Акционерное общество
«Инвестиционная строительная компания АВТОБАН»

Консолидированная финансовая отчетность
за 2022 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	53

	Прим.	2022 млн руб.	2021 млн руб.
Выручка	4	132 657	111 951
Себестоимость реализации	5	(112 188)	(81 908)
Валовая прибыль		**20 469**	**30 043**
Прочие доходы	7	1 352	633
Административные расходы	6	(10 631)	(8 693)
Прочие расходы	7	(1 434)	(1 016)
Прибыль от операционной деятельности		**9 756**	**20 967**
Финансовые доходы	8	12 604	8 539
Финансовые расходы	8	(12 397)	(12 793)
Доля в прибыли компаний, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		30	25
Прибыль до налогообложения		**9 993**	**16 738**
Расход по налогу на прибыль	10	(2 531)	(4 366)
Прибыль за отчетный год, причитающаяся:		**7 462**	**12 372**
Собственникам компании		7 788	10 502
Держателям неконтролирующих долей		(326)	1 870
		7 462	**12 372**
Прочий совокупный доход/(расход)			
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Актуарные (убытки)/прибыли по планам с установленными выплатами за вычетом налога на прибыль, причитающиеся:			
Собственникам компании		(247)	106
Держателям неконтролирующих долей		(10)	7
Итого прочего совокупного (расхода)/дохода		(257)	**113**
Общий совокупный доход, причитающийся:		**7 205**	**12 485**
Собственникам компании		7 541	10 608
Держателям неконтролирующих долей		(336)	1 877
Общий совокупный доход за отчетный год		**7 205**	**12 485**

Консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 7 апреля 2023 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)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРОИТЕЛЬНАЯ КОМПАНИЯ АВТОБАН» ОГРН 5187746016552 АО «ИСК «АВТОБАН» ИНН 9729278924 * МОСКВА *

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АКТИВЫ	Прим.	31 декабря 2022 млн руб.	31 декабря 2021 млн руб.
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	6 661	5 137
Инвестиционная недвижимость		-	230
Нематериальные активы		358	321
Прочие инвестиции и займы выданные	12	323	1 451
Дебиторская задолженность и активы по договорам с покупателями	13	66 326	67 248
Отложенные налоговые активы	10	4 526	4 357
Итого внеоборотных активов		**78 194**	**78 744**
Оборотные активы			
Запасы		16 860	8 830
Дебиторская задолженность и активы по договорам с покупателями	13	6 703	21 152
Авансы поставщикам и подрядчикам		17 316	15 030
Прочая дебиторская задолженность	13	8 298	6 304
Прочие инвестиции и займы выданные	12	9 067	2 233
Денежные средства на специальных счетах	14	70 049	37 176
Денежные средства и их эквиваленты	14	2 434	4 387
Итого оборотных активов		**130 727**	**95 112**
Итого активы		**208 921**	**173 856**
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	15	100	100
Нераспределенная прибыль		41 367	38 202
Итого капитал, принадлежащий собственникам Компании		**41 467**	**38 302**
Неконтролирующая доля участия		1 557	2 053
Итого собственный капитал		**43 024**	**40 355**
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	73 898	55 116
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	2 249	715
Резервы	18	3 624	2 668
Доходы будущих периодов	16	2 791	-
Отложенные налоговые обязательства	10	9 770	9 142
Итого долгосрочных обязательств		**92 332**	**67 641**
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	16	6 555	6 730
Обязательства по договорам с покупателями		34 914	24 499
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	26 581	30 015
Резервы	18	4 554	4 616
Доходы будущих периодов	16	961	-
Итого краткосрочных обязательств		**73 565**	**65 860**
Итого обязательств		**165 897**	**133 501**
Итого собственный капитал и обязательства		**208 921**	**173 856**

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн руб.	Прим.	Капитал, принадлежащий собственникам Компании			Неконтролирующие доли участия	Итого собственный капитал
		Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2021 года		**0,01**	**30 125**	**30 125**	**(25)**	**30 100**
Общий совокупный доход за год						
Прибыль за 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 год		**-**	**10 608**	**10 608**	**1 877**	**12 485**
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Дивиденды акционерам	15	-	(2 124)	(2 124)	(26)	(2 150)
Увеличение уставного капитала		100	(100)	-	-	-
Приобретение неконтролируемых долей в дочерних компаниях	3	-	(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**
Общий совокупный доход за год						
Прибыль за год		-	7 788	7 788	(326)	7 462
Прочий совокупный доход						
Актуарные убытки по планам с установленными выплатами		-	(247)	(247)	(10)	(257)
Итого прочего совокупного расхода		**-**	**(247)**	**(247)**	**(10)**	**(257)**
Общий совокупный доход за год		**-**	**7 541**	**7 541**	**(336)**	**7 205**
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Дивиденды акционерам	15	-	(4 003)	(4 003)	(3)	(4 006)
Приобретение дочерних предприятий с неконтролирующими долями	3	-	(94)	(94)	(194)	(288)
Выбытие доли в дочерних предприятиях	3	-	-	-	6	6
Прочие операции с собственниками		-	(279)	(279)	31	(248)
Итого операций с собственниками Компании		**-**	**(4 376)**	**(4 376)**	**(160)**	**(4 536)**
Остаток на 31 декабря 2022 года		**100**	**41 367**	**41 467**	**1 557**	**43 024**

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн руб.	**Прим.**	**2022**	**2021**
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль за отчетный год		7 462	12 372
Корректировки:			
Амортизация		1 367	1 336
Прибыль от реализации основных средств	7	(160)	(49)
Убыток от обесценения основных средств		70	-
Доля в прибыли компаний, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		(30)	(25)
Финансовые доходы	8	(12 604)	(8 539)
Финансовые расходы	8	12 397	12 793
Расход по налогу на прибыль	10	2 531	4 366
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		**11 033**	**22 254**
Изменение товарно-материальных запасов		(7 960)	(6 132)
Изменение дебиторской задолженности по строительным контрактам	13	25 586	2 522
Изменение прочей дебиторской задолженности	13	(3 113)	155
Изменение торговой кредиторской задолженности по строительным работам	17	(2 446)	5 608
Изменение прочей кредиторской задолженности и резервов	17	9 403	19 723
Изменение денежных средств на специальных счетах	14	(32 999)	(15 378)
Потоки денежных средств, (использованных в) /от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		**(496)**	**28 752**
Налог на прибыль уплаченный		(2 213)	(2 096)
Проценты уплаченные		(10 252)	(8 516)
Чистый поток денежных средств, (использованный в) / от операционной деятельности		**(12 961)**	**18 140**
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств	11	(1 471)	(1 161)
Поступления от продажи основных средств		216	228
Приобретение нематериальных активов		(42)	(66)
Приобретение доли в дочерних предприятиях		(331)	(80)
Продажа доли в дочерних предприятиях		-	3
Выбытие от реализации ценных бумаг		(149)	-
Проценты полученные		1 774	1 049
Займы выданные		(9 348)	(5 697)
Возврат займов выданных		3 636	7 111
Чистый поток денежных средств, (использованный в)/ от инвестиционной деятельности		**(5 715)**	**1 387**
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		31 315	54 417
Выплаты по заемным средствам		(10 586)	(69 261)
Дивиденды		(4 006)	(2 150)
Чистый поток денежных средств от/(использованный в) финансовой деятельности		**16 723**	**(16 994)**
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1 953)	2 533
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года без учета денежных средств на специальных счетах		4 387	1 854
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года без учета денежных средств на специальных счетах		**2 434**	**4 387**

