

**Публичное акционерное общество
«МОСТОТРЕСТ»
Неаудированная консолидированная
промежуточная сокращенная финансовая
отчетность
за 6 месяцев, закончившихся
30 июня 2016 года**

Содержание

Заключение аудиторов по обзорной проверке неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	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



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

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 2016 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 информации (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации 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 информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Аудируемое лицо: ПАО «Мостотрест».

Зарегистрировано Московской Регистрационной Палатой.
Свидетельство от 23 декабря 1992 № 14112.

Зарегистрировано в Единый государственный реестр юридических лиц Межрегиональной Инспекцией Федеральной Налоговой Службы по крупнейшим налогоплательщикам №46 за № 1027739167246 13 марта 2015 года. Свидетельство серии 77 № 015967554.

121067, г. Москва, ул. Баркляя, д.6, стр. 5

Независимый аудитор: 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.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой.
Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москва за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская палата России» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.



ПАО «Мостотрест»

Заключение аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Страница 2

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорной проверке 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором предприятия». 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 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 информация по состоянию на 30 июня 2016 и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Климанова Л.В.

Генеральный директор

АО «КПМГ»

29 августа 2016 года

Москва, Российская Федерация

ПАО «МОСТОТРЕСТ»

Неаудированный консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2016 года

млн. руб.	Примечание	30 июня 2016	31 декабря 2015
Активы			
Гудвил		1 272	1 272
Нематериальные активы		321	334
Основные средства	11	24 169	21 873
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	285	247
Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда	12	6 320	6 188
Инвестиции в компании, учитываемые методом долевого участия	14	17 056	18 548
Отложенные налоговые активы		3 242	3 459
Прочие внеоборотные активы		434	397
Внеоборотные активы		53 099	52 318
Запасы		13 483	11 003
Активы по текущему налогу на прибыль		877	295
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	10 902	5 307
Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда	12	20 921	13 474
Авансы выданные		25 016	21 253
Денежные средства и их эквиваленты		3 965	30 936
Денежные средства на специальных счетах	15	8 096	24 258
Прочие оборотные активы		2 269	3 090
Активы, предназначенные для продажи		236	188
Оборотные активы		85 765	109 804
Итого активов		138 864	162 122

ПАО «МОСТОТРЕСТ»
 Неаудированный консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении по
 состоянию на 30 июня 2016 года

млн. руб.	Примечание	30 июня 2016	31 декабря 2015
Собственный капитал			
Уставный капитал		136	136
Добавочный капитал		6 049	6 049
Капитальные резервы		275	232
Нераспределенная прибыль		16 768	19 505
Собственный капитал, принадлежащий акционерам Компании		23 228	25 922
Доля неконтролирующих участников		1 152	1 182
Итого собственного капитала		24 380	27 104
Обязательства			
Кредиты и займы	18	2 748	1 957
Торговая и прочая кредиторская задолженность		987	1 826
Отложенные налоговые обязательства		456	411
Долгосрочные обязательства		4 191	4 194
Кредиты и займы	18	45 784	39 706
Доля неконтролирующих участников		1 339	1 171
Торговая и прочая кредиторская задолженность		24 167	26 387
Кредиторская задолженность по договорам строительного подряда	12	38 594	62 656
Резервы		253	396
Обязательство по текущему налогу на прибыль		156	508
Краткосрочные обязательства		110 293	130 824
Итого обязательств		114 484	135 018
Итого собственного капитала и обязательств		138 864	162 122

Неаудированная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была утверждена руководством 29 августа 2016 года и от имени руководства подписана:

