

**Публичное акционерное общество
«МОСТОТРЕСТ»
Неаудированная консолидированная
промежуточная сокращенная финансовая
отчетность
за 6 месяцев, закончившихся
30 июня 2019 года**

Содержание

| | |
|---|----|
| Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности | 3 |
| Неаудированный консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении | 5 |
| Неаудированный консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 7 |
| Неаудированный консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале | 8 |
| Неаудированный консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств | 9 |
| Примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности | 10 |



Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Акционерам и Совету директоров ПАО «МОСТОТРЕСТ»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении ПАО «МОСТОТРЕСТ» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа»)) по состоянию на 30 июня 2019 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех

Проверяемое лицо: ПАО «МОСТОТРЕСТ»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1027739167246.
Москва, Россия.

Аудиторская организация: АО «КПМГ», компания,
зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской
Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в
ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"),
зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за
№ 1027700125628.

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



ПАО «МОСТОТРЕСТ»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Страница 2

существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2019 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



Климанова Л.В.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

29 августа 2019 года

ПАО «МОСТОТРЕСТ»

Неаудированный консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2019 года

| млн руб. | Примечание | 30 июня 2019 | 31 декабря 2018 |
|--|------------|----------------|-----------------|
| Активы | | | |
| Гудвил | | 1 272 | 1 272 |
| Нематериальные активы | | 353 | 386 |
| Основные средства | 10 | 21 206 | 21 424 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 11 | 285 | 261 |
| Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда | 6 | 25 085 | 24 140 |
| Инвестиции, учитываемые методом долевого участия | | 11 605 | 11 438 |
| Отложенные налоговые активы | | 4 615 | 5 823 |
| Прочие внеоборотные активы | | 768 | 687 |
| Внеоборотные активы | | 65 189 | 65 431 |
| Запасы | 12 | 13 865 | 13 974 |
| Активы по текущему налогу на прибыль | | 1 466 | 83 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 11 | 8 765 | 4 704 |
| Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда | 6 | 21 559 | 16 843 |
| Авансы выданные | | 22 817 | 19 389 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 13 | 9 324 | 28 586 |
| Денежные средства на специальных счетах | 13 | 5 149 | 9 672 |
| Прочие оборотные активы | | 1 133 | 96 |
| Активы, предназначенные для продажи | | 44 | 44 |
| Оборотные активы | | 84 122 | 93 391 |
| Итого активов | | 149 311 | 158 822 |

| млн руб. | Примечание | 30 июня 2019 | 31 декабря 2018 |
|---|------------|----------------|-----------------|
| Собственный капитал | | | |
| Уставный капитал | | 136 | 136 |
| Добавочный капитал | | 6 049 | 6 049 |
| Капитальные резервы | | 418 | 348 |
| Нераспределенная прибыль | | 20 785 | 18 234 |
| Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании | | 27 388 | 24 767 |
| Доля неконтролирующих участников | | 1 978 | 2 268 |
| Итого собственного капитала | | 29 366 | 27 035 |
| Обязательства | | | |
| Кредиты и займы | 16 | 10 969 | 6 767 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | | 1 549 | 1 857 |
| Отложенные налоговые обязательства | | 199 | 167 |
| Долгосрочные обязательства | | 12 717 | 8 791 |
| Кредиты и займы | 16 | 56 377 | 37 578 |
| Доля неконтролирующих участников | | 673 | 643 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | | 18 071 | 27 643 |
| Кредиторская задолженность по договорам строительного подряда | 6 | 30 839 | 54 744 |
| Резервы | | 1 150 | 1 425 |
| Обязательство по текущему налогу на прибыль | | 118 | 963 |
| Краткосрочные обязательства | | 107 228 | 122 996 |
| Итого обязательств | | 119 945 | 131 787 |
| Итого собственного капитала и обязательств | | 149 311 | 158 822 |

Неаудированная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена руководством 29 августа 2019 года и от имени руководства подписана:

В.Н. Власов

Генеральный директор



О.Г. Танана

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам

* Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 3).

| млн руб. | Примечание | За 6 месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|------------|-------------------------------------|----------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Выручка | 6 | 57 190 | 86 453 |
| Себестоимость продаж | 7 | (46 115) | (76 638) |
| Валовая прибыль | | 11 075 | 9 815 |
| Прочие доходы | | 268 | 636 |
| Административные расходы | 8 | (4 934) | (4 611) |
| Прочие расходы | | (1 136) | (871) |
| Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, включая актив по договорам строительного подряда | | (399) | (380) |
| Результаты операционной деятельности | | 4 874 | 4 589 |
| Финансовые доходы | 9 | 1 791 | 1 560 |
| Финансовые расходы | 9 | (2 659) | (3 789) |
| Нетто-величина финансовых расходов | | (868) | (2 229) |
| Доля в убытке компаний, учтенных по методу долевого участия (за вычетом налога на прибыль) | | (86) | (737) |
| Прибыль до налогообложения | | 3 920 | 1 623 |
| Расход по налогу на прибыль | | (1 294) | (999) |
| Прибыль за отчетный период | | 2 626 | 624 |
| Прочий совокупный доход | | | |
| <i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i> | | | |
| Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход | | 70 | (13) |
| Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль | | 70 | (13) |
| Общий совокупный доход за отчетный период | | 2 696 | 611 |
| Прибыль, причитающаяся: | | | |
| Акционерам материнской Компании | | 2 496 | 447 |
| Неконтролирующим участникам | | 130 | 177 |
| Прибыль за отчетный период | | 2 626 | 624 |
| Общий совокупный доход, причитающийся: | | | |
| Акционерам материнской Компании | | 2 566 | 434 |
| Неконтролирующим участникам | | 130 | 177 |
| Общий совокупный доход за отчетный период | | 2 696 | 611 |
| Прибыль на акцию | | | |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.) | 15 | 8,84 | 1,58 |

* Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 3).