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-52, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечание	Стр.
1 Общая информация	8
2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности	9
3 Выбытие и приобретение долей дочерних компаний	11
4 Выручка	11
5 Себестоимость реализации	13
6 Административные расходы	13
7 Прочие доходы и расходы	14
8 Финансовые доходы и расходы	14
9 Расходы на вознаграждение работникам	15
10 Расход по налогу на прибыль	15
11 Основные средства	18
12 Прочие инвестиции и займы выданные	19
13 Дебиторская задолженность	19
14 Денежные средства и их эквиваленты	20
15 Капитал и резервы	20
16 Кредиты и займы	21
17 Торговая и прочая кредиторская задолженность	24
18 Резервы	25
19 Вознаграждения работникам	25
20 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость	26
21 Условные активы и обязательства	31
22 Существенные дочерние предприятия Группы	32
23 Операции со связанными сторонами	34
24 События после отчетной даты	36
25 База для оценки	36
26 Основные положения учетной политики	36
27 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию	52

1 Общая информация

(a) 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 и единственным бенефициаром Группы является г-н Андреев А.В.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. С февраля 2022 года, после признания самопровозглашенных Донецкой и Луганской народных республик и начала специальной военной операции на Украине Российской Федерацией, вышеуказанные 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. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельности на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В сентябре 2022 в Российской Федерации была объявлена частичная мобилизация. В признанных республиках Донецка и Луганска, а также в Запорожской и Херсонской областях Украины были проведены референдумы, по результатам которых они были включены в состав Российской Федерации. В связи с данными событиями дополнительные санкции были введены в отношении Российской Федерации, более того, существует риск введения дальнейших санкций и аналогичных форм давления. В ответ на санкционное давление Правительством Российской Федерации введен комплекс мер, представляющих собой контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики.

Введение и последующее усиление санкций, объявление частичной мобилизации повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций, а также частичной мобилизации, в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, однако данные события могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

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:

- **Резервы под капитальные ремонты (Примечание 18)**

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 31 декабря 2022 ставка составила 11% (на 31 декабря 2021 года - 8,4%).

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

Обход Тольятти

	По оценке 2022 года	**По оценке 2021 года**
Среднесуточное количество поездок	От 12,9 до 16,3 тысяч проездов	От 12,9 до 16,3 тысяч проездов
Средний тариф по всем типам транспорта в период 1, с НДС	284 рубля	284 рубля
Инфляция тарифа	4%	4%
Максимальный гарантированный доход к получению от Концедента в рамках проекта в случае превышения целевой платы пользователей над фактической	83 320 млн рублей	87 607 млн рублей
Капитальный грант	96 028 млн рублей	67 355 млн рублей
Ставка дисконтирования для определения значительного компонента финансирования, годовых	7,8%	7,8%

Ставка дисконтирования определена единовременно на момент заключения договора и не меняется в течение срока реализации проекта.

- **Оценка затрат к понесению (Примечание 4)**

Остаточная сумма затрат к понесению увеличилась в виду увеличения плановых затрат по проектам. Данный рост частично скомпенсирован ростом контрактной строительной выручки.

млн руб.	**Остаточная сумма затрат к понесению на 31 декабря 2022 года по оценке 2022 года**	**Остаточная сумма затрат к понесению на 31 декабря 2022 года по оценке 2021 года**
Обход Тольятти	37 944	26 434
М-12 4 этап	20 517	6 502
М-12 6 этап	38 992	-

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.

3 Выбытие и приобретение долей дочерних компаний

В апреле Группа приобрела 25% доли ООО «АСК» у третьей стороны за 43 млн руб. В результате на 31 декабря 2022 года эффективная доля владения Группы в ООО «АСК» составила 99,932%.

В апреле Группа увеличила долю в АО «Ханты-Мансийскдорстрой» на 11,4% и в АО «СУ 920» на 3,6% посредством приобретения акций у третьей стороны за 102,6 млн руб. и 0,9 млн. руб., соответственно. В результате на 31 декабря 2022 года эффективная доля владения Группы в следующих ее дочерних компаниях составила:

	Эффективная доля, %
АО «Ханты-Мансийскдорстрой»	87,2277
АО «СУ 909»	84,7671
АО «СУ 926»	87,2277
ООО «Дорожная концессия»	87,2277
ООО «СУ 905»	87,2277
ООО «СУ 967»	87,2277
АО «СУ 920»	86,8254

В июле Группа приобрела 14,48% доли ХП «КК «Обход Тольятти» у третьей стороны за 185 млн руб. В результате на 31 декабря 2022 года эффективная доля владения Группы в ХП «КК «Обход Тольятти» составила 74,43%.

В сентябре 2022 года ООО «Альт-Сервис» выбыло из Группы.

Данные транзакции не являлись приобретением новых бизнесов и/или выбытием существенных операционных сегментов или активов. Результат от транзакций по приобретению неконтролирующих долей представлен ниже:

млн руб.	**2022**	**2021**
Результат приобретения неконтролирующих долей		
Выплачено денежных средств	(331)	(80)
Списание обязательства по опциону на выкуп НДУ	43	-
Изменение неконтролирующих долей	194	(227)
Отражено в составе нераспределенной прибыли	**(94)**	**(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.	**2022**	**2021**
Выручка от строительства дорог	128 627	108 672
В том числе:		
по проекту М-12 Москва - Казань 224 – 347 км	*40 099*	*16 783*
по проекту М-12 Москва - Казань 454 – 586 км	*39 621*	*14 637*
по проекту «Обход г. Тольятти»	*38 322*	*40 638*
по проекту «ЦКАД-4»	*-*	*18 744*
Прочая выручка от строительства дорог	*10 585*	*17 870*
Выручка от услуг эксплуатации дорог, признаваемая в течение времени	3 408	3 081
Прочая выручка	622	198
	132 657	**111 951**

