

ОАО «Мостотрест»

**Консолидированная финансовая отчетность
за 2010 год**

Содержание

Консолидированная финансовая отчетность

| | |
|---|---|
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 3 |
| 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 | 60 |
|---|-----------|

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

Консолидированный отчет о финансовом положении

| млн. руб. | Пояснение | 2010 | 2009 |
|--|-----------|---------------|---------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Гудвилл | 6 | 2 404 | - |
| Нематериальные активы | 13 | 1 846 | 26 |
| Основные средства | 14 | 13 099 | 9 421 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 19 | 51 | 14 |
| Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия | 6 | 1 525 | - |
| Прочие инвестиции | 15 | 316 | 216 |
| Прочие внеоборотные активы | | - | 1 512 |
| Итого внеоборотных активов | | 19 241 | 11 189 |
| Оборотные активы | | | |
| Запасы | 17 | 3 938 | 2 473 |
| Переплата по налогу на прибыль | | 15 | 1 065 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 19 | 6 144 | 810 |
| Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда | 18 | 7 084 | 3 095 |
| Авансы выданные | 20 | 13 739 | 1 103 |
| Прочие инвестиции | 15 | 869 | 331 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 21 | 19 950 | 4 861 |
| Итого оборотных активов | | 51 739 | 13 738 |
| Всего активов | | 70 980 | 24 927 |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Собственный капитал | | | |
| Акционерный капитал | | 131 | 131 |
| Добавочный капитал | | (68) | - |
| Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | | 141 | 110 |
| Резерв по предоплатам за акции | | 6 185 | - |
| Нераспределенная прибыль | | 9 940 | 9 011 |
| Итого собственного капитала | | 16 329 | 9 252 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Кредиты и займы | 24 | 491 | 273 |
| Доля неконтролирующих участников | | 1 076 | - |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 25 | - | 306 |
| Отложенный доход | | 85 | - |
| Отложенные налоговые обязательства | 16 | 358 | 356 |
| Итого долгосрочных обязательств | | 2 010 | 935 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Кредиты и займы | 24 | 6 184 | 6 010 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 25 | 16 394 | 4 565 |
| Кредиторская задолженность по договорам строительного подряда | 18 | 29 701 | 3 194 |
| Резерв по убыточным строительным контрактам | | - | 170 |
| Прочие резервы | | 43 | 112 |
| Отложенный доход | | 31 | - |
| Обязательство по текущему налогу на прибыль | | 288 | 689 |
| Итого краткосрочных обязательств | | 52 641 | 14 740 |
| Итого обязательств | | 54 651 | 15 675 |
| Всего собственного капитала и обязательств | | 70 980 | 24 927 |

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 10 Апрель 2011 и от имени руководства:

В.Н. Власов

Генеральный директор

О.Г. Танайлов

Заместитель Генерального директора по экономике и финансам

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

Консолидированный отчет о совокупной прибыли

| млн. руб. | Поясне- ние | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|--------------|
| Выручка | 7 | 60 279 | 32 392 |
| Себестоимость продаж | 8 | (51 284) | (24 211) |
| Валовая прибыль | | 8 995 | 8 181 |
| Прочие доходы | | 222 | 194 |
| Административные расходы | 9 | (4 557) | (3 827) |
| Прочие расходы | | (949) | (261) |
| Результаты операционной деятельности | | 3 711 | 4 287 |
| Финансовые доходы | 11 | 111 | 300 |
| Финансовые расходы | 11 | (1 341) | (1 116) |
| Чистые финансовые расходы | | (1 230) | (816) |
| Доля в убытке компаний, учтенных по методу долевого участия (нетто с налогом на прибыль) | 6 | (7) | - |
| Прибыль до налогообложения | | 2 474 | 3 471 |
| Расход по налогу на прибыль | 12 | (744) | (867) |
| Прибыль за период | | 1 730 | 2 604 |
| Прочая совокупная прибыль | | | |
| Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи | 11 | 31 | 80 |
| Общая совокупная прибыль за отчетный год, причитающаяся Собственникам | | 1 761 | 2 684 |
| Прибыль на акцию | | | |
| Базовая прибыль на акцию (руб.) | 23 | 7 | 10 |
| Разводненная прибыль на акцию (руб.) | 23 | 7 | 10 |

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

Консолидированный отчет о движении капитала

| млн. руб. | Акционерный капитал | Добавочный капитал | Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | Резерв по предоплатам за акции | Нераспре- деленная прибыль | Всего собствен- ного капитала |
|--|------------------------|-----------------------|---|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Остаток на 1 января 2009 года | 131 | - | 30 | - | 6 807 | 6 968 |
| Общая совокупная прибыль за отчетный год | | | | | | |
| Прибыль за отчетный год | - | - | - | - | 2 604 | 2 604 |
| Прочая совокупная прибыль | | | | | | |
| Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи | - | - | 100 | - | - | 100 |
| Налог на прибыль | - | - | (20) | - | - | (20) |
| Итого прочей совокупной прибыли | - | - | 80 | - | - | 80 |
| Общая совокупная прибыль за отчетный год | - | - | 80 | - | 2 604 | 2 684 |
| Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала | | | | | | |
| Дивиденды акционерам | - | - | - | - | (400) | (400) |
| Остаток на 31 декабря 2009 года | 131 | - | 110 | - | 9 011 | 9 252 |
| Общая совокупная прибыль за отчетный год | | | | | | |
| Прибыль за отчетный год | - | - | - | - | 1 730 | 1 730 |
| Прочая совокупная прибыль | | | | | | |
| Нетто-величина изменений справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи | - | - | 39 | - | - | 39 |
| Налог на прибыль | - | - | (8) | - | - | (8) |
| Итого прочей совокупной прибыли | - | - | 31 | - | - | 31 |
| Общая совокупная прибыль за отчетный год | - | - | 31 | - | 1 730 | 1 761 |
| Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала | | | | | | |
| Выпуск акций (нетто с расходами) | - | - | - | 6 185 | - | 6 185 |
| Выкуп собственных акций | - | (68) | - | - | - | (68) |
| Дивиденды акционерам | - | - | - | - | (801) | (801) |
| Остаток на 31 декабря 2010 года | 131 | (68) | 141 | 6 185 | 9 940 | 16 329 |