| млн руб. | Собственный капитал, принадлежащий акционерам материнской Компании | | | | | | |
|---|--|--------------------|---|--|--------------------------|--------|----------------------------------|
| | Уставный капитал | Добавочный капитал | Резерв изменения справедливой стоимости | Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют | Нераспределенная прибыль | Итого | Доля неконтролирующих участников |
| Остаток на 1 января 2018 года | 136 | 6 049 | 306 | 95 | 17 502 | 24 088 | 1 946 |
| Корректировка на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 (за вычетом налога) | - | - | - | - | (538) | (538) | - |
| Скорректированный остаток на 1 января 2018 года | 136 | 6 049 | 306 | 95 | 16 964 | 23 550 | 1 946 |
| Общий совокупный доход | | | | | | | |
| Прибыль за отчетный период | - | - | - | - | 447 | 447 | 177 |
| Прочий совокупный доход | | | | | | | |
| Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи | - | - | (13) | - | - | (13) | - |
| Итого прочего совокупного дохода | - | - | (13) | - | - | (13) | - |
| Общий совокупный доход за отчетный период | - | - | (13) | - | 447 | 434 | 177 |
| Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала | | | | | | | |
| Дивиденды акционерам (Примечание 14) | - | - | - | - | (618) | (618) | (252) |
| Остаток на 30 июня 2018 года | 136 | 6 049 | 293 | 95 | 16 793 | 23 366 | 1 871 |
| Остаток на 1 января 2019 года | 136 | 6 049 | 253 | 95 | 18 234 | 24 767 | 2 268 |
| Общий совокупный доход | | | | | | | |
| Прибыль за отчетный период | - | - | - | - | 2 496 | 2 496 | 130 |
| Прочий совокупный доход | | | | | | | |
| Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход | - | - | 70 | - | - | 70 | - |
| Итого прочего совокупного дохода | - | - | 70 | - | - | 70 | - |
| Общий совокупный доход за отчетный период | - | - | 70 | - | 2 496 | 2 566 | 130 |
| Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала | | | | | | | |
| Дивиденды акционерам (Примечание 14) | - | - | - | - | - | - | (420) |
| Прочие поступления от акционеров | - | - | - | - | 55 | 55 | - |
| Остаток на 30 июня 2019 года | 136 | 6 049 | 323 | 95 | 20 785 | 27 388 | 1 978 |

| млн руб. | За 6 месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|-------------------------------------|-----------------|
| | 2019 | 2018 |
| Денежные потоки от операционной деятельности | | |
| Прибыль за отчетный период | 2 626 | 624 |
| <i>Корректировки:</i> | | |
| Амортизация | 2 778 | 3 069 |
| Доля в убытке компаний, учтенных по методу долевого участия (за вычетом налога на прибыль) | 86 | 737 |
| Доля неконтролирующих участников | 31 | 157 |
| (Прибыль)/убыток от выбытия основных средств | (6) | 6 |
| Нетто-величина финансовых расходов | 837 | 2 072 |
| Расход по налогу на прибыль | 1 294 | 999 |
| Прочие неденежные статьи | (4) | (25) |
| | 7 642 | 7 639 |
| <i>Изменения:</i> | | |
| Запасов | 109 | (3 431) |
| Торговой и прочей дебиторской задолженности | (4 035) | (3 948) |
| Денежных средств на специальных счетах (Примечание 13) | 4 523 | 6 990 |
| Дебиторской задолженности по договорам строительного подряда | (4 660) | (7 655) |
| Авансов выданных | (3 428) | (4 243) |
| Резервов | (275) | (265) |
| Торговой и прочей кредиторской задолженности | (10 595) | (1 678) |
| Кредиторской задолженности по договорам строительного подряда | (23 905) | (16 881) |
| Потоки денежных средств по операционной деятельности до уплаты налога на прибыль | (34 624) | (23 472) |
| Налог на прибыль уплаченный | (2 313) | (1 446) |
| Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности | (36 937) | (24 918) |
| Денежные потоки от инвестиционной деятельности | | |
| Поступления от продажи основных средств | 67 | 67 |
| Приобретение объектов основных средств | (403) | (1 035) |
| Приобретение нематериальных активов | (30) | (17) |
| Займы, предоставленные другим организациям | (1 125) | (267) |
| Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям | 101 | 2 340 |
| Проценты полученные | 263 | 150 |
| Чистый поток денежных средств, (использованных в)/от инвестиционной деятельности | (1 127) | 1 238 |
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | |
| Привлечение заемных средств | 94 495 | 126 871 |
| Выплаты по заемным средствам | (72 038) | (87 878) |
| Платежи по обязательствам финансовой аренды | (1 488) | (1 466) |
| Проценты уплаченные | (2 167) | (3 159) |
| Дивиденды, выплаченные акционерам Компании | - | (52) |
| Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности | 18 802 | 34 316 |
| Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов | (19 262) | 10 636 |
| Денежные средства и их эквиваленты без учета денежных средств на специальных счетах на 1 января | 28 586 | 4 650 |
| Денежные средства и их эквиваленты без учета денежных средств на специальных счетах на 30 июня | 9 324 | 15 286 |

1. Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

ПАО «МОСТОТРЕСТ» (далее – «Компания») и дочерние предприятия Компании (далее совместно с Компанией именуемые «Группа») включают российское публичное общество, акционерное общество и общества с ограниченной ответственностью, созданные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и компанию, зарегистрированную на Кипре. Компания была создана в 1930 году как государственное предприятие. В декабре 1992 года государственное предприятие было преобразовано в акционерное общество открытого типа.

Компания зарегистрирована по адресу 121087, Российская Федерация, г. Москва, ул. Барклай, д.6, стр.5.