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

млн руб.	**31 декабря 2022**	**31 декабря 2021**
Долгосрочные активы		
Дебиторская задолженность по завершенным договорам, в том числе:	65 733	67 151
по проекту «ЦКАД-3»	*12 139*	*12 896*
по проекту «ЦКАД-4»	*46 302*	*49 222*
задолженность по эксплуатационным и ремонтным услугам	*3 264*	*2 034*
Итого	**65 733**	**67 151**
Краткосрочные активы и обязательства		
Дебиторская задолженность по завершенным и незавершенным договорам, в том числе:	5 170	6 640
по проекту «ЦКАД-3»	*737*	*1 091*
по проекту «ЦКАД-4»	*2 851*	*1 999*
Активы по договорам, в том числе:	1 533	14 512
по проекту «Обход г. Тольятти»	*1 149*	*11 868*
Обязательства по договорам строительного подряда, в том числе:	(34 914)	(24 499)
по проекту М-12 Москва - Казань 454 – 586 км	*(6 840)*	*(14 213)*
по проекту М-12 Москва - Казань 224 – 347 км	*(16 260)*	*(8 759)*
Итого	**(28 211)**	**(3 347)**

Эффект от пересчета оценочных значений по строительной выручке прошлых периодов, отраженный в уменьшение выручки текущего периода, составляет 2 156 млн руб. (31 декабря 2021: 217 млн руб.).

В следующей таблице представлена информация об оставшихся обязанностях к исполнению по заключенным по состоянию на 31 декабря 2022 года договорам строительного подряда и концессионным соглашениям по периодам их завершения.

млн руб.

Период завершения	**Обязательства к исполнению**	**Обязательства к исполнению по эксплуатации**
2023 год	72 394	-
2024 - 2025 годы	197 107	-
2026-2047 годы	1 919	190 311
	271 420	**190 311**

Аналогичная информация по состоянию на 31 декабря 2021 года представлена ниже:

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**

5 Себестоимость реализации

млн руб.	**2022**	**2021**
Субподрядные работы	48 343	37 320
Материалы	36 585	24 188
Транспортные расходы	13 364	6 488
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	7 509	5 596
Банковские гарантии	1 325	755
Амортизация основных средств	1 211	1 192
Ремонт, содержание и техобслуживание	1 068	1 848
Услуги по приемке грунта	445	-
Расходы по страхованию	301	377
Коммунальные расходы	263	179
Разработка проектной документации	252	2 105
Инженерно-геодезические работы, гидрометеорологические изыскания	229	141
Амортизация актива по договору	217	217
Резерв по гарантийному ремонту	166	97
Оценочное обязательство по налоговой экономии	-	470
Прочее	910	935
	112 188	**81 908**

6 Административные расходы

млн руб.	**2022**	**2021**
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	8 155	6 456
Аудиторские и консультационные услуги	542	863
Страхование	302	140
Ремонт, содержание и техобслуживание	134	97
Налоги и сборы	190	127
Арендные расходы	189	105
Материальные затраты	174	155
Коммунальные расходы	161	103
Транспортные расходы	134	114
Амортизация основных средств	119	144
Услуги банков	115	104
Прочие административные расходы	416	285
	10 631	**8 693**

7 Прочие доходы и расходы

Прочие доходы

млн руб.	**2022**	**2021**
Доход от реализации материалов	469	174
Доход от реализации основных средств	160	49
Списание кредиторской задолженности	101	19
Доход от операционной аренды	68	16
Доходы от оприходования излишков	37	31
Доходы от реализации прочих услуг	36	-
Доходы от финансирования	34	-
Страховое возмещение	21	2
Претензии, штрафы, пени	-	26
Доходы от компенсации затрат по уплате процентов	-	16
Прочие доходы	426	300
	1 352	**633**

Прочие расходы

млн руб.	**2022**	**2021**
Изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(457)	(68)
Расходы от списания доли владения в дочерней компании	(177)	-
Начисление убытка от обесценения запасов	(131)	(100)
Материальная помощь и благотворительность	(124)	(136)
Расходы от списания дебиторской задолженности	(89)	(44)
Начисление убытка от обесценения основных средств	(70)	-
Расходы от списания невозмещаемого НДС	(63)	(112)
Расходы от реализации услуг питания	(58)	(71)
Претензии, штрафы, пени - расход	(48)	(114)
Страхование	-	(89)
Ремонт, содержание, техобслуживание	-	(23)
Прочие расходы	(217)	(259)
	(1 434)	**(1 016)**

8 Финансовые доходы и расходы

млн руб.	**2022**	**2021**
Финансовые доходы		
Значительный компонент финансирования	9 935	6 917
Проценты к получению	2 508	1 506
Восстановление убытка от обесценения финансовых активов	139	-
Амортизация дисконтов	14	60
Доход от реализация ценных бумаг	-	56
Прочее	8	-
	12 604	**8 539**

млн руб.	**2022**	**2021**
Финансовые расходы		
Проценты к уплате	(10 114)	(9 823)
Доля, принадлежащая неконтролирующим участникам в компаниях с ограниченной ответственностью	(1 244)	-
Банковские комиссии	(576)	(247)
Расходы на услуги факторинговых компаний	(126)	(57)
Значительный компонент финансирования	(115)	(1 043)
Убыток от обесценение финансовых активов	-	(293)
Убыток от реструктуризации долга	-	(1 220)
Прочее	(222)	(110)
	(12 397)	**(12 793)**

9 Расходы на вознаграждение работникам

млн руб.	**2022**	**2021**
Оплата труда персонала	12 439	9 647
Обязательные взносы во внебюджетные фонды	3 183	2 331
Убытки, относящиеся к планам с установленными выплатами	42	74
	15 664	**12 052**

Среднесписочная численность сотрудников Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 2021 года, составила 9 097 человек и 7 587 человек, соответственно.

10 Расход по налогу на прибыль

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

Компания применяет упрощенную систему налогообложения и исчисляет налог на прибыль умножая величину доходов (оборотов) на 15%. Остальные существенные предприятия Группы выплачивают налог на прибыль по общей ставке налога на прибыль, которая в 2021-м и 2022 годах составляла 20% и применялась к величине налогооблагаемой прибыли.