В.Н. Власов

Генеральный директор



О.Г. Танана

Заместитель Генерального директора по
экономике и финансам

млн. руб.	Примечание	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
		2016	2015
Выручка	6	67 902	51 990
Себестоимость продаж	7	(58 115)	(47 197)
Валовая прибыль		9 787	4 793
Прочие доходы		254	199
Административные расходы	8	(3 982)	(3 667)
Прочие расходы		(1 206)	(1 452)
Результаты операционной деятельности		4 853	(127)
Финансовые доходы	9	1 675	3 701
Финансовые расходы	9	(3 758)	(2 923)
Нетто-величина финансовых (расходов)/доходов		(2 083)	778
Доля в убытке компаний, учтенных по методу долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	14	(1 371)	(159)
Прибыль до налогообложения		1 399	492
Расход по налогу на прибыль	10	(923)	(388)
Прибыль за отчетный период		476	104
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Курсовые разницы, возникающие при пересчете отчетности совместного предприятия		-	23
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		43	24
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		43	47
Общий совокупный доход за отчетный период:		519	151
Прибыль, причитающаяся:			
Акционерам материнской Компании		266	(150)
Неконтролирующим участникам		210	254
Прибыль за отчетный период		476	104
Общий совокупный доход, причитающийся:			
Акционерам материнской Компании		309	(103)
Неконтролирующим участникам		210	254
Общий совокупный доход за отчетный период:		519	151
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (руб.)	17	0,94	(0,53)

млн. руб.	Собственный капитал, принадлежащий акционерам материнской Компании						Доля неконтролирующих участников	Всего собственного капитала
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2015 года	136	6 049	73	95	17 955	24 308	705	25 013
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	(150)	(150)	254	104
Прочий совокупный доход								
Доля в прочем совокупном доходе инвестиций учтенных по методу долевого участия	-	-	-	23	-	23	-	23
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	24	-	-	24	-	24
Итого прочего совокупного дохода	-	-	24	23	-	47	-	47
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	24	23	(150)	(103)	254	151
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала								
Дивиденды акционерам (Примечание 16)	-	-	-	-	(2 001)	(2 001)	(204)	(2 205)
Остаток на 30 июня 2015 года	136	6 049	97	118	15 804	22 204	755	22 959
Остаток на 1 января 2016 года	136	6 049	137	95	19 505	25 922	1 182	27 104
Общий совокупный доход								
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	266	266	210	476
Прочий совокупный доход								
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	43	-	-	43	-	43
Итого прочего совокупного дохода	-	-	43	-	-	43	-	43
Общий совокупный доход за отчетный период	-	-	43	-	266	309	210	519
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала								
Дивиденды акционерам (Примечание 16)	-	-	-	-	(3 003)	(3 003)	(240)	(3 243)
Остаток на 30 июня 2016 года	136	6 049	180	95	16 768	23 228	1 152	24 380

млн. руб.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2016	2015
Денежные потоки от операционной деятельности		
Прибыль за отчетный период	476	104
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	2 765	2 214
Доля в убытке объекта инвестиций, учтенного по методу долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	1 371	159
Доля неконтролирующих участников	167	(201)
Убыток от выбытия основных средств	3	67
Чистые финансовые расходы/(доходы)	1 919	(647)
Изменение активов и пассивов, предназначенных для продажи	-	(620)
Расход по налогу на прибыль	923	388
Прочие неденежные статьи	36	-
	7 660	1 464
<i>Изменения:</i>		
Запасов	(2 429)	(1 703)
Торговой и прочей дебиторской задолженности	(5 599)	(4 424)
Денежные средства на специальных счетах (Примечание 15)	16 162	-
Дебиторской задолженности по договорам строительного подряда	(7 529)	(1 580)
Авансов выданных	(3 763)	(5 333)
Резервов	(143)	329
Торговой и прочей кредиторской задолженности	(6 174)	(8 372)
Кредиторской задолженности по договорам строительного подряда	(24 062)	(23 644)
Потоки денежных средств по операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	(25 877)	(43 263)
Налог на прибыль уплаченный	(1 605)	(2 756)
Чистый поток денежных средств по операционной деятельности	(27 482)	(46 019)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	61	68
Приобретение объектов основных средств	(2 369)	(1 658)
Приобретение нематериальных активов	(66)	(74)
Возврат ранее размещенных депозитов	-	4 805
Займы, предоставленные другим организациям	(2 523)	(992)
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	3 813	200
Проценты полученные	1 253	3 406
Дивиденды полученные	22	34
Чистый поток денежных средств по инвестиционной деятельности	191	5 789
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	22 077	39 588
Выплаты по заемным средствам	(16 506)	(43 989)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	(1 518)	(1 326)
Проценты уплаченные	(3 492)	(2 836)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании (Примечание 16)	(1)	(2 001)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим участникам	(240)	(321)
Чистый поток денежных средств по финансовой деятельности	320	(10 885)
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(26 971)	(51 115)
Денежные средства и их эквиваленты без учета денежных средств на специальных счетах на 1 января	30 936	52 067
Денежные средства и их эквиваленты без учета денежных средств на специальных счетах на 30 июня	3 965	952

1. Отчитывающееся предприятие

(a) Условия осуществления хозяйственной деятельности

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

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения бизнеса в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, 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 объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная неаудированная консолидированная промежуточная сокращенная 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.

