

ОАО «Мостотрест»

**Консолидированная финансовая отчетность
за 2011 год**

Содержание

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	2
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	4
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	7

Заключение независимых аудиторов	64
---	-----------

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

Консолидированный отчет о финансовом положении

	млн. руб.	Пояснение	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Гудвилл	7		2 404	2 404
Нематериальные активы	15		314	1 846
Основные средства	16		14 912	13 099
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21		376	51
Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия	7		1 454	1 525
Авансы выданные			453	-
Отложенные налоговые активы	18		395	-
Прочие внеоборотные активы	17		260	316
Итого внеоборотных активов			20 568	19 241
Оборотные активы				
Запасы	19		6 559	3 938
Переплата по налогу на прибыль			19	15
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21		16 226	6 144
Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда	20		7 873	7 084
Авансы выданные			16 817	13 739
Денежные средства и их эквиваленты	22		29 254	19 950
Прочие оборотные активы	17		1 339	869
Итого оборотных активов			78 087	51 739
Всего активов			98 655	70 980

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

млн. руб.	Пояснение	31 декабря 2011	31 декабря 2010
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акции	23	136	131
Добавочный капитал		6 192	-
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		107	141
Резерв по предоплатам за акции		-	6 185
Резерв на приобретение собственных акций		(561)	(68)
Нераспределенная прибыль		12 809	9 940
Итого собственного капитала, принадлежащего акционерам материнской Компании		18 683	16 329
Доля неконтролирующих участников		(7)	-
Итого собственного капитала		18 676	16 329
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	1 224	491
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	163	85
Отложенные налоговые обязательства	18	555	358
Итого долгосрочных обязательств		1 942	934
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	6 408	6 184
Доля неконтролирующих участников		425	1 076
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	17 082	16 425
Кредиторская задолженность по договорам строительного подряда	20	53 410	29 701
Прочие резервы		527	43
Обязательство по текущему налогу на прибыль		185	288
Итого краткосрочных обязательств		78 037	53 717
Итого обязательств		79 979	54 651
Всего собственного капитала и обязательств		98 655	70 980

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 13 Апреля 2012 года и от имени руководства подписана:

В.Н. Власов

Генеральный директор



О.Г. Танана

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

Консолидированный отчет о совокупной прибыли

млн. руб.	Пояснение	2011	2010
Выручка	8	98 996	60 279
Себестоимость продаж	9	(85 995)	(51 284)
Валовая прибыль		13 001	8 995
Прочие доходы		364	222
Административные расходы	10	(5 707)	(4 557)
Прочие расходы	11	(2 125)	(949)
Результаты операционной деятельности		5 533	3 711
Финансовые доходы	13	542	111
Финансовые расходы	13	(934)	(1 341)
Чистые финансовые расходы		(392)	(1 230)
Доля в убытке компаний, учтенных по методу долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		(60)	(7)
Прибыль до налогообложения		5 081	2 474
Расход по налогу на прибыль	14	(1 376)	(744)
Прибыль за период		3 705	1 730
Прочая совокупная прибыль			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи		(34)	31
Общая совокупная прибыль		3 671	1 761
Прибыль за год, причитающаяся:			
Акционерам материнской Компании		3 714	1 730
Неконтролирующим участникам		(9)	-
Прибыль за год		3 705	1 730
Общая совокупная прибыль за отчетный год, причитающаяся:			
Акционерам материнской Компании		3 680	1 761
Неконтролирующим участникам		(9)	-
Общая совокупная прибыль за отчетный год, причитающаяся:		3 671	1 761
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	24	13,24	6,97

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

Консолидированный отчет о движении капитала

Собственный капитал, принадлежащий акционерам материнской Компании

млн. руб.

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по предоплатам за акции	Резерв на приобретение собственных акций	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля неконтролирующих участников	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2010 года	131	-	110	-	-	9 011	9 252	-	9 252
Прибыль за год	-	-	-	-	-	1 730	1 730	-	1 730
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	39	-	-	-	39	-	39
Налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	-	-	(8)	-	-	-	(8)	-	(8)
Общая совокупная прибыль за год	-	-	31	-	-	1 730	1 761	-	1 761
Выпуск акций (нетто, за вычетом расходов)	-	-	-	6 185	-	-	6 185	-	6 185
Выкуп собственных акций	-	-	-	-	(68)	-	(68)	-	(68)
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	(801)	(801)	-	(801)
Остаток на 31 декабря 2010 года	131	-	141	6 185	(68)	9 940	16 329	-	16 329
Общая совокупная прибыль за год	-	-	-	-	-	3 714	3 714	(9)	3 705
Прибыль за год	-	-	-	-	-	3 714	3 714	(9)	3 705
Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(42)	-	-	-	(42)	-	(42)
Налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	-	-	8	-	-	-	8	-	8
Общая совокупная прибыль за год	-	-	(34)	-	-	3 714	3 680	(9)	3 671
Выпуск акций (нетто, за вычетом расходов) (Примечание 23)	5	6 180	-	(6 185)	-	-	-	-	-
Выкуп собственных акций (Примечание 23)	-	-	-	-	(539)	-	(539)	-	(539)
Продажа собственных акций (Примечание 23)	-	12	-	-	46	-	58	-	58
Дивиденды акционерам (Примечание 23)	-	-	-	-	-	(845)	(845)	-	(845)
Доля неконтролирующих участников, возникающая при создании дочерней компании (Примечание 7)	-	-	-	-	-	-	-	2	2
Остаток на 31 декабря 2011 года	136	6 192	107	-	(561)	12 809	18 683	(7)	18 676

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

Консолидированный отчет о движении денежных средств

м.лн. руб.	2011	2010
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль за отчетный год	3 705	1 730
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	4 076	2 777
Доля в убытке объекта инвестиций, учтенного по методу долевого участия	60	7
Изменение в доле неконтролирующих участников	(207)	33
Убыток от выбытия основных средств	219	216
Чистые финансовые расходы	585	1 210
Обесценение займов выданных	100	-
Расход по налогу на прибыль	1 376	744
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений оборотного капитала и резервов	9 914	6 717
Увеличение запасов	(2 447)	(549)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(9 878)	(1 036)
Увеличение дебиторской задолженности по договорам строительного подряда	(1 044)	(3 234)
Увеличение авансов выданных	(3 531)	(1 098)
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств	484	(108)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	958	(914)
Увеличение кредиторской задолженности по договорам строительного подряда	23 709	17 617
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	18 165	17 395
Налог на прибыль уплаченный	(1 655)	(760)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности	16 510	16 635
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от продажи основных средств	120	44
Проценты полученные	271	59
Дивиденды полученные	26	44
Займы, предоставленные другим организациям	(805)	(1 414)
Приобретение объектов основных средств	(2 852)	(1 217)
Инвестиции в общества, учитываемые методом долевого участия	-	(63)
Продажа/(приобретение) прочих инвестиций	30	(32)
Размещение депозитов	(1 877)	(200)
Возврат ранее размещенных депозитов	1 138	-
Приобретение нематериальных активов	(79)	(271)
Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям	508	1 051
Поступления от взносов неконтролирующих участников в уставный капитал дочерней компании/(приобретение дочерних компаний)	2	(1 142)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(3 518)	(3 141)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Чистые поступления по выпущенным акциям	-	6 185
Платежи по выкупу собственных акций	(539)	(68)
Привлечение заемных средств	15 352	28 852
Возврат заемных средств	(15 424)	(30 597)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	(1 307)	(687)
Проценты уплаченные	(483)	(1 289)
Дивиденды выплаченные акционерам Компании (Примечание 23)	(843)	(801)
Дивиденды выплаченные неконтролирующим участникам	(444)	-
Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) финансовой деятельности	(3 688)	1 595
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	9 304	15 089
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	19 950	4 861
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	29 254	19 950

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД**

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

ОАО «Мостотрест» (далее – «Компания») и ее дочерние предприятия, далее совместно именуемые «Группа», включает российские открытые акционерные общества и общества с ограниченной ответственностью, созданные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации. 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 101990, Российская Федерация, г. Москва, ул. Мясницкая, д.24/7, стр.3.

Основной деятельностью Группы является строительство объектов транспортной инфраструктуры, включая железнодорожные, автодорожные и городские мосты, путепроводы, транспортные развязки и другие инженерные сооружения, создаваемые по заказу государственных и муниципальных образований. Основными заказчиками Группы являются государственные агентства и другие государственные органы. Деятельность Группы осуществляется преимущественно в европейской части Российской Федерации.

Акции Компании торгуются на торговой площадке Российской торговой системы (РТС) и на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) в России под кодом MSTT.

(б) 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.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД**

(b) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующего:

- Основные средства оценены по справедливой стоимости по состоянию на дату первоначального применения МСФО;
- Инвестиции, классифицированные в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости;
- Статьи капитала по состоянию на 31 декабря 2002 года включают поправки, отражающие эффект гиперинфляции, которые были рассчитаны с использованием расчетных факторов, отражающих индекс потребительских цен РФ, публикуемый Федеральной службой государственной статистики. С точки зрения применения МСФО, условия гиперинфляции в РФ действовали до 1 января 2003 года.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в миллионах рублей, округлены с точностью до миллиона.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной 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.

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

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

- Пояснение 20 «Договоры строительного подряда»;
- Пояснение 27(b) «Резервы под обесценение торговой дебиторской задолженности».

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснение 8 «Признание выручки с применением метода оценки степени завершенности выполнения договора строительного подряда»;
- Пояснение 30 «Условные обязательства».

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД**

3 Основные положения по учетной политике

Положения по учетной политике, представленные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах отраженных настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

(а) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса отражаются в учете с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе. Контроль представляет собой правомочность устанавливать финансовую и операционную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля Группа принимает в расчет потенциальные права голосования, базовые инструменты которых могут быть исполнены в настоящее время.

Гудвилл по приобретениям Группа рассчитывает по состоянию на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения, плюс
- признанная стоимость всех неконтролирующих долей участия в объекте приобретения, плюс
- если сделка по объединению бизнеса совершается поэтапно, справедливая стоимость существующей доли участия в объекте приобретения, минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств.

Если эта разница выражается отрицательной величиной, то в составе прибыли или убытка за период сразу признается прибыль от выгодной покупки.

В состав переданного возмещения не включаются платежи, которые фактически представляют собой осуществление расчётов по взаимоотношениям между покупателем и приобретаемым предприятием, существовавшим до сделки по объединению бизнеса. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Затраты, связанные с приобретением, за исключением тех, которые возникли у Группы в связи с выпуском долговых или долевого инструментов в рамках сделки по объединению бизнеса, признаются в качестве расходов в момент возникновения.