Основными направлениями деятельности Группы является строительство объектов транспортной инфраструктуры, включая автомобильные дороги, железнодорожные, автодорожные и городские мосты, путепроводы, транспортные развязки и другие инженерные сооружения, создаваемые по заказу государственных и муниципальных образований, а также оказание услуг по обслуживанию, содержанию и эксплуатации автомобильных дорог. Основными заказчиками Группы являются государственные агентства и другие государственные органы. Деятельность Группы осуществляется преимущественно в европейской части Российской Федерации.

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

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Введение экономических санкций со стороны Европейского союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран в отношении российских граждан и юридических лиц, в том числе и в отношении ПАО «МОСТОТРЕСТ» со стороны США и ЕС, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению притока прямых инвестиций, а также значительно затруднило доступ к заемному капиталу. Долгосрочные последствия введенных санкций, наряду с угрозой новых санкций в будущем, определить сложно.

Несмотря на неблагоприятные изменения, руководство Группы считает, что возникшие колебания в экономике не окажут существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

2. Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Данная неаудированная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2018 года. Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2018 год размещена на сайте Компании www.mostotrest.ru. Данная неаудированная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для годовой отчетности, подготовленной согласно МСФО.

(b) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. При подготовке данной неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководство применило профессиональное суждение в тех же областях применения учетной политики Группы, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2018 год.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены), либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в следующем примечании 17 – справедливая стоимость.

3. Изменение существенных принципов учетной политики

За исключением описанного далее, методы учета, применяемые в данной неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, аналогичны применяемым в консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на эту дату.

Ожидается, что эти изменения учетной политики также будут отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на эту дату.

МСФО (IFRS) 16

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

МСФО (IFRS) 16 вводит для арендаторов единую модель учета договоров аренды, предусматривающую их отражение в бухгалтерском балансе. В результате Группа, как арендатор, признала активы в форме права пользования, представляющие собой ее права на пользование базовыми активами, и обязательства по аренде, представляющие собой ее обязанность осуществлять арендные платежи. Порядок учета договоров в качестве арендодателя остается аналогичным прежней учетной политике.

Группа применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она представлялась ранее в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями. Более подробно изменения учетной политики раскрываются далее.

А. Определение аренды

Раньше, на дату заключения договора Группа определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Группа оценивает, является ли договор арендой или содержит арендные отношения, исходя из нового определения договора аренды. Согласно МСФО (IFRS) 16 договор является договором аренды или содержит арендные отношения, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Группа применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры,

которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

На момент заключения или переоценки договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый арендный и неарендный компонент на основе относительных цен их обособленной продажи. Однако в отношении аренды объектов недвижимости, в которой она является арендатором, Группа решила не отделять неарендные компоненты, а вместо этого учитывать арендные и неарендные компоненты как единый компонент аренды.

В. Группа как арендатор

Группа арендует земельные участки, складские и производственные помещения, строительную технику и производственное оборудование.

В качестве арендатора, Группа раньше классифицировала договоры аренды как операционную или финансовую аренду, исходя из своей оценки того, были ли переданы в рамках данной аренды по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Группа признает активы в форме права собственности и обязательства по аренде в отношении большинства договоров аренды – т.е. эта аренда отражается на балансе.

Однако Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к некоторым договорам аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает арендные платежи, относящиеся к этим договорам аренды, как расход равномерно на протяжении срока аренды.

Группа представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе «основных средств» по той же статье отчетности, по которой она представляет собственные активы, аналогичные по характеру базовым активам. Балансовая стоимость активов в форме права пользования представлена ниже.

| млн руб. | Земля | Здания и сооружения | Итого |
|-------------------------------|-------|---------------------|-------|
| Остаток на 1 января 2019 года | 362 | 290 | 652 |
| Остаток на 30 июня 2019 года | 472 | 984 | 1 456 |

Группа представляет обязательства по аренде по статье «кредиты и займы» в отчете о финансовом положении.

(i) Существенные положения учетной политики

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, а впоследствии – по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, и корректируется для отражения определенных переоценок обязательства по аренде. Когда актив в форме права пользования отвечает определению инвестиционной недвижимости, он представляется в составе инвестиционной недвижимости. Такой актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, а впоследствии оценивается по справедливой стоимости в соответствии с учетной политикой Группы.

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

Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Она переоценивается в случае изменения в будущих арендных платежах, вызванного изменением индекса или ставки, изменением расчетной оценки суммы, ожидаемой к уплате по гарантии остаточной ценности, или, по ситуации, изменениями в оценке наличия достаточной уверенности в том, что опцион на покупку актива или на продление аренды будет исполнен, или в том, что опцион на прекращение аренды не будет исполнен.

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.

В отношении некоторых договоров аренды, в которых Группа является арендатором, Группа применила суждение, чтобы определить срок аренды исходя из продолжительности периода, на протяжении которого договор обеспечен правовой защитой. Группа считает, что правовая защищенность аренды обеспечивается договором (включая его положения о штрафах), заключенном в письменной форме, в сочетании с применимыми нормами законодательства, касающимися прав на продление или прекращение аренды (в частности, о преимущественных правах арендатора на продление аренды). Однако Группа определила, что ее преимущественное право на продление аренды само по себе не может рассматриваться как действительное в тех случаях, когда арендодатель может отказать Группе в ее просьбе продлить аренду. Как следствие, применительно к договорам аренды, в которых установлен короткий срок действия (обычно 11 месяцев), когда Группа имеет преимущественное право на продление аренды в соответствии с законодательством, но арендодатель вправе ответить отказом на запрос Группы о продлении аренды, Группа определила, что срок аренды не превышает срок действия, указанный в договоре (11 месяцев).

Группа применила суждение, чтобы определить срок аренды применительно к договорам аренды, в которых она является арендатором, и которые включают опционы на продление аренды. Оценка наличия у Группы достаточной уверенности в том, что такие опционы будут исполнены, влияет на срок аренды, который в значительной мере определяет величину признанных обязательств по аренде и активов в форме права пользования.