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

Консолидированный отчет о движении денежных средств

| млн. руб. | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| Чистая прибыль за отчетный год | 1 730 | 2 604 |
| <i>Корректировки:</i> | | |
| Амортизация | 2 777 | 1 421 |
| Доля в убытке объекта инвестиций, учтенного по методу долевого участия | 7 | - |
| Доля неконтролирующих участников | 33 | - |
| Убыток от выбытия основных средств | 216 | 33 |
| Чистые финансовые расходы | 1 210 | 966 |
| Расход по налогу на прибыль | 744 | 867 |
| Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов | 6 717 | 5 891 |
| Увеличение запасов | (549) | (67) |
| (Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности | (1 036) | 214 |
| Увеличение дебиторской задолженности по договорам строительного подряда | (3 234) | (331) |
| Увеличение авансов выданных | (1 098) | (102) |
| (Уменьшение)/увеличение прочих обязательств | (108) | 8 |
| Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности | (914) | (271) |
| Увеличение кредиторской задолженности по договорам строительного подряда | 17 617 | 853 |
| Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль | 17 395 | 6 195 |
| Налог на прибыль уплаченный | (796) | (1 213) |
| Налог на прибыль возмещенный | 36 | - |
| Чистый поток денежных средств от операционной деятельности | 16 635 | 4 982 |
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| Поступления от продажи основных средств | 44 | 72 |
| Проценты полученные | 59 | 67 |
| Дивиденды полученные | 44 | 2 |
| Займы, предоставленные другим организациям | (1 414) | (128) |
| Приобретение объектов основных средств | (1 217) | (245) |
| Инвестиции в общества, учитываемые методом долевого участия | (63) | (1 556) |
| Приобретение прочих инвестиций | (32) | - |
| Размещение депозитов | (200) | - |
| Приобретение нематериальных активов | (271) | (24) |
| Поступления от погашения займов, предоставленных другим организациям | 1 051 | 646 |
| Приобретение дочерних компаний | (1 142) | - |
| Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности | (3 141) | (1 166) |
| ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| Чистые поступления по выпущенным акциям | 6 185 | - |
| Платежи по выкупу собственных акций | (68) | - |
| Привлечение заемных средств | 28 852 | 9 883 |
| Возврат заемных средств | (30 597) | (12 403) |
| Платежи по обязательствам финансовой аренды | (687) | (186) |
| Проценты уплаченные | (1 289) | (1 060) |
| Дивиденды выплаченные | (801) | (400) |
| Чистый поток денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности | 1 595 | (4 166) |
| Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | 15 089 | (350) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года | 4 861 | 5 211 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года | 19 950 | 4 861 |

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 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 преимущественно 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 2010 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 перехода на 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, отражающие 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 14 «Справедливая стоимость основных средств»;
- Пояснение 18 «Договоры строительного подряда»;
- Пояснение 26(b) «Резервы по торговой и дебиторской задолженности».

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

- Пояснение 7 – признание выручки с применением метода оценки степени завершенности выполнения договора строительного подряда;
- Пояснение 29 – условные обязательства.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

(e) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Начиная с 1 января 2010 года, Группа применяет измененную учетную политику в отношении отражения в учете сделок по объединению бизнеса.

Учет сделок по объединению бизнеса

Начиная с 1 января 2010 года, Группа применяет измененную учетную политику в отношении учета сделок по объединению бизнеса.

С 1 января 2010 года Группа применяет МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (ред. 2008 г.) для отражения в учете сделок по объединению бизнеса. Данное изменение учетной политики было применено перспективно и не оказало существенного влияния на показатель прибыли на акцию.

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.

Приобретения, осуществленные 1 января 2010 года или позднее

В отношении сделок по приобретению предприятий, осуществленных 1 января 2010 года или позднее, Группа рассчитывает гудвилл на дату приобретения следующим образом:

- суммарная величина справедливой стоимости переданного возмещения;
 - справедливой стоимости уже имеющихся долевых инструментов приобретаемого предприятия и
 - суммы, в которой признана неконтролирующая доля участия в приобретаемом предприятии, минус
- нетто-величина (как правило, справедливая стоимость), признанная в отношении идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия.

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 расчетов 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 долевых 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 2010 ГОД

Особенности оценки величины гудвилла до 1 января 2010 года описаны в пояснении 3(f)(i).

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы, за определенными исключениями, указанными в пояснении 2(е), касающемся изменений в учетной политике.

(а) Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Группа изменила свою учетную политику в отношении сделок по объединению бизнеса. Более подробная информация представлена в пояснении 2(е).

Сделки по приобретению до 1 января 2008

Гудвилл, относящийся к приобретениям, осуществленным до 1 января 2008 года, представляет собой разницу между долями участия Компании в чистых идентифицируемых активах дочернего предприятия по состоянию на дату перехода и стоимостью инвестиции в это дочернее предприятие. Отрицательный гудвилл учитывается в нераспределенной прибыли.

(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 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,

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

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.

В состав соответствующей инвестиции Группы включается гудвилл, определенный при приобретении инвестиции, за вычетом суммы накопленных убытков от ее обесценения.

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 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 взаимоисключению 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 соответствующие функциональные валюты предприятий Группы 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

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

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.

(с) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

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

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 непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы выданные и дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

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 (см. пояснение 19).

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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. 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 долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по фактической стоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые ценные бумаги и долговые ценные бумаги.

Прочие

Прочие непроемные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. Инвестиции в долевые 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.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Группа первоначально признает все долговые 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.

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 непроизводные 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.

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

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

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.

(е) 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. В фактическую стоимость также могут включаться суммы, списываемые со счета собственного капитала, которые представляют собой прибыли или убытки по отвечающим установленным требованиям инструментам, используемым для хеджирования потоков денежных средств по сделкам приобретения основных средств за иностранную валюту. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением 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 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

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.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

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 составе прибыли или убытка за период. Арендованные 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:

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--------------------------|-------------|-------------|
| здания и сооружения | 23 | 25 |
| машины и оборудование | 7 | 6 |
| транспортные средства | 7 | 6 |
| прочие основные средства | 4 | 2 |

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.

(f) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

Гудвилл (отрицательный гудвилл), который возникает при приобретении дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов. Порядок оценки гудвилла при первоначальном признании представлен в раскрытии 2(е).

Сделки приобретения, осуществленные до 1 января 2008 года

Одним из решений, принятых в процессе перехода Группы на МСФО, было решение о том, что данные будут пересчитаны в отношении только тех сделок по объединению бизнеса, которые были осуществлены 1 января 2008 года или позже. Гудвилл, относящийся к приобретениям, осуществленным до 1 января 2008 года, представляет собой разницу между долей участия Компании в чистых идентифицируемых активах дочернего предприятия по состоянию на дату перехода и стоимостью инвестиции в это дочернее предприятие.

Сделки приобретения, осуществленные в период между 1 января 2008 года и 1 января 2010 года

В период между 1 января 2008 года и 1 января 2010 года не было сделок приобретения.

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.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

(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.

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.

(g) 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.

(h) 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.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

(i) 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.

(j) 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

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

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.

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 имеющихся 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.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся 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 долевого ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся 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.

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

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

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.

(k) 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 2010 ГОД

(l) 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.

(m) 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 2010 ГОД

(ii) *Выручка от оказания услуг генподрядца*

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.

(n) *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.

Условные 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.

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.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

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.

(ii) 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.

(o) 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.

(p) 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.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

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.

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.

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 подлежит.

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 2010 ГОД

(q) 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.

(r) 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 на разумной основе. К статьям, которые не были разнесены по определённым сегментам, относятся в основном корпоративные активы (главным образом штаб-квартира Группы), расходы головного офиса, а также активы и обязательства по налогу на прибыль.

(s) Новые стандарты и разъяснения, примененные досрочно

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2010 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - *Передачи финансовых активов*, вводит дополнительные требования по раскрытию информации в отношении случаев передачи финансовых активов, когда признание этих активов не было прекращено в полном объеме, или когда передающая сторона списала переданные активы полностью, но сохранила определенное участие в них. Новые требования по раскрытию информации призваны помочь пользователям финансовой отчетности лучше понять характер рисков и выгод, связанных с этими активами. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт *должен быть выпущен поэтапно* и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в первой половине 2011 года. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начать применение этого стандарта досрочно.
- Различные «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 2011 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на её финансовое положение или результаты деятельности.

4 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 обменен (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.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

(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.

(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.