Любое подлежащее выплате возмещение, которое обусловлено будущими событиями (т.н. условное возмещение), признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если такое условное возмещение классифицируется как часть собственного капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата отражается в составе собственного капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД**

(ii) Приобретение неконтролирующей доли участия

Приобретение неконтролирующей доли участия учитывается как операции с собственниками. Таким образом, при данных операциях гудвилл не признается.

Корректировки неконтролирующей доли участия, возникающие в результате операций без утраты контроля над компанией, основываются на пропорциональной стоимости чистых активов дочерней компании.

(iii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Убытки, приходящиеся на долю держателей неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии, в полном объеме отражаются на счете неконтролирующих долей участия, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете.

(iv) Утрата контроля

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

(v) Инвестиции в ассоциированные предприятия (объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Группа владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии. Совместными являются предприятия, контроль над деятельностью которых Группа осуществляет совместно с другими участниками в соответствии с заключенным соглашением, закрепленным договором, требующим единогласия участников для решения стратегических финансовых и операционных вопросов.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. Фактическая стоимость инвестиции включает также затраты по осуществлению соответствующей сделки.

Начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния в консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах, а также в суммах движения собственного капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД**

корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Группы.

Если доля Группы в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(vi) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего актива.

(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в российские рубли по действующему курсу на дату совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(c) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые активы

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

Группа первоначально признает займы выданные, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, представляющему собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроемные финансовые активы по следующим категориям: займы выданные и дебиторскую задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы выданные и дебиторская задолженность

К категории займов выданных и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы выданные и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

К займам выданным и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям (пояснение 21) и денежные средства и их эквиваленты (пояснение 22).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе и банковские депозиты до востребования, первоначальный срок погашения которых составляет три месяца или меньше, имеющие незначительный риск изменения их справедливой стоимости.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроеизводные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения (см. пояснение 3(j)(i)) и курсовых разниц по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи (см. пояснение 3(b)), признаются в составе прочей совокупной прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости.

В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении накопленная в составе собственного капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевыe инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевыe ценные бумаги и долговыe ценные бумаги.

Прочие

Прочие непроеизводные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевыe ценные бумаги, которые не котируются на фондовой бирже, в основном оцениваются с использованием технических приёмов оценки, таких, как анализ дисконтированных потоков денежных средств, применение моделей расчёта цены опционов и проведение аналитических сравнений с другими операциями и инструментами, являющимися по существу подобными оцениваемым инвестициям. Если справедливую стоимость инвестиций нельзя надежно оценить, они отражаются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(ii) *Непроеизводные финансовые обязательства*

Группа первоначально признает все долговыe и субординированные обязательства на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, подлежащие оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа классифицирует непроеизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты и кредиторская задолженность по торговым и иным операциям.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по первому требованию банка и используемые Группой в рамках общей стратегии управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей подготовки отчета о движении денежных средств.

Неконтролирующая доля участия

В соответствии с Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью» №14-ФЗ от 08.02.1998 каждый участник общества имеет право выйти из общества и получить действительную стоимость своей доли, если такая возможность предусмотрена уставом общества. Такие права признаются долговым инструментом, а прибыль или убыток причитающийся миноритарным участникам признается в составе финансовых расходов.

(d) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

Выкуп, выбытие и повторное размещение акций, составляющих акционерный капитал (собственные акции, выкупленные у акционеров)

В случае выкупа акций, признанных в качестве акционерного капитала, сумма выплаченного возмещения, включая все непосредственно относящиеся к покупке затраты, отражается за вычетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и представляются в составе резерва собственных акций. Сумма, вырученная в результате последующей продажи или повторного размещения собственных выкупленных акций, признается как прирост собственного капитала, а прибыль или убыток, возникающие в результате данной операции, представляются в составе эмиссионного дохода.

(e) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2008 года, т.е. на дату перехода на МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, построенных собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка и капитализируемые проценты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочих доходов» или «прочих расходов» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным значительным компонентом, является высокой, и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного значительного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются, начиная с даты когда они были установлены и готовы к использованию или, в отношении объектов созданных собственными силами, начиная с даты когда строительство закончено и объект готов к использованию.

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

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

	2011	2010
здания и сооружения	14	23
машины и оборудование	8	7
транспортные средства	7	7
прочие основные средства	9	4

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируется в случае необходимости.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД**

(f) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

Гудвилл, который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Порядок оценки гудвилла при первоначальном признании представлен в раскрытии 3(а)(i).

Последующая оценка

Гудвилл отражается в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения. Применительно к объектам инвестирования, учитываемым методом долевого участия, балансовая стоимость относящегося к ним гудвилла отражается в составе балансовой стоимости соответствующей инвестиции. При этом убыток от обесценения такой инвестиции не распределяется на какие-либо активы, включая гудвилл, составляющие часть балансовой стоимости объекта инвестирования, учитываемого методом долевого участия.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретаемые Группой, имеют определенный срок полезного использования и отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвилла, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

(g) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе фактической стоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвилла, амортизация начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Строительные контракты 1,5 года;
- Програмное обеспечение 3 – 5 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

(h) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

(i) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости. В нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

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

(j) Дебиторская/кредиторская задолженность по договорам строительного подряда

Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда представляет собой сумму затрат, понесенных Группой в отношении незавершенных договоров строительного подряда, уменьшенную на платежи, полученные за выполненные работы. Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда представляется отдельно в отчете о финансовом положении по всем договорам, по которым сумма понесенных затрат с учетом признанных прибылей и убытков превышает сумму, полученных от заказчика денежных средств.

В случаях, когда платежи, полученные за выполненные работы, превышают понесенные расходы с учетом признанных прибылей и убытков, такая разница представляется в отчете о финансовом положении как кредиторская задолженность по договорам строительного подряда.

Незавершенные договоры строительного подряда представляют собой валовую сумму, ожидаемую к получению от заказчиков за работы, выполненные до текущей даты. Эта сумма равна себестоимости работ, увеличенной на прибыль, признанную до текущей даты (см. пояснение 3(m)(i)), за вычетом признанных убытков. Себестоимость включает все затраты, непосредственно относящиеся к проектам, и распределенные на проекты постоянные и переменные накладные расходы, понесенные в ходе нормальной операционной деятельности Компании по данным договорам.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

(k) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовые активы анализируются на предмет наличия объективных свидетельств их возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения платежеспособности заемщиков или эмитентов в составе Группы, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновением активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения является значительное или продолжительное снижение их справедливой стоимости ниже фактической стоимости.

Займы выданные, дебиторская задолженность и инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до срока погашения

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов выданных, дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждого из которых, взятого в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные статьи займов и дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано. Статьи займов выданных, дебиторской задолженности и инвестиций, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель займов выданных, дебиторской задолженности и инвестиционных ценных бумаг, классифицированных в категорию удерживаемых до срока погашения, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости займов выданных и дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе собственного капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который реклассифицируется из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период). Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов.

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся доленой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющих в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. В отношении гудвилла и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается каждый год в одно и то же время. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

Возмещаемая величина актива или ЕГДП, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП. При условии, что достигается соответствие критериям максимальной величины, равной операционному сегменту, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвилла те ЕГДП, на которые был распределен гудвилл, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвилл контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвилл, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДП, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса.

Общие (корпоративные) активы Группы не генерируют независимые потоки денежных средств и ими пользуются более одной ЕГДП. Стоимость корпоративного актива распределяется между ЕГДП на какой-либо разумной и последовательной основе и его проверка на предмет обесценения осуществляется в рамках тестирования той ЕГДП, на которую был распределен данный корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на соответствующую ЕГДП (или группу ЕГДП), а затем *пропорционально* на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДП (группы ЕГДП).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД**

(I) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд РФ, признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги в рамках трудовых договоров. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги в рамках трудовых договоров, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(ii) Прочие долгосрочные вознаграждения

Нетто-обязательство Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, кроме пенсионных планов, представляет собой сумму будущих выплат, которые работники получают в результате осуществления своей трудовой деятельности в текущем и в прошлых периодах. Сумма этих будущих выплат дисконтируется для определения их текущей стоимости, а справедливая стоимость любых связанных активов вычитается. Ставка дисконтирования берется как процент доходности на отчетную дату по облигациям эмитентов, имеющих высокий кредитный, срок погашения по которым приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и выраженные в той же валюте, что и будущие выплаты работникам. Расчет производится методом прогнозируемой условной единицы. Актуарные прибыли или убытки признаются в отчете о совокупной прибыли и убытках в том периоде, в которых они возникают.

(iii) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

(m) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(i) Гарантийные обязательства

Резерв в отношении предоставленных гарантий признается в момент признания соответствующей выручки по договорам строительного подряда. Величина такого резерва рассчитывается исходя из исторических данных, накопленных за прошлые периоды, с применением взвешивания всех возможных исходов по коэффициентам вероятности наступления каждого из них.

(ii) Обременительные договоры

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

(n) Выручка

(i) Выручка по договорам строительного подряда

Выручка по договорам строительного подряда включает первоначальную стоимость работ, согласованную в договоре, скорректированную на отклонения в выполняемых работах, суммы претензий и поощрительных выплат, в той степени, в которой получение Компанией экономических выгод является вероятным и может быть надежно оценено. Как только результат договора строительного подряда становится надежно оцениваемым, выручка по договору строительного подряда признается в составе совокупной прибыли пропорционально степени завершенности договора строительного подряда. Затраты по договору признаются в том периоде, в котором они понесены, за исключением ситуаций, когда они создают актив, относящийся к будущим договорам.

Степень завершенности оценивается пропорционально доле затрат, понесенных по текущую дату, в общей оценке затрат по договору строительного подряда. Затраты по договору, относящиеся к будущей деятельности, при определении степени завершенности исключаются из затрат, понесенных по текущую дату (отложенное признание), и отражаются в составе запасов.

Когда результат выполнения договора строительного подряда не может быть надежно оценен, выручка по договору признается только в объеме понесенных возмещаемых затрат. Ожидаемый убыток по договору признается немедленно в составе совокупной прибыли.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД**

(ii) Выручка от оказания услуг генподрядчика

Группа оказывает услуги генподрядчика в рамках определенных договоров строительства. В роли генподрядчика Группа выполняет функции принципала по таким договорам. В связи с этим выручка от конечного заказчика и соответствующие понесенные расходы по услугам субподрядчиков учитываются на валовой основе.

(iii) Комиссионные вознаграждения

В тех случаях, когда Группа действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Группой.

(iv) Выручка от прочей реализации

Выручка от прочей реализации признается в момент, когда все значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить.

(o) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной.