(ii) Переход

Раньше Группа классифицировала некоторые договоры аренды недвижимости и производственного оборудования как операционную аренду в соответствии с МСФО (IAS) 17. По таким договорам арендуются земельные участки, складские и

производственные помещения, строительная и производственная техника. Срок этих договоров составляет, как правило, от года до двух лет для производственного оборудования и от 5 до 49 лет для земельных участков с правом его последующего продления. Некоторые договоры аренды предусматривают дополнительные арендные платежи, которые основаны на изменениях внутристрановых индексов потребительских цен.

Применительно к договорам аренды, которые классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17, при переходе на новый стандарт Группа оценила обязательства по аренде по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных по ставке привлечения Группой дополнительных заемных средств по состоянию на 1 января 2019 года. Ко всем договорам аренды Группа применила подход, согласно которому активы в форме права пользования оцениваются по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на сумму предоплаченных или начисленных арендных платежей.

При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Группа использовала следующие упрощения практического характера:

- применила освобождение, позволяющее не признавать активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды, где срок аренды составляет меньше 12 месяцев.

Группа арендует ряд объектов строительной техники и оборудования. Договоры аренды этих активов были классифицированы как финансовая аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17. В отношении этих договоров финансовой аренды балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде была определена на 1 января 2019 года в размере той балансовой стоимости активов и обязательств по соответствующей аренде, в которой они были признаны согласно МСФО (IAS) 17 непосредственно перед указанной датой.

С. Группа как арендодатель

Группа предоставляет в аренду свою инвестиционную недвижимость, включая активы в форме права пользования. Группа классифицировала эти договоры аренды как операционную аренду.

Требования к учету, применимые к Группе как арендодателю, не отличаются от тех, которые содержатся в МСФО (IAS) 17. Однако в ситуациях, когда Группа является промежуточным арендодателем, договоры субаренды классифицируются в привязке к активу в форме права пользования, возникающему по главному договору аренды, а не в привязке к базовому активу.

Группе не требуется производить какие-либо корректировки при переходе на МСФО (IFRS) 16 применительно к договорам аренды, в которых она действует в качестве арендодателя. Однако Группа применила МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», чтобы распределить предусмотренное договором возмещение между всеми арендными и неарендными компонентами.

Группа предоставляет в субаренду некоторые арендованные объекты недвижимости. Согласно МСФО (IAS) 17 главный договор аренды и договор субаренды были классифицированы как операционная аренда. При переходе на МСФО (IFRS) 16 активы в форме права пользования, признанные по главным договорам аренды, представлены в составе инвестиционной недвижимости и оцениваются по справедливой стоимости на дату перехода на МСФО (IFRS) 16. Договоры субаренды классифицируются как операционная аренда в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

D. Влияние на финансовую отчетность

(i) На дату перехода

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала дополнительные активы в форме права пользования, включая инвестиционную недвижимость, и дополнительные обязательства по аренде. В таблице ниже в обобщенной форме представлено влияние, оказанное при переходе.

| млн руб. | <u>1 января 2019 года</u> |
|---|---------------------------|
| Активы в форме права пользования, представленные в составе основных средств | 652 |
| Обязательства по аренде | (652) |

При оценке обязательств по аренде применительно к договорам аренды, которые были классифицированы как операционная аренды, Группа дисконтировала арендные платежи с использованием своей ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. Примененная средневзвешенная ставка составляет 9%.

| млн руб. | <u>1 января 2019 года</u> |
|--|---------------------------|
| Величина будущих арендных платежей по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года, раскрытая в консолидированной финансовой отчетности Группы | 2 662 |
| Дисконтированная с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года | 2 026 |
| Обязательства по финансовой аренде, признанные по состоянию на 31 декабря 2018 года | 4 123 |
| – Освобождение, касающееся признания аренды объектов с низкой стоимостью | (23) |
| – Освобождение, касающееся признания договоров аренды, где срок аренды на момент перехода составляет менее 12 месяцев | (135) |
| – Опционы на продление аренды, в отношении которых имеется достаточная уверенность в том, что они будут исполнены | 74 |
| – Освобождение, касающееся договоров аренды муниципальных (или федеральных) земельных участков | (1 290) |
| Обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 года | 4 775 |

(ii) За период

Вследствие перехода на МСФО (IFRS) 16 Группа признала активы в форме права пользования в размере 1 456 млн руб. и обязательства по аренде в размере 1 515 млн руб. по состоянию на 30 июня 2019 года в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда.

Также в отношении данных договоров аренды согласно МСФО (IFRS) 16 Группа признала амортизацию и процентные расходы вместо расходов по операционной аренде. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Группа признала 155 млн рублей амортизационных отчислений и 48 млн рублей процентных расходов по этим договорам аренды.

Влияние, оказанное применением МСФО (IFRS) 16 на сегментную информацию,

рассматривается в Примечании 5.

4. Сезонность

Деятельность Группы по строительству и реконструкции автомобильных дорог в некоторой степени подвержена сезонным колебаниям. В течение периода с ноября по апрель каждого года строительство таких объектов в некоторых регионах Российской Федерации в значительной степени зависит от снежного покрова и низких температур, которые снижают темпы осуществления строительства или останавливают его полностью. Большая часть работ на таких объектах выполняется в течение периода с мая по октябрь каждого года и вследствие этого отражение в учете выручки по таким проектам смещается на вторую половину года. Кроме этого, погашение задолженности заказчиками по этим проектам также смещается на вторую половину года, так как счета выставляются заказчикам по мере выполнения определенных этапов работ.

5. Операционные сегменты

По текущей структуре деятельности Группа разделена на сегменты «Строительство» и «Сервис». Компании, входящие в сегменты «Строительство» и «Сервис», осуществляют свою деятельность в Российской Федерации. Сегмент «Прочие» включает компанию, зарегистрированную и осуществляющую свою деятельность на Кипре. Основную часть выручки сегмента «Строительство» генерируют компании ПАО «МОСТОТРЕСТ» и ООО «Трансстроймеханизация», а сегмента «Сервис» - АО «Мостотрест-Сервис».