(b) 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. Баркляя, 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. 30 июня 2016 года международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service впервые присвоило ПАО «МОСТОТРЕСТ» неинвестиционный групповой корпоративный рейтинг на уровне Ba3. Прогноз по рейтингу стабильный.

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 2015 года. Консолидированная финансовая отчетность Группы за 2015 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 2015 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 19 – справедливая стоимость и управление рисками.

3. Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Новые стандарты и интерпретации

В данной неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группой были использованы те же принципы учетной политики, которые были использованы для составления консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, за исключением того, что Группа применила нижеперечисленные новые и измененные стандарты, которые являются обязательными для применения при составлении финансовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2016 года.

Стандарты	Применимо к годовым отчетным периодам, начинающимся с или позднее
МСФО (IAS) 1 (с изменениями) «Представление финансовой отчетности»	1 января 2016
МСФО (IAS) 16 (с изменениями) «Основные средства»	1 января 2016
МСФО (IAS) 19 (с изменениями) «Вознаграждения работникам»	1 января 2016
МСФО (IAS) 27 (с изменениями) «Отдельная финансовая отчетность»	1 января 2016
МСФО (IAS) 28 (с изменениями) «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»	1 января 2016
МСФО (IAS) 34 (с изменениями) «Промежуточная финансовая отчетность»	1 января 2016
МСФО (IAS) 38 (с изменениями) «Нематериальные активы»	1 января 2016
МСФО (IAS) 41 (с изменениями) «Сельское хозяйство»	1 января 2016
МСФО (IFRS) 5 (с изменениями) «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»	1 января 2016
МСФО (IFRS) 7 (с изменениями) «Финансовые инструменты: раскрытие информации»	1 января 2016
МСФО (IFRS) 10 (с изменениями) «Консолидированная финансовая отчетность»	1 января 2016
МСФО (IFRS) 11 (с изменениями) «Совместная деятельность»	1 января 2016
МСФО (IFRS) 12 (с изменениями) «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»	1 января 2016
МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»	1 января 2016

Измененные стандарты не оказали существенного эффекта на неаудированную консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Группы.

Новые стандарты

Следующие стандарты, изменения к стандартам и разъяснения, еще не вступившие в силу применительно к шести месяцам, закончившимся 30 июня 2016 года, не применялись при подготовке данной неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Стандарты	Применимо к годовым отчетным периодам, начинающимся с или позднее
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	1 января 2018
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018
МСФО (IAS) 7 (с изменениями) «Отчет о движении денежных средств»	1 января 2017
МСФО (IAS) 12 (с изменениями) «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»	1 января 2017
МСФО (IFRS) 2 (с изменениями) «Выплаты на основе акций»	1 января 2018

Ожидается, что применение вышеупомянутых стандартов и разъяснений не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущем, кроме следующего: МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Новый стандарт был выпущен в мае 2014 г. МСФО (IFRS) 15 определяет, как и когда предприятия, отчитывающиеся по МСФО, признают доход, а также требования, чтобы такие предприятия предоставили пользователям финансовой отчетности более подробные соответствующие раскрытия. Стандарт обеспечивает единую пятиступенчатую модель, базирующуюся на основополагающих принципах, которая будет применена ко всем договорам с покупателями. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет признания выручки и, вероятно, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние этих изменений будет анализироваться в процессе подготовки перехода на новый стандарт. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.

