

ПАО «МОСТОТРЕСТ» ОБЪЯВЛЯЕТ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА 2019 ГОД

ПАО «Мостотрест» («Мостотрест», «Компания» или с учетом консолидированных дочерних обществ - «Группа») публикует финансовые и операционные результаты деятельности за 2019 год^(а).

Основные операционные и финансовые результаты:

- Бэклог^(b) составил **280,4*** млрд рублей, пополнившись в 2019 году новыми проектами на общую сумму 147,4* млрд рублей^(c);
- Выручка снизилась на **31%** с **206,3 млрд рублей в 2018 году до 142,6 млрд рублей в отчетном году** за счет снижения объемов строительства;
- Валовая прибыль сократилась на **22%** с **23,2 млрд рублей в 2018 году до 18,1 млрд рублей в отчетном году**. Рентабельность по валовой прибыли увеличилась с 11,2% в 2018 году до 12,7% в 2019 году, что обусловлено эффективным контролем над себестоимостью и снижением доли работ, переданных на субподряд^(d);
- Показатель EBITDA^(e) снизился на **25%** и составил **10,0 млрд рублей**. Рентабельность EBITDA составила 7,0% по сравнению с 6,5% в 2018 году;
- Чистая прибыль снизилась на **70%** и составила **0,5 млрд рублей** за счет снижения операционной прибыли;
- Объем капитальных вложений составил **4,1*** млрд рублей по сравнению с **4,6*** млрд рублей в 2018 году;
- Объем чистого долга составил **15,0 млрд рублей по сравнению с 6,1 млрд рублей в прошлом году**, в основном ввиду увеличения долгосрочных банковских кредитов.

Комментарий генерального директора ПАО «Мостотрест» Владимира Власова:

«Для группы это был насыщенный производственный год. Мы продолжали строительство Крымского моста, и, как годом ранее, несмотря на все сложности, мы выполнили свои обязательства: в конце отчетного года было открыто движение по железнодорожной части перехода. Также мы завершили строительство продолжения Сокольнической линии метро от станции «Саларьево» до станции «Столбово», тоннеля под Калужским шоссе, многоуровневой транспортной развязки в районе ТПУ «Столбово» в Москве и ряда других объектов в столице и регионах страны.

Объем предложенных в прошлом году торгов вырос в 2,5 раза, до 800,7 млрд руб.^(f), за счет существенного рывка во втором полугодии. По итогам 2019 года также существенно, в 2 раза, вырос средний размер тендера в автодорожном строительстве. И нам удалось немного нарастить консолидированный бэклог Группы. «Мостотрест» вместе с дочерним предприятием «Трансстроймеханизация» одержал победу в 3 из 5 крупнейших конкурсах 2019 года: на строительство участка Северо-Восточной Хорды от Северной рокады в районе железнодорожной платформы НАТИ (Октябрьской железной дороги) (52,0 млрд руб. с НДС), строительство и реконструкцию автомобильной дороги М-1 «Беларусь» - от Москвы до границы с Республикой Белоруссия (31,0 млрд руб. с НДС) и строительство автомобильной дороги М-5 «Урал» на участке обхода п. Октябрьский с мостом через реку Москва км 28 – км 37 (25,2 млрд руб. с НДС).

Что касается наших финансовых результатов, то ввиду выхода на завершающую стадию ряда крупных проектов и пополнения бэклога новыми проектами в основном во второй половине года, объем выполненных работ в отчетном периоде существенно снизился, что повлекло соответствующее снижение показателей прибыли. В то же время благодаря эффективному управлению издержками, нам удалось улучшить рентабельность бизнеса.

2020 год очевидно будет непростым для экономики страны в целом ввиду последствий пандемии COVID-19 и падения цен на нефть. В настоящий момент сложно оценить влияние текущего кризиса на отрасль, но мы надеемся, что строительство транспортной инфраструктуры останется в фокусе государственных приоритетов.»

а) Данный пресс-релиз подготовлен на основании консолидированной финансовой отчетности по МСФО за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018гг., а также управленческой отчетности за данные периоды, так как данные отчетности в совокупности позволяют дать общее представление о результатах финансово-хозяйственной деятельности всех компаний Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2019гг.

Для более корректного объяснения данных в пресс-релизе использованы специальные обозначения. Информация, подготовленная на основе управленческой отчетности, отмечена в настоящем документе знаком {*}.

Более детальная информация об «Основе представления» представлена в Приложении №2 в конце пресс-релиза.