Финансовая информация по сегментам составляется в соответствии с теми же бухгалтерскими стандартами, которые используются при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО. Финансовая информация, представляемая Генеральному директору Группы, составляется на базе внутренней управленческой отчетности. Генеральный директор Группы контролирует операционную деятельность сегментов, по крайней мере, ежеквартально и распределяет ресурсы на этой же основе.

| Финансовые показатели / сегменты | Исключение внутригрупповых оборотов и прочие корректировки | | | | | | | | | |
|--|---|----------------|---------------|--------------|-----------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Строительство | | Сервис | | Прочие сегменты | | Группа | | | |
| | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. | млн. руб. |
| млн. руб. За 6 месяцев, закончившихся 30 июня | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Выручка | 51 052 | 80 915 | 6 920 | 5 688 | - | - | (782) | (150) | 57 190 | 86 453 |
| -внешние заказчики | 51 022 | 80 907 | 6 142 | 5 506 | - | - | 26 | 40 | 57 190 | 86 453 |
| -внутригрупповые заказчики | 30 | 8 | 778 | 182 | - | - | (808) | (190) | - | - |
| Себестоимость продаж | (41 093) | (72 363) | (5 800) | (4 454) | - | - | 778 | 179 | (46 115) | (76 638) |
| Валовая прибыль | 9 959 | 8 552 | 1 120 | 1 234 | - | - | (4) | 29 | 11 075 | 9 815 |
| Результаты операционной деятельности | 4 367 | 3 946 | 515 | 614 | (1) | (1) | (7) | 30 | 4 874 | 4 589 |
| Прибыль/(убыток) до налогообложения | 4 328 | 2 313 | 411 | 563 | (183) | (919) | (636) | (334) | 3 920 | 1 623 |
| Расход по налогу на прибыль | (1 177) | (830) | (96) | (141) | (22) | (21) | 1 | (7) | (1 294) | (999) |
| Результаты сегмента | 3 151 | 1 483 | 315 | 422 | (205) | (940) | (635) | (341) | 2 626 | 624 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 2 223 | 2 501 | 555 | 568 | - | - | - | - | 2 778 | 3 069 |
| Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний, за вычетом налога на прибыль | 246 | 284 | - | - | (332) | (1 021) | - | - | (86) | (737) |
| Доли неконтролирующих участников, учитываемые как финансовые доходы | (31) | (157) | - | - | - | - | - | - | (31) | (157) |
| Капитальные вложения | 1 468 | 1 015 | 539 | 543 | - | - | - | - | 2 007 | 1 558 |
| На 30 июня/На 31 декабря | | | | | | | | | | |
| млн. руб. | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Внеоборотные активы | 60 084 | 60 368 | 5 642 | 5 486 | 1 131 | 1 156 | (1 668) | (1 579) | 65 189 | 65 431 |
| Оборотные активы | 86 075 | 96 104 | 4 679 | 4 421 | 23 | 6 | (6 699) | (7 184) | 84 078 | 93 347 |
| Активы, предназначенные для продажи | 44 | 44 | - | - | - | - | - | - | 44 | 44 |
| Всего активов | 146 203 | 156 516 | 10 321 | 9 907 | 1 154 | 1 162 | (8 367) | (8 763) | 149 311 | 158 822 |
| Долгосрочные обязательства | 11 978 | 8 873 | 1 698 | 1 618 | - | - | (959) | (1 700) | 12 717 | 8 791 |
| Краткосрочные обязательства | 103 444 | 120 146 | 4 279 | 3 214 | 4 964 | 4 767 | (5 459) | (5 131) | 107 228 | 122 996 |
| Всего обязательств | 115 422 | 129 019 | 5 977 | 4 832 | 4 964 | 4 767 | (6 418) | (6 831) | 119 945 | 131 787 |
| Доля неконтролирующих участников | - | - | 314 | 309 | - | - | 1 664 | 1 959 | 1 978 | 2 268 |

Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года, который требует признания активов в форме права пользования и обязательств по аренде применительно к договорам аренды, которые ранее были классифицированы как операционная аренда (см. Примечание 3). Как результат Группа признала активы в форме права пользования в размере 652 млн рублей и обязательства в размере 652 млн рублей по этим договорам аренды. Эти активы и обязательства включены в сегмент «Строительство» (актив в сумме 1 275 млн рублей и обязательство в сумме 1 331 млн рублей) и сегмент «Сервис» (актив в сумме 182 млн рублей и обязательство в сумме 184 млн рублей) по состоянию на 30 июня 2019 года. Группа применила МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода, согласно которому сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 3).

Основные покупатели

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, выручка от двух заказчиков превысила 10% (по каждому из них в отдельности) от общей выручки Группы. Выручка по одному из них составила 20 886 млн рублей (37% от общей выручки Группы) и включена в сегменты «Строительство» и «Сервис». Выручка по второму заказчику составила 15 455 млн рублей (27% от общей выручки Группы) и включена в сегмент «Строительство».

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, выручка от трех заказчиков превысила 10% (по каждому из них в отдельности) от общей выручки Группы. Выручка по одному из них составила 28 034 млн рублей (32% от общей выручки Группы) и включена в сегменты «Строительство» и «Сервис». Выручка по второму заказчику составила 20 921 млн рублей (24% от общей выручки Группы) и включена в сегмент «Строительство». Выручка по третьему заказчику составила 9 506 млн рублей (11% от общей выручки Группы) и включена в сегмент «Строительство».