(ii) Определения наличия в соглашении признаков аренды

При заключении договора Группа определяет, является ли данный договор договором финансовой аренды или содержит в себе условия договора финансовой аренды. Актив является предметом финансовой аренды, если выполнение договора зависит от использования этого актива. Право пользования активом по договору переходит, если Группа получает контроль над использованием актива.

В момент заключения или повторной оценки соглашения Группа делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим составляющим соглашения, пропорционально их справедливой стоимости. Если, в случае финансовой аренды, Группа заключает, что такое разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Группой ставки дополнительного кредитования.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

(iii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(p) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, прибыли от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, а также прибыль от переоценки до справедливой стоимости любой доли участия в приобретенном предприятии, имевшейся до его приобретения.

Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа, что в отношении котируемых ценных бумаг обычно имеет место на дату «без дивиденда».

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам и величине условного возмещения, убытки от выбытия имеющихся в наличии для продажи финансовых активов, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов (кроме дебиторской задолженности по торговым операциям).

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(q) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

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

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

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

При определении сумм текущего и отложенного налога, Группа принимает во внимание влияние неопределенности налоговой позиции и условий при которых возможны дополнительные налоги, штрафы, пени и проценты за просроченные платежи. Группа рассчитывает, что налоговые обязательства начислены адекватно и верно для всех актуальных налоговых лет полагаясь на оценку многих факторов, включая интерпритации налогового законодательства и предыдущий опыт. Оценка также может учитывать профессиональное мнение относительно будущих периодов. Появляющаяся новая информация может повлиять на оценку Группы относительно адекватности существующих налоговых обязательств; такая информация повлияет на начисление налоговых расходов в периоде, когда они были выявлены.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

(г) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода, скорректированное на количество находящихся у нее собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(с) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработана выручка и понесены расходы, включая выручку и расходы по операциям с другими компонентами Группы. Показатели деятельности всех операционных сегментов, в отношении которых имеется отдельная финансовая информация, регулярно анализируются генеральным директором Группы, главным ответственным лицом Группы по решению операционных вопросов, с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые генеральному директору Группы включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему обоснованно. Капитальные затраты по сегментам включают все затраты на приобретение объектов основных средств, а также нематериальные активы, кроме гудвилла.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД**

4 Новые стандарты и пояснения

Ниже раскрывается ряд новых стандартов, изменений к стандартам и пояснения, которые еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2011 года и их требования не учитывались при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Указанные стандарты и пояснения потенциально могут оказать влияние на финансовое отражение деятельности Группы. Группа намеревается принять указанные стандарты и пояснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IAS) 27 (2011) «Отдельная финансовая отчетность» вступает в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2013 или позднее. Измененный стандарт несет в себе существующий учет и требования к раскрытиям от МСФО (IAS) 27 (2008) для отдельной финансовой отчетности с некоторыми уточнениями. Требования МСФО (IAS) 28 (2008) и МСФО (IAS) 31 для отдельной финансовой отчетности были включены в МСФО (IAS) 27 (2011). Измененный стандарт вступает в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСФО (IAS) 27 (2011) разрешено при условии также досрочного применения стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (2011).
- МСФО (IAS) 28 (2011) «Инвестиции в ассоциированные компании» сочетает требования МСФО (IAS) 28 (2008) и МСФО (IAS) 31. Также следует учесть, что они не вошли в МСФО 11 и МСФО 12. Измененный стандарт вступает в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2013 или позднее обязательно с ретроспективным применением. Досрочное применение МСФО (IAS) 28 (2011) разрешено при условии также досрочного применения стандартов МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 (2011).
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт будет выпущен поэтапно и рассчитан исключительно для замены МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка». Первая часть МСФО 9 была выпущена в ноябре 2009 года и относится к классификации и оценке финансовых активов. Вторая часть, относящаяся к классификации и оценке финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010. Оставшиеся части стандарта предполагается выпустить в течении 2012 года. Группа принимает, что новые стандарты несут много изменений в учет финансовых инструментов и вероятно будут иметь значительный эффект на консолидированную отчетность Группы. Эффект этих изменений будет определен по мере выхода последующих частей стандарта. Группа не намеревается применять стандарт досрочно.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступает в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2013 или позднее. Новый стандарт заменяет МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и SIC 12 «Консолидация – предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 представляет единую контрольную модель, которая включает предприятия в данный момент находящиеся в области применения SIC 12 «Консолидация – предприятия специального назначения». По новой трех-шаговой контрольной модели, контроль над инвестицией или право владения возникает, когда существуют различные поступления от владения этой инвестицией, имеется возможность влияния на эти поступления через управление и существует четкая взаимосвязь между управлением и доходом. Консолидационные процедуры перешли из МСФО (IAS) 27 (2008). Когда применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменению учета инвестиции по признанию или не признанию в предыдущей консолидации, не нужно проводить поправки, которые требуются при первом применении. Когда применение МСФО (IFRS) 10 приводит к изменению учета инвестиции по признанию или не признанию в предыдущей консолидации, новый стандарт может быть применен полностью ретроспективно, начиная с даты начала владения или потери контроля над данной инвестицией. Если это невозможно, стандарт применяется ограниченно ретроспективно, начиная с даты когда возможно применение, в том числе начиная с текущего периода. Досрочное применение МСФО (IAS) 10 (2011) разрешено при условии также досрочного применения стандартов МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (2011) и МСФО (IAS) 28 (2011).
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» вступает в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт включает требования к раскрытиям для предприятий имеющих долю в дочерних компаниях, совместных, ассоциированных и неконсолидируемых компаниях. Понятие владения более широко определено как контрактное или неконтрактное взаимоотношения сторон, обеспечивающее компании различные поступления и выгоды от деятельности других предприятий. Целью расширенных и новых требований к раскрытиям является предоставление информации пользователям, для оценки природы рисков связанных с долей владения предприятия в других компаниях и эффект такого владения на финансовую позицию, финансовую деятельность и денежные потоки компании. Предприятия могут досрочно применить некоторые раскрытия МСФО (IFRS) 12 без досрочного применения других новых и измененных стандартов. Однако, если МСФО (IFRS) 12 применен полностью, тогда МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (2011) и МСФО (IAS) 28 (2011) также должны быть применены досрочно.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» вступает в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет рекомендации по оценке по справедливой стоимости, содержащиеся в отдельных МСФО, единым источником правил оценки по справедливой стоимости. Этот стандарт включает пересмотренное определение справедливой стоимости, устанавливает порядок и требования к раскрытиям по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вносит новых требований по оценке активов или обязательств по справедливой стоимости, и не исключает практические правила для оценки справедливой стоимости существующие в текущих стандартах. Стандарт применяется перспективно с разрешенным досрочным применением. Раскрытие по сравнительной информации не требуется для периодов до даты первого применения.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

- Изменения в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: Представление статей прочего совокупного дохода». Изменение требует чтобы предприятие показывало отдельно те статьи прочего совокупного дохода, которые могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки в дальнейшем, от того, что никогда не будет реклассифицировано в прибыли и убытки. Также в стандарте изменяется название отчета «О прочем совокупном доходе» на отчет «О прибыли и убытках и прочем совокупном доходе». В то же время использование других названий разрешено. Изменение будет применено ретроспективно начиная с 1 июля 2012 и досрочное применение разрешено.

Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования к МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

5 Определение справедливой стоимости

Ряд положений учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Основные средства

Справедливая стоимость основных средств, признанных в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, основана на показателях рыночной стоимости. Рыночная стоимость объекта недвижимости представляет собой расчетную оценку суммы, за которую данный объект недвижимости может быть обменян (после надлежащего изучения рынка) по состоянию на дату проведения оценки в результате сделки между осведомленными, благоразумными, не зависящими друг от друга сторонами, желающими совершить такую сделку. При определении рыночной стоимости установок, оборудования, приспособлений и вспомогательных устройств (оснастки) применяется рыночный подход и затратный подход с использованием объявленных рыночных цен (котировок) на подобные объекты.

В случае отсутствия объявленных рыночных цен (котировок), справедливая стоимость основных средств определялась главным образом на основе стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает расчет суммы затрат, необходимых для воспроизводства или замены данного основного средства, которая затем корректируется на величину снижения его стоимости, вызванного физическим износом, причинами функционального или экономического характера, и моральным износом.

(b) Нематериальные активы

Расчет справедливой стоимости договоров строительного подряда, приобретенных в сделках по объединению бизнеса, основан на дисконтированных денежных потоках ожидаемой от данных договоров прибыли.

(c) Долевые и долговые инструменты

Справедливая стоимость долевых и долговых ценных бумаг определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату или, если такие бумаги не котируются, с использованием какой-либо техники оценки. Применяемая техника оценки включает такие технические приемы как анализ рыночных коэффициентов (мультипликаторов) и дисконтирование ожидаемых в будущем потоков денежных средств с использованием рыночной ставки дисконтирования. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до срока погашения, определяется исключительно для целей раскрытия информации.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД**

(d) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности, за исключением дебиторской задолженности, относящейся к незавершенному строительству, и авансов выданных, оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации или в случае приобретения соответствующей задолженности в рамках сделки по объединению бизнеса.

(e) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента по состоянию на отчетную дату. Применительно к договорам финансовой аренды рыночная ставка процента определяется исходя из ставок по подобным договорам аренды.

6 Операционные сегменты

В 2010 году Группа была представлена 17 операционными сегментами, которые включали 15 филиалов и 2 новые приобретенные дочерние компании. Управление указанными бизнес сегментами осуществляется отдельно, так как они расположены в разных регионах, работают на отдельных строительных объектах и требуют различных технологических подходов.

В связи со значительным расширением бизнеса в результате покупки ИТС и ТСМ, в начале 2011 года Группа внедрила новую структуру с целью реализации синергии внутри Группы, ускорения процесса принятия коммерческих решений и увеличения производительности. В соответствии с новой структурой Группа осуществляет деятельность в рамках 3 основных стратегических бизнес сегментов:

- Мостотрест (включает 15 бывших операционных сегментов) – строительство мостов;
- ИТС – оказание инжиниринговых и генподрядных услуг;
- ТСМ – строительство автомобильных дорог и аэропортов.

Группа также пересмотрела внутреннюю управленческую отчетность в связи с изменениями в (1) ключевых финансовых показателях, используемых для оценки операционной деятельности сегментов, и (2) учетных стандартах, используемых для составления такой отчетности. Начиная с 1 января 2011 года, финансовая информация по стратегическим бизнес 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 указанных трех бизнес сегментов, по крайней мере, ежеквартально и распределяет ресурсы на этой же основе.