5 Операционные сегменты

По состоянию на 31 декабря 2010 Группа выделяет 17 отчетных сегментов (2009: 15 операционных сегментов), описанных ниже, которые представляют собой стратегические бизнес-единицы Группы. В течение первой половины 2010 года Группа приобрела две дочерние компании ООО «Корпорация Инжтрансстрой» и ООО «Трансстроймеханизация», которые представлены как два новых сегмента.

Эти стратегические бизнес-единицы управляются отдельно, т.к. они расположены в различных регионах, заняты производством различных видов строительных работ и требуют различных технологических стратегий. Каждый сегмент представляет собой отдельное дочернее общество или филиал Компании. Внутренние управленческие отчеты по каждой из стратегических бизнес-единиц анализируются генеральным директором Группы, как минимум, на ежеквартальной основе. В следующей таблице представлено расположение отчетного сегмента:

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

| Сегмент | Сокращенное название | Расположение управления сегмента |
|---------------------------|-----------------------------|---|
| Мостотряд - 4 | МО-4 | Москва |
| Мостотряд -1 | МО-1 | Нижний Новгород |
| Мостотряд - 6 | МО-6 | Ярославль |
| Мостотряд -10 | МО-10 | Ростов-на-Дону |
| Мостотряд - 114 | МО-114 | Москва |
| Мостотряд - 90 | МО-90 | Дмитров |
| Мостотряд - 81 | МО-81 | Воронеж |
| Мостотряд - 99 | МО-99 | Серпухов |
| ООО Инжтрансстрой | ИТС | Москва |
| ООО Трансстроймеханизация | ТСМ | Москва |
| Прочие сегменты | Прочие | - |

Прочие сегменты включают 7 операционных сегментов, которые ввиду своей величины составляют один отчетный сегмент.

Информация в отношении результатов деятельности каждого отчетного сегмента раскрыта ниже. Результат деятельности оценивается исходя из прибыли до налогообложения каждого сегмента, включаемые во внутренние управленческие отчеты, которые проверяются генеральным директором Группы. Прибыль сегмента используется как критерий деятельности, т.к. руководство уверено в том, что подобная информация наиболее уместна для оценки результатов определенных сегментов в отношении прочих предприятий, которые функционируют в данной сфере.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

| Сегмент | Выручка от продаж внешним покупателям | | Внутриресементная выручка | | Всего выручка | | Прибыль до налогообложения | | Чистая прибыль отчетного сегмента | | Материальные запасы | | |
|---------------------|---|--------|------------------------------|-------|---------------|--------|-------------------------------|-------|--------------------------------------|-------|------------------------|-------|-------|
| | млн. руб. | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| МО-4 | | 4 901 | 4 794 | - | - | 4 901 | 4 794 | 1 324 | 1 555 | 982 | 1 206 | 359 | 346 |
| МО-1 | | 3 731 | 4 732 | - | - | 3 731 | 4 732 | 534 | 830 | 408 | 647 | 320 | 221 |
| МО-6 | | 3 357 | 3 563 | - | - | 3 357 | 3 563 | 6 | 494 | (64) | 388 | 205 | 252 |
| МО-10 | | 4 131 | 3 561 | - | - | 4 131 | 3 561 | 249 | 371 | 102 | 225 | 299 | 261 |
| МО-114 | | 3 216 | 2 473 | - | - | 3 216 | 2 473 | 752 | 311 | 529 | 346 | 349 | 274 |
| МО-90 | | 3 600 | 2 263 | - | - | 3 600 | 2 263 | 1 027 | 607 | 774 | 465 | 323 | 155 |
| МО-81 | | 852 | 1 909 | - | - | 852 | 1 909 | (106) | 48 | (113) | 14 | 116 | 94 |
| МО-99 | | 2 402 | 1 082 | - | - | 2 402 | 1 082 | 475 | 176 | 367 | 136 | 149 | 109 |
| Прочие | | 2 960 | 5 110 | 1 220 | 904 | 4 180 | 6 014 | (9) | (477) | (191) | (418) | 667 | 616 |
| Итого | | | | | | | | | | | | | |
| Мостотрест | | 29 150 | 29 487 | 1 220 | 904 | 30 370 | 30 391 | 4 252 | 3 915 | 2 794 | 3 009 | 2 787 | 2 328 |
| ИТС | | 22 529 | - | 374 | - | 22 903 | - | 132 | - | 142 | - | 40 | - |
| ТСМ | | 6 021 | - | 4 832 | - | 10 853 | - | 219 | - | 125 | - | 568 | - |
| Итого группа | | 57 700 | 29 487 | 6 426 | 904 | 64 126 | 30 391 | 4 603 | 3 915 | 3 061 | 3 009 | 3 395 | 2 328 |

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

| млн. руб. | 2010 | 2009 |
|---|---------|--------|
| Выручка | | |
| Общая выручка операционных сегментов | 64 126 | 30 391 |
| Пересчет выручки по методу признания по проценту готовности | (838) | (944) |
| Нераспределенные на сегменты суммы | 3 417 | 3 849 |
| Исключение выручки от продаж между сегментами | (6 426) | (904) |
| Консолидированная выручка | 60 279 | 32 392 |
| Прибыль до налогообложения | | |
| Общая прибыль отчетных сегментов за период | 4 603 | 3 915 |
| Пересчет выручки по методу признания по проценту готовности | (838) | (944) |
| Прочие корректировки | (1 195) | (109) |
| Нераспределенные на сегменты суммы | (96) | 609 |
| Консолидированная прибыль до налогообложения | 2 474 | 3 471 |

Ключевые покупатели

В 2010 году выручка по двум покупателям Группы по каждому отдельно составляла более 10% от общей выручки Группы (в 2009 году выручка ни по одному из покупателей не превышала 10% от общей выручки). Выручка от одного покупателя составила 10 825 миллионов рублей (или 18% от общей выручки Группы) и включена в отчетные сегменты ИТС и МО-114. Поступления от другого покупателя составили 8 275 миллионов рублей (или 14% от общей выручки Группы) и включены в сегменты МО-1 и МО-114.

6 Приобретение дочерних компаний и неконтролирующих долей участия

(а) Приобретение дочерних компаний

13 мая 2010 года Группа получила контроль над ООО «Трансстроймеханизация», компанией, занятой в строительстве и реконструкции автомагистралей и аэропортов и имеющей собственные заводы по производству асфальта и бетона, путем приобретения доли в размере 50,1% за 1 264 миллиона рублей, представленных к оплате в денежной форме.

28 июня 2010 года Группа получила контроль над ООО «Корпорация ИнжТрансСтрой», одной из крупнейших в России инжиниринговых компаний в отрасли строительства объектов инфраструктуры, совершив покупку доли в размере 51% за 2 220 миллионов рублей, представленных к оплате 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 на пути достижения стратегической цели становления ведущей строительной компанией в России.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2010 года выручка и прибыль ООО «Трансстроймеханизация», включенные в состав данной консолидированной финансовой отчетности, составили 6 021 миллион рублей и 125 миллионов рублей соответственно.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2010 года выручка и прибыль ООО «Корпорация ИнжТрансСтрой», включенные в состав данной консолидированной

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

финансовой отчетности, составили 22 529 миллионов рублей и 142 миллиона рублей, соответственно.

Если бы сделки по приобретению произошли 1 января 2010 года, по оценкам руководства, консолидированная выручка группы составила бы 74 879 миллионов рублей, а консолидированная прибыль группы составила бы 1 043 миллиона рублей. При подсчете этих значений Руководство предполагало, что справедливая стоимость, определенная на дату приобретения, была бы той же, если бы приобретение произошло 1 января 2010 года.