6. Выручка по договорам с покупателями

В соответствии с МСФО (IFRS 15) ниже представлена информация по выручке Группы в разрезе обязанностей к исполнению:

| млн руб. | За 6 месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|-------------------------------------|---------------|
| | 2019 | 2018 |
| Выручка по договорам строительного подряда: | | |
| строительство автомобильных дорог и мостов | 43 761 | 71 118 |
| строительство аэродромов и аэропортов | 3 703 | 7 976 |
| строительство объектов железнодорожного транспорта | 1 998 | 29 |
| строительство прочих объектов | 1 355 | 1 394 |
| Итого выручка по договорам строительного подряда | 50 817 | 80 517 |
| Обслуживание, содержание и эксплуатация автомобильных дорог | 6 142 | 5 506 |
| Прочая выручка | 231 | 430 |
| Итого выручка | 57 190 | 86 453 |

Прочая выручка включает выручку от реализации некоторых видов строительной продукции собственного производства и строительных материалов на сторону.

Выручка по договорам строительного подряда и договорам на оказание услуг по обслуживанию, содержанию и эксплуатации автомобильных дорог признается на протяжении времени. Выручка по остальным видам договоров с покупателями признается Группой в определенный момент времени.

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

| млн руб. | За 6 месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|-------------------------------------|---------------|
| | 2019 | 2018 |
| Центральный федеральный округ | 41 218 | 49 080 |
| Южный федеральный округ | 5 842 | 21 126 |
| Дальневосточный федеральный округ | 2 820 | 3 121 |
| Приволжский федеральный округ | 576 | 652 |
| Сибирский федеральный округ | 253 | 508 |
| Северо-Западный федеральный округ | 108 | 6 030 |
| Итого выручка по договорам строительного подряда | 50 817 | 80 517 |

Географическое распределение выручки по обслуживанию, содержанию и эксплуатации автомобильных дорог представлено в таблице ниже:

| млн руб. | За 6 месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|-------------------------------------|--------------|
| | 2019 | 2018 |
| Центральный федеральный округ | 5 507 | 5 446 |
| Южный федеральный округ | 328 | 60 |
| Северо-Западный федеральный округ | 307 | - |
| Итого выручка по договорам строительного подряда | 6 142 | 5 506 |

В следующей таблице представлена информация о дебиторской задолженности, активах и обязательствах по договорам строительного подряда.

| млн руб. | 30 июня 2019 | 31 декабря 2018 |
|---|---------------|-----------------|
| В составе «Дебиторской задолженности по договорам строительного подряда» отражены: | | |
| Дебиторская задолженность заказчиков | 36 412 | 34 805 |
| Активы по договорам с заказчиками | 10 232 | 6 178 |
| В составе «Кредиторской задолженности по договорам строительного подряда» отражены: | | |
| Обязательства по договорам с заказчиками | (30 839) | (54 744) |
| | 15 805 | (13 761) |

Активы по договорам с заказчиками представляют собой права Группы на получение возмещения на часть выполненной работы, за которую не были выставлены счета на отчетную дату по договорам строительного подряда. Сумма активов по договорам с заказчиками на 30 июня 2019 года отражена за вычетом обесценения в размере 136 млн. рублей (31 декабря 2018 года: 68 млн. рублей). Активы по договорам переводятся в состав дебиторской задолженности, когда права становятся безусловными. Обычно это происходит, когда Группа подписывает акты сдачи-приемки выполненных работ с заказчиками.

Обязательства по договорам с Заказчиками в основном представляют собой авансовые платежи, полученные от заказчиков по договорам строительного подряда.

Удержания по договорам строительного подряда представляют собой сумму выставленных счетов, которая не оплачивается заказчиком до выполнения определенных условий договора или до устранения выявленных дефектов.

По состоянию на 30 июня 2019 года дебиторская задолженность по договорам строительного подряда включала суммы удержаний в размере 24 348 млн рублей (31 декабря 2018 года: 27 910 млн рублей).

Существенные изменения активов и обязательств по договорам с заказчиками в течение отчетного периода отражены в таблице ниже.

| млн руб. | Актив по договору | Обязательство по договору |
|--|-------------------|---------------------------|
| Выручка признанная в периоде за вычетом выручки признанной в составе обязательств по договору на начало периода | 17 612 | - |
| Перевод активов по договору в состав дебиторской задолженности | (13 571) | - |
| Выручка за период, признанная в составе обязательств по договору на начало периода | - | 33 205 |
| Поступления денежных средств, за исключением сумм признанных в качестве выручки в течение периода | - | (13 779) |
| Сумма выручки, признанная за период, в отношении выполненных (или частично выполненных) в предыдущие периоды обязанностей к исполнению | 81 | 4 479 |
| Начисление резерва на обесценение | (68) | - |
| | 4 054 | 23 905 |

По состоянию на 30 июня 2019 года оставшиеся обязанности к исполнению по заключенным на эту дату договорам строительного подряда составила 264 761 млн рублей.

7. Себестоимость продаж

| млн руб. | За 6 месяцев, закончившихся 30 июня | |
|--|-------------------------------------|---------------|
| | 2019 | 2018 |
| Услуги субподрядчиков | 16 321 | 28 627 |
| Оплата труда персонала | 9 883 | 11 165 |
| Материалы | 9 788 | 21 597 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 2 582 | 2 812 |
| Стоимость привлеченных трудовых ресурсов, автотранспорта, машин и механизмов | 1 740 | 4 907 |
| Расходы на банковские гарантии | 798 | 991 |
| Страхование | 556 | 537 |
| Расходы на услуги проектирования | 499 | 594 |
| Прочие расходы | 3 948 | 5 408 |
| | 46 115 | 76 638 |

8. Административные расходы

| млн руб. | За 6 месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|-------------------------------------|--------------|
| | 2019 | 2018 |
| Оплата труда персонала | 3 577 | 3 138 |
| Услуги сторонних организаций | 477 | 386 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 187 | 212 |
| Материалы | 118 | 134 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 112 | 162 |
| Социальные расходы | 75 | 91 |
| Арендные расходы | 72 | 96 |
| Страхование | 69 | 71 |
| Командировочные расходы | 64 | 69 |
| Прочие административные расходы | 183 | 252 |
| | 4 934 | 4 611 |