Финансовые результаты ИТС и ТСМ за сопоставимый период включают финансовую информацию с даты, на которую Компания получила контроль над этими дочерними компаниями, и по 31 декабря 2010 года.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

Финансовые показатели / сегменты	Мостотрест	ИТС	ТСМ	Всего сегменты	Исключение внутригрупповых оборотов и прочие поправки	Консолидиро- ванная отчетность
	2011	2011	2011	2011	2011	2011
Выручка	49 776	36 268	17 618	103 662	(4 666)	98 996
в том числе по видам деятельности:						
- строительство автомобильных дорог и искусственных сооружений	42 382	14 710	9 173	66 265	(1 863)	64 402
- строительство объектов железнодорожного транспорта	3 230	6 646	1 251	11 127	(2 195)	8 932
- строительство аэродромов и аэропортов	-	3 178	6 394	9 572	(307)	9 265
- строительство гидротехнических сооружений	61	5 442	-	5 503	-	5 503
- строительство прочих объектов инфраструктуры	3 321	-	-	3 321	-	3 321
- строительство прочих объектов	206	6 027	100	6 333	(75)	6 258
прочая реализация	576	265	700	1 541	(226)	1 315
в том числе выручка по типу заказчика:						
-внешние заказчики	48 729	36 114	12 877	97 720	1 276	98 996
-внутригрупповые заказчики	1 047	154	4 741	5 942	(5 942)	-
Себестоимость продаж	(40 393)	(33 484)	(15 563)	(89 440)	3 445	(85 995)
в том числе расходы на:						
- услуги субподрядчиков	(14 527)	(32 188)	(5 939)	(52 654)	4 663	(47 991)
- материалы	(9 423)	(227)	(3 943)	(13 593)	231	(13 362)
- оплату труда персонала	(8 328)	-	(2 197)	(10 525)	-	(10 525)
- амортизацию нематериальных активов по договорам строительного подряда	-	-	-	-	(1 569)	(1 569)
- амортизацию основных средств и прочих нематериальных активов	(1 384)	(77)	(678)	(2 139)	(198)	(2 337)
- привлечение трудовых ресурсов, автотранспорта, машин и механизмов	(1 454)	-	(918)	(2 372)	-	(2 372)
- горюче-смазочные материалы	(954)	-	(463)	(1 417)	-	(1 417)
- услуги генподрядчика	(587)	(93)	(290)	(970)	307	(663)
- страхование	(547)	(497)	(85)	(1 129)	-	(1 129)
прочие расходы	(3 189)	(402)	(1 050)	(4 641)	11	(4 630)
Валовая прибыль	9 383	2 784	2 055	14 222	(1 221)	13 001
Прочие доходы и расходы, нетто	(300)	(1 087)	(300)	(1 687)	(74)	(1 761)
Административные расходы	(4 029)	(1 087)	(600)	(5 716)	9	(5 707)
в т.ч. амортизация основных средств и нематериальных активов	(97)	(62)	(20)	(179)	9	(170)
Результаты операционной деятельности	5 054	610	1 155	6 819	(1 286)	5 533
Финансовые доходы и расходы, нетто	230	(660)	(621)	(1 051)	659	(392)
в т.ч. дивиденды и доля неконтролирующих участников	-	(600)	(300)	(900)	1 107	207
Доля в убытке ассоциированной компании	(60)	-	-	(60)	-	(60)
Прибыль до налогообложения	5 224	(50)	534	5 708	(627)	5 081
Расход по налогу на прибыль	(1 273)	(105)	(244)	(1 622)	246	(1 376)
Результат сегмента	3 951	(155)	290	4 086	(381)	3 705
Капитальные вложения	3 526	214	1 130	4 870	-	4 870

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

Финансовые показатели / сегменты	Мостотрест 31.12.2011	ИТС 31.12.2011	ТСМ 31.12.2011	Всего сегменты 31.12.2011	Исключение внутригрупповых оборотов и прочие поправки	Консолидиро- ванная отчетность 31.12.2011
					31.12.2011	
Внеоборотные активы	17 255	1 250	2 823	21 328	(760)	20 568
Оборотные активы	54 283	14 295	13 504	82 082	(3 995)	78 087
<i>в том числе:</i>						
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	22 101	4 097	3 056	29 254	-	29 254
<i>Прочие оборотные активы</i>	331	722	286	1 339	-	1 339
<i>Запасы</i>	5 097	520	942	6 559	-	6 559
<i>Торговая и прочая дебиторская задолженность</i>	26 735	8 956	9 220	44 911	(3 995)	40 916
<i>Переплата по налогу на прибыль</i>	19	-	-	19	-	19
Всего активов	71 538	15 545	16 327	103 410	(4 755)	98 655
Долгосрочные обязательства	1 652	1	305	1 958	(16)	1 942
<i>в том числе:</i>						
<i>Кредиты и займы</i>	918	1	305	1 224	-	1 224
<i>Прочие долгосрочные обязательства</i>	734	-	-	734	(16)	718
Краткосрочные обязательства	50 491	15 070	16 285	81 846	(3 809)	78 037
<i>в том числе:</i>						
<i>Кредиты и займы</i>	6 125	3	280	6 408	-	6 408
<i>Торговая и прочая кредиторская задолженность</i>	44 264	14 645	15 817	74 726	(4 234)	70 492
<i>Доля неконтролирующих участников</i>	-	-	-	-	425	425
<i>Прочие краткосрочные обязательства</i>	102	422	188	712	-	712
Всего обязательств	52 143	15 071	16 590	83 804	(3 825)	79 979
Доля неконтролирующих участников	(7)	-	-	(7)	-	(7)

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

Финансовые показатели / сегменты	Мостотрест	ИТС	ТСМ	Всего сегменты	Исключение внутригрупповых оборотов и прочие поправки	Консолидированная отчетность
	2010	2010	2010	2010	2010	2010
Выручка	32 387	22 903	10 986	66 276	(5 997)	60 279
в том числе по видам деятельности:						
- строительство автомобильных дорог и искусственных сооружений	21 543	15 761	4 257	41 561	(3 149)	38 412
- строительство объектов железнодорожного транспорта	8 275	1 530	1 001	10 806	(40)	10 766
- строительство аэродромов и аэропортов	-	2 954	4 423	7 377	(2 073)	5 304
- строительство гидротехнических сооружений	-	804	-	804	-	804
- строительство прочих объектов инфраструктуры	1 664	386	-	2 050	-	2 050
- строительство прочих объектов	529	1 070	314	1 913	(363)	1 550
прочая реализация	376	398	991	1 765	(372)	1 393
в том числе выручка по типу заказчика:						
-внешние заказчики	32 209	22 530	6 160	60 899	(620)	60 279
-внутригрупповые заказчики	178	373	4 826	5 377	(5 377)	-
Себестоимость продаж	(24 510)	(21 445)	(9 878)	(55 833)	4 549	(51 284)
в том числе расходы на:						
- услуги субподрядчиков	(5 692)	(20 790)	(1 535)	(28 017)	5 004	(23 013)
- материалы	(7 773)	(72)	(3 764)	(11 609)	135	(11 474)
- оплату труда персонала	(6 153)	-	(1 018)	(7 171)	-	(7 171)
- амортизацию нематериальных активов по договорам строительного подряда	-	-	-	-	(830)	(830)
- амортизацию основных средств и прочих нематериальных активов	(1 314)	(47)	(418)	(1 779)	(56)	(1 835)
- привлечение трудовых ресурсов, автотранспорта, машин и механизмов	(1 022)	-	(1 913)	(2 935)	-	(2 935)
- горюче-смазочные материалы	(530)	-	(182)	(712)	-	(712)
- услуги генподрядчика	(383)	(121)	(427)	(931)	291	(640)
- страхование	(234)	(293)	(39)	(566)	-	(566)
прочие расходы	(1 409)	(122)	(582)	(2 113)	5	(2 108)
Валовая прибыль	7 877	1 458	1 108	10 443	(1 448)	8 995
Прочие доходы и расходы, нетто	(129)	(328)	(74)	(531)	(196)	(727)
Административные расходы	(3 710)	(568)	(241)	(4 519)	(38)	(4 557)
в т.ч. амортизация основных средств и нематериальных активов	(55)	(16)	(14)	(85)	(27)	(112)
Результаты операционной деятельности	4 038	562	793	5 393	(1 682)	3 711
Финансовые доходы и расходы, нетто	(1 048)	(19)	(129)	(1 196)	(34)	(1 230)
в т.ч. дивиденды и доля неконтролирующих участников	-	(1 200)	(200)	(1 400)	1 367	(33)
Доля в убытке ассоциированной компании	(7)	-	-	(7)	-	(7)
Прибыль до налогообложения	2 983	543	664	4 190	(1 716)	2 474
Расход по налогу на прибыль	(783)	(120)	(176)	(1 079)	335	(744)
Результат сегмента	2 200	423	488	3 111	(1 381)	1 730
Капитальные вложения	1 873	158	519	2 550	-	2 550

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

Финансовые показатели / сегменты	Мостотрест 31.12.2010	ИТС 31.12.2010	ТСМ 31.12.2010	Всего сегменты 31.12.2010	Исключение внутригрупповых оборотов и прочие поправки	Консолидиро- ванная отчетность 31.12.2010
					31.12.2010	
Внеоборотные активы	15 218	585	2 393	18 196	1 045	19 241
Оборотные активы	36 774	11 958	3 532	52 264	(525)	51 739
<i>в том числе:</i>						
Денежные средства и их эквиваленты	15 394	4 444	112	19 950	-	19 950
Прочие оборотные активы	614	203	52	869	-	869
Запасы	3 153	71	714	3 938	-	3 938
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17 598	7 240	2 654	27 492	(525)	26 967
Переплата по налогу на прибыль	15	-	-	15	-	15
Всего активов	51 992	12 543	5 925	70 460	520	70 980
Долгосрочные обязательства	583	89	136	808	126	934
<i>в том числе:</i>						
Кредиты и займы	367	4	136	507	(16)	491
Прочие долгосрочные обязательства	216	85	-	301	142	443
Краткосрочные обязательства	34 609	11 824	6 341	52 774	943	53 717
<i>в том числе:</i>						
Кредиты и займы	5 201	5	1 008	6 214	(30)	6 184
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29 239	11 729	5 261	46 229	(103)	46 126
Доля неконтролирующих участников	-	-	-	-	1 076	1 076
Прочие краткосрочные обязательства	169	90	72	331	-	331
Всего обязательств	35 192	11 913	6 477	53 582	1 069	54 651
Доля неконтролирующих участников	-	-	-	-	-	-

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД**

Крупнейшие заказчики

В 2011 году выручка по двум заказчикам (по каждому из них в отдельности) превысила 10% от общей выручки Группы. Выручка по одному из них составила 12 355 миллионов рублей (12% от общей выручки Группы); включена в отчетные сегменты «ИТС» и «Мостотрест». Выручка по другому заказчику составила 10 372 миллионов рублей (10% от общей выручки Группы); включена в сегмент «Мостотрест».

