагенту. Преимущество при выборе кредитного рейтинга имеют рейтинги международных агентств.

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.

(iii) Капитальный ремонт автодороги

В соответствии с условиями Концессионного соглашения, Компания обязана за свой счет осуществлять текущий и капитальный ремонт автомобильной дороги, устранять выявленные недостатки и осуществлять содержание автомобильной дороги в порядке в течение сроков, установленных в эксплуатационных требованиях. На момент возврата автомобильной дороги Концеденту должна находиться в состоянии, соответствующем требованиям Соглашения, а также требованиям законодательства.

Компания создает резерв под капитальный ремонт дороги, включающий в себя периодическую замену дорожного полотна, мостов, инженерных сооружений и прочих элементов автодороги. Величина резерва на дату оценивается как денежные потоки по ремонту и восстановлению автодороги, дисконтированные по безрисковой ставке.

(i) Аренда

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

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

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 консолидированном 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.

26 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 2021 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:

- *Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37);*
- *Отложенный налог, относящийся к Активам и Обязательствам, возникающим вследствие одной Сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12);*

- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 затрагивающие периоды после 30 июня 2021 (Поправка к МСФО (IFRS) 16.);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2018-2020 гг. – различные стандарты ;
- 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»;
- Раскрытие учетной политики (Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО);
- Определение бухгалтерских оценок (Поправки к МСФО (IAS) 8).



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам Акционерного общества «Инвестиционная строительная компания АВТОБАН»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Инвестиционная строительная компания АВТОБАН» (ранее Акционерное Общество «СОЮЗДОРСТРОЙ») (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 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.

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.



Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 221906100170, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 171/21 от 24 сентября 2021 года.

АО «КПМГ»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций № 12006020351

Москва, Россия
18 марта 2022 года