9. Финансовые доходы и расходы, учтенные в составе прибыли или убытка за отчетный период

| млн руб. | За 6 месяцев, закончившихся 30 июня | |
|--|-------------------------------------|----------------|
| | 2019 | 2018 |
| Учтенные в составе прибыли или убытка за период: | | |
| Процентные доходы по долгосрочным инвестиционным контрактам | 1 243 | 959 |
| Процентные доходы по займам выданным | 343 | 360 |
| Эффект дисконтирования финансовых активов | 123 | 193 |
| Процентный доход по банковским депозитам | 79 | 48 |
| Положительные курсовые разницы | 3 | - |
| Итого финансовые доходы | 1 791 | 1 560 |
| Процентные расходы за пользование заемными средствами | (2 053) | (2 835) |
| Эффект дисконтирования финансовых обязательств | (301) | (462) |
| Процентный расход по аренде | (274) | (335) |
| Доля неконтролирующих участников | (31) | (157) |
| Итого финансовые расходы | (2 659) | (3 789) |
| Нетто-величина финансовых расходов, учтенная в составе прибыли или убытка | (868) | (2 229) |

10. Основные средства

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, Группа приобрела основные средства на общую сумму 1 017 млн рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 1 552 млн рублей).

Основные средства, балансовая стоимость которых составила 61 млн рублей, выбыли в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года (в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 73 млн рублей), в результате чего Группа отразила в текущем отчетном периоде прибыль в размере 6 млн рублей (в отчетном периоде за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: убыток в сумме 6 млн рублей) в составе прочего расхода в

неаудированном консолидированном промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

11. Торговая и прочая дебиторская задолженность

| млн. руб. | 30 июня 2019 | 31 декабря 2018 |
|---|--------------|-----------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 3 868 | 3 581 |
| НДС | 2 469 | 830 |
| Обеспечительные депозиты для участия в тендерах | 1 981 | 1 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 43 | 43 |
| Прочая дебиторская задолженность | 689 | 510 |
| | <u>9 050</u> | <u>4 965</u> |
| Долгосрочная | 285 | 261 |
| Краткосрочная | <u>8 765</u> | <u>4 704</u> |
| | <u>9 050</u> | <u>4 965</u> |

12. Запасы

По состоянию на 30 июня 2019 года в составе незавершенного производства учтены затраты на строительство в размере 2 470 млн рублей (31 декабря 2018 года: 2 998 млн рублей), по которым еще не были заключены договоры с заказчиками. Группа оценивает эти затраты как возмещаемые и ожидает, что договоры с заказчиками строительного подряда будут заключены в ближайшем будущем. Данная оценка основывается на сложившихся многолетних деловых взаимоотношениях с этими заказчиками, безусловного выполнения ими своих обязательств по оплате выполненных работ в прошлых годах, имеющих конкретные планы действий и графиков мероприятий, которые своевременно исполняются заказчиками, а также полученных положительных заключений технических экспертиз по некоторым объектам строительства.

13. Денежные средства на специальных счетах

Денежные средства на специальных счетах в размере 5 149 млн рублей (на 31 декабря 2018 года: 9 672 млн рублей) это средства, полученные от государственных заказчиков на целевое финансирование определенных объектов строительства в рамках казначейского или банковского сопровождения государственных контрактов. Использование данных денежных средств регламентируется Постановлениями Правительства Российской Федерации № 70 от 4 февраля 2016 года, № 963 от 20 сентября 2014 года и № 1563 от 27 декабря 2014 года, а также Приказом Министерства Финансов Российской Федерации № 213н от 25 декабря 2015 года, которые устанавливают цели, порядок и условия расходования данных остатков.

14. Дивиденды

В 2019 году прибыль за 2018 год на выплату дивидендов не распределялась.

15. Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 30 июня 2019 года был рассчитан на основе прибыли, причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 2 496 млн рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 447 млн рублей) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 282 215 500 акций (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 282 215 500 акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

| | За 6 месяцев, закончившихся 30 июня | |
|--|-------------------------------------|-------------|
| | 2019 | 2018 |
| Количество акций в обращении на 1 января и 30 июня | 282 215 500 | 282 215 500 |
| Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 30 июня | 282 215 500 | 282 215 500 |
| Прибыль, причитающаяся Акционерам материнской компании (млн руб.) | 2 496 | 447 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.) | 8,84 | 1,58 |

16. Кредиты и займы

| млн руб. | Обязательства | | | Итого |
|--|---------------|------------------------|-------------------------|---------------|
| | Облигации | Прочие кредиты и займы | Обязательства по аренде | |
| Остаток на 31 декабря 2018 | 10 446 | 29 776 | 4 123 | 44 345 |
| Эффект от применения МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 | - | - | 652 | 652 |
| Остаток на 1 января 2019 | 10 446 | 29 776 | 4 775 | 44 997 |
| Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности | | | | |
| Привлечение заемных средств | - | 94 495 | - | 94 495 |
| Выплаты по заемным средствам | - | (72 038) | - | (72 038) |
| Эффект дисконтирования | - | (69) | - | (69) |
| Платежи по обязательствам по аренде | - | - | (1 488) | (1 488) |
| Проценты уплаченные | (564) | (1 328) | (275) | (2 167) |
| Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности | (564) | 21 060 | (1 763) | 18 733 |
| Прочие изменения | | | | |
| <i>Связанные с обязательствами</i> | | | | |
| Новые договоры аренды | - | - | 1 289 | 1 289 |
| Процентный расход | 573 | 1 480 | 274 | 2 327 |
| Итого прочие изменения, связанные с обязательствами | 573 | 1 480 | 1 563 | 3 616 |
| Остаток на 30 июня 2019 | 10 455 | 52 316 | 4 575 | 67 346 |

| млн руб. | 30 июня 2019 | 31 декабря 2018 |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Краткосрочные обязательства | | |
| Облигации, выпущенные без обеспечения | 3 243 | 5 531 |
| Необеспеченные банковские кредиты | 51 046 | 29 776 |
| Обязательства по аренде | 2 088 | 2 271 |
| | <u>56 377</u> | <u>37 578</u> |
| Долгосрочные обязательства | | |
| Необеспеченные банковские кредиты | 1 270 | - |
| Облигации, выпущенные без обеспечения | 7 212 | 4 915 |
| Обязательства по аренде | 2 487 | 1 852 |
| | <u>10 969</u> | <u>6 767</u> |
| Итого кредиты и займы | <u>67 346</u> | <u>44 345</u> |

Обязательства по аренде обеспечены активами, полученными по договорам финансовой аренды.