(a) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

млн руб.	**2022**	**2021**
Текущий налог на прибыль		
Отчетный период	2 104	763
Корректировки в отношении предшествующих лет и налоговые резервы	(4)	(102)
	2 100	**661**
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	431	3 705
Расход по налогу на прибыль	**2 531**	**4 366**

(b) Сверка эффективной ставки налога

	2022		2021	
	млн руб.	**%**	**млн руб.**	**%**
Прибыль до налогообложения	**9 993**	**100%**	**16 738**	**100%**
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, применимой к основным компаниям Группы	(1 999)	(20%)	(3 348)	(20%)
Невычитаемые расходы	(346)	(4%)	(353)	(2%)
Влияние прибыли, облагаемой налогом по более низкой ставке	(147)	(1%)	(13)	0%
Прочее	(39)	(0%)	(652)	(4%)
Расход по налогу на прибыль	**(2 531)**	**(25%)**	**(4 366)**	**(26%)**

(c) Признанные отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
млн руб.	**31 декабря 2022**	**31 декабря 2021**	**31 декабря 2022**	**31 декабря 2021**	**31 декабря 2022**	**31 декабря 2021**
Основные средства	363	276	(206)	(223)	157	53
Нематериальные активы	3	12	-	-	3	12
Инвестиции	65	19	(180)	(119)	(115)	(100)
Запасы	56	21	(926)	(311)	(870)	(290)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	61	215	(7 738)	(8 389)	(7 677)	(8 174)
Кредиты и займы	279	218	(266)	(227)	13	(9)
Резервы	723	294	-	-	723	294
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 351	3 340	(7 450)	(3 908)	(1 099)	(568)
Налоговые убытки перенесенные на будущее	3 630	3 968	-	-	3 630	3 968
Прочие статьи	4	65	(13)	(36)	(9)	29
Налоговые активы/(обязательства)	**11 535**	**8 428**	**(16 779)**	**(13 213)**	**(5 244)**	**(4 785)**
Зачет налога	(7 009)	(4 071)	7 009	4 071	-	-
Чистые налоговые активы / (обязательства)	**4 526**	**4 357**	**(9 770)**	**(9 142)**	**(5 244)**	**(4 785)**

(d) Изменение сальдо отложенного налога

млн руб.	**1 января 2022**	**Признаны в составе прибыли или убытка**	**Признаны в собственном капитале**	**31 декабря 2022**
Основные средства	53	89	15	157
Нематериальные активы	12	(9)	-	3
Инвестиции	(100)	(15)	-	(115)
Запасы	(290)	(572)	(8)	(870)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(8 174)	497	-	(7 677)
Кредиты и займы	(9)	22	-	13
Резервы	294	464	(35)	723
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(568)	(531)	-	(1 099)
Налоговые убытки перенесенные на будущее	3 968	(338)	-	3 630
Прочие статьи	29	(39)	-	(9)
	(4 785)	**(431)**	**(28)**	**(5 244)**

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	197	54	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)	**(3 705)**	**54**	**(4 785)**

(e) Непризнанные отложенные налоговые активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов отложенное налоговое обязательство в части временных разниц в сумме 39 496 млн руб. и 36 308 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 2022 и 2021 годов отложенные налоговые активы в части временных разниц в сумме 1 456 млн руб. и 1 274 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.

11 Основные средства

Млн руб.	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2021 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**
Поступления и ввод в эксплуатацию	70	1 011	1 131	620	213	**3 045**
Переклассификация из других активов	-	-	-	104	-	**104**
Поступления в рамках сделок по объединению бизнеса	-	-	25	12	16	**53**
Выбытие дочерних компаний	(29)	(323)	-	-	(4)	**(356)**
Выбытия	(12)	(274)	(281)	(437)	(221)	**(1 225)**
Остаток на 31 декабря 2022 года	**365**	**3 371**	**6 493**	**4 411**	**585**	**15 214**
Амортизация и убытки от обесценения						
Остаток на 1 января 2021 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)**
Амортизация за отчетный год	(18)	(387)	(475)	(371)	(79)	**(1 330)**
Накопленная амортизация в рамках сделок по объединению бизнеса	-	-	(17)	(4)	(11)	**(32)**
Выбытие дочерних компаний	-	94	-	-	-	**94**
Выбытия	4	193	172	759	43	**1 171**
Остаток на 31 декабря 2022 года	**(89)**	**(1 215)**	**(4 250)**	**(2 646)**	**(353)**	**(8 553)**
Балансовая стоимость						
На 1 января 2021 года	**340**	**1 330**	**838**	**926**	**117**	**3 551**
На 31 декабря 2021 года	**261**	**1 841**	**1 688**	**1 082**	**265**	**5 137**
На 31 декабря 2022 года	**276**	**2 155**	**2 243**	**1 765**	**222**	**6 661**

На 31 декабря 2022 года в составе основных средств были отражены активы в форме права пользования по договорам аренды балансовой стоимостью 2 779 млн руб. (на 31 декабря 2021 года – 2 353 млн руб.).

12 Прочие инвестиции и займы выданные

млн руб.	**31 декабря 2022**	**31 декабря 2021**
Внеоборотные		
Займы выданные	320	1 381
Инвестиции в ассоциированные компании	-	67
Прочие внеоборотные финансовые активы	3	3
	323	**1 451**
Оборотные		
Займы выданные	8 716	1 998
Депозиты	348	173
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизационной стоимости	3	-
Процентные банковские векселя, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	62
	9 067	**2 233**

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

Краткосрочные займы предоставлены связанным сторонам на 31 декабря 2022 в сумме 1 864 млн руб., со сроком погашения в 2023 году и фиксированными процентными ставкам 8,5%-20%. Займы не обеспечены гарантиями или активами.

На 31 декабря 2022 года Группа предоставила несколько краткосрочных займов третьим лицам с фиксированной процентной ставкой 7,5-12,5% и плавающей процентной ставкой 10,5%, балансовая стоимость которых составляет 4 233 млн руб. и 1 657 млн руб., соответственно. Срок погашения данных займов в 2023 году.

Депозиты представляют собой вклады на депозитных банковских счетах со сроком погашения во втором полугодии 2023 года и средней процентной ставкой 6%.

13 Дебиторская задолженность

В состав долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности входит:

млн руб.	**31 декабря 2022**	**31 декабря 2021**
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по концессионным соглашениям, включая удержания	65 733	67 151
Прочая дебиторская задолженность	593	97
	66 326	**67 248**
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по завершенным и незавершенным договорам	5 170	6 640
Актив по договорам с покупателями	1 533	14 512
	6 703	**21 152**
Прочая дебиторская задолженность		
НДС к получению	3 347	3 223
Прочая дебиторская задолженность	4 951	3 081
	8 298	**6 304**

На 31 декабря 2022 года дебиторская задолженность по концессионным соглашениям в сумме 65 227 млн руб. (на 31 декабря 2021 года – 69 224 млн руб.) относится к задолженности Государственной Компании «Российские Автодороги» (кредитный рейтинг по оценке «Эксперт РА»: ruAA+) и учитывается по амортизированной стоимости. Срок погашения дебиторской задолженности 2047 год. Денежные потоки по данной дебиторской задолженности представляют собой выплату основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы, рассчитываемые на основании индекса потребительских цен. Доход по дебиторской задолженности за 2022 год составил 5 540 млн руб. (за 2021 год: 6 155 млн руб.).