- б) Бэклог организации по состоянию на определенную дату отражает оценку менеджментом стоимости работ по заключенным строительным договорам по проектам, которые предстоит завершить в будущем, без учета НДС. Такая стоимость рассчитывается как общая стоимость строительных договоров, которые предстоит завершить в будущем, за вычетом уже признанных доходов по таким договорам. Общая стоимость договора по конкретному проекту отражает общую сумму, которую компания ожидает получить по договору по такому проекту, исходя из того, что договор будет выполнен в соответствии со всеми его условиями. Проект включается в бэклог соответствующей организации после составления гарантийного письма или получения от заказчика письма, подтверждающего победу в тендере. Размер бэклога может не отражать будущие результаты деятельности соответствующей организации.
- в) Рассчитано исходя из объема выручки за исключением прочей реализации. Без учета НДС.
- г) Доля работ, переданных на субподряд, рассчитывается как отношение расходов на услуги субподрядчиков к выручке.
- е) Показатель EBITDA рассчитывается как прибыль от текущей деятельности без учета налога на прибыль, чистых финансовых расходов и амортизации. Показатель EBITDA как аналитический инструмент имеет ограничения, и не следует рассматривать его отдельно от прочих показателей или использовать вместо анализа результатов деятельности компаний Группы, приведенных в отчетности по МСФО.
- ф) Включая НДС. Заказчики: ГК «Автодор», Федеральное дорожное агентство, Департамент строительства г. Москвы. По данным официального сайта Российской Федерации для размещения информации о размещении заказов <http://zakupki.gov.ru>

РЕЗУЛЬТАТЫ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Приведенная далее таблица представляет основные показатели финансово-хозяйственной деятельности Группы за 2019 и 2018гг.

	млн руб.			
	ГРУППА			
	2018	2019	изменение	
Выручка	206 303	142 559	-63 744	-31%
Себестоимость продаж	-183 126	-124 445	58 681	-32%
Валовая прибыль	23 177	18 114	-5 063	-22%
<i>Рентабельность, %</i>	11,2%	12,7%		
Прочие доходы	948	814	-134	-14%
Административные расходы	-10 947	-11 300	-353	3%
Прочие расходы	-3 403	-1 937	1 466	-43%
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, включая актив по договорам строительного подряда	-767	-676	91	-12%
Операционная прибыль	9 008	5 015	-3 993	-44%
<i>Рентабельность, %</i>	4,4%	3,5%		
Финансовые доходы	3 239	3 777	538	17%
Финансовые расходы	-7 185	-6 422	763	-11%
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний, учитываемых по методу долевого участия	-1 034	-361	673	-65%
Прибыль до налогообложения	4 028	2 009	-2 019	-50%
Налог на прибыль	-2 302	-1 487	815	-35%
Прибыль за период	1 726	522	-1 204	-70%
<i>Рентабельность, %</i>	0,8%	0,4%		
ЕБИТДА	13 462	10 041	-3 421	-25%
<i>Рентабельность, %</i>	6,5%	7,0%		

Бэклог¹

В отчетном году портфель заказов пополнился новыми контрактами на общую сумму 147,4 млрд рублей², а бэклог Компании на конец отчетного периода составил 280,4*млрд рублей, увеличившись незначительно на 2% по сравнению с уровнем бэклога на начало года.

Данные, представленные ниже, характеризуют бэклог Группы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов.

Бэклог по видам объектов строительства*:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<i>млн руб. (без НДС)</i> <u>Изменение</u>	
- автомобильные дороги и искусственные сооружения	261 044	272 755	11 711	4%
- аэродромы и аэропорты	12 470	5 982	-6 488	-52%
- прочие объекты	1 576	1 677	101	6%
Итого	<u>275 090</u>	<u>280 414</u>	<u>5 324</u>	<u>2%</u>

Бэклог в разрезе сегментов*:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<i>млн руб. (без НДС)</i> <u>Изменение</u>	
Строительство	178 326	201 247	22 921	13%
Сервис	96 764	79 167	-17 597	-18%
Итого	<u>275 090</u>	<u>280 414</u>	<u>5 324</u>	<u>2%</u>

Расшифровки бэклога по заказчикам, федеральным округам и роли компании в проекте (генподрядчик или субподрядчик) приведены в Приложении №1.