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 заказчиком 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								Группа	
млн. руб.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	Строительство		Сервис		Прочие сегменты		2016		2015	
		2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Выручка		63 073	47 705	4 996	5 460	-	-	(167)	(1 175)	67 902	51 990
-внешние заказчики		63 058	47 045	4 815	5 129	-	-	29	(184)	67 902	51 990
-внутригрупповые заказчики		15	660	181	331	-	-	(196)	(991)	-	-
Себестоимость продаж		(54 568)	(44 509)	(3 688)	(3 772)	-	-	141	1 084	(58 115)	(47 197)
Валовая прибыль		8 505	3 196	1 308	1 688	-	-	(26)	(91)	9 787	4 793
Результаты операционной деятельности		4 136	(714)	745	1 278	(2)	(3)	(26)	(688)	4 853	(127)
Прибыль до налогообложения		2 379	488	668	1 352	(1 623)	(341)	(25)	(1 007)	1 399	492
Расход по налогу на прибыль		(784)	(147)	(148)	(305)	4	(74)	5	138	(923)	(388)
Результаты сегмента		1 595	341	520	1 047	(1 619)	(415)	(20)	(869)	476	104
Амортизация основных средств и нематериальных активов		2 255	1 851	510	363	-	-	-	-	2 765	2 214
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний, за вычетом налога на прибыль		213	61	-	-	(1 584)	(220)	-	-	(1 371)	(159)
Дивиденды и доля неконтролирующих участников, учитываемые как финансовые расходы		(167)	201	-	-	-	-	-	-	(167)	201
Капитальные вложения		4 728	1 795	489	221	-	-	-	-	5 217	2 016
на 30 июня / 31 декабря											
млн. руб.		2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Внеоборотные активы		47 485	40 971	4 123	4 168	4 123	5 157	(2 632)	2 022	53 099	52 318
Оборотные активы		85 890	119 621	3 259	2 730	5	7	(3 625)	(12 742)	85 529	109 616
Активы, предназначенные для продажи		236	188	-	-	-	-	-	-	236	188
Всего активов		133 611	160 780	7 382	6 898	4 128	5 164	(6 257)	(10 720)	138 864	162 122
Долгосрочные обязательства		4 825	3 176	936	1 021	-	-	(1 570)	(3)	4 191	4 194
Краткосрочные обязательства		105 373	133 186	3 572	2 892	3 730	3 498	(2 382)	(8 752)	110 293	130 824
Всего обязательств		110 198	136 362	4 508	3 913	3 730	3 498	(3 952)	(8 755)	114 484	135 018
Доля неконтролирующих участников		-	-	5	-	-	-	1 147	1 182	1 152	1 182

Основные покупатели

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, выручка от двух заказчиков превысила 10% (по каждому из них в отдельности) от общей выручки Группы. Выручка по одному из них составила 23 444 млн. рублей (35% от общей выручки Группы) и включена в сегменты «Строительство» и «Сервис». Выручка по второму заказчику составила 17 216 млн. рублей (25% от общей выручки Группы) и включена в сегмент «Строительство».

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, выручка от двух заказчиков превысила 10% (по каждому из них в отдельности) от общей выручки Группы. Выручка по одному из них составила 24 629 млн. рублей (47% от общей выручки Группы) и включена в сегменты «Строительство» и «Сервис». Выручка по второму заказчику составила 9 917 млн. рублей (19% от общей выручки Группы) и включена в сегмент «Строительство».

6. Выручка

млн. руб.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2016	2015
Выручка по договорам строительного подряда:		
строительство автомобильных дорог и мостов	50 725	42 572
строительство аэродромов и аэропортов	7 275	3 059
строительство прочих объектов	4 263	600
Итого выручка по договорам строительного подряда	62 263	46 231
Обслуживание, содержание и эксплуатация автомобильных дорог	4 815	5 129
Прочая выручка	824	630
Итого выручка	67 902	51 990

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	
	2016	2015
Центральный федеральный округ	36 442	25 664
Северо-Западный федеральный округ	17 632	13 628
Южный федеральный округ	4 784	3 721
Приволжский федеральный округ	1 337	2 093
Дальневосточный федеральный округ	1 649	1 125
Сибирский федеральный округ	419	-
Итого выручка по договорам строительного подряда	62 263	46 231

По состоянию на 30 июня 2016 года выручка по договорам строительного подряда на общую сумму 62 850 млн. рублей (30 июня 2015 года: 61 947 млн. рублей) была передана в залог в качестве обеспечения по банковским кредитам (примечание 18) и под гарантии, выпущенные банками по поручению Группы. Выручка по одному из договоров строительного подряда в сумме 12 086 млн. рублей (30 июня 2015 года: 24 170 млн. рублей) заложена в обеспечение одновременно по нескольким договорам с банками.