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 собственника в чистых идентифицируемых активах | 151 | 929 | 1 080 |
| Гудвилл при приобретении | 1 113 | 1 291 | 2 404 |
| Возмещение уплаченное | 1 264 | 2 220 | 3 484 |
| Денежные средства приобретенные | (306) | (2 036) | (2 342) |
| Чистый отток денежных средств | 958 | 184 | 1 142 |

Гудвилл

Гудвилл в отношении приобретений был признан следующим образом:

| млн. руб. | ТСМ | ИТС | Итого |
|---|-------|---------|---------|
| Общая величина вознаграждения | 1 264 | 2 220 | 3 484 |
| Доля неконтролирующих участников, основанная на пропорционировании доли 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 |

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

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

С даты приобретения дочерних предприятий и до отчетной даты не было признано обесценение гудвилла поскольку возмещение, уплаченное при приобретении этих компаний, скорректированное на затраты связанные с выбытием и на все изменения стоимости, вызванные факторами, возникшими после приобретения, является наилучшим показателем справедливой стоимости дочерних предприятий, приобретенных в течение отчетного периода.

(b) Приобретение неконтролирующих долей участия

16 февраля 2010 года Группа приобрела 25,002% акций ОАО «Мостострой-11» за 1 575 миллионов рублей, представленных к оплате в денежной форме. Компания занимается строительством мостов в Западной Сибири.

Ниже представлено влияние приобретения на финансовую отчетность Группы:

| млн. руб. | Мостострой-11 |
|--|----------------------|
| Доля владения Компании на начало периода | - |
| Эффект увеличения доли владения | 1 575 |
| Доля в общем совокупном доходе | (7) |
| Дивиденды, выплаченные за период | (43) |
| Доля владения Компании на конец периода | <u>1 525</u> |

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

| млн. руб. | ОАО Мостострой 11 | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | 2010 | дата приобретения |
| Внеоборотные активы | 5 523 | 5 968 |
| Оборотные активы | 4 271 | 3 131 |
| Долгосрочные обязательства | (889) | (914) |
| Краткосрочные обязательства | <u>(3 473)</u> | <u>(2 550)</u> |
| Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства | 5 432 | 5 635 |
| Доля собственника в чистых идентифицируемых активах и | 1 359 | 1 409 |
| Гудвилл при приобретении | 166 | 166 |
| Возмещение уплаченное | - | <u>1 575</u> |
| Балансовая стоимость инвестиции | <u>1 525</u> | <u>1 575</u> |
| Выручка за период | 7 978 | - |
| Чистый убыток | <u>(30)</u> | <u>-</u> |

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

7 Выручка

| млн. руб. | 2010 | 2009 |
|--|---------------|---------------|
| Выручка по договорам строительного подряда: | | |
| строительство автомобильных дорог и искусственных сооружений | 38 412 | 23 678 |
| строительство объектов железнодорожного транспорта | 10 766 | 2 984 |
| строительство аэродромов и аэропортов | 5 304 | - |
| строительство прочих объектов инфраструктуры | 2 050 | 3 026 |
| строительство портов и гидротехнических сооружений | 804 | - |
| строительство прочих объектов | 1 550 | 2 286 |
| Итого выручка по договорам строительного подряда | 58 886 | 31 974 |
| Прочая выручка | 1 393 | 418 |
| Итого выручка | 60 279 | 32 392 |

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

| млн. руб. | 2010 | 2009 |
|---|---------------|---------------|
| Южный федеральный округ | 23 036 | 5 958 |
| Центральный федеральный округ | 19 518 | 19 914 |
| Северо-Западный федеральный округ | 6 921 | 622 |
| Приволжский федеральный округ | 3 382 | 4 724 |
| Сибирский федеральный округ | 3 141 | 756 |
| Дальневосточный федеральный округ | 2 888 | - |
| Итого выручка по договорам строительного подряда | 58 886 | 31 974 |

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

| млн. руб. | 2010 | 2009 |
|---|---------------|---------------|
| Услуги субподрядчиков | 23 013 | 6 799 |
| Материалы | 11 474 | 6 277 |
| Оплата труда персонала | 7 171 | 4 784 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 2 665 | 1 409 |
| Стоимость трудовых ресурсов, автотранспорта, машин и механизмов | 2 935 | 1 054 |
| Горюче-смазочные материалы | 712 | 405 |
| Услуги генподряда | 640 | 465 |
| Страхование | 566 | 104 |
| Прочие расходы | 2 108 | 2 914 |
| | 51 284 | 24 211 |

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

9 Административные расходы

| млн. руб. | 2010 | 2009 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Оплата труда персонала | 2 417 | 2 098 |
| Консультационные и аудиторские услуги | 496 | 518 |
| Социальные расходы | 330 | 173 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 154 | 126 |
| Расходы на благотворительность | 121 | 103 |
| Материальные затраты | 109 | 136 |
| Арендные расходы | 104 | 19 |
| Амортизация | 112 | 16 |
| Банковские услуги | 67 | 92 |
| Прочие административные расходы | 647 | 546 |
| | <u>4 557</u> | <u>3 827</u> |

10 Расходы на персонал

| млн. руб. | 2010 | 2009 |
|--|--------------|--------------|
| Оплата труда персонала | 8 010 | 5 873 |
| Отчисления в Государственный пенсионный фонд | 1 429 | 945 |
| Неиспользованные отпуска | 149 | 64 |
| | <u>9 588</u> | <u>6 882</u> |

11 Финансовые доходы и расходы

| млн. руб. | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|
| Признанные в составе прибыли или убытка за период: | | |
| Положительные курсовые разницы | 13 | 150 |
| Процентный доход по банковским депозитам | 51 | 56 |
| Проценты к получению по займам выданным | 31 | 92 |
| Доходы от участия в других организациях | 13 | 2 |
| Процентный доход по финансовой аренде | 3 | - |
| Финансовые доходы | <u>111</u> | <u>300</u> |
| Проценты за пользование заемными средствами | (1 138) | (1 045) |
| Процентный расход по финансовой аренде | (170) | (71) |
| Доля неконтролирующих участников | (33) | - |
| Финансовые расходы | <u>(1 341)</u> | <u>(1 116)</u> |
| Нетто-величина финансовых расходов, признанная в составе прибыли или убытка за период | <u>(1 230)</u> | <u>(816)</u> |
| млн. руб. | 2010 | 2009 |
| Признанные в составе прочей совокупной прибыли | | |
| Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи | 39 | 100 |
| Налог на прибыль в отношении доходов и расходов, признанных в составе прочей совокупной прибыли | (8) | (20) |
| Финансовые доходы/(расходы), признанные в составе прочей совокупной прибыли, за вычетом налога | <u>31</u> | <u>80</u> |

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

12 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний (в 2009 году: 20%).

| млн. руб. | 2010 | 2009 |
|--|--------------|--------------|
| Текущий налог на прибыль | | |
| Отчетный год | 1 216 | 1 080 |
| Корректировки в отношении предшествующих лет | 48 | 27 |
| | <u>1 264</u> | <u>1 107</u> |
| Отложенный налог на прибыль | | |
| Возникновение и восстановление временных разниц | (520) | (240) |
| Общая сумма расхода по налогу на прибыль, признанного в составе прибыли или убытка | 744 | 867 |
| Налог на прибыль признанный непосредственно в составе прочей совокупной прибыли | (8) | (20) |
| Итого расходы по налогу на прибыль | <u>736</u> | <u>847</u> |