В 2010 году выручка по двум заказчикам (по каждому из них в отдельности) превысила 10% от общей выручки Группы. Выручка по одному из них составила 10 825 миллионов рублей (18% от общей выручки Группы); включена в отчетные сегменты «ИТС» и «Мостотрест». Выручка по другому заказчику составила 8 275 миллионов рублей (14% от общей выручки Группы); включена в сегмент «Мостотрест».

7 Приобретение дочерних компаний и неконтролирующих долей участия

(а) Учреждение новой дочерней компании в 2011 году

17 мая 2011 года Компания совместно с ООО «Капш ТраффикКом Россия» и «АЕГРОТУС Бетайлингсфервальтунгс ГмбХ» учредила новую дочернюю компанию путем инвестирования 2 млн. рублей в обмен на долю в 51% в обществе с ограниченной ответственностью «Объединенные системы сбора платы» («ОССП»). ОССП располагается в городе Москва, Российская Федерация. Деятельность ОССП заключается в организации системы управления и эксплуатации платными автомобильными дорогами в Российской Федерации.

(b) Приобретение дочерних компаний в 2010 году

13 мая 2010 года Группа получила контроль над ООО «Трансстроймеханизация», компанией, занимающейся строительством и реконструкцией автомагистралей и аэропортов и имеющей собственные заводы по производству асфальта и бетона, путем приобретения доли в размере 50,1% за 1 264 миллиона рублей, выплаченных в денежной форме.

28 июня 2010 года Группа получила контроль над ООО «Корпорация Инжтрансстрой», инжиниринговой компанией, работающей в отрасли строительства объектов инфраструктуры, путем приобретения доли в размере 51% за 2 220 миллионов рублей, выплаченных в денежной форме.

Эти приобретения были совершены с целью расширения географии существующего рынка и выхода на новые сегменты рынка строительной отрасли, такие как строительство автомагистралей и инфраструктуры аэропортов. Диверсификация была важным шагом для Группы на пути достижения стратегической цели становления ведущей строительной компанией в России.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

Были приобретены следующие идентифицируемые активы и обязательства:

Идентифицируемые активы и обязательства ООО «Трансстроймеханизация» и ООО «Корпорация Инжтрансстрой»:

млн. руб.	ТСМ	ИТС	Итого
Основные средства	3 060	720	3 780
Нематериальные активы	583	1 818	2 401
Прочие внеоборотные активы	371	88	459
Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда, торговая и прочая дебиторская задолженность	2 012	2 768	4 780
Кредиторская задолженность по договорам строительного подряда, торговая и прочая кредиторская задолженность	(6 073)	(15 178)	(21 251)
Прочие оборотные активы/краткосрочные обязательства, нетто	902	11 930	12 832
Прочие долгосрочные обязательства	(554)	(324)	(878)
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства	301	1 822	2 123
Доля неконтролирующих участников	(150)	(893)	(1 043)
Доля покупателя в чистых идентифицируемых активах	151	929	1 080
Гудвилл при приобретении	1 113	1 291	2 404
Оплата стоимости долей	1 264	2 220	3 484
Денежные средства приобретенные	(306)	(2 036)	(2 342)
Чистый отток денежных средств	958	184	1 142

Гудвилл

Возникший в результате приобретений гудвилл был учтен следующим образом:

млн. руб.	ТСМ	ИТС	Итого
Общая выплата за доли	1 264	2 220	3 484
Доля неконтролирующих участников, рассчитанная на пропорционально их долям в активах и обязательствах приобретаемой компании	150	893	1 043
За минусом идентифицируемых активов	(301)	(1 822)	(2 123)
Гудвилл	1 113	1 291	2 404

Гудвилл, в основном, относится к ожидаемой синергии от интеграции этих компаний в бизнес Группы.

С даты приобретения дочерних предприятий и до отчетной даты обесценение гудвилла не производилось.

(с) Приобретение неконтролирующих долей участия в 2010 году

16 февраля 2010 года Группа приобрела 25,002% акций ОАО «Мостострой-11» за

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

1 575 миллионов рублей, выплаченных в денежной форме. Данная компания занимается строительством мостов в Западной Сибири.

Ниже представлено влияние данного приобретения:

млн. руб.	ОАО Мостострой 11	
	2011	2010
Доля владения Компании на начало отчетного периода	1 525	-
Влияние увеличения доли владения	-	1 575
Доля в общем совокупном убытке	(60)	(7)
Дивиденды полученные	(11)	(43)
Доля владения Компании на конец периода	1 454	1 525

Ниже представлены активы и обязательства компании на отчетную дату и на дату приобретения:

млн. руб.	ОАО Мостострой 11		
	2011	2010	дата приобретения
Внеоборотные активы	5 091	5 523	5 968
Оборотные активы	4 607	4 271	3 131
Долгосрочные обязательства	(853)	(889)	(914)
Краткосрочные обязательства	(3 698)	(3 473)	(2 550)
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства	5 147	5 432	5 635
Доля покупателя в чистых идентифицируемых активах и обязательствах	1 288	1 359	1 409
Гудвилл при приобретении	166	166	166
Оплата стоимости доли	-	-	1 575
Балансовая стоимость инвестиции, учитываемой методом долевого участия	1 454	1 525	1 575
Выручка	7 311	7 978	-
Убыток за период	(241)	(30)	-

8 Выручка

млн. руб.	2011	2010
Выручка по договорам строительного подряда:		
строительство автомобильных дорог и искусственных сооружений	64 402	38 412
строительство аэродромов и аэропортов	9 265	5 304
строительство объектов железнодорожного транспорта	8 932	10 766
строительство гидротехнических сооружений	5 503	804
строительство прочих объектов инфраструктуры	3 321	2 050
строительство прочих объектов	6 258	1 550
Итого выручка по договорам строительного подряда	97 681	58 886
Прочая выручка	1 315	1 393
Итого выручка	98 996	60 279

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

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

млн. руб.	2011	2010
Южный федеральный округ	37 486	23 036
Центральный федеральный округ	36 984	19 518
Приволжский федеральный округ	6 888	3 382
Дальневосточный федеральный округ	5 872	2 888
Северо-Западный федеральный округ	5 320	6 921
Сибирский федеральный округ	5 131	3 141
Итого выручка по договорам строительного подряда	97 681	58 886

9 Себестоимость продаж (продукции, товаров, работ и услуг)

млн. руб.	2011	2010
Услуги субподрядчиков	47 991	23 013
Материалы	13 362	11 474
Оплата труда персонала	10 525	7 171
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3 906	2 665
Стоимость привлеченных трудовых ресурсов, автотранспорта, машин и механизмов	2 372	2 935
Горюче-смазочные материалы	1 417	712
Страхование	1 129	566
Услуги генподряда	663	640
Прочие расходы	4 630	2 108
	85 995	51 284

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

10 Административные расходы

млн. руб.	2011	2010
Оплата труда персонала	3 307	2 417
Консультационные и аудиторские услуги	402	496
Социальные расходы	347	330
Налоги, кроме налога на прибыль	236	154
Арендные расходы	196	104
Амортизация	170	112
Материалы	125	109
Страхование	104	108
Банковские услуги	93	67
Расходы на благотворительность	8	121
Прочие административные расходы	719	539
	5 707	4 557

11 Прочие расходы

млн. руб.	2011	2010
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности, авансам и займам выданным	1 122	436
Резерв по судебным разбирательствам	490	-
Убыток от выбытия основных средств	219	216
Прочие расходы	294	297
	2 125	949

12 Расходы на персонал

млн. руб.	2011	2010
Оплата труда персонала	11 158	8 159
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	2 674	1 429
	13 832	9 588

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

13 Финансовые доходы и расходы

млн. руб.	2011	2010
Признанные в составе прибыли или убытка за период:		
Процентный доход по банковским депозитам	302	51
Доля неконтролирующих участников	207	-
Процентные доходы по займам выданным	27	31
Эффект дисконтирования финансовых активов и обязательств	-	15
Положительные курсовые разницы	-	13
Прочие финансовые доходы	6	1
Финансовые доходы	542	111
Проценты за пользование заемными средствами	(360)	(1 138)
Процентный расход по финансовой аренде	(305)	(170)
Эффект дисконтирования финансовых активов и обязательств	(255)	-
Отрицательные курсовые разницы	(14)	-
Доля неконтролирующих участников	-	(33)
Финансовые расходы	(934)	(1 341)
Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка	(392)	(1 230)

14 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний (в 2010 году: 20%).

млн. руб.	2011	2010
Текущий налог на прибыль		
Отчетный год	1 553	1 216
Корректировки в отношении предыдущих лет	13	48
	1 566	1 264
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(190)	(520)
Общая сумма расхода по налогу на прибыль, признанного в составе прибыли или убытка	1 376	744
Налог на прибыль, признанный непосредственно в составе прочей совокупной прибыли	8	(8)
Итого расходы по налогу на прибыль	1 384	736

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

Сверка эффективной ставки налога:

	2011		2010	
	млн. руб.	%	млн. руб.	%
Прибыль до налогообложения	5 081	100%	2 474	100%
Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке	1 016	20%	495	20%
Невычитаемые расходы	404	8%	255	10%
Необлагаемые доходы	(72)	(1%)	(54)	(2%)
Корректировки в отношении предыдущих лет	13	0%	48	2%
Налог на прибыль с дивидендов	15	0%	-	0%
	1 376	27%	744	30%

15 Нематериальные активы

млн. руб.	Договора строительного подряда	Программное обеспечение	Итого
Фактическая стоимость			
Остаток на 1 января 2010 года	-	33	33
Поступления	-	271	271
Поступления в рамках сделок по объединению бизнеса	2 399	2	2 401
Остаток на 31 декабря 2010 года	2 399	306	2 705
Поступления	-	79	79
Выбытия	-	(8)	(8)
Остаток на 31 декабря 2011 года	2 399	377	2 776
Амортизация и убытки от обесценения			
Остаток на 1 января 2010 года	-	7	7
Амортизация за год	830	22	852
Остаток на 31 декабря 2010 года	830	29	859
Амортизация за год	1 569	42	1 611
Выбытия	-	(8)	(8)
Остаток на 31 декабря 2011 года	2 399	63	2 462
Балансовая стоимость			
На 1 января 2010 года	-	26	26
На 31 декабря 2010 года	1 569	277	1 846
На 31 декабря 2011 года	-	314	314

Нематериальные активы по договорам строительного подряда были учтены в результате приобретения дочерних компаний ИТС и TCM, см. Пояснение 7 (b).