7. Себестоимость продаж

млн. руб.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2016	2015
Услуги субподрядчиков	23 362	20 559
Материалы	13 825	8 189
Оплата труда персонала	9 277	8 219
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 588	2 057
Стоимость привлеченных трудовых ресурсов, автотранспорта, машин и механизмов	2 286	1 501
Проектные работы	995	1 653
Страхование	571	734
Арендные расходы	265	216
Услуги генподряда	216	66
Прочие расходы	4 730	4 003
	58 115	47 197

8. Административные расходы

млн. руб.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2016	2015
Оплата труда персонала	2 660	2 314
Услуги сторонних организаций	408	476
Амортизация основных средств и нематериальных активов	177	157
Арендные расходы	137	122
Материалы	114	90
Страхование	102	77
Налоги, кроме налога на прибыль	97	91
Социальные расходы	70	125
Командировочные расходы	63	36
Прочие административные расходы	154	179
	3 982	3 667

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

млн. руб.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2016	2015
Учтенные в составе прибыли или убытка за период:		
Процентный доход по банковским депозитам	898	3,048
Процентные доходы по займам выданным	774	452
Доля неконтролирующих участников	-	201
Положительные курсовые разницы	3	-
Итого финансовые доходы	1,675	3,701
Процентные расходы за пользование заемными средствами	(3,131)	(2,538)
Процентный расход по финансовой аренде	(399)	(306)
Доля неконтролирующих участников	(167)	-
Отрицательные курсовые разницы	-	(70)
Эффект дисконтирования финансовых активов и обязательств	(61)	(9)
Итого финансовые расходы	(3,758)	(2,923)
Нетто-величина финансовых (расходов)/доходов, учтенная в составе прибыли или убытка	(2,083)	778

10. Налог на прибыль

Рост расходов по налогу на прибыль по сравнению с сопоставимым периодом связан с существенным увеличением прибыли от операционной деятельности. При этом остальные показатели, влияющие на расчет эффективной ставки по налогу на прибыль остались приблизительно на том же уровне. В связи с этим эффективная ставка по налогу на прибыль уменьшилась по сравнению с сопоставимым периодом.

11. Основные средства

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, Группа приобрела основные средства на общую сумму 5 149 млн. рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 2 016 млн. рублей).

Основные средства, балансовая стоимость которых составила 64 млн. рублей, выбыли в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года (в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 135 млн. рублей), в результате чего Группа отразила в текущем отчетном периоде убыток в размере 3 млн. рублей (в отчетном периоде за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: убыток в сумме 67 млн. рублей) в составе прочего расхода в неаудированном консолидированном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

12. Договоры строительного подряда

млн. руб.	30 июня 2016	31 декабря 2015
Выставленные счета	386 580	387 221
Непредъявленная выручка	11 104	7 439
Выручка, накопленная на конец периода	397 684	394 660
Затраты понесенные, накопленные на конец периода	(351 714)	(343 326)
Чистая признанная прибыль	45 970	51 334
Включая:		
Признанная прибыль	48 401	54 479
Признанный убыток	(2 431)	(3 145)
Выручка по договорам, накопленная на конец периода	397 684	394 660
Авансы и промежуточные платежи по договору полученные	(409 037)	(437 654)
Нетто кредиторская задолженность	(11 353)	(42 994)
Дебиторская задолженность заказчиков по договорам строительного подряда	27 241	19 662
Кредиторская задолженность перед заказчиками по договорам строительного подряда	(38 594)	(62 656)
	(11 353)	(42 994)
Долгосрочные удержания	6 320	6 188
Краткосрочные удержания	2 850	1 805
	9 170	7 993

13. Торговая и прочая дебиторская задолженности

млн. руб.	30 июня 2016	31 декабря 2015
Торговая дебиторская задолженность	4 030	2 530
Налог на добавленную стоимость	4 606	928
Обеспечительные депозиты для участия в тендерах	1 186	222
Налоги, кроме налога на прибыль	61	6
Прочая дебиторская задолженность	1 304	1 868
	11 187	5 554
Долгосрочная	285	247
Краткосрочная	10 902	5 307
	11 187	5 554

14. Инвестиции в компании, учитываемые методом долевого участия

Снижение балансовой стоимости инвестиций в компании, учитываемые методом долевого участия, на 30 июня 2016 года связано с убытком концессионной компании за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, так как ее основной проект еще не вышел на полную мощность.