¹ Бэклог организации по состоянию на определенную дату отражает оценку менеджментом стоимости работ по заключенным строительным договорам по проектам, которые предстоит завершить в будущем, без учета НДС. Такая стоимость рассчитывается как общая стоимость строительных договоров, которые предстоит завершить в будущем, за вычетом уже признанных доходов по таким договорам. Общая стоимость договора по конкретному проекту отражает общую сумму, которую компания ожидает получить по договору по такому проекту, исходя из того, что договор будет выполнен в соответствии со всеми его условиями. Проект включается в бэклог соответствующей организации после составления гарантийного письма или получения от заказчика письма, подтверждающего победу в тендере. Размер бэклога может не отражать будущие результаты деятельности соответствующей организации.

² Рассчитано исходя из объема выручки за исключением прочей реализации. Без учета НДС.

Выручка³

Основную часть выручки Группы составляют доходы от строительного-монтажных работ (СМР), оказания услуг по содержанию и эксплуатации автомобильных дорог и продажи строительных материалов.

В отчетном периоде выручка Группы снизилась на 31% по сравнению с прошлым годом за счет снижения объемов СМР по строительству автомобильных дорог и искусственных сооружений, аэродромов и аэропортов, ввиду перехода некоторых крупных проектов на завершающую стадию строительства.

Объемы работ уменьшились на таких крупных объектах, как строительство транспортного перехода через Керченский пролив; строительство участков скоростной автомобильной дороги М-11 «Москва–Санкт-Петербург» (6 этап (км 334–км 543), 1,2 этапы (км 58–км 149)); строительство продолжения Сокольнической линии метро от ст. метро Саларьево до ст. метро Столбово в г. Москве.

Объемы работ, выполненных собственными силами⁴, снизились на 27%, а объемы работ, переданных на субподряд⁵ - на 37%. Доля работ, переданных на субподряд⁶, по сравнению с прошлым годом, снизилась на 4 п.п. и составила 37%.

³ Выручка по долгосрочным договорам строительства признается в составе совокупной прибыли пропорционально степени завершенности договора строительства, либо только в объеме понесенных возмещаемых затрат, когда результат выполнения договора строительства не может быть надежно оценен. Если выручка по договору строительства признается в объеме понесенных возмещаемых затрат, то накопленная прибыль по данному договору признается на дату появления надежной оценки результата выполнения договора строительства.

⁴ Объем работ, выполненных собственными силами, рассчитывается как выручка за вычетом расходов на услуги субподрядчиков.

⁵ Объем работ, переданных на субподряд, равен расходам на услуги субподрядчиков в общей себестоимости Группы.

⁶ Доля работ, переданных на субподряд, рассчитывается как отношение расходов на услуги субподрядчиков к выручке.

Приведенная далее таблица представляет выручку Группы в разрезе видов объектов строительства и оказываемых услуг за 2019 и 2018 гг.

	2018	2019	<i>млн руб.</i>	
			Изменение	
Выручка по видам объектов строительства:				
- автомобильные дороги и искусственные сооружения	168 722	113 509	-55 213	-33%
- аэродромы и аэропорты	19 165	6 174	-12 991	-68%
- объекты железнодорожного транспорта	547	4 690	4 143	н/п
- прочие объекты	2 059	2 053	-6	0%
Общая выручка по договорам строительного подряда	190 493	126 426	-64 067	-34%
Выручка от оказания услуг по обслуживанию, содержанию и эксплуатации автомобильных дорог	14 783	15 631	848	6%
Прочая реализация	1 027	502	-525	-51%
Итого	206 303	142 559	-63 744	-31%

Строительство автомобильных дорог и искусственных сооружений

Выручка по строительству автомобильных дорог и искусственных сооружений уменьшилась на 33% или 55,2 млрд рублей, с 168,7 млрд рублей в прошлом году до 113,5 млрд рублей в отчетном периоде ввиду снижения объемов выполненных СМР.

Снижение объемов выполненных СМР обусловлено уменьшением объемов работ на некоторых крупных объектах ввиду перехода проектов на завершающую стадию строительства (строительство транспортного перехода через Керченский пролив; строительство участков скоростной автомобильной дороги М-11 «Москва–Санкт-Петербург» (6 этап (км 334–км 543), 1,2 этапы (км 58–км 149)); строительство продолжения Сокольнической линии метро от ст. метро Саларьево до ст. метро Столбово в г. Москве;).

Строительство аэродромов и аэропортов

Выручка по строительству аэродромов и аэропортов уменьшилась на 68% или 13,0 млрд рублей, с 19,2 млрд рублей в прошлом году до 6,2 млрд рублей в отчетном периоде. Снижение выручки по данным объектам в основном связано с выходом в текущем периоде на завершающую стадию реконструкции взлетно-посадочной полосы №3 и 2-й очереди реконструкции аэропорта Шереметьево в г. Москва.