Выверка эффективной ставки налога:

| | 2010 | | 2009 | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | млн. руб. | % | млн. руб. | % |
| Прибыль до налогообложения | 2 474 | 100% | 3 471 | 100% |
| Налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке | 495 | 20% | 694 | 20% |
| Невычитаемые расходы | 255 | 10% | 167 | 5% |
| Необлагаемые доходы | (54) | (2%) | (21) | (1%) |
| Недоначислено/(излишне начислено) в предшествующие годы | 48 | 2% | 27 | 1% |
| | <u>744</u> | <u>30%</u> | <u>867</u> | <u>25%</u> |

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

13 Нематериальные активы

| млн. руб. | Строительные контракты | Программное обеспечение | Итого |
|---|---------------------------|----------------------------|-------|
| <i>Фактическая стоимость</i> | | | |
| Остаток на 1 января 2009 года | - | 8 | 8 |
| Поступления | - | 25 | 25 |
| Остаток на 31 декабря 2009 года | - | 33 | 33 |
| Поступления | - | 271 | 271 |
| Поступления в результате приобретения компаний | 2 399 | 2 | 2 401 |
| Остаток на 31 декабря 2010 года | 2 399 | 306 | 2 705 |
| <i>Амортизация и убытки от обесценения</i> | | | |
| Остаток на 1 января 2009 года | - | 3 | 3 |
| Амортизация за год | - | 4 | 4 |
| Остаток на 31 декабря 2009 года | - | 7 | 7 |
| Амортизация за год | 830 | 22 | 852 |
| Остаток на 31 декабря 2010 года | 830 | 29 | 859 |
| <i>Балансовая стоимость</i> | | | |
| На 1 января 2009 года | - | 5 | 5 |
| На 31 декабря 2009 года | - | 26 | 26 |
| На 31 декабря 2010 года | 1 569 | 277 | 1 846 |

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

14 Основные средства

| млн. руб. | Земля | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Транспортные средства | Прочие основные средства | Незавершенное строительство | Итого |
|---|-------|---------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------------|--------|
| Условно-первоначальная стоимость | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2009 года | 305 | 4 393 | 4 248 | 2 071 | 425 | 135 | 11 577 |
| Поступления | 7 | 38 | 269 | 30 | 53 | 107 | 504 |
| Выбытия | - | (17) | (52) | (30) | (159) | (38) | (296) |
| Остаток на 31 декабря 2009 | 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) |
| Передачи | - | 274 | 33 | 13 | 7 | (327) | - |
| Остаток на 31 декабря 2010 года | 313 | 5 214 | 6 440 | 4 324 | 551 | 315 | 17 157 |
| Амортизация и убытки от обесценения | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2009 года | - | 163 | 589 | 362 | 22 | - | 1 136 |
| Амортизация за отчетный год | - | 173 | 750 | 322 | 182 | - | 1 427 |
| Убыток от обесценения | - | - | (7) | (1) | - | - | (8) |
| Выбытия | - | (1) | (14) | (18) | (158) | - | (191) |
| Остаток на 31 декабря 2009 года | - | 335 | 1 318 | 665 | 46 | - | 2 364 |
| Амортизация за отчетный 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 |
| Балансовая стоимость | | | | | | | |
| на 1 января 2009 года | 305 | 4 230 | 3 659 | 1 709 | 403 | 135 | 10 441 |
| 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 |

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

Амортизационные отчисления в размере 1 835 млн. рублей (в 2009 году: 1 409 млн. рублей) были отражены в составе себестоимости продаж, 90 млн. рублей (в 2009 году: 12 млн. рублей) – в составе административных расходов, 0 млн. рублей – в составе незавершенного производства (в 2009 году: 6 млн. рублей).

(а) Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2009 года объекты недвижимости, имеющие балансовую стоимость 389 млн. рублей, были предоставлены в качестве залогового обеспечения по банковским кредитам (см. пояснение 24). На 31 декабря 2010 года основных средств переданных в залоговое обеспечение у Группы не было.

(б) Арендованные машины и оборудование

Группа арендует производственное оборудование по договорам финансовой аренды. По условиям некоторых из них Группа имеет право на выкуп соответствующего оборудования по выгодной цене. На 31 декабря 2010 года чистая балансовая стоимость арендованных установок и машинного оборудования составила 2 852 млн. рублей (в 2009 году: 623 млн. рублей). Арендованное оборудование обеспечивает арендные обязательства.

15 Прочие инвестиции

| млн. руб. | 2010 | 2009 |
|------------------------------------|-------|------|
| Займы выданные | 717 | 351 |
| Инвестиции для продажи | 268 | 196 |
| Депозиты со сроком более 3 месяцев | 200 | - |
| | 1 185 | 547 |
| Долгосрочная | 316 | 216 |
| Краткосрочная | 869 | 331 |
| | 1 185 | 547 |

К инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, главным образом, относятся долевые инструменты, которые представлены, главным образом, в листинге систем ММВБ и РТС. Справедливая стоимость котируемых долговых ценных бумаг и долевых инструментов определяется на основе опубликованных котировок цен на активном рынке.

Информация о подверженности Группы кредитному, валютному и процентному рискам, возникающим в связи с прочими инвестициями, отражена в пояснении 26.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

16 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

| млн. руб. | Активы | | Обязательства | | Нетто-величина | |
|--|--------|------|---------------|---------|----------------|---------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Основные средства | - | - | (1 347) | (1 067) | (1 347) | (1 067) |
| Нематериальные активы | - | - | (314) | - | (314) | - |
| Инвестиции | - | 21 | (25) | - | (25) | 21 |
| Запасы | 261 | 4 | (50) | - | 211 | 4 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 146 | - | (5) | (5) | 141 | (5) |
| Расчеты с заказчиками по договорам строительного подряда | 926 | 668 | (13) | - | 913 | 668 |
| Кредиты и займы | 8 | 70 | (148) | - | (140) | 70 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 57 | - | - | - | 57 | - |
| Резервы | 54 | - | - | (1) | 54 | (1) |
| Прочие статьи | 114 | - | (26) | (47) | 88 | (47) |
| Налоговые убытки, перенесенные на будущее | 4 | 1 | - | - | 4 | 1 |
| Налоговые активы/(обязательства) | 1 570 | 764 | (1 928) | (1 120) | (358) | (356) |
| Чистые налоговые активы / (обязательства) | 1 570 | 764 | (1 928) | (1 120) | (358) | (356) |

(б) Непризнанные отложенные налоговые обязательства

Временная разница в размере 699 млн. рублей (на 31 декабря 2009 года: 2 млн. рублей), возникшая в отношении инвестиций в дочерние предприятия, не была признана в связи с тем, что Группа имеет возможность контролировать сроки реализации этой временной разницы, и реализация этой временной разницы в обозримом будущем не ожидается.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