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).

14 Денежные средства и их эквиваленты

млн руб.	**31 декабря 2022**	**31 декабря 2021**
Денежные средства	2 358	616
Депозиты со сроком до 3-х месяцев	76	3 771
Денежные средства и их эквиваленты	**2 434**	**4 387**

На 31 декабря 2022 и 2021 годов денежные средства на специальных счетах в размере 70 049 млн руб. и 37 176 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.

На остаток денежных средств начисляются проценты в соответствии с условиями соглашений о привлечении денежных средств.

15 Капитал и резервы

(a) Акционерный капитал

Количество акций, если не указано иное	**Обыкновенные акции**		**Привилегированные акции**	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
В обращении на 1 января	750 000 000	7 500	250 000 000	2 500
Эффект дробления акций 1/100 000*	-	749 992 500	-	249 997 500
Конвертация привилегированных акций в обыкновенные**	250 000 000	-	(250 000 000)	-
В обращении на 31 декабря, полностью оплаченные	1 000 000 000	750 000 000	-	250 000 000
Разрешенные к выпуску акции – номинальная стоимость	0,1 руб.	0,1 руб.	-	0,1 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 феврале 2022 года акционер Компании принял решение о конвертации привилегированных акций. В результате привилегированные акции Компании были конвертированы в соотношении 1 к 1. Номинальная стоимость каждой акции не изменилась и составила 0,1 руб.

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».

(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 2022 и 2021 годов были начислены, утверждены и выплачены дивиденды акционерам в размере 4 003 млн руб. и 2 124 млн руб., соответственно.

В течение 2022 и 2021 годов были начислены и утверждены дивиденды неконтролирующим долям в размере 3 млн руб. и 26 млн руб., соответственно.

16 Кредиты и займы

млн руб.	**31 декабря 2022**	**31 декабря 2021**
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные кредиты и займы, полученные в рамках договоров государственно-частного партнерства	64 986	46 716
Кредиты, обеспеченные поручительством собственника, полученные в рамках договоров государственно-частного партнерства	4 359	3 577
Обеспеченные облигационные займы	2 580	2 651
Обязательства по аренде	867	1 027
Прочие финансовые обязательства	1 106	1 145
	73 898	**55 116**
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть долгосрочных обеспеченных кредитов и займов	3 667	3 880
Обязательства по аренде	1 196	1 033
Обеспеченные облигационные займы	205	535
Обеспеченные кредиты и займы	1 128	2
Кредиты, обеспеченные поручительством собственника	-	1 114
Прочие финансовые обязательства	359	166
	6 555	**6 730**

По состоянию на 31 декабря 2022 года облигационный заем АВТОБФ БП3 на сумму 3 000 млн руб. со сроком погашения в сентябре 2026 года был классифицирован как краткосрочное обязательство в связи с офертой на выкуп 12 сентября 2023 года. По состоянию на 31 декабря 2021 года облигационный заем АВТОБФ БП1 на сумму 2 974 млн руб. со сроком погашения в апреле 2024 года был классифицирован как краткосрочное обязательство в связи с офертой на выкуп 27 апреля 2022 года.

(a) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

			31 декабря 2022	31 декабря 2021
млн руб.	**Номинальная ставка процента**	**Год наступления срока платежа**	**Балансовая стоимость**	**Балансовая стоимость**
Обеспеченные кредиты в рублях				
	20-21%*	2033-2036	44 219	47 697
	10-10,5%*	2025-2030	8 966	2 626
	9,5-12%	2023	3	174
Кредиты в рублях, обеспеченные поручительством собственника				
	23,5-24,5%*	2039	4 359	3 577
	8,5%	2022	-	1 114
Итого обеспеченных кредитов в рублях			**57 546**	**55 188**
Обеспеченные займы от сторонних компаний в рублях				
	24,5%*	2039	124	101
	7,5%*	2023	560	-
	4,5%	2029	15 296	-
	10,8-14,4%	2024	615	-
Итого обеспеченных займов от сторонних компаний в рублях			**16 594**	**101**
Обеспеченные облигационные займы	7,25-8,9%	2024-2026	2 579	2 651
Обеспеченные облигационные займы	10,8%*	2022-2024	205	535
Итого обеспеченных облигационных займов в рублях			**2 784**	**3 186**
Векселя	7,75-11%	2023-2025	92	39
Обязательства по аренде	3,5-28%	2023-2026	2 062	2 060
Прочие финансовые обязательства	9,67%-9,97%	2023-2030	1 373	1 272
Итого обязательств			**80 453**	**61 846**

**Данные процентные ставки являются переменными. Для их расчета используются показатели фактического значения индекса потребительских цен (далее «ФИПЦ») или ключевой ставки Банка России, увеличенные на маржу банка.*

Балансовая стоимость отличается от справедливой стоимости обязательств на 1 558 млн руб. в части долгосрочных кредитов по концессионным соглашениям, ставки по которым привязаны к ФИПЦ. Превышение балансовой стоимости над справедливой в текущем периоде обусловлено высоким значением ФИПЦ на 31 декабря 2022 года. В дальнейшем высокий индекс потребительских цен не прогнозируется и не предполагается существенного различия между балансовой и справедливой стоимостью обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2021 года обеспеченные кредиты в рублях с номинальной процентной ставкой 9% на сумму 37 946 млн руб. с апреля 2022 года согласно условиям договоров были классифицированы в обеспеченные кредиты в рублях с переменной ставкой с базисом, привязанным к индексу потребительских цен.

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

	Обязательства			
млн руб.	**Кредиты и займы**	**Облигационные займы**	**Аренда**	**Итого**
Остаток на 1 января 2022	**56 600**	**3 186**	**2 060**	**61 846**
Изменения в связи с денежными потоками от операционной деятельности				
Проценты уплаченные	(9 691)	(273)	(288)	(10 252)
	(9 691)	**(273)**	**(288)**	**(10 252)**
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности				-
Привлечение заемных средств	24 944	6 371	-	31 315
Выплаты по заемным средствам	(2 204)	(7 007)	(1 375)	(10 586)
	22 740	**(636)**	**(1 375)**	**20 729**
Прочие изменения				
Процентный расход	9 553	276	288	10 117
Признание кредитов с субсидированной ставкой по справедливой стоимости.	(3 752)	-	-	(3 752)
Новые договоры аренды	-	-	1 382	1 382
Прочее	155	232	(4)	383
Итого прочих изменений	**5 956**	**508**	**1 666**	**8 130**
Остаток на 31 декабря 2022	**75 605**	**2 785**	**2 063**	**80 453**