Строительство объектов железнодорожного транспорта

Рост выручки по строительству объектов железнодорожного транспорта на 4,1 млрд рублей по сравнению с прошлым годом связан с развертыванием фронта работ на новых объектах, таких как строительство соединительной ветки между Киевским и Смоленским направлениями Московского железнодорожного узла; строительство нового двухпутного железнодорожного моста через р. Москва на 6 км. ПК 8 участка Тестовская-Фили Смоленского направления Московской железной дороги.

Выручка от оказания услуг по обслуживанию, содержанию и эксплуатации автомобильных дорог

Выручка сегмента оказания услуг по содержанию и эксплуатации автомобильных дорог увеличилась на 6% или 0,8 млрд рублей, с 14,8 млрд рублей в прошлом году до 15,6 млрд рублей в отчетном периоде. Рост выручки по данному сегменту связан в основном с увеличением ремонтных работ на участках автомобильной дороги М-4 «Дон» Москва-Новороссийск в Тульской, Липецкой и Воронежской областях.

Прочая реализация

Прочая реализация снизилась на 51% или 0,5 млрд рублей, с 1,0 млрд рублей в прошлом году до 0,5 млрд рублей в отчетном периоде. Данное снижение в основном обусловлено снижением реализации продукции собственного производства контрагентам, работающим на строительстве транспортного перехода через Керченский пролив.

Себестоимость продаж

В отчетном периоде себестоимость продаж Группы снизилась на 32%, или 58,7 млрд рублей, с 183,1 млрд рублей в прошлом году до 124,4 млрд рублей в отчетном периоде. При этом снижение себестоимости работ, выполненных собственными силами⁷, составило 28%, а снижение себестоимости работ, переданных на субподряд⁸, - 37%. Снижение себестоимости работ, выполненных собственными силами, произошло в основном за счет уменьшения расходов на сырье и материалы, расходов на услуги сторонних организаций по предоставлению трудовых ресурсов, автотранспорта, машин и механизмов, расходов на персонал и прочих расходов.

Приведенная далее таблица представляет расшифровку себестоимости продаж Группы за 2019 и 2018гг.

	2018	2019	млн руб. Изменение	
Услуги субподрядчиков	84 801	53 312	-31 489	-37%
Сырье и материалы	45 113	25 591	-19 522	-43%
Расходы на персонал	22 861	20 239	-2 622	-11%
Услуги сторонних организаций по предоставлению трудовых ресурсов, автотранспорта, машин и механизмов	8 912	5 192	-3 720	-42%
Амортизация	5 065	4 973	-92	-2%
Расходы на банковские гарантии	1 959	1 520	-439	-22%
Расходы на услуги проектирования	1 753	2 293	540	31%
Страхование	1 143	1 055	-88	-8%
Прочие	11 519	10 270	-1 249	-11%
Итого	183 126	124 445	-58 681	-32%

Уменьшение себестоимости работ, переданных на субподряд на 37% или 31,5 млрд рублей, с 84,8 млрд рублей в прошлом году до 53,3 млрд рублей в отчетном периоде связано со снижением объемов работ, выполненных силами субподрядных организаций на таких проектах, как строительство транспортного перехода через Керченский пролив; строительство продолжения Сокольнической линии метро от ст. метро Саларьево до ст. метро Столбово в г. Москве (в связи с переходом проектов на завершающую стадию строительства).

⁷ Себестоимость работ, выполненных собственными силами, рассчитывается как общая себестоимость Группы за вычетом расходов на услуги субподрядчиков.

⁸ Себестоимость работ, переданных на субподряд, равна расходам на услуги субподрядчиков в общей себестоимости Группы.

Снижение расходов на сырье и материалы на 43%, или 19,5 млрд рублей, с 45,1 млрд рублей в прошлом году до 25,6 млрд рублей в отчетном периоде обусловлено снижением объемов работ, выполненных собственными силами⁹, на 27%, снижением средневзвешенных цен на материалы¹⁰ на 2%*, и выполнением в отчетном периоде менее материалоёмких работ в связи с изменением структуры работ.

Снижение расходов на персонал на 11% или 2,7 млрд рублей, с 22,9 млрд рублей в прошлом году до 20,2 млрд рублей в отчетном периоде, обусловлено в основном сокращением среднесписочной численности производственного персонала на 10% ввиду перехода некоторых крупных проектов на завершающую стадию строительства.

Снижение расходов на услуги сторонних организаций по предоставлению трудовых ресурсов, автотранспорта, машин и механизмов на 42% или 3,7 млрд рублей, с 8,9 млрд рублей в прошлом году до 5,2 млрд рублей в отчетном периоде, обусловлено снижением потребностей в данных услугах ввиду перехода некоторых крупных проектов на завершающую стадию строительства.