(с) **Движение временных разниц в течение года**

| млн. руб. | 1 января 2009 года | Признаны в составе прибыли или убытка | Признаны в составе прочей совокупной прибыли | 31 декабря 2009 года |
|--|-----------------------|--|--|-------------------------|
| Основные средства | (1 249) | 182 | - | (1 067) |
| Инвестиции | 1 | - | 20 | 21 |
| Запасы | 32 | (28) | - | 4 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | (77) | 72 | - | (5) |
| Расчеты с заказчиками по договорам строительного подряда | 650 | 18 | - | 668 |
| Кредиты и займы | 115 | (45) | - | 70 |
| Резервы | (3) | 2 | - | (1) |
| Прочие статьи | (86) | 39 | - | (47) |
| Налоговый убыток, перенесенный на будущее | 1 | - | - | 1 |
| | <u>(616)</u> | <u>240</u> | <u>20</u> | <u>(356)</u> |

| млн. руб. | 1 января 2010 года | Признаны в составе прибыли или убытка | Признаны в составе прочей совокупной прибыли | 31 декабря 2009 года | 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 статьи | (47) | 136 | - | (1) | 88 |
| Налоговый убыток, перенесенный на будущее | 1 | 3 | - | - | 4 |
| | <u>(356)</u> | <u>520</u> | <u>(8)</u> | <u>(514)</u> | <u>(358)</u> |

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

17 Запасы

| млн. руб. | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|--------------|--------------|
| Строительные материалы | 3 772 | 2 426 |
| Незавершенное производство | 139 | 47 |
| Готовая продукция и товары для перепродажи | 27 | - |
| | <u>3 938</u> | <u>2 473</u> |

Запасы стоимостью 1 496 млн. рублей (в 2009 году: 919 млн. рублей) были переданы в залог в качестве обеспечения заемных средств (см. пояснение 24).

18 Договоры строительного подряда

| млн. руб. | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|-----------------|----------------|
| Выставленные счета | 105 412 | 83 894 |
| Счета выставленные сверх признаваемой выручки по контракту | <u>(1 905)</u> | <u>(902)</u> |
| Выручка по договорам строительного подряда, накопленная на конец периода | 103 507 | 82 992 |
| Затраты понесенные, накопленные на конец периода | (87 066) | (68 156) |
| Ожидаемые убытки, накопленные на конец периода | - | (170) |
| Признанная прибыль за вычетом признанных убытков | <u>16 441</u> | <u>14 666</u> |
| Выручка по договорам строительного подряда, накопленная на конец периода | 103 507 | 82 992 |
| Авансы полученные | (29 467) | (2 107) |
| Платежи | (91 369) | (80 984) |
| Суммарная дебиторская/(кредиторская) задолженность приобретенных дочерних компаний | <u>(5 288)</u> | <u>-</u> |
| Суммарная дебиторская/(кредиторская) задолженность | <u>(22 617)</u> | <u>(99)</u> |
| Дебиторская задолженность по договорам строительного подряда | 7 084 | 3 095 |
| Кредиторская задолженность по договорам строительного подряда | <u>(29 701)</u> | <u>(3 194)</u> |
| | <u>(22 617)</u> | <u>(99)</u> |
| Удержания | <u>558</u> | <u>351</u> |

Удержания по договорам строительного подряда в сумме 558 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года (2009: 351 млн. рублей) оценены по справедливой стоимости компенсаций, которая будет получена согласно графику поступления денежных средств. Удержания представляют собой сумму выставленных счетов, которая не оплачивается заказчиком до выполнения определенных условий договора или до устранения выявленных дефектов.

Денежные поступления по одному из договоров строительного подряда в сумме 250 млн. рублей являлись предметом залога по банковскому займу (см. пояснение 24) по состоянию на 31 декабря 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года таких залогов не было.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

| млн. руб. | 2010 | 2009 |
|---|--------------|------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 1 004 | 390 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 10 | 176 |
| НДС к возмещению | 119 | 52 |
| НДС с авансов полученных от покупателей | 4 776 | - |
| Прочая дебиторская задолженность | 286 | 206 |
| | <u>6 195</u> | <u>824</u> |
| Долгосрочная | 51 | 14 |
| Краткосрочная | 6 144 | 810 |
| | <u>6 195</u> | <u>824</u> |

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в пояснении 26(b) и 26(d)(i).

20 Авансы выданные

Авансы выданные в основном состоят из авансов выданных субподрядчикам за работы, которые будут производиться по договорам строительного подряда Группы.

21 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

| млн. руб. | 2010 | 2009 |
|-----------------------------------|---------------|--------------|
| Денежные средства в кассе | 1 | 1 |
| Остатки на банковских счетах | 4 582 | 685 |
| Депозиты со сроком до 3-х месяцев | 15 367 | 4 175 |
| | <u>19 950</u> | <u>4 861</u> |

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в пояснении 26 .

22 Капитал и резервы

(а) Акционерный капитал

Количество акций, если не указано иное

| | Обыкновенные акции | |
|--|--------------------|------------------|
| | 2010 | 2009 |
| Разрешенные к выпуску акции | 282 215 500 | 1 241 200 |
| Номинальная стоимость | 0,14 руб. | 28 руб. |
| В обращении на начало года | 1 241 200 | 1 241 200 |
| Эффект от дробления акций 200 к 1 | 246 998 800 | - |
| В обращении после конвертации акций | 248 240 000 | - |
| Выпущено в течение периода за денежные средства | 33 975 500 | - |
| Выкуплено в течение периода за денежные средства | (484 400) | - |
| В обращении на конец года, полностью оплаченные | <u>281 731 100</u> | <u>1 241 200</u> |

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 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 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 после этой даты составила 131 млн. рублей.

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 увеличится на 5 млн. рублей. Разница между полученным возмещением в сумме 6 185 млн. рублей и номинальной стоимостью выпущенных акций в сумме 6 180 млн. рублей будет признана как эмиссионный доход в 2011 году и будет оказывать эффект на расчет прибыли на акцию начиная с января 2011 года.

За этот же период Компания выкупила 484 000 обыкновенных акций за денежное возмещение в размере 68 млн. рублей. Разница в сумме 68 млн. рублей между номинальной стоимостью собственных акций и выплаченным возмещением была отражена в составе нераспределенной прибыли.

(b) 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 правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 31 декабря 2010 года величина нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 9 250 млн. рублей (в 2009 году: 7 335 млн. рублей).

В 2010 году сумма начисленных и выплаченных дивидендов составила 801 млн. рублей или 3,23 рубля на акцию (2009: 400 млн. рублей или 1,61 рубля за акцию).

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

23 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2010 года был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 1 730 млн. рублей (в 2009 году: 2 604 млн. рублей) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 248 199 633 акций (в 2009 году: 248 240 000 акций), как показано ниже. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

| | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Количество акций в обращении на 1 января | 1 241 200 | 1 241 200 |
| Эффект от дробления акций в сентябре 2010 | 246 998 800 | 246 998 800 |
| Эффект от выкупа собственных акций | (40 367) | - |
| Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря | <u>248 199 633</u> | <u>248 240 000</u> |
| Прибыль, причитающаяся Собственникам (млн.руб.) | 1 730 | 2 604 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.) | 7 | 10 |

24 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 26.

| млн. руб. | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| <i>Краткосрочные обязательства</i> | | |
| Обеспеченные кредиты | 700 | 5 040 |
| Необеспеченные кредиты | 4 914 | 805 |
| Обязательства по финансовой аренде | 570 | 165 |
| | <u>6 184</u> | <u>6 010</u> |
| <i>Долгосрочные обязательства</i> | | |
| Необеспеченные кредиты | - | 208 |
| Обязательства по финансовой аренде | 491 | 65 |
| | <u>491</u> | <u>273</u> |
| Итого кредиты и займы | <u>6 675</u> | <u>6 283</u> |