	Обязательства			
млн руб.	**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)
	(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)
	(9 276)	**(4 581)**	**(987)**	**(14 844)**
Прочие изменения				
Процентный расход	8 911	739	173	9 823
Новые договоры аренды	-	-	1 940	1 940
Прочее	(362)	15	-	(347)
Итого прочих изменений	**8 549**	**754**	**2 113**	**11 416**
Остаток на 31 декабря 2021	**56 600**	**3 186**	**2 060**	**61 846**

(c) Обеспечения

Банковские кредиты на 31 декабря 2022 года обеспечены денежными средствами на специальных счетах в сумме 27 281 млн руб. (на 31 декабря 2021 года – 5 359 млн руб.), имущественными правами в сумме 5 011 млн руб. (на 31 декабря 2021 года – 9 165 млн руб.), полной долей в уставном капитале ООО «Дорожная концессия», а также 50,01% доли в уставном капитале ООО «Юго-восточная магистраль», и долгосрочный депозит в размере 173 млн руб. (на 31 декабря 2021 года – 173 млн руб.) обеспечивает полученные Группой банковские гарантии.

На 31 декабря 2022 года имущественные права требования в отношении денежных средств по договорам концессии и субподряда были переданы в залог в качестве обеспечения гарантий, выпущенных банками, и банковских кредитов, привлеченных концессионными компаниями Группы. Стоимость залога полностью покрывает балансовую стоимость кредитов, привлеченных концессионными компаниями Группы на 31 декабря 2022года.

На 31 декабря 2022 фактов нарушений обязательств по данным кредитным договорам не наблюдалось, руководство регулярно оценивает потенциальный риск нарушения обязательств и уверено, что в обозримом будущем нарушений не предвидится

На 31 декабря 2022 года имущественные права требования в отношении выручки по договорам строительного подряда на общую сумму 13 683 млн руб. (на 31 декабря 2021 года: 24 327 млн руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения гарантий, выпущенных банками по поручению Группы, и банковских кредитов.

На 31 декабря 2022 года кредиты и займы Группы на сумму 4 359 млн руб. были обеспечены поручительством собственника (на 31 декабря 2021 года – 4 191 млн руб.).

(d) Государственные субсидии

В сентябре 2022 года Группа привлекла банковский кредит на сумму 19 120 млн руб. с годовой процентной ставкой 4,5%, субсидируемой государством. Срок погашения по данному займу наступает 30 июня 2029 года (см. Примечание 16(a)).

Группа определила, что процентная ставка по эквивалентному кредиту, выданному на рыночных условиях без государственных субсидий, составила бы 12,1%. Группа пришла к выводу, что разница между процентной ставкой в размере 4,5% и 12,1% представляет собой государственную помощь, предназначенную для компенсации Группе процентных расходов, которые были бы понесены в ином случае, если бы кредит не был субсидирован в рамках схемы финансовой поддержки. Разница между потоками денежных средств по кредиту, дисконтированными по рыночной ставке процента, и его номинальной стоимостью на момент первоначального признания в размере 4 069 млн руб. была отражена как доходы будущих периодов, и будет признаваться в составе расходов, уменьшая величину признаваемых расходов по процентам к уплате.

17 Торговая и прочая кредиторская задолженность

В состав кредиторской задолженности входит:

млн руб.	**31 декабря 2022**	**31 декабря 2021**
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность по строительным работам	1 648	343
Обязательство по выкупу собственной доли	397	370
Прочая кредиторская задолженность	204	2
	2 249	**715**

млн руб.	**31 декабря 2022**	**31 декабря 2021**
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность по строительным работам	11 052	14 688
Кредиторская задолженность за прочие услуги	7 106	4 170
Задолженность по НДС	5 989	5 170
Кредиторская задолженность по неконтролируемой доле участия	1 244	-
Прочая кредиторская задолженность	1 190	5 987
	26 581	**30 015**

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

18 Резервы

млн руб.	**31 декабря 2022**	**31 декабря 2021**
Долгосрочные резервы		
Гарантийные обязательства	1 219	1 087
Капитальные ремонты	1 121	660
Резервы по планам с установленными выплатами	1 284	921
	3 624	**2 668**
Краткосрочные резервы		
Резервы по налоговым искам	4 449	4 565
Прочие резервы	105	51
	4 554	**4 616**

19 Вознаграждения работникам

млн руб.	**2022**	**2021**
Приведенная стоимость обязательств	1 284	920

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

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

	31 декабря 2022	**31 декабря 2021**
Ставка дисконтирования	10,3%	8,5%
Ставка инфляции	5,5%	4,2%
Ставка роста заработной платы	7,5%	6,2%

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 2022**	**31 декабря 2021**
Актив и дебиторская задолженность по договорам строительного подряда	72 436	88 303
Денежные средства, ограниченные в использовании (на специальных счетах в банках)	70 049	37 176
Денежные средства и их эквиваленты	2 434	4 387
Займы выданные	9 036	3 379
Прочие финансовые инструменты	5 887	3 416
	159 842	**136 661**

Значительная часть продаж приходится на долю Государственной Компании «Российские автомобильные дороги» (62% от общей выручки в 2022 году и 51% в 2021 году). 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 2022 года доля в дебиторской задолженности и в активе по договорам строительного подряда Группы, которую занимает Государственная Компания Российские Автодороги, составляет 94% от общей величины (на 31 декабря 2021 года: 74%).

Договоры Группы обычно требуют ежегодных авансовых выплат с заказчиков в размере до 30% от планируемой к выполнению работы в течение года. Группа использует эти средства для закупки сырья, горюче-смазочных материалов и оплаты труда рабочих. Однако Группа обычно должна предоставить заказчику банковскую гарантию на возмещение этой суммы, если Группа не выполнит свои договорные обязательства. Большинство договоров предусматривает ежемесячные выплаты за выполненную работу. Группа выставляет счета заказчикам в соответствии с условиями договоров, которые обычно должны быть оплачены в течение 30 дней после выставления счета. Для своевременного получения дебиторской задолженности и минимизации возникновения безнадежных долгов Группа внедрила управленческую систему контроля и установила процедуры мониторинга и расследований над взысканием дебиторской задолженности и управлением активами по договорам строительного подряда. Руководство регулярно отслеживает состояние своей дебиторской задолженности и активов по договорам, и стремится к управлению риском невыплаты или задержки выплаты. Группа создает резерв под обесценение, который отражает ее оценку убытков в отношении активов по договорам строительного подряда, торговой и прочей дебиторской задолженности. Группа вначале оценивает величину резерва исходя из уже понесенных убытков, а затем дополнительную величину резерва в отношении ожидаемых в будущем дополнительных кредитных убытков.