Снижение прочих расходов на 11% или 1,2 млрд рублей, с 11,5 млрд рублей в прошлом году до 10,3 млрд рублей в отчетном периоде обусловлено снижением расходов на аренду, сварочные работы и прочие строительные услуги, в основном связанных со строительством транспортного перехода через Керченский пролив.

Валовая прибыль и рентабельность

Валовая прибыль Группы уменьшилась на 22%, или 5,1 млрд рублей, с 23,2 млрд рублей в прошлом году до 18,1 млрд рублей в отчетном периоде. Рентабельность по валовой прибыли Группы составила 12,7% в отчетном периоде (11,2% в прошлом году). Рост рентабельности по валовой прибыли произошел ввиду опережающего темпа снижения себестоимости над темпом снижения выручки, а также снижением доли работ, переданных на субподряд¹¹, с 41% в прошлом году до 37% в отчетном периоде.

⁹ Объем работ, выполненных собственными силами, рассчитывается как выручка за вычетом расходов на услуги субподрядчиков.

¹⁰ Рассчитывается как разница между стоимостью закупленных материалов отчетного периода в ценах отчетного периода и стоимостью закупленных материалов отчетного периода в ценах сопоставимого периода.

¹¹ Доля работ, переданных на субподряд, рассчитывается как отношение расходов на услуги субподрядчиков к выручке.

Административные расходы¹²

Приведенная далее таблица представляет расшифровку административных расходов Группы за 2019 и 2018 гг.

	2018	2019	млн руб. Изменение	
Расходы на персонал	7 683	8 287	604	8%
Услуги сторонних организаций	1 009	1 030	21	2%
Налоги (кроме налога на прибыль)	439	294	-145	-33%
Амортизация	336	400	64	19%
Материалы	271	279	8	3%
Социальные расходы	255	236	-19	-7%
Расходы на аренду	188	112	-76	-40%
Расходы на деловые поездки	169	126	-43	-25%
Страхование	139	135	-4	-3%
Прочие	458	401	-57	-12%
Итого	10 947	11 300	353	3%

В отчетном периоде административные расходы Группы увеличились незначительно на 3%, с 10,9 млрд рублей в прошлом году до 11,3 млрд рублей в отчетном периоде.

ЕБИТДА¹³

Снижение показателя ЕБИТДА в отчетном периоде на 25% или 3,4 млрд рублей, с 13,5 млрд рублей в прошлом году до 10,0 млрд рублей в отчетном периоде, обусловлено в основном снижением валовой прибыли. Рентабельность по ЕБИТДА составила 7,0% по сравнению с 6,5% в прошлом году.

¹² Административные расходы включают в себя расходы на управленческий персонал, расходы на консультационные и аудиторские услуги, социальные расходы и прочие административные расходы.

¹³ Показатель ЕБИТДА рассчитывается как прибыль от текущей деятельности без учета налога на прибыль, чистых финансовых расходов и амортизации. Показатель ЕБИТДА как аналитический инструмент имеет ограничения, и не следует рассматривать его отдельно от прочих показателей или использовать вместо анализа результатов деятельности компаний Группы, приведенных в отчетности по МСФО.

Финансовые доходы и расходы¹⁴

Приведенная далее таблица представляет расшифровку финансовых доходов и расходов Группы за 2019 и 2018 гг.

	2018	2019	<i>млн руб.</i>	
			Изменение	
Финансовые доходы:				
Процентные доходы по долгосрочным инвестиционным соглашениям	1 841	2 216	375	20%
Процентные доходы по выданным займам	110	70	-40	-36%
Эффект дисконтирования финансовых активов	434	264	-170	-39%
Изменения в доле неконтролирующих участников	182	0	-182	-100%
Доходы по договорам поручительства				
Положительные курсовые разницы	0	7	7	100%
Процентный доход по банковским депозитам	117	124	7	6%
Чистое изменение справедливой стоимости займов выданных компаниям, учитываемым по методу долевого участия	555	1 096	541	97%
Итого финансовые доходы	3 239	3 777	538	17%
Финансовые расходы:				
Процентные расходы за пользование заемными средствами	-5 958	-5 286	672	-11%
Процентный расход по финансовой аренде	-651	-522	129	-20%
Эффект дисконтирования финансовых обязательств	-576	-435	141	-24%
Изменения в доле неконтролирующих участников	0	-179	-179	0%
Итого финансовые расходы	-7 185	-6 422	763	-11%
Чистые финансовые расходы	-3 946	-2 645	1 301	-33%