Долгосрочные кредиты подлежат погашению в следующем порядке:

| млн. руб. | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---------------|-------------------|-------------------|
| от 1 до 2 лет | - | 208 |
| | - | 208 |
| | <u> </u> | <u> </u> |

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению в следующем порядке:

| | Минимальные будущие арендные платежи | Процент | Приведенная стои- мость минимальных арендных платежей |
|-------------------|---|----------------|--|
| 2009 | | | |
| Менее одного года | 203 | 38 | 165 |
| От 1 до 5 лет | 77 | 12 | 65 |
| | <u>280</u> | <u>50</u> | <u>230</u> |
| 2010 | | | |
| Менее одного года | 705 | 135 | 570 |
| От 1 до 5 лет | 551 | 60 | 491 |
| | <u>1 256</u> | <u>195</u> | <u>1 061</u> |

Номинальная стоимость и справедливая (балансовая) стоимость долгосрочных займов были следующими:

| | Номинальная стоимость | Балансовая стоимость |
|------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 2010 | | |
| млн. руб. | | |
| Обеспеченные кредиты | 700 | 700 |
| Необеспеченные кредиты | 4 914 | 4 914 |
| Обязательства по финансовой аренде | 1 256 | 1 061 |
| Итого | <u>6 870</u> | <u>6 675</u> |

| | Номинальная стоимость | Балансовая стоимость |
|------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 2009 | | |
| млн. руб. | | |
| Обеспеченные кредиты | 5 040 | 5 040 |
| Необеспеченные кредиты | 1 013 | 1 013 |
| Обязательства по финансовой аренде | 280 | 230 |
| Итого | <u>6 333</u> | <u>6 283</u> |

Балансовая стоимость практически всех займов Группы выражена рублями.

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

| | 2010 | 2009 |
|------------------------------------|-------------|-------------|
| Банковские кредиты | 7,74% | 13,60% |
| Обязательства по финансовой аренде | 20,74% | 14,20% |

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

Непогашенные банковские кредиты на сумму 700 млн. рублей (в 2009 году: 3 133 млн. рублей) обеспечены следующими активами:

- Основными средствами балансовой стоимостью 0 млн. рублей (в 2009 году: 389 млн. рублей) – см. пояснение 14(а);
- Запасами балансовой стоимостью 1 496 млн. рублей (в 2009 году: 919 млн. рублей) – см. пояснение 17;
- Выручкой от продаж по договорам строительного подряда на сумму 0 млн. рублей (в 2009 году: 250 млн. рублей) – см. пояснение 18.

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (см. пояснение 14).

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

| млн. руб. | 2010 | 2009 |
|---|---------------|--------------|
| Торговая кредиторская задолженность | 9 186 | 3 294 |
| Задолженность перед персоналом | 674 | 622 |
| Прочие налоги к уплате, кроме налога на прибыль | 3 781 | 754 |
| НДС с авансов уплаченных поставщикам | 1 499 | - |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы | 1 254 | 201 |
| | <u>16 394</u> | <u>4 871</u> |
| Долгосрочная | - | 306 |
| Краткосрочная | 16 394 | 4 565 |
| | <u>16 394</u> | <u>4 871</u> |

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в пояснении 26(d)(i) и 26(c).

26 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.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

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.

(b) Кредитный риск

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

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов, клиенты 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. Покупатели, отнесенные к категории «высокого риска», включаются в перечень клиентов, в отношении которых действуют определенные ограничения, и передаются на контроль руководству, и впоследствии операции с ними осуществляются на условиях предоплаты после получения разрешения руководства.

В результате ухудшения экономических условий в 2009 и 2010 годах, некоторые кредитные лимиты были пересмотрены, поскольку опыт Группы показал, что влияние экономического спада на некоторые сегменты бизнеса было более выраженным по сравнению с другими бизнес-сегментами Группы.

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.

(ii) 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.

(iii) Гарантии

Политика Группы предусматривает предоставление финансовых гарантий только дочерним предприятиям, находящимся в полной собственности Группы. По состоянию на 31 декабря 2010 года и 2009 года у Группы не было предоставленных гарантий.

(iv) 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 | |
|--|----------------------|--------------|
| | 2010 | 2009 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 268 | 196 |
| Затраты понесенные сверх счетов выставленных | 7 084 | 3 095 |
| Займы и дебиторская задолженность | 2 007 | 947 |
| Депозиты со сроком погашения более 3 месяцев | 200 | - |
| Денежные средства и эквиваленты денежных средств | 19 950 | 4 861 |
| | <u>29 509</u> | <u>9 099</u> |

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

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 2010 | Обесценение 2010 | Общая балан- совая стои- мость 2009 | Обесценение 2009 |
|---|--|-----------------------------|--|-----------------------------|
| <i>Торговая и прочая дебиторская задолженность</i> | | | | |
| Непросроченная | 1 070 | (126) | 543 | (75) |
| Просроченная на 0-183 дней | 307 | (8) | 98 | (17) |
| Просроченная на 183 и более | 429 | (382) | 172 | (125) |
| <i>Затраты понесенные сверх счетов выставленных</i> | | | | |
| Непросроченная | 7 126 | (42) | 3 095 | - |
| | <u>8 932</u> | <u>(558)</u> | <u>3 908</u> | <u>(217)</u> |

Исходя из статистики неплатежей за прошлые годы, Группа считает, что, за исключением вышесказанного, 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 клиентам, которые зарекомендовали себя как надежные партнеры Группы.

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, 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 2010 года и 2009 года 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 18) составляет задолженность государственных учреждений и прочих общественных организаций. Таким образом, существует концентрация кредитного риска по таким контрагентам.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

(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. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

2010

| млн. руб. | Балансовая стоимость | Потоки денежных средств | | | от 1 до 2 лет | от 2 до 3 лет | от 3 и более |
|---|-------------------------|-------------------------------|---------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
| | | | 0-6 мес. | 6-12 мес. | | | |
| 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 | - | - | - |
| | <u>15 861</u> | <u>16 224</u> | <u>11 135</u> | <u>4 538</u> | <u>358</u> | <u>183</u> | <u>10</u> |

2009

| млн. руб. | Балансовая стоимость | Потоки денежных средств | | | от 1 до 2 лет | от 2 до 3 лет | от 3 и более |
|---|-------------------------|-------------------------------|--------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
| | | | 0-6 мес. | 6-12 мес. | | | |
| Непроизводные финансовые обязательства | | | | | | | |
| Кредиты | 6 053 | 6 670 | 688 | 5 714 | 27 | 27 | 214 |
| Обязательства по договорам финансовой аренды | 230 | 280 | 105 | 98 | 71 | 6 | - |
| Торговая кредиторская задолженность | 3 294 | 3 294 | 1 572 | 1 006 | 371 | 342 | 3 |
| | <u>9 577</u> | <u>10 244</u> | <u>2 365</u> | <u>6 818</u> | <u>469</u> | <u>375</u> | <u>217</u> |

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 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

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции по финансовой аренде или покупке машин и оборудования, а также размещения денежных средств на краткосрочных депозитах (со сроком погашения менее 3 месяцев), выраженные в валюте, отличной от рубля.

Проценты по привлеченным займам выражены в валюте соответствующего займа. Как правило, займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются потоки денежных средств соответствующими подразделениями Группы, в основном, в российских рублях. Таким образом достигается экономическое хеджирование без необходимости заключения производных договоров.