Кредиты привлечены в рублях по фиксированным процентным ставкам. Средневзвешенные процентные ставки на отчетную дату составили:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------|-------|-------|
| Облигации, выпущенные без обеспечения | 11,9% | 11,9% |
| Необеспеченные банковские кредиты | 9,8% | 9,0% |
| Обязательства по аренде | 13,1% | 14,7% |

Риск ликвидности

На 30 июня 2019 года краткосрочные обязательства Группы превышали краткосрочные активы на 23 млрд рублей. Группа имеет соглашения об открытии кредитных линий с рядом ведущих российских банков для целей краткосрочного финансирования оборотного капитала. Остаток неиспользованного лимита финансирования на 30 июня 2019 года составлял 27 млрд рублей. Кредитные линии открываются на срок от 1 года до 3 лет. По оценкам руководства краткосрочных соглашений с банками достаточно для поддержания допустимого уровня ликвидности в обозримом будущем.

17. Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств на конец отчетного периода примерно равна их балансовой стоимости. База для определения справедливой стоимости раскрыта в примечании 2. Исходные данные для оценки финансовых активов, представленных долевыми корпоративными ценными бумагами, входящими в категорию оцененных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход главным образом, основываются на данных с наблюдаемых рынков (Уровень иерархии 1).

18. Сделки между связанными сторонами

(a) Операции, совершаемые с руководящими сотрудниками и членами их семей

Сумма вознаграждений ключевым руководящим сотрудникам в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, составила 1 821 млн рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 1 033 млн рублей), из которых 1 214 млн рублей были отражены в составе затрат на оплату труда персонала по статье административные расходы в отчете о прибылях и убытках за 2018 год.

(b) Продажи

| млн руб. | Сумма сделки | | Остаток по расчетам на | |
|---|--------------|---------------|------------------------|-----------------|
| | 2019 | 2018 | 30 июня 2019 | 31 декабря 2018 |
| Продажа товаров: | | | | |
| Объектам инвестиций, учитываемым методом долевого участия | 25 | 143 | 29 | 1 |
| Прочим связанным сторонам | 2 | 119 | 258 | 347 |
| Предоставление услуг: | | | | |
| Объектам инвестиций, учитываемым методом долевого участия | 379 | 2 250 | 424 | 749 |
| Прочим связанным сторонам | 4 561 | 11 304 | (2 203) | (7 378) |
| | 4 967 | 13 816 | (1 492) | (6 281) |

Продажи товаров и услуг прочим связанным сторонам в основном представляют собой продажи компаниям, связанным с акционерами Группы.

(c) Закупки

| млн руб. | Сумма сделки | | Остаток по расчетам на | |
|---|--------------|--------------|------------------------|-----------------|
| | 2019 | 2018 | 30 июня 2019 | 31 декабря 2018 |
| Покупка товаров от: | | | | |
| Прочих связанных сторон | 11 | 4 733 | - | (925) |
| Приобретение услуг от: | | | | |
| Объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия | 563 | 271 | (251) | (174) |
| Прочих связанных сторон | 545 | 519 | (111) | (644) |
| | 1 119 | 5 523 | (363) | (1 743) |

Приобретения товаров и услуг у прочих связанных сторон в основном представляют собой приобретения у компаний, связанных с акционерами Группы.

(d) **Займы**

| млн руб. | Сумма сделки | | | | Остаток по расчетам на | |
|---|--------------|-----------|----------|----------------|------------------------|--------------------|
| | размещено | | погашено | | 30 июня 2019 | 31 декабря 2018 |
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | | |
| Займы выданные: | | | | | | |
| Объектам инвестиций, учитываемым методом долевого участия | - | 81 | - | (2 181) | 4 358 | 4 051 |
| | - | 81 | - | (2 181) | 4 358 | 4 051 |

Процентный доход по займам выданным связанным сторонам за отчетный год составил 307 млн рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 344 млн рублей). Денежные средства полученные в качестве погашения процентов по займам выданным связанным сторонам за отчетный период составили 0 млн рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 97 млн рублей).

| млн руб. | Сумма сделки | | | | Остаток по расчетам на | |
|---|--------------|------------|----------------|--------------|------------------------|--------------------|
| | привлечено | | погашено | | 30 июня 2019 | 31 декабря 2018 |
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 | | |
| Займы полученные от: | | | | | | |
| Объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия | - | 517 | - | (410) | - | - |
| Прочих связанных сторон | 640 | 188 | (1 635) | (1) | 2 600 | 3 595 |
| | 640 | 705 | (1 635) | (411) | 2 600 | 3 595 |

Процентный расход по займам, полученным от связанных сторон, за отчетный период составил 0 млн рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 10 млн рублей) Денежные средства выплаченные в качестве погашения процентов по займам, полученным от связанных сторон, за отчетный период составили 0 млн рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года: 4 млн рублей).

19. События после отчетной даты

После отчетной даты Группа удовлетворила в полном объеме требования владельцев по выкупу облигаций серии 07 на сумму 2 704 млн рублей согласно условиям проспекта эмиссии облигаций. Группа установила ставку для купонных периодов 7-12 в размере 9,25% годовых (ставка для купонных периодов 1-6 была установлена в размере 11,50%).