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

16 Основные средства

млн. руб.	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<i>Условно-первоначальная стоимость</i>							
Остаток на 1 января 2010 года	312	4 414	4 465	2 071	319	204	11 785
Поступления	2	259	671	791	253	303	2 279
Приобретения в рамках сделок по объединению бизнеса	-	319	1 481	1 677	149	154	3 780
Выбытия	(1)	(52)	(210)	(228)	(177)	(19)	(687)
Переводы	-	274	33	13	7	(327)	-
Остаток на 31 декабря 2010 года	313	5 214	6 440	4 324	551	315	17 157
Поступления	1	933	1 792	1 034	117	914	4 791
Выбытия	(2)	(74)	(308)	(283)	(133)	(146)	(946)
Переводы	2	349	418	(337)	106	(538)	-
Остаток на 31 декабря 2011 года	314	6 422	8 342	4 738	641	545	21 002
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>							
Остаток на 1 января 2010 года	-	335	1 318	665	46	-	2 364
Амортизация за год	-	224	917	628	156	-	1 925
Убыток от обесценения	-	-	(4)	-	-	-	(4)
Выбытия	-	(14)	(35)	(56)	(122)	-	(227)
Остаток на 31 декабря 2010 года	-	545	2 196	1 237	80	-	4 058
Амортизация за год	-	302	1 094	913	170	-	2 479
Выбытия	-	(22)	(160)	(146)	(119)	-	(447)
Остаток на 31 декабря 2011 года	-	825	3 130	2 004	131	-	6 090
<i>Балансовая стоимость</i>							
на 1 января 2010 года	312	4 079	3 147	1 406	273	204	9 421
на 31 декабря 2010 года	313	4 669	4 244	3 087	471	315	13 099
на 31 декабря 2011 года	314	5 597	5 212	2 734	510	545	14 912

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

В 2011 году амортизационные отчисления в размере 2 337 млн. рублей (в 2010 году: 1 835 млн. рублей) были отражены в составе себестоимости продаж, 128 млн. рублей (в 2010 году: 90 млн. рублей) – в составе административных расходов, 14 млн. рублей – в составе незавершенного производства (в 2010 году: 0 млн. рублей).

(а) Обеспечения

На 31 декабря 2011 и 2010 годов существенных основных средств, переданных в залоговое обеспечение, не было.

(б) Арендованные основные средства

Группа арендует производственное оборудование по договорам финансовой аренды. По условиям некоторых из них Группа имеет право на выкуп соответствующего оборудования по выгодной цене в конце срока аренды. На 31 декабря 2011 года чистая балансовая стоимость арендованных основных средств составила 3 129 млн. рублей (в 2010 году: 2 852 млн. рублей). Обеспечением обязательств по договорам финансовой аренды выступают арендованные основные средства.

17 Прочие активы

млн. руб.	2011	2010
Займы выданные	394	717
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	196	268
Банковские депозиты со сроком более 3 месяцев	979	200
Прочие инвестиции	30	-
	<u>1 599</u>	<u>1 185</u>
Внеоборотные	260	316
Оборотные	1 339	869
	<u>1 599</u>	<u>1 185</u>

К инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, главным образом, относятся долевые инструменты финансовых институтов, которые представлены в листинге фондовых бирж ММВБ и РТС. Справедливая стоимость котируемых долевых инструментов была определена на основе опубликованных котировок их цен на активном рынке.

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в пояснении 27.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

18 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Ученные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Основные средства	-	-	(1 327)	(1 347)	(1 327)	(1 347)
Нематериальные активы	-	-	-	(314)	-	(314)
Инвестиции	-	-	(2)	(25)	(2)	(25)
Запасы	443	261	(149)	(50)	294	211
Торговая и прочая дебиторская задолженность	325	146	(11)	(5)	314	141
Расчеты с заказчиками по договорам строительного подряда	368	926	-	(13)	368	913
Кредиты и займы	8	8	(117)	(148)	(109)	(140)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	124	57	-	-	124	57
Резервы	106	54	-	-	106	54
Прочие	60	114	-	(26)	60	88
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	12	4	-	-	12	4
Чистые налоговые активы / (обязательства)	1 446	1 570	(1 606)	(1 928)	(160)	(358)
Зачет налога	(1 051)	(1 570)	1 051	1 570	-	-
Налоговые активы	395	-	-	-	395	-
Налоговые обязательства	-	-	(555)	(358)	(555)	(358)

(b) Неучтенные отложенные налоговые обязательства

На 31 декабря 2011 года сумма временных разниц по отложенному налогу на прибыль в отношении инвестиций в дочерние предприятия составила 610 млн. рублей. Предполагается, что в обозримом будущем данные разницы будут нивелированы путем выплаты дивидендов дочерними предприятиями. Отложенные налоговые активы и обязательства в отношении данных разниц не учитывались по состоянию на 31 декабря 2011 года, так как дивиденды облагаются по ставке 0%.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

(с) Движение временных разниц в течение года

млн. руб.	1 января 2010 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	Поступление в рамках сделок по объединению бизнеса	31 декабря 2010 года
Основные средства	(1 067)	148	-	(428)	(1 347)
Нематериальные активы	-	166	-	(480)	(314)
Инвестиции	21	(38)	(8)	-	(25)
Запасы	4	-	-	207	211
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(5)	130	-	16	141
Расчеты с заказчиками по договорам строительного подряда	668	(25)	-	270	913
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	26	-	31	57
Кредиты и займы	70	(77)	-	(133)	(140)
Резервы	(1)	51	-	4	54
Прочие	(47)	136	-	(1)	88
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	1	3	-	-	4
	<u>(356)</u>	<u>520</u>	<u>(8)</u>	<u>(514)</u>	<u>(358)</u>

млн. руб.	1 января 2011 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2011 года
Основные средства	(1 347)	20	-	(1 327)
Нематериальные активы	(314)	314	-	-
Инвестиции	(25)	15	8	(2)
Запасы	211	83	-	294
Торговая и прочая дебиторская задолженность	141	173	-	314
Расчеты с заказчиками по договорам строительного подряда	913	(545)	-	368
Торговая и прочая кредиторская задолженность	57	67	-	124
Кредиты и займы	(140)	31	-	(109)
Резервы	54	52	-	106
Прочие	88	(28)	-	60
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	4	8	-	12
	<u>(358)</u>	<u>190</u>	<u>8</u>	<u>(160)</u>

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

19 Запасы

млн. руб.	2011	2010
Строительные материалы	6 314	3 799
Незавершенное производство	245	139
	<u>6 559</u>	<u>3 938</u>

На 31 декабря 2011 года запасы не передавались в залог в качестве обеспечения по кредитам. На 31 декабря 2010 года запасы стоимостью 1 496 млн. рублей были переданы в залог в качестве обеспечения заемных средств (см. Пояснение 25).

20 Договоры строительного подряда

млн. руб.	2011	2010
Выставленные счета	180 039	105 412
Непредъявленная выручка	3 945	-
Счета, выставленные сверх учтенной в отчетности выручки по договору	-	(1 905)
Выручка, накопленная на конец периода	183 984	103 507
Затраты понесенные, накопленные на конец периода	(157 814)	(87 066)
Признанная прибыль за вычетом признанных убытков	<u>26 170</u>	<u>16 441</u>
Выручка по договорам, накопленная на конец периода	183 984	103 507
Авансы и промежуточные платежи по договору полученные	(229 521)	(120 836)
Суммарная кредиторская задолженность приобретенных дочерних компаний	-	(5 288)
Суммарная кредиторская задолженность	<u>(45 537)</u>	<u>(22 617)</u>
Дебиторская задолженность заказчиков по договорам строительного подряда	7 873	7 084
Кредиторская задолженность перед заказчиками по договорам строительного подряда	<u>(53 410)</u>	<u>(29 701)</u>
	<u>(45 537)</u>	<u>(22 617)</u>
Удержания	<u>1 681</u>	<u>558</u>

Удержания по договорам строительного подряда представляют собой сумму выставленных счетов, которая не оплачивается заказчиком до выполнения определенных условий договора или до устранения выявленных дефектов. Удержания оценены по справедливой стоимости сумм к получению согласно графику поступления денежных средств.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн. руб.	2011	2010
Торговая дебиторская задолженность	3 126	1 004
НДС с авансов полученных от заказчиков	9 332	4 776
Обеспечительные депозиты для участия в тендерах	3 287	-
НДС к возмещению по закупкам	142	119
Налоги, кроме налога на прибыль	15	10
Прочая дебиторская задолженность	700	286
	<u>16 602</u>	<u>6 195</u>
Долгосрочная	376	51
Краткосрочная	<u>16 226</u>	<u>6 144</u>
	<u>16 602</u>	<u>6 195</u>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в пояснении 27(b) и 27(d)(i).

22 Денежные средства и их эквиваленты

млн. руб.	2011	2010
Денежные средства в кассе	2	1
Остатки на банковских счетах	4 453	4 582
Банковские депозиты со сроком до 3-х месяцев	24 799	15 367
	<u>29 254</u>	<u>19 950</u>

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в пояснении 27.

23 Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал

Количество акций, если не указано иное

	Обыкновенные акции	
	2011	2010
Разрешенные к выпуску акции	282 215 500	282 215 500
Номинальная стоимость	0,14 руб.	0,14 руб.
В обращении на 1 января	281 731 100	1 241 200
Эффект от дробления акций 200 к 1	-	246 998 800
В обращении после конвертации акций	281 731 100	248 240 000
Выпущено за денежные средства	-	33 975 500
Продано за денежные средства	332 500	-
Выкуплено за денежные средства	(2 300 327)	(484 400)
В обращении на конец года, полностью оплаченные	<u>279 763 273</u>	<u>281 731 100</u>

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД**

Обыкновенные акции

Все акции предоставляют равноценные права на остаточные активы Компании.

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях акционеров Компании исходя из правила «одна акция – один голос». Действие прав по акциям, удерживаемым предприятиями Группы, приостанавливается до повторного размещения соответствующих акций.

Величина уставного капитала в размере 35 млн. рублей была сформирована до 31 декабря 2002 года, когда российская экономика находилась в состоянии гиперинфляции, с точки зрения применения МСФО. Таким образом, для отражения эффекта гиперинфляции величина уставного капитала была скорректирована на 96 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2002 года. В результате балансовая стоимость уставного капитала Компании составила 131 млн. рублей с этой даты до выпуска дополнительных акций в 2010 году.

30 июня 2010 года Общим собранием акционеров Компании было принято решение о дроблении существующих обыкновенных акций Компании в соотношении 200 к 1 и о дополнительном выпуске 248 240 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,14 рубля каждая.

