

**ГОСУДАРСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ
«РОССИЙСКИЕ АВТОМОБИЛЬНЫЕ ДОРОГИ»**

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

30 июня 2014 года

Содержание

3	Консолидированный отчет о финансовом положении
5	Консолидированный отчет о совокупном доходе
6	Консолидированный отчет об изменении собственного капитала
7	Консолидированный отчет о движении денежных средств
8	Отдельные пояснения к консолидированной отчетности

	30 июня 2014	31 декабря 2013	30 июня 2013
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	47	37	152
Основные средства	144	137	58
Прочие внеоборотные активы	43	12	
<i>в т.ч. Отложенные налоговые активы</i>	36	5	
Итого внеоборотных активов	234	186	210
Оборотные активы			
Затраты, осуществленные от лица принципала	117 734	100 041	105 222
Запасы	29	30	
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная	198	91	
Займы выданные краткосрочные		4	
Авансы выданные	51 881	47 867	25 673
Дежные средства и их эквиваленты	47 049	34 273	33 116
Прочие оборотные активы	108	74	120
Итого оборотных активов	216 999	182 380	164 131
Всего активов	217 233	182 566	164 341

млн. руб.	30 июня 2013	31 декабря 2013	30 июня 2013
Резервы			
Нераспределенная прибыль	1 467	1 989	1 536
Доля неконтролирующих участников	(66)	2	(66)
Итого собственный капитал	1 467	1 991	1 470
Долгосрочные обязательства			
Заемные средства	4 541	6 790	7 866
Прочие долгосрочные обязательства	3 117	3 421	3 623
Отложенное налоговое обязательство	1		1
Итого долгосрочных обязательств	7 658	10 211	11 491
Краткосрочные обязательства			
Заемные средства	151 428	165 675	199 506
Задолженность перед принципалом		14	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 722	4 609	4 631
Прочие краткосрочные обязательства	66	66	136
Итого краткосрочных обязательств	155 216	170 364	204 272
Итого обязательства	164 341	182 566	217 233

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 01 сентября 2014 года и от имени руководства ее подписали:

Иванко А.А.
 Главный бухгалтер

Кельбах С.В.
 Председатель правления

		млн. руб.	
		I полугодие 2014	I полугодие 2013
Выручка	Расходы на имущество в доверительном управлении	219	161
	Компенсация расходов на имущество в доверительном управлении	(4 837)	(4 293)
		4 567	4 293
Валовая прибыль		(51)	161
Прочие доходы		29	50
Коммерческие расходы		(11)	(6)
Административные расходы		(1 336)	(968)
Компенсация административных расходов		1 199	942
Прочие расходы		(9)	(14)
Результаты операционной деятельности		(179)	165
Финансовые доходы		380	337
Финансовые расходы		(431)	(382)
Компенсация финансовых расходов		19	-
Чистые финансовые расходы		(32)	(45)
Прибыль до налогообложения		(211)	120
Расход по налогу на прибыль		(15)	(43)
Совокупная прибыль за год причитающаяся		(225)	77
Материнской компании		(157)	
Неконтролирующей доле		(68)	

*Государственная Компания «Российские автомобильные дороги»
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала
за 1 полугодие 2014 года*

	Акционерный капитал участников	Нераспределенная прибыль	Собственный капитал принадлежащий акционерам материнской компании	Доля неконтролирующих участников	Всего собственного капитала
Остаток на 1 января 2014	-	1 989	1 989	2	1 991
Прибыль за отчетный период	-	(157)	(157)	(68)	(225)
Корректировки по нераспределенной прибыли прошлых лет	-	(296)	(296)	-	(296)
Операции с учредителем, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	-	-	-	-	-
Распределение прибыли учредителю	-	-	-	-	-
Остаток на 30 июня 2014	-	1 536	1 536	(66)	1 470

млн. руб.	
I полугодие 2014	I полугодие 2013
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	
Прибыль до налогообложения	120
Корректировки:	
Амортизация	30
Процентный расход	382
Процентный доход	(337)
Прочее	(13)
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	182
Изменение затрат, осуществленных от лица принципала	(28 456)
Изменение авансов выданных и прочих активов	(17 693)
Изменение задолженности перед принципалом	33 831
Изменение прочей кредиторской задолженности	1 170
Потоки денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	13 037
Налог на прибыль уплаченный	(97)
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности	(21 812)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	
Приобретение объектов основных средств	(35)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(35)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	
Выплата процентов по займам	(146)
Размещение облигационного займа	-
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	(146)
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности	(146)
Изменение денежных средств и их эквивалентов	12 775
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	34 273
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	55 092
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	47 049
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	33 116