Подверженность валютному риску

По состоянию на 31 декабря 2010 года 31 декабря 2009 года 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 | |
|---|----------------------|----------------|
| | 2010 | 2009 |
| Инструменты с фиксированной ставкой процента | | |
| Финансовые активы | 917 | 351 |
| Финансовые обязательства | (3 263) | (6 283) |
| | <u>(2 346)</u> | <u>(5 932)</u> |
| Инструменты с плавающей ставкой процента | | |
| Финансовые обязательства | <u>(3 412)</u> | - |

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

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 или убытка 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 повлияет на величину собственного капитала и прибыли или убытка за период.

(iii) Прочие риски изменения рыночной цены

Руководство Группы отслеживает соотношение долговых и долевых 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 долевые инструменты включены в листинги фондовых бирж ММВБ и РТС. Применительно к таким инвестициям, классифицированным в категорию инструментов, имеющихся 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 9 млн. рублей после налогообложения (2009: увеличение на 7 млн. рублей); равнозначное снижение этих индексов привело бы к уменьшению собственного капитала на сумму 9 млн. рублей после налогообложения (2009 году: снижение на 7 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 4. Входящие данные для оценки финансовых активов имеющихся в наличии для продажи, главным образом, основываются на данных с наблюдаемых рынков (Уровень иерархии 1).

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

(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 прибылей.

27 Операционная аренда

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

| млн. руб. | <u>2010</u> | <u>2009</u> |
|---------------|--------------|-------------|
| Менее года | 133 | 63 |
| От 1 до 5 лет | 147 | 165 |
| Свыше 5 лет | 763 | 196 |
| | <u>1 043</u> | <u>424</u> |

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 года, закончившегося 31 декабря 2010 года, в составе прибыли или убытка за период был признан расход по договорам операционной аренды в сумме 319 млн. рублей (в 2009 году: 65 млн. рублей).

28 Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года у Группы не было существенных договорных обязательств по приобретению объектов основных средств.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

29 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 объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий 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.

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 продукция, реализованная в отчетном периоде, может не удовлетворять указанным в договоре критериям качества, либо определенная ее часть потребует ремонта, является низкой. Исходя из этого, Группа не признала 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 2010 года и 31 декабря 2009 года 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.

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

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 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 предварительной МСФО отчетности руководство Компании не создавало резервы в отношении этих обязательств, поскольку считает, что отток экономических выгод в данной ситуации возможен, но не является вероятным.

30 **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 для свободного обращения. По состоянию на 31 декабря 2010 года структура собственников ОАО «Мостотрест» представлена ниже:

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

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

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

Сумма вознаграждений, полученных ключевыми руководящими сотрудниками в 2010 году составила 627 миллионов рублей (2009: 786 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.

(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 | |
|--|--------------|-----------|---------------------|-----------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Продажа товаров: | | | | |
| Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия | 114 | - | - | - |
| Прочие связанные стороны | 120 | 10 | 37 | 5 |
| Предоставление услуг: | | | | |
| Инвестиции, учитываемые методом долевого участия | 301 | - | 177 | - |
| Прочие связанные стороны | 563 | 11 | 1 949 | 12 |
| | <u>1 098</u> | <u>21</u> | <u>2 163</u> | <u>17</u> |

(ii) Расходы

| млн. руб. | Сумма сделки | | Остаток по расчетам | |
|--|--------------|------------|---------------------|-----------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Покупка товаров: | | | | |
| Прочие связанные стороны | 575 | 572 | 39 | 12 |
| Приобретение услуг: | | | | |
| Инвестиции, учитываемые методом долевого участия | 108 | - | 8 | - |
| Прочие связанные стороны | 7 707 | 225 | 2 284 | 49 |
| | <u>8 390</u> | <u>797</u> | <u>2 331</u> | <u>61</u> |

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

ОАО «МОСТОТРЕСТ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА 2010 ГОД

(iii) Займы

| млн. руб. | Сумма займа | | Остаток по расчетам | |
|--------------------------|-------------|----------|---------------------|----------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Векселя приобретенные: | | | | |
| Прочие связанные стороны | 815 | - | - | - |
| Займы выданные: | | | | |
| Прочие связанные стороны | 50 | - | 100 | - |
| | <u>865</u> | <u>-</u> | <u>100</u> | <u>-</u> |

Займы, выданные прочим связанным сторонам, имеют ставку в 7,8-10,3% в год и подлежат погашению в 2011 году. Процентный доход по займам за 2010 год составил 2 млн. рублей (2009: 0 млн. рублей).

| млн. руб. | Сумма кредита | | Остаток по расчетам | |
|--------------------------|---------------|--------------|---------------------|--------------|
| | 2010 | 2009 | 2010 | 2009 |
| Кредиты полученные: | | | | |
| Прочие связанные стороны | 6 111 | 2 000 | 650 | 1 000 |
| | <u>6 111</u> | <u>2 000</u> | <u>650</u> | <u>1 000</u> |

Кредиты, полученные от прочих связанных сторон, имеют ставку в 9 и 9,5% в год и подлежат погашению в 2011 году. Процентный расход по кредитам за 2010 год составил 392 млн. рублей (2009: 104 млн. рублей).

31 Дочерние предприятия

| Дочернее предприятие | Страна регистрации | Право собственности/ Право голосования | |
|--------------------------------|----------------------|---|------|
| | | 2010 | 2009 |
| ООО "Корпорация Инжтрансстрой" | Российская Федерация | 51% | - |
| ООО "Трансстроймеханизация" | Российская Федерация | 50,1% | - |
| ООО "Таганка-Мост" | Российская Федерация | 100% | 100% |
| ООО "Мостотрест СПб" | Российская Федерация | - | 100% |
| ООО "Следящие тест-Системы" | Российская Федерация | 51% | 51% |

32 События после отчетной даты

Изменения в уставном капитале, связанные с дополнительным выпуском акций, были зарегистрированы в январе 2011 года, в результате чего уставный капитал увеличился на 5 миллионов рублей.



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 2010 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

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Руководство Компании также несет ответственность за организацию такой системы внутреннего контроля, которую оно 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 правильности использованных принципов бухгалтерского учета 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 с оговоркой об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой

Мы не наблюдали за проведением инвентаризации запасов, отраженных по состоянию на 1 января 2009 года в размере 2 406 миллионов рублей, поскольку наше назначение в качестве аудитора Группы состоялось после указанной даты. Мы не смогли получить необходимые подтверждения наличия вышеуказанных запасов посредством проведения альтернативных аудиторских процедур. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить необходимость внесения каких-либо корректировок в отчеты о совокупной прибыли, изменениях собственного капитала и движении денежных средств за 2009 год. Наше аудиторское заключение в отношении консолидированной финансовой отчетности за 2009 год от 31 августа 2010 года было модифицировано соответствующим образом. Наше заключение в отношении консолидированной финансовой отчетности, подготовленной за текущий отчетный период, содержит аналогичную оговорку в силу возможного влияния данных обстоятельств на сопоставимость данных текущего отчетного и предыдущего отчетных периодов.

Аудиторское мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния факта, указанного в разделе «Основания для выражения аудиторского мнения с оговоркой», на сравнительные показатели по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, а также его возможное влияние на сопоставимость данных текущего отчетного периода, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение ее денежных средств за 2010 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ
10 апреля 2011