2 сентября 2010 года Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг зарегистрировала дробление существующих обыкновенных акций Компании в соотношении 200 к 1. В результате, количество обыкновенных акций составило 248 240 000 штук номинальной стоимостью 0,14 рубля каждая.

За период с 9 ноября по 9 декабря 2010 года Компания дополнительно выпустила 33 975 500 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,14 рубля каждая. Данные акции были размещены путем открытой подписки в соответствии с законодательством Российской Федерации. Цена размещения составила 193 рубля / 6,25 долларов США за одну акцию.

В связи с дополнительным выпуском акций, в январе 2011 года зарегистрированы изменения в Уставе Компании, в результате чего уставный капитал Компании увеличился на 5 млн. рублей. Разница в сумме 6 180 млн. рублей между полученной суммой 6 185 млн. рублей и номинальной стоимостью выпущенных акций в сумме 5 млн. рублей, была отражена в составе добавочного капитала в 2011 году.

(b) Резервы под приобретение собственных акций

Резервы под приобретение собственных акций представляют собой стоимость акций, находящихся в собственности Группы. На отчетную дату Компания владела 2 452 227 (2010: 484 400) собственных акций.

В течении 2010 года Компания выкупила 484 400 обыкновенных акций за 68 млн. руб.

В течении 2011 года миноритарные акционеры Компании воспользовались своим правом предъявить к обязательному выкупу акции Компании на основании требований законодательства Российской Федерации. В результате Компания выкупила 2 300 237 акций номинальной стоимостью 0.14 руб. по цене 234.59 руб. за акцию (на 539 млн.руб.).

В течении 2011 года Компания продала 332 500 ранее выкупленных акций за 58 млн. руб. Разница в сумме 12 млн. руб. между полученной суммой и покупной стоимостью выкупленных акций была учтена в добавочном капитале.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

(с) Дивиденды

В соответствии с законодательством Российской Федерации, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

В 2011 году сумма начисленных дивидендов составила 845 млн. рублей или 3,00 рубля на акцию (2010: 801 млн. рублей или 3,23 рублей за акцию). Из начисленных 845 млн. руб. дивидендов, 843 млн. руб. было выплачено в 2011 году.

24 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2011 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 3 714 млн. рублей (в 2010 году: 1 730 млн. рублей) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 280 416 951 акций (в 2010 году: 248 199 633 акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	2011	2010
Количество акций в обращении на 1 января	247 755 600	1 241 200
Эффект от дробления акций в сентябре 2010	-	246 998 800
Эффект от выпуска акций 12 января 2011	33 975 500	-
Эффект от выкупа собственных акций	(1 314 149)	(40 367)
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	<u>280 416 951</u>	<u>248 199 633</u>
Прибыль, причитающаяся Собственникам (млн.руб.)	3 714	1 730
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	13,24	6,97

25 Кредиты и займы

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в пояснении 27.

	млн. руб.	2011	2010
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Обеспеченные банковские кредиты		-	700
Необеспеченные банковские кредиты		5 541	4 914
Обязательства по финансовой аренде		867	570
		<u>6 408</u>	<u>6 184</u>
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Обязательства по финансовой аренде		1 224	491
		<u>1 224</u>	<u>491</u>
Итого кредиты и займы		<u>7 632</u>	<u>6 675</u>

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

	Минимальные будущие арендные платежи	Процент	Приведенная стои- мость минимальных арендных платежей
2010			
Менее одного года	705	135	570
От 1 до 5 лет	551	60	491
	1 256	195	1 061
2011			
Менее одного года	1 127	260	867
От 1 до 5 лет	1 384	160	1 224
	2 511	420	2 091

Балансовая стоимость практически всех займов и кредитов Группы выражена в рублях.

Банковские кредиты привлечены в рублях по фиксированным процентным ставкам и плавающим процентным ставкам, привязанным в основном к ставке MosPrime 3М. Средневзвешенные процентные ставки на отчетную дату составили:

	2011	2010
Банковские кредиты	6,8%	7,7%
Обязательства по финансовой аренде	13,2%	20,7%

Непогашенные банковские кредиты на сумму 700 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года были обеспечены запасами балансовой стоимостью 1 496 млн. рублей (см. пояснение 19).

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (см. пояснение 16).

26

Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн. руб.	2011	2010
Торговая кредиторская задолженность	8 107	9 186
Задолженность по НДС	4 524	3 500
НДС с авансов уплаченных поставщикам	2 414	1 499
Задолженность перед персоналом	1 524	1 208
Прочие налоги к уплате, кроме налога на прибыль и НДС	381	281
Прочая кредиторская задолженность и начисленные	295	836
	17 245	16 510
Долгосрочная	163	85
Краткосрочная	17 082	16 425
	17 245	16 510

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в пояснении 27(d)(i) и 27(c).

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД**

27 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

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

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы. Руководство Группы отвечает за разработку политики по управлению рисками Группы и надзор за ее проведением. Руководство Группы регулярно отчитывается о своей работе перед Советом директоров.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Комитет по аудиту Группы осуществляет надзор за выполнением менеджментом функций по контролю за соблюдением процедур и правил управления рисками. Комитет по аудиту также анализирует адекватность системы управления рисками в отношении рисков, с которыми приходится сталкиваться Группе.

Служба внутреннего контроля помогает Комитету по аудиту Группы осуществлять надзорные функции. Служба внутреннего контроля выполняет как регулярные, так и выборочные проверки контролей и процедур управления рисками и направляет результаты проверок в Комитет по аудиту.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением заказчиком или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью заказчиков, займами выданными и с инвестиционными ценными бумагами.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

(i) Подверженность кредитному риску

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

млн. руб.	Балансовая стоимость	
	2011	2010
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	196	268
Дебиторская задолженность заказчиков по договорам строительного подряда	7 873	7 084
Займы выданные и дебиторская задолженность	7 507	2 007
Банковские депозиты со сроком погашения более 3 месяцев	979	200
Денежные средства и их эквиваленты	29 254	19 950
	45 809	29 509

(ii) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого заказчика. Однако руководство также принимает в расчет демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или региону, в которой осуществляют свою деятельность заказчики, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска, особенно в текущих условиях ухудшения экономической ситуации. Концентрация кредитного риска по продажам одному заказчику и по территориальному признаку отсутствует.

Руководство разработало кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового заказчика анализируется по отдельности, прежде чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и оказания услуг. Группа анализирует внешние рейтинги (если таковые имеются) и, в некоторых случаях, рекомендации банков. Для каждого заказчика устанавливаются свои закупочные лимиты, представляющие собой максимально возможную сумму задолженности, которая не требует утверждения руководства; указанные лимиты анализируются на предмет необходимости изменения ежеквартально. Заказчики, которые не соответствуют требованиям Группы в отношении кредитоспособности, могут осуществлять сделки с Группой только на условиях предоплаты.

При осуществлении мониторинга кредитного риска заказчиков, заказчики группируются в соответствии с их кредитными характеристиками, в том числе относятся ли они к физическим или юридическим лицам, являются ли они оптовыми, розничными или конечными покупателями, их территориальным расположением, отраслевой принадлежностью, структурой задолженности по срокам, договорными сроками погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений. Заказчики, отнесенные к категории «высокого риска», включаются в перечень заказчиков, в отношении которых действуют определенные ограничения, и передаются на контроль руководству, и впоследствии операции с ними осуществляются на условиях предоплаты после получения разрешения руководства.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по сходным финансовым активам.

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности и расчетов с заказчиками по договорам строительного подряда по срокам давности было следующим:

млн. руб.	Общая балан- совая стои- мость 2011	Обесценение 2011	Общая балан- совая стои- мость 2010	Обесценение 2010
<i>Торговая и прочая дебиторская задолженность</i>				
Непросроченная	5 701	-	1 070	-
Просроченная на 0-183 дней	1 327	(3)	307	(134)
Просроченная на 183 дней и более	702	(614)	429	(382)
<i>Дебиторская задолженность заказчиков по договорам строительного подряда</i>				
Непросроченная	7 908	(35)	7 126	(42)
	<u>15 638</u>	<u>(652)</u>	<u>8 932</u>	<u>(558)</u>

Исходя из статистики неплатежей за прошлые годы, Группа считает, что, за исключением вышеуказанного, в отношении непросроченной или просроченной не более чем на 183 дней торговой дебиторской задолженности не требуется создавать оценочный резерв под ее обесценение; основная часть торговой дебиторской задолженности, относится к заказчикам, которые зарекомендовали себя как надежные партнеры Группы.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД**

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов отсутствуют убытки от обесценения торговой дебиторской задолженности Группы или ее инвестиций, удерживаемых до срока погашения, проверявшихся на предмет обесценения в совокупности (т.е. в составе портфеля финансовых активов).

В дополнение, большую часть задолженности заказчиков по договорам строительного подряда (см. пояснение 20) составляет задолженность государственных учреждений и прочих государственных организаций. Таким образом, существует концентрация кредитного риска по таким контрагентам.

(iii) Инвестиции

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску посредством инвестирования средств только в ликвидные ценные бумаги. Руководство активно следит за изменением кредитных рейтингов, и учитывая тот факт, что Группа осуществляла инвестиции только в высокорейтинговые ценные бумаги, руководство не ожидает возникновения дефолтов со стороны своих контрагентов.

(iv) Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2011 года денежные средства и их эквиваленты Группы составляли 29 254 млн. руб. (2010: 19 950 млн. руб.), что представляет максимальный уровень кредитного риска по этим активам. Денежные средства и их эквиваленты размещены в банках и финансовых институтах, которые оценены от BB до BBB+ по шкале рейтинговых агентств «Fitch» и «Standard & Poor's».

(v) Поручительства

Финансовые гарантии и поручительства, предоставленные третьим сторонам, составляли 299 млн. руб на 31 декабря 2011 года (2010: не было предоставленных гарантий и поручительств).

(с) Риск ликвидности

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

Группа поддерживает несколько кредитных линий с крупными банками России.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

31.12.2011

млн. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 лет и более
Непроизводные финансовые обязательства							
Банковские кредиты	5 541	5 797	204	5 593	-	-	-
Обязательства по договорам финансовой аренды	2 091	2 511	597	530	896	466	22
Торговая кредиторская задолженность	8 107	8 107	6 363	1 721	23	-	-
Доля неконтролирующих участников	425	425	139	286	-	-	-
	<u>16 164</u>	<u>16 840</u>	<u>7 303</u>	<u>8 130</u>	<u>919</u>	<u>466</u>	<u>22</u>

31.12.2010

млн. руб.	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 лет и более
Непроизводные финансовые обязательства							
Кредиты	5 614	5 782	3 912	1 870	-	-	-
Обязательства по договорам финансовой аренды	1 061	1 256	353	352	358	183	10
Торговая кредиторская задолженность	9 186	9 186	6 870	2 316	-	-	-
Доля неконтролирующих участников	1 076	1 076	228	848	-	-	-
	<u>16 937</u>	<u>17 300</u>	<u>11 363</u>	<u>5 386</u>	<u>358</u>	<u>183</u>	<u>10</u>

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

(d) Рыночный риск

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

(i) Валютный риск

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа не была подвержена значительному валютному риску.