Финансовые доходы Группы увеличились на 17% или 0,5 млрд рублей, с 3,2 млрд рублей в прошлом году до 3,8 млрд рублей в отчетном периоде. Данный рост обусловлен в основном увеличением дохода от изменений справедливой стоимости долгосрочных

¹⁴ Финансовые доходы и расходы Группы включают в себя процентные доходы по банковским депозитам и выданным займам, процентные расходы по привлеченным заемным средствам и финансовой аренде, дивиденды, выплаченные миноритариям дочерних компаний, и долю неконтролирующих участников.

займов, выданных совместно-контролируемой компании, и процентных доходов по долгосрочным инвестиционным соглашениям.

Финансовые расходы Группы уменьшились на 11% или 0,8 млрд рублей, с 7,2 млрд рублей в прошлом году до 6,4 млрд рублей в отчетном периоде. Данное снижение обусловлено уменьшением расходов на выплаты процентов по заемным средствам ввиду уменьшения сумм привлеченных кредитных средств в течении значительной части отчетного года по сравнению с прошлым годом и снижения средневзвешенной процентной ставки по этим инструментам на 0,3-2,1 п.п. по сравнению с прошлым годом.

Доля в прибылях и убытках ассоциированных компаний

Доля в нетто убытке ассоциированных компаний, учтенных по методу долевого участия, уменьшилась на 0,6 млрд рублей с 1,0 млрд рублей в прошлом году до 0,4 млрд рублей в отчетном периоде. Данное снижение в основном обусловлено снижением убытков совместного предприятия, концессионера скоростной платной автомобильной дороги М-11 «Москва-Санкт-Петербург» на участке км 15 – км 58.

Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль уменьшился на 35% или 0,8 млрд рублей, с 2,3 млрд рублей в прошлом году до 1,5 млрд рублей в отчетном периоде, что обусловлено уменьшением налогооблагаемой прибыли. Эффективная ставка налога на прибыль (без учета изменений в доле неконтролирующих участников, отраженных в составе финансовых доходов и расходов, и прибылей/убытков ассоциированных компаний) увеличилась с 47%* до 58%* в отчетном периоде ввиду увеличения доли расходов, не учитываемых в целях налогообложения.

Прибыль за период

Прибыль уменьшилась на 70% или 1,2 млрд рублей, с 1,7 млрд рублей в прошлом году до 0,5 млрд рублей в отчетном периоде за счет снижения операционной прибыли.

Ликвидность и финансовые ресурсы

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. остатки денежных средств и их эквивалентов, а также денежных средств на специальных счетах¹⁵ и банковские депозиты со сроком размещения более трех месяцев составили 58,7 млрд рублей и 38,3 млрд рублей, соответственно. Увеличение остатков денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2019 года в первую очередь связано с досрочным возвратом инвестиций по долгосрочным инвестиционным соглашениям в размере 27,0 млрд рублей в конце 2019 года.

В отчетном периоде остатки денежных средств на начало периода, суммы возврата инвестиций по долгосрочным инвестиционным соглашениям и привлеченный долг направлялись на финансирование оборотного капитала, включая исполнение обязательств по договорам строительного подряда, промежуточные платежи субподрядчикам и поставщикам, уплату авансовых и текущих платежей по налогу на прибыль и НДС.

Таким образом, при размере долга 73,7 млрд рублей и денежных средств 58,7 млрд рублей сумма чистого долга составила 15,0 млрд рублей на конец отчетного периода.

Приведенная далее таблица представляет чистый долг Группы на 31 декабря 2019 и 2018гг.

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<i>млн руб.</i> <u>Изменение</u>	
Долг				
Кредиты и займы	40 222	69 518	29 296	73%
Обязательства по финансовой аренде	4 123	4 182	59	1%
Итого	44 345	73 700	29 355	66%
Денежные средства и их эквиваленты				
Денежные средства и их эквиваленты	28 586	33 542	4 956	17%
Денежные средства на специальных счетах	9 672	25 137	15 465	н/п
Банковские депозиты со сроком размещения более 3 месяцев	33	34	1	3%
Итого	38 291	58 713	20 422	53%
Чистый долг	6 054	14 987	8 933	н/п

¹⁵ Денежные средства на специальных счетах – это денежные средства, полученные от государственных заказчиков на целевое финансирование определенных объектов строительства в рамках казначейского или банковского сопровождения государственных контрактов. Использование данных денежных средств регламентируется Постановлениями Правительства Российской Федерации №70 от 04 февраля 2019 года, №963 от 20 сентября 2014 года и №1563 от 27 декабря 2014 года, а также Приказом Министерства Финансов Российской Федерации № 213н от 25 декабря 2018 года, которые устанавливают цели, порядок и условия расходования данных остатков.