Общие положения

1

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывает влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которые присущи некоторым свойствам развивающихся рынков. Правовые, налоговые и административные системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вместе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих деятельность в Российской Федерации. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения деятельности в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(б)

Организационная структура и деятельность

Государственная компания «Российские автомобильные дороги» (далее – «Государственная Компания») образована 17 июля 2009 года и осуществляет свою деятельность на основании федерального закона от 17.07.2009 №145-ФЗ «О Государственной компании «Российские автомобильные дороги» и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации». Доверием общества ОАО «Транспортный переход через Керченский пролив» является открытым акционерным обществом (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Доверие общества ООО УК «Автодор» является обществом с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). Доверие общества ООО УК «Автодор» является обществом с долей 100% уставного капитала Государственной Компании является участником с долей 100% уставного капитала дочерних обществ. Зависимые общества ООО «Автодор – Инвест», ООО «Автодор – Закупки», ООО «Автодор-Инжиниринг», ООО «Автодор-Девелопмент» и ООО «Автодор-Платные дороги» являются обществами с ограниченной ответственностью (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). ООО УК «Автодор» является участником 99% уставного капитала вышеперечисленных зависимых обществ. Зависимое общество ЗАО «Автодор-Телеком» является закрытым акционерным обществом (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации). ООО УК «Автодор» является участником 51% уставного капитала зависимого общества ЗАО «Автодор-Телеком». Доверие общество и зависимые общества совместно с Государственной компанией далее именуются «Группа».

Компания зарегистрирована по адресу: 109074, г. Москва, Славянская площадь, 2/5/4, стр. 3.

Учредителем Государственной компании выступает Российская Федерация. Права и обязанности Учредителя Государственной компании осуществляет от имени Российской Федерации Правительство Российской Федерации.

Государственная компания является некоммерческой организацией, не имеющей членства и созданной Российской Федерацией на основе имущественных взносов в целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления.

Основными видами деятельности Группы являются деятельность по доверительному управлению автомобильными дорогами Государственной компании, организации строительства и реконструкции автомобильных дорог, переданных или передаваемых

Государственной компании в доверительное управление, а также иная деятельность, направленная на достижение целей деятельности Государственной компании.

2 Основные принципы подготовки консолидированной финансовой

ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО и первое применение МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании Федерального закона от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности, признанных в Российской Федерации в соответствии с Положением о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации, утвержденным Правительством Российской Федерации от 25 февраля 2011 г. № 107. Данная консолидированная финансовая отчетность соответствует положенным МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

(b) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчета

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и эта же валюта является функциональной валютой для предприятий Группы, зарегистрированных в Российской Федерации. Российский рубль является валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели представляемые в рублях, округлены до (ближайшего) миллиона.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. 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.

3

Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применяются последовательно в представляемой консолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 30 июня 2014 года, и являются единственными для предприятий Группы.

(a)

Принципы консолидации

(i)

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 подвергается изменением в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

(ii)

Операции, исключаемые (элиминирование) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоклочению операции и saldo расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними.

(iii)

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на эту пересчитываются в функциональную валюту по обменному 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 долговых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих или продажи, и признаются в составе прочей совокупной прибыли.

(b)

Финансовые инструменты

(i)

Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает дебиторскую задолженность и депозиты на дату выдачи/возникновения. Первоначально признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой 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 сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любая доля участия в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Группы признается в качестве отдельного актива или обязательства.

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

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет собой не копируемый на активном рынке финансовый актив, предусматривающий получение фиксированных или подлежащих определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания дебиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обеспечения. К дебиторской задолженности относятся дебиторская задолженность по торговым и иным операциям, депозиты со сроком погашения более трех месяцев на дату первоначального признания.

Денегные средства и эквиваленты денежных средств

К денежным средствам и эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования, денежные обеспечения участия в электронной торговой площадке и высоколиквидные инвентии, а также остатки на казначейских счетах, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше.

Непроизводные финансовые обязательства

Первоначально признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства 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 имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты, займы и кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям. 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.

(с)

Основные средства

(г)

Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

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

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 определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочих доходов» в составе прибыли или убытка за период.