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

Убытки от обесценения

В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску, а также о величине резерва в отношении ожидаемых в будущем дополнительных кредитных убытках в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договорам строительного подряда. Группа самостоятельно оценивает положение дебиторов на основании данных их финансовых отчетностей и использует рыночную статистику по дефолтам для расчета резерва.

Дебиторская задолженность		**31 декабря 2022**	
млн руб.	**Рейтинг Moody's**	**Валовая балансовая стоимость**	**Оценочный резерв под обесценение**
Средний риск	Ba1 до B3	75 669	(301)
Повышенный риск	Caa1 до D	1 427	(19)
		77 096	**(320)**

Дебиторская задолженность		**31 декабря 2021**	
млн руб.	**Рейтинг Moody's**	**Валовая балансовая стоимость**	**Оценочный резерв под обесценение**
Низкий риск	A1 до Baa3	53	-
Средний риск	Ba1 до B3	92 363	(578)
Повышенный риск	Caa1 до D	101	(56)
		92 517	**(634)**

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 2022 года, составила 1 670 млн руб. (на 31 декабря 2021 года 1 434 млн руб.). Данная сумма была определена на основании профессионального суждения руководства 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 2022 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.	**2022**	**2021**
Остаток на начало года	(2 069)	(2 402)
Увеличение резерва, признанное в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(149)	(282)
Суммы задолженности, списанные за счет резерва	220	615
Остаток на конец года	**(1 992)**	**(2 069)**

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

	31 декабря 2022			**31 декабря 2021**		
млн руб.	**Валовая балансовая стоимость**	**Резерв**	**Балансовая стоимость**	**Валовая балансовая стоимость**	**Резерв**	**Балансовая стоимость**
Непросроченная задолженность	73 018	(827)	72 191	88 807	(539)	88 268
Просроченная на 1-30 дней	4	-	4	-	-	-
Просроченная на 31-90 дней	-	-	-	12	-	12
Просроченная на 91-120 дней	-	-	-	9	(6)	3
Просроченная свыше 120 дней	616	(375)	241	757	(737)	20
	73 638	**(1 202)**	**72 436**	**89 585**	**(1 282)**	**88 303**

(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 2022 года 92% от общей величины, соответственно (на 31 декабря 2021 года остатки в указанных банках составили 95% от общей величины, соответственно).

млн руб.	**31 декабря 2022**		**31 декабря 2021**	
Эквивалент рейтинга АКРА	**Валовая балансовая стоимость**	**Оценочный резерв под обесценение**	**Валовая балансовая стоимость**	**Оценочный резерв под обесценение**
Высокий	72 660	182	41 313	55
Средний	5	-	307	2
Итого	**72 665**	**182**	**41 620**	**57**

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

		31 декабря 2022		**31 декабря 2021**	
млн руб.	**Рейтинг**	**Валовая балансовая стоимость**	**Оценочный резерв под обесценение**	**Валовая балансовая стоимость**	**Оценочный резерв под обесценение**
Низкий риск	A3 до Baa1	-	-	284	-
Средний риск	Ba1 до B3	6 582	(218)	3 473	(73)
Повышенный риск	Caa1 до D	3 103	(77)	146	(146)
		9 685	**(295)**	**3 903**	**(219)**

Поручительства, предоставленные третьим лицам за третьи стороны, составили 61 млн руб. на 31 декабря 2022 года (на 31 декабря 2021 года - 61 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 2022 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	69 781	108 379	11 613	15 193	81 573
Необеспеченные банковские кредиты и займы	11	11	11	-	-
Облигационные займы	2 785	3 603	771	2 831	-
Кредиты, обеспеченные поручительством собственника	4 358	6 635	484	3 164	2 987
Векселя	92	92	29	5	59
Обязательства по аренде	2 062	2 957	1 585	1 013	360
Прочие финансовые обязательства	1 362	1 939	507	434	999
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28 830	28 830	26 581	853	1 396
Поручительства, выданные сторонним компаниям	-	61	61	-	-
	109 283	**152 508**	**41 642**	**23 493**	**87 373**

31 декабря 2021 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	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	6 635	-	3 401	3 234
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	**123 299**	**40 942**	**11 644**	**70 713**

Величина неиспользованного кредитного лимита по договорам предоставления кредитных линий по состоянию на 31 декабря 2022 года составила 52 692 млн руб. (на 31 декабря 2021 - 18 677 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

	Балансовая стоимость	
млн руб.	**31 декабря 2022**	**31 декабря 2021**
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые обязательства	19 412	45 257
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые активы	62 029	65 208
Финансовые обязательства	60 715	16 032

Финансовые активы Группы представлены дебиторской задолженностью по концессионным соглашениям по проектам «ЦКАД-3» и «ЦКАД-4» (см. Примечание 4).

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 6 072 млн руб. (2021 год: 1 603 млн руб.), при этом дополнительный расход будет компенсирован заказчиком в рамках договоров ГЧП.

21 Условные активы и обязательства

(a) 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 3 750 млн рублей. При этом такие доначисления частично могут быть компенсированы поставщиками Группы.

22 Существенные дочерние предприятия Группы

(a) Эффективные доли владения в компаниях Группы

Наименование	Эффективная доля владения на 31 декабря 2022	Эффективная доля владения на 31 декабря 2021
АО «ДСК «АВТОБАН»	100%	100%
АО «Ханты-Мансийскдорстрой»	87%	76%
АО «СУ-920»	87%	83%
АО «СУ-909»	85%	72%
ООО «СУ-926»	87%	76%
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»	100%	75%
ООО «Дорожная концессия»	87%	76%
ООО «СУ №905»	87%	76%
ООО «СУ №967»	87%	76%
ООО «Автобан-Дорстрой»	100%	100%
ООО «Юго-восточная магистраль»	50%	50%
АО «Концессионная компания «Обход Тольятти»	74%	60%

Эффективные доли владения округлены.