Чистый оборотный капитал¹⁶

Таблица ниже по тексту представляет компоненты оборотного капитала Группы на 31 декабря 2019 и 2018гг.

	31.12.2018	31.12.2019	млн руб. Изменение	
Запасы	13 974	13 934	-40	0%
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4 704	3 266	-1 438	-31%
Активы по долгосрочным договорам строительного подряда	16 843	31 795	14 952	89%
Авансы выданные	19 389	17 906	-1 483	-8%
Итого оборотные средства	54 910	66 901	11 991	22%
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-27 643	-27 171	472	-2%
Обязательства по долгосрочным договорам строительного подряда	-54 744	-45 504	9 240	-17%
Итого оборотные обязательства	-82 387	-72 675	9 712	-12%
Чистый оборотный капитал	-27 477	-5 774	21 703	-79%

В отчетном периоде Группа финансировала оборотный капитал преимущественно за счет привлечения банковских кредитов, притока денежных средств от операционной деятельности и возврата инвестиций по долгосрочным инвестиционным соглашениям.

Отрицательное значение чистого оборотного капитала уменьшилось на 21,7 млрд рублей по сравнению с показателем на конец прошлого года и составило 5,8 млрд рублей на конец отчетного периода.

Уменьшение отрицательного значения чистого оборотного капитала прежде всего связано с сокращением нетто обязательств (активы за минусом обязательств) по долгосрочным договорам строительного подряда, что обусловлено освоением ранее авансированных заказчиками объемов, в том числе в значительной степени по объектам: строительство тоннеля под Калужским шоссе и многоуровневой транспортной развязки в районе ТПУ «Столбово» с необходимыми для функционирования подъездными дорогами, этап 1.2. Тоннели. Дороги. Путепровод в г. Москве; строительство транспортного перехода через Керченский пролив; строительство автомобильной дороги «М-4 Дон» на участке км 633 – км 715 (обход с. Лосево и г. Павловск); строительство продолжения Соколь-

¹⁶ Чистый оборотный капитал рассчитывается как разница между краткосрочными оборотными активами (за вычетом денежных средств и их эквивалентов, предоплаты по налогу на прибыль и прочих инвестиций) и краткосрочными оборотными обязательствами (за вычетом кредитов и займов, резервов, обязательств по налогу на прибыль и отложенного дохода).

нической линии метро от ст. метро Саларьево до ст. метро Столбово в г. Москве; строительство 1-го и 2-го (км 58 – км 149) участков скоростной автомобильной дороги М-11 «Москва – Санкт-Петербург».

Капитальные вложения

В отчетном периоде общая сумма капитальных вложений в основные средства, нематериальные активы и активы в форме долгосрочного права пользования, учитываемые на балансе Группы, уменьшилась на 10% или 0,5 млрд рублей, и составила 4,1* млрд рублей (4,6* млрд рублей в прошлом году). С 1 января 2019 года в составе капитальных вложений учитываются активы в форме долгосрочного права пользования¹⁷. Без учета приобретений активов в форме долгосрочного права пользования, сумма капитальных вложений в отчетном периоде составила 3,1* млрд рублей. Снижение связано с существенным объемом капитальных вложений, осуществленных в 2016-2018 годах.

¹⁷ Права Компании на пользование базовыми активами и обязательства по аренде, представляющие собой обязанность Компании осуществлять арендные платежи.

Приложение №1. Структура бэклога

Таблица №1 – Бэклог в разрезе заказчиков*

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<i>млн руб. (без НДС)</i> Изменение	
Федеральные агентства	47 460	42 672	-4 788	-10%
Государственные компании	145 630	108 227	-37 403	-26%
Региональные и муниципальные власти	66 572	124 484	57 912	87%
Частные организации и ЧГП (концессии)	15 428	5 031	-10 397	-67%
Итого	275 090	280 414	5 324	2%

Таблица №2 – Бэклог в разрезе роли компании в проекте*

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<i>млн руб. (без НДС)</i> Изменение	
Генеральный подрядчик	242 548	272 828	30 280	12%
Субподрядчик	32 542	7 586	-24 956	-77%
Итого	275 090	280 414	5 324	2%