(д)

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 указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(е)

Амортизация

Амортизация исчисляется от амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива за вычетом остаточной стоимости этого актива. Значительные компоненты актива распределяются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определяемого для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные включения в составе прибыли или убытка за период. Амортизуемые активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования актива, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней

передает право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств по состоянию на отчетную дату были следующими:

Установки, машины и оборудование	2-7 лет
Транспорт	2-8 лет
Вспомогательное оборудование	1-9 лет

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

(d)

Аренданные 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.

(e)

Затраты, осуществленные от лица принципала

Государственная Компания получает государственное финансирование на осуществление деятельности по строительству и реконструкции автомобильных дорог, находящаяся в доверительном управлении Государственной Компании, но являющаяся собственностью Российской Федерации.

Государственная Компания осуществляет затраты, связанные со строительством и реконструкцией данных автомобильных дорог в рамках доверительного управления автомобильными дорогами. По окончании строительства и/или реконструкции Государственная Компания передает завершённые строительством или реконструкцией автомобильные дороги в федеральную собственность.

Операционный цикл строительства и реконструкции автомобильных дорог может превышать 12 месяцев. Затраты, осуществленные от лица принципала в ходе осуществления деятельности по организации строительства и реконструкции дорог, отражаются как оборотные активы, даже если в течение 12 месяцев после отчетной даты окончание строительства и передача дорог в федеральную собственность не предполагается.

(f)

Задолженность перед принципалом

Так как затраты, осуществленные от лица Принципала, отражаются в составе оборотных активов в связи с тем, что операционный цикл строительных проектов может превышать 12 месяцев, соответствующее данным затратам целевое финансирование, полученное от Государства и связанное с выполнением деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами, а также деятельности по организации строительства,

реконструкции автомобильных дорог, иной деятельности, также отражается в составе краткосрочных обязательств.

Обеспечение

(г)

Финансовые активы

(д)

По состоянию на каждую отчетную дату финансовые активы оцениваются на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обеспечения. Финансовый актив является объектившимся, 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 расчитать.

К объективным свидетельствам обеспечения 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, истечение срока действия для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долговые ценные бумаги, объективным свидетельствам обеспечения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Признаки, свидетельствующие об обеспечении дебиторской задолженности Группы рассматривает на уровне отдельных активов.

При оценке фактов, свидетельствующих об обеспечении Группы 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.

Нефинансовые активы

(е)

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков налогообложения. Убыток от обеспечения таких признаков рассматривается в балансовой стоимости актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оклаывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляется собой наибольшую из двух величин: стоимости использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете стоимости использования в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием рыночной оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей приведенной стоимости, объективностью, которые не могут быть поверены по объективности, объективностью, в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжительного использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов.

Убытки от обеспечения единичи, генерирующие потоки денежных средств относятся на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

В отношении нефинансовых активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обеспечения, 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 обеспечения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, используемые при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обеспечения восстанавливается только в пределах сумм, 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 обеспечения.

(б) Вознаграждение работников

При определении величины обязательств 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 выплат премияльных 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.

(г) 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 потребуются 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 «высвобожденные дисконты», признаются в качестве финансовых расходов.

(д) Выручка

Доверительное управление автомобильными дорогами и прочие услуги

Выручка представляет собой общий приток экономических выгод, полученных компанией и принадлежащих ей. При отражении операций по агентским отношениям суммы, полученные/собранные от имени принципала, не признаются в качестве выручки. Выручкой агента является сумма причитающаяся ему вознаграждения плюс любые другие суммы по счетам, выставляемым агентом принципалу и прочим сторонам за свои услуги.

(к)

Прочие расходы

(l)

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 распределяются 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. Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды в момент подтверждения изменения ее условий.

«Условные» (т.е. зависящие от будущих событий) арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды когда исчезает соответствующая неопределенность и размер корректировки арендной платы становится известным.

(j)

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход. 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.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, сумма, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, отпущенные курсовые разницы, признанные убытки от обеспечения финансовых активов. 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.

(m)

Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налог 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 по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величин обязательств по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включаются величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов. 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 признания временных разниц при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, а также 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. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. 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. Отложенные налоговые активы и обязательства признаются на отчетную дату, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществляться одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания обязана зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности. Группы в отдельных 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.

СЕМЕНТАЛЬНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Государственная компания не раскрывает информацию по операционным сегментам.

(п)