15. Денежные средства на специальных счетах

Денежные средства на специальных счетах в размере 8 096 млн. руб. (на 31 декабря 2015: 24 258 млн. руб.) – 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 04 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.

16. Дивиденды

Дивиденды в сумме 3 003 млн. рублей (или 10,64 рубля на одну акцию) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, были объявлены к выплате 29 июня 2016 года (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 2 001 млн. рублей или 7,09 рубля на одну акцию). На 30 июня 2016 года дивиденды не были выплачены.

17. Прибыль/(убыток) на акцию

Показатель базовой прибыли/(убытка) на акцию по состоянию на 30 июня 2016 года был рассчитан на основе прибыли (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: убытка), причитающегося держателям обыкновенных акций, в размере 266 млн. рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 150 млн. рублей) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 282 215 500 акций (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 282 215 500 акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня	
	2016	2015
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/(убыток), причитающаяся Акционерам материнской компании (млн.руб.)	266	(150)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (руб.)	0,94	(0,53)

18. Кредиты и займы

млн. руб.	Валюта	Балансовая стоимость	Период погашения
Остаток на 1 января 2016 года		41 663	
Получение кредитов и займов			
Обеспеченные банковские кредиты	Рубли	4 973	2016-2017
Необеспеченные банковские кредиты	Рубли	17 104	2016
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	2 778	2016-2018
Погашение кредитов и займов, включая проценты			
Обеспеченные банковские кредиты	Рубли	(6 203)	2016
Необеспеченные банковские кредиты	Рубли	(13 398)	2016
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	(1 915)	2016
Прочие изменения			
Проценты по необеспеченным кредитам и займам		1 890	
Проценты по обеспеченным кредитам		1 241	
Проценты по финансовой аренде		399	
Остаток на 30 июня 2016 года		48 532	

млн. руб.	30 июня 2016	31 декабря 2015
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские кредиты	15 071	15 060
Необеспеченные банковские кредиты	27 998	22 402
Обязательства по финансовой аренде	2 715	2 244
	45 784	39 706
Долгосрочные обязательства		
Обязательства по финансовой аренде	2 748	1 957
Итого кредиты и займы	48 532	41 663

Банковские кредиты с балансовой стоимостью 15 071 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2016 года (на 31 декабря 2015: 14 963 млн. рублей) обеспечены выручкой по договорам строительного подряда (примечание 6). Обязательства по финансовой аренде обеспечены активами, полученными по договорам финансовой аренды.

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

	30 июня 2016	31 декабря 2015
Банковские кредиты	15,2%	16,2%
Обязательства по финансовой аренде	15,6%	16,1%

Риск ликвидности

На 30 июня 2016 года краткосрочные обязательства Группы превышали краткосрочные активы на 24,5 млрд. рублей. После окончания отчетного периода Группа начала заменять краткосрочные банковские кредиты долгосрочными облигациями и выпустила две серии облигаций на общую сумму 10 млрд. рублей со сроком погашения через 10 лет (см. Примечание 23). Кроме этого, 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 2016 года составил 11,6 млрд. рублей. После окончания отчетного периода Группы также заключила договоры о предоставлении дополнительных кредитных линий на сумму 12 млрд. рублей до июля 2018 года. Помимо этого, увеличился остаток неиспользованного лимита финансирования на сумму 9 млрд. руб. в связи с погашением обязательств. По оценкам руководства соглашений с банками и сложившейся практики работы на финансовом рынке достаточно для поддержания допустимого уровня ликвидности Группы в обозримом будущем.

19. 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. Входящие данные для оценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, главным образом, основываются на данных с наблюдаемых рынков (Уровень иерархии 1).

20. Условные активы и обязательства

(а) Судебные разбирательства

В настоящий момент Группа ведет судебные разбирательства с одним из своих субподрядчиков с целью возврата ранее выданных субподрядчику авансов. Общая сумма авансов, выданных данному субподрядчику и непогашенная на 30 июня 2016 года, составила 2 857 млн. руб. Данные авансовые платежи полностью обеспечены финансовыми гарантиями банка, имеющего оценку BB+ по долгосрочному кредитному рейтингу агентства Standard&Poors. В тоже время субподрядчик в своем исковом заявлении к Группе требует увеличения цены договора и взыскания задолженности в сумме 6 519 млн. руб. Руководство Группы полагает, что Группа взыщет выданные авансы либо путем взаиморасчетов с субподрядчиком, либо через исполнение банковских гарантий. Руководство оценивает уровень риска оттока денежных средств по этим судебным разбирательствам не выше чем средний. Как следствие, резерв сомнительных долгов в отношении данных авансов и резерв на убытки по судебным разбирательствам не были созданы в данной неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