(ii) Процентный риск

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

Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

млн. руб.	Балансовая стоимость	
	2011	2010
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	1 373	917
Финансовые обязательства	(7 632)	(3 263)
	<u>(6 259)</u>	<u>(2 346)</u>
Инструменты с плавающей ставкой процента		
Финансовые обязательства	-	(3 412)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Группа не учитывает финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента как инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, либо как финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли/убытка или капитала за период.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

Изменение ставок процента на 100 базисных пунктов на отчетную дату существенно не повлияло бы на величину собственного капитала и прибыли или убытка за период.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

(iii) Прочие риски изменения рыночной цены

Руководство Группы отслеживает соотношение долговых и долевого ценных бумаг в своем инвестиционном портфеле на основе рыночных индексов. Существенные по величине инвестиции в составе данного портфеля управляются по отдельности, и все решения по покупке и продаже утверждаются руководством. Основной целью инвестиционной стратегии Группы является максимизация доходности инвестиций.

Группа не заключает никаких договоров на приобретение или продажу биржевых товаров, кроме как для целей использования и продаж, исходя из ожидаемых потребностей Группы; такие договоры не предусматривают осуществление расчетов в нетто-величине.

Большинство инвестиций Группы в долевого инструменты включены в листинги фондовых бирж ММВБ и РТС. Применительно к таким инвестициям, классифицированным в категорию инструментов, имеющих в наличии для продажи, прирост индекса РТС на 5%, а также рост котировок фондовой биржи ММВБ на 5% по состоянию на отчетную дату, привело бы к увеличению собственного капитала на сумму 7 млн. рублей после налогообложения (2010: увеличение на 9 млн. рублей); равнозначное снижение этих индексов привело бы к уменьшению собственного капитала на сумму 7 млн. рублей после налогообложения (2010 году: снижение на 9 млн. рублей). Определенная таким образом чувствительность справедливой стоимости является отражением чувствительности каждого долевого инструмента к соответствующему рыночному индексу.

(e) Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств на конец отчетного периода примерно равна их балансовой стоимости. База для определения справедливой стоимости раскрыта в пояснении 5. Входящие данные для оценки финансовых активов имеющих в наличии для продажи, главным образом, основываются на данных с наблюдаемых рынков (Уровень иерархии 1).

(f) Управление капиталом

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования выручки и прибыли Группы, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Группы. Осуществляя данные меры, Группа стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

28 Операционная аренда

Арендные платежи по нерасторжимым договорам операционной аренды подлежат уплате в следующем порядке:

млн. руб.	2011	2010
Менее года	218	133
От 1 до 5 лет	343	147
Свыше 5 лет	739	763
	<u>1 300</u>	<u>1 043</u>

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД**

Группа арендует некоторые земельные участки, помещения и производственное оборудование по договорам операционной аренды. Договор аренды, как правило, заключается на срок от года до двух лет для производственного оборудования и от 5 до 49 лет для земельных участков с правом его последующего продления. Обычно, арендные платежи ежегодно увеличиваются с тем, чтобы отразить рыночные цены.

В силу того, что права собственности на соответствующие участки земли и имущество не переходят, арендные платежи арендодателю регулярно пересматриваются в соответствии с рыночными ставками, и Группа не имеет никакой доли в остаточной стоимости имущества, было выведено заключение, что практически все риски и выгоды, связанные с этим имуществом, остаются у арендодателя. На этом основании Группа определила, что данные договоры представляют собой договоры операционной аренды.

В течение 2011 года, в составе прибыли или убытка за период был признан расход по договорам операционной аренды в сумме 439 млн. рублей (в 2010 году: 319 млн. рублей).

29 Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов у Группы не было существенных договорных обязательств по приобретению объектов основных средств.

30 Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном имуществу или окружающей среде в результате аварий на объектах Группы или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД**

В соответствии с законодательством РФ Группа несет ответственность за нарушение законодательства о градостроительной деятельности, в том числе за причинение вреда жизни, здоровью и имуществу третьих лиц вследствие проведения строительно-монтажных работ или недостатков работ по строительству, реконструкции, капитальному ремонту объектов капитального строительства. Группа также несет ответственность за случайную гибель или повреждение имущества, являющегося предметом проведения строительно-монтажных работ. С целью снижения рисков возникновения убытков и обязательств перед третьими сторонами вследствие осуществления градостроительной деятельности, Группа страхует свою гражданскую ответственность по договорам строительного подряда в полной мере в соответствии с условиями таких договоров.

(b) Гарантии

По договорам строительного подряда Группа несет гарантийные обязательства на срок, определяемый договором, который составляет от 1 до 7 лет. Группа проанализировала статистические данные о фактически выплаченных компенсациях и возмещениях, а также данные о проведенных гарантийных ремонтах за последние 7 лет. На основе проведенного анализа Группа оценила, что вероятность того, что строительно-монтажные работы, выполненные в отчетном периоде, могут не отвечать указанным в договоре критериям качества и потребуют дополнительных работ по устранению недостатков, является низкой. Исходя из этого, Группа не отразила в учете резерв на гарантийные обязательства на отчетную дату.

Гарантийные удержания, производимые заказчиками по условиям договоров, как правило, возвращаются в полном объеме.

(c) Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Компания не участвовала в судебных разбирательствах, результаты которых могли бы оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

(d) Налоговые риски

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают все более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Соблюдение налогового законодательства контрагентами Компании

Компания регулярно совершает сделки с различными поставщиками. Эти поставщики несут полную ответственность за соблюдение ими налогового и бухгалтерского законодательства. Однако, сложившаяся практика налоговых органов такова, что если соблюдение налогового законодательства данными компаниями будет оспорено налоговыми органами ввиду их неполного соответствия применимому налоговому законодательству, это может создать дополнительные налоговые риски для Компании. Если налоговые органы докажут свою правоту, у Компании могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства, хотя ответственность за правильность и своевременность налоговых платежей несет руководство компаний-поставщиков. По мнению руководства Компании, определить финансовые последствия потенциальных налоговых обязательств, которые в конечном итоге могут возникнуть у Компании в связи с операциями с указанными предприятиями, не представляется возможным. Вместе с тем, в случае возникновения таких обязательств, начисленные суммы налогов, включая пени, могут оказаться существенными.

Если описанные выше ситуации будут оспорены российскими налоговыми органами, дополнительные налоговые обязательства будут также включать штрафы в сумме от 20% до 40% от суммы недоплаченных налогов, и пени. В данной консолидированной финансовой отчетности руководство Компании не создавало резервы в отношении этих обязательств, поскольку считает, что отток экономических выгод в данной ситуации возможен, но не является вероятным.

31 Сделки между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

В течение 2010 года «Марк О`Поло Инвестментс Лтд.» (Кипр) утратило контроль над Компанией в результате дополнительного выпуска акций Компании в свободное обращение. По состоянию на 31 декабря 2011 года структура собственников ОАО «Мостотрест» представлена ниже:

- 38,6% - «Марк О`Поло Инвестментс Лтд.»;
- 26,5% - Пенсионный фонд «Благосостояние»;
- 34,9% - в свободном обращении.

(i) Операции, совершаемые с руководящими сотрудниками

Сумма вознаграждений, полученных ключевыми руководящими сотрудниками в 2011 году, составила 476 миллионов рублей (2010: 627 миллионов рублей). Данные суммы включены в состав затрат на персонал.

В отчетном году иных существенных операций с руководящими сотрудниками и членами их семей не производилось.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

(b) Операции с участием прочих связанных сторон

Ниже представлена информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами.

(i) Выручка

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2011	2010	2011	2010
Продажа товаров:				
Объектам инвестиций, учитываемым методом долевого участия	17	114	4	-
Прочим связанным сторонам	470	120	94	37
Предоставление услуг:				
Объектам инвестиций, учитываемым методом долевого участия	81	301	121	177
Прочим связанным сторонам	1 071	563	611	1 949
	1 640	1 098	829	2 163

(ii) Закупки

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2011	2010	2011	2010
Покупка товаров от:				
Прочих связанных сторон	334	575	(65)	39
Приобретение услуг от:				
Объектов инвестиций, учитываемым методом долевого участия	375	108	-	8
Прочих связанных сторон	16 211	7 707	(244)	2 284
	16 920	8 390	(310)	2 331

Приобретения товаров и услуг от связанных сторон в основном представляют собой приобретения от компаний, связанных с акционерами Группы и неконтролирующими участниками дочерних обществ.

(iii) Займы

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2011	2010	2011	2010
Векселя приобретенные от:				
Прочих связанных сторон	-	815	-	-
Займы выданные:				
Прочим связанным сторонам	15	50	51	100
	15	865	51	100

Займы, выданные прочим связанным сторонам, предоставлены по ставке 8% годовых и подлежат погашению в 2012 году. Процентный доход по данным займам за 2011 год составил 8 млн. рублей (2010: 2 млн. рублей).

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2011 ГОД

млн. руб.	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2011	2010	2011	2010
Займы полученные от:				
Прочих связанных сторон	5 281	6 111	37	650
	5 281	6 111	37	650

Кредиты и займы, полученные от прочих связанных сторон, привлечены по ставке 9% годовых и подлежат погашению в 2012 году. Процентный расход по данным кредитам и займам за 2011 год составил 51 млн. рублей (2010: 392 млн. рублей).

32 **Дочерние предприятия**

Дочернее предприятие	Страна регистрации	Доля в уставном капитале	
		2011	2010
ООО "Корпорация Инжстранстрой"	Российская Федерация	51%	51%
ООО "Транстроймеханизация"	Российская Федерация	50,1%	50,1%
ООО "Таганка-Мост"	Российская Федерация	100%	100%
ООО "Объединенные Системы Сбора Платы"	Российская Федерация	51%	-
ООО "Мостотрест СПб"	Российская Федерация	-	100%
ООО "Следящие тест-Системы"	Российская Федерация	-	51%

33 **События после отчетной даты**

Существенных событий после отчетной даты не было.



Закрытое акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

Совету директоров ОАО «Мостотрест»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Мостотрест» (далее именуемого «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ

ЗАО КПМГ
13 апреля 2012