(b) Неконтролирующая доля участия

млн руб.	**АО «Ханты-Мансийскдорстрой»**	
	31 декабря 2022	**31 декабря 2021**
Доля неконтролирующих акционеров, %	13%	24%
Внеоборотные активы	7 702	6 304
Оборотные активы	37 209	22 928
Долгосрочные обязательства	(5 962)	(2 616)
Краткосрочные обязательства	(33 601)	(21 863)
Чистые активы	5 348	4 753
Чистые активы, относящиеся к доле неконтролирующих акционеров	**683**	**1 148**

	2022	2021
Выручка	4 751	18 654
Общий совокупный доход за отчетный год	595	509
Общий совокупный доход за отчетный год, относящийся к доле неконтролирующих акционеров	**72**	**135**
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	(536)	(163)
Дивиденды неконтролирующим акционерам	-	(1)
Чистые поток денежных средств от операционной деятельности	(1 673)	(1 369)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	358	2 884
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	1 503	(3 553)
Нетто-изменение денежных средств	**188**	**(2 038)**

млн руб.	**АО «КК «Обход Тольятти»**	
	31 декабря 2022	**31 декабря 2021**
Доля неконтролирующих акционеров, %	25,56%	40,04%
Внеоборотные активы	20 578	6 983
Оборотные активы	35 218	20 585
Долгосрочные обязательства	(43 590)	(9 932)
Краткосрочные обязательства	(6 899)	(13 120)
Чистые активы	5 307	4 516
Чистые активы, относящиеся к доле неконтролирующих акционеров	**1 357**	**1 808**

	31 декабря 2022	31 декабря 2021
Выручка	38 322	43 278
Общий совокупный доход за отчетный год	641	4 275
Общий совокупный доход за отчетный год, относящийся к доле неконтролирующих акционеров	**164**	**1 712**
Чистые поток денежных средств от операционной деятельности	763	(1 391)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(53 393)	(21 240)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности	73 784	18 139
Нетто-изменение денежных средств	**21 154**	**(4 492)**

Сверка с показателями консолидированного отчета о финансовом положении:

млн руб.	**31 декабря 2022**	**31 декабря 2021**
АО «Ханты-Мансийскдорстрой»	683	1 148
Косвенная доля миноритарных акционеров АО «Ханты-Мансийскдорстрой» в дочерних обществах		
АО «Ханты-Мансийскдорстрой»	(526)	(601)
АО «Концессионная компания «Обход Тольятти»	1 357	1 808
Прочие дочерние предприятия	43	(302)
Неконтролирующие доли участия в консолидированном отчете о финансовом положении	**1 557**	**2 053**

Сверка с показателями консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале:

млн руб.	**31 декабря 2022**	**31 декабря 2021**
АО «Ханты-Мансийскдорстрой»	72	135
Косвенная доля миноритарных акционеров АО «Ханты-Мансийскдорстрой» в дочерних обществах		
АО «Ханты-Мансийскдорстрой»	326	(15)
АО «Концессионная компания «Обход Тольятти»	(471)	1 712
Прочие дочерние предприятия	(263)	45
Общий совокупный доход неконтролирующих долей участия в консолидированном отчете об изменении капитала	**(336)**	**1 877**

Доля неконтролирующих участников дочерних обществ с ограниченной ответственностью в чистых активах на 31 декабря 2022 года составляет 41 млн руб. (на 31 декабря 2021 года – 228 млн руб.) и отражается в составе краткосрочных обязательств.

Доля неконтролирующих участников дочерних обществ с ограниченной ответственностью в общем совокупном доходе за 2022 год составляет 36 млн руб. (за 2021 год – 20 млн руб.).

23 Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

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

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

(i) Вознаграждение старшего руководящего персонала

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

млн руб.	**Сумма сделки 2022**	**Сумма сделки 2021**
Заработная плата и премии	1 218	1 137
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	173	155
Взносы в план с установленными выплатами (негосударственное пенсионное страхование)	10	5
	1 401	**1 297**

(b) Операции с участием связанных сторон

(i) Прочая выручка

млн руб.	**Сумма сделки 2022**	**Сумма сделки 2021**
Оказание услуг	1	-
Прочая выручка	26	14
	27	**14**

(ii) Финансовые доходы и расходы

млн руб.	**Сумма сделки 2022**	**Сумма сделки 2021**
Процентный доход по займам выданным	282	7
Процентный доход по векселям	-	4
Дисконт по долгосрочной кредиторской задолженности и займам полученным от связанных сторон	(280)	49
Процентный расход по векселям	(2)	(3)
	-	**57**

(iii) Расходы

млн руб.	**Сумма сделки 2022**	**Сумма сделки 2021**
Оказание услуг	741	1 823
	741	**1 823**

(iv) Остатки по расчетам

млн руб.	**Остаток по расчетам 2022**	**Остаток по расчетам 2021**
Долгосрочные активы		
Займы выданные	5	11
Краткосрочные активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	41	179
Авансы выданные	191	209
Займы выданные	1 678	-
	1 915	**399**

млн руб.	**Остаток по расчетам 2022**	**Остаток по расчетам 2021**
Долгосрочные обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	(75)	(23)
Краткосрочные обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	(164)	(1 276)
Авансы полученные	-	(3 334)
Прочая кредиторская задолженность	-	(236)
Краткосрочные кредиты и займы	(64)	(68)
	(303)	**(4 937)**

24 События после отчетной даты

Дивиденды

После отчетной даты Группа выплатила дивиденды в общей сумме 400 млн руб.

25 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.

26 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 (k)

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.

(c) 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 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 гудвилла.

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.

Группа централизованно закупает товарно-материальные ценности и реализует их своим субподрядчикам. Субподрядчики используют данные запасы в строительстве дорожного полотна и перевыставляют выполненные работы Группе. Руководство Группы считает, что данные запасы до момента их использования в работах субподрядчиками являются собственностью Группы и должны быть отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы.

(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.

В 2022 году были применены новые сроки полезного использования основных средств, а также пересмотрена ликвидационная стоимость объектов ОС, данные изменения существенно не повлияли на стоимость основных средств.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в 2022 году были следующими:

- здания и сооружения 10-50 лет;
- машины и оборудования 5-10 лет;
- транспортные средства 5-10 лет;
- прочие основные средства 5-8 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в 2021 году были следующими:

- здания и сооружения 10-66 лет;
- машины и оборудования 5-10 лет;
- транспортные средства 5-7 лет;
- прочие основные средства 3-10 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 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 BBB- 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.

(l) Государственная субсидия

Государственная субсидия представляет собой компенсацию государственными органами расходов по уплате процентов по полученному займу Группой.

Государственная субсидия представляется в консолидированном отчете о финансовом положении Группы в валовой величине, т.е. отдельно в качестве доходов будущих периодов, которые будут амортизироваться на протяжении срока полученного займа. Амортизация доходов будущих периодов учитывается свернуто в составе финансовых расходов, уменьшая величину признаваемых расходов по процентам к уплате.

(m) 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.

27 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 2022 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:

- *Отложенный налог, относящийся к Активам и Обязательствам, возникающим вследствие одной Сделки (Поправки к МСФО (IAS) 12);*
- *Классификация обязательств в качестве 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).*

АО «Кэпт»
БЦ «Башня на Набережной», Блок «С»
Пресненская набережная, 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4499

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам Акционерного общества «Инвестиционная строительная компания АВТОБАН»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Инвестиционная строительная компания АВТОБАН» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 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 2022 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 № 21906100170, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности № 403/22 от 1 июля 2022 года

АО «Кэпт»

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

Москва, Россия

7 апреля 2023 года