По состоянию на 30 июня 2016 Компания не участвовала в других судебных разбирательствах, результаты которых могли бы оказать существенное влияние на данную неаудированную консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

(b) Налоговые риски

По состоянию на отчетную дату существует возможная, но не высокая вероятность оттока денежных средств в отношении условного обязательства в размере приблизительно 3,5 млрд. рублей, возникшего у инвестиции, учитываемой методом долевого участия вследствие неоднозначной интерпретации концессионного законодательства. Резерв под это условное обязательство не был начислен в финансовой отчетности инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, поскольку возможность наступления такого события не оценивается как высокая, и, соответственно, не был учтен в составе прибыли/убытка от инвестиции, учитываемых методом долевого участия.

21. Учреждение новой дочерней компании

8 февраля 2016 года одна из дочерних компаний Группы АО «Мостотрест-Сервис» (АО «МТТС»), специализирующаяся на оказании комплексных услуг по ремонту и содержанию автодорог и искусственных сооружений, создала дочернее предприятие «Автобан-Мостотрест-Сервис» (ООО «АМТТС») совместно с ООО «Русско-германское совместное предприятие «Автобан» (РГ СП «Автобан»). Деятельность новой компании ООО «АМТТС» сосредоточена в сегменте ремонта и капитального ремонта автодорог. Участие в новой компании позволит партнерам расширить регионы присутствия, значительно увеличить долю работ, выполняемых собственными силами, оптимизировать затраты на проведение подрядных работ и закупку материалов, повысить оперативность работы благодаря совместному использованию производственных мощностей участников.

Доля АО «МТТС» в уставном капитале новой компании составила 55%, 45% принадлежит РГ СП «Автобан».

22. Сделки между связанными сторонами

(a) Отношения контроля

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, изменений в структуре собственников ПАО «МОСТОТРЕСТ» не было.

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

Сумма вознаграждений, полученных ключевыми руководящими сотрудниками в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года, составила 795 млн. рублей (за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года: 794 млн. рублей). Данные суммы включены в состав затрат на персонал.

(b) Операции с прочими связанными сторонами

В отчетном периоде не произошло существенных операций со связанными сторонами, за исключением предоставления услуг объектам инвестиций, учитываемых методом долевого участия на 847 млн. рублей, предоставления услуг прочим сторонам на 128 млн. рублей, начисления процентов по ранее выданным займам на 736 млн. рублей и изменений в остатках по расчетам со связанными сторонами на 511 млн. рублей. Характер операций не отличается от операций со связанными сторонами за 2015 год, которые детально раскрыты в Примечании 31 консолидированной финансовой отчетности Группы за 2015 год.

23. События после отчетной даты

Размещение облигаций

В июле и августе 2016 года Компания разместила две серии облигаций общей номинальной стоимостью 5 млрд рублей каждая по ставке купона 11,50% и 11,15% годовых, соответственно, и со сроком погашения через 10 лет с даты начала размещения каждого займа. По выпускам предусмотрена оферта через 3 года и через 5 лет.

Новые существенные договора на строительно-монтажные работы

Дочерняя структура ПАО «МОСТОТРЕСТ», ООО «Трансстроймеханизация» (ТСМ), стала победителем открытого одноэтапного конкурса на право заключения долгосрочного инвестиционного соглашения на строительство, содержание, ремонт, капитальный ремонт и эксплуатацию на платной основе скоростной автомобильной дороги М-11 «Москва – Санкт-Петербург» на участках км 58 – км 97 и км 97 – км 149 (1 и 2 этапы). Общая стоимость строительства объекта в рамках соглашения составит 74,5 млрд рублей (с НДС) со сроком реализации до 01.11.2018 года. Проектом предусмотрены вложения подрядчика в размере 7,5 млрд рублей (с НДС). Совокупный объем платежей на содержание, ремонт и капремонт объекта на стадии эксплуатации составит 15,4 млрд рублей. Срок действия инвестиционного соглашения – до 2038 года с учетом возможности его продления в соответствии с условиями соглашения.