Таблица №3 – Бэклог в разрезе регионов*

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2019</u>	<i>млн руб. (без НДС)</i> Изменение	
Центральный Федеральный округ	211 303	231 831	20 528	10%
Южный Федеральный Округ	19 995	10 846	-9 149	-46%
Северо-Западный Федеральный Округ	30 894	26 359	-4 535	-15%
Приволжский Федеральный Округ	0	3 495	3 495	100%
Дальневосточный Федеральный Округ	12 041	7 648	-4 393	-36%
Сибирский Федеральный Округ	857	235	-622	-73%
Итого	275 090	280 414	5 324	2%

Приложение №2. Основа представления

Финансовая информация, представленная в настоящем объявлении основана на аудированной консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Мостотрест» («Компания» или вместе со своими консолидированными дочерними обществами «Мостотрест» или «Группа») подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., и за годы, закончившиеся на эти даты.

Аудированная консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг., и за годы, закончившиеся на эти даты, включает в себя результаты контролируемых дочерних компаний, в том числе ООО «Трансстроймеханизация» («ТСМ», приобретена 13 мая 2010 г.).

С консолидированной финансовой отчетностью Группы за предшествующие периоды, наряду с подборкой операционных показателей, можно ознакомиться на корпоративном сайте Компании (www.mostotrest.ru).

Консолидированная финансовая информация Группы представлена в Российских рублях – функциональной валюте Компании.

Содержащаяся в настоящем представлении финансовая информация, полученная из управленческой отчетности, отмечена звездочкой { * }.

Группа получила определенные виды содержащейся в настоящем объявлении статистической, рыночной и тарифной информации, касающейся российского инфраструктурного рынка и ряда его аспектов, из следующих сторонних источников: Министерство транспорта Российской Федерации («Минтранс»), Государственная компания «Российские автомобильные дороги» («Автодор») и Департамент финансов правительства г. Москвы; сайт <http://zakupki.gov.ru>. Данная информация воспроизведена Группой с точностью в ее первоначальном виде и, насколько известно Группе и насколько она может это утверждать исходя из информации, опубликованной такими сторонними источниками, в ней не были опущены какие-либо факты, вследствие чего данная информация могла бы быть существенно неточной или вводящей в заблуждение. Группа не проводила независимой проверки данной или прочей информации, исходящей от третьих лиц. Кроме того, официальные данные, публикуемые правительственными учреждениями Российской Федерации могут являться в значительной мере менее полными или подкрепленными исследованиями, чем в более развитых странах.

Вся представленная в настоящем объявлении финансовая и операционная информация, которая не была подготовлена в соответствии со стандартами МСФО, предназначена исключительно для использования в качестве аналитического материала, и инвесторы не должны рассматривать такую информацию отдельно или в любом сочетании в качестве альтернативы анализу консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с МСФО, которые представлены на корпоративном сайте ПАО «Мостотрест»: www.mostotrest.ru.

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Управление по связям с инвесторами

Олеся Лапина

+7985-413-9194

Email: olapina@mostro.ru

СПРАВКА

ПАО «Мостотрест» – крупнейшая диверсифицированная компания в сфере инфраструктурного строительства, представленная во всех основных и смежных сегментах рынка, участник первых в России проектов государственно-частного партнерства. По данным независимого отраслевого консультанта EMBS Group, в 2018 году «Мостотрест» занял 14,6% российского рынка строительства транспортной инфраструктуры.

Основными направлениями бизнеса группы «Мостотрест» являются строительство и реконструкция мостов (в том числе автодорожных, железнодорожных и городских мостов), автомобильных дорог, а также других объектов транспортной инфраструктуры; оказание услуг по содержанию, ремонту и оперированию автомобильными дорогами. Также в 2012 году группа «Мостотрест» вошла в новый сегмент – управление дорожными концессиями.

Компания была основана в 1930 году для строительства внеклассных и больших мостов.

В настоящее время «Мостотрест» принимает участие в реализации ряда сложных комплексных проектов, таких как строительство и реконструкция участков автомобильных дорог М-1 «Беларусь», М-5 «Урал», развитие транспортной инфраструктуры г. Москвы..

Более детальную информацию о «Мостотресте» можно найти на сайте компании: www.mostotrest.ru

ВАЖНОЕ ЗАМЕЧАНИЕ

Часть информации, содержащейся в настоящем сообщении, может содержать прогнозы либо иные утверждения в отношении будущих событий или показателей деятельности Мостотреста. Данные прогнозы и утверждения обозначаются такими словами и выражениями, как «ожидает», «предполагает», «оценивает», «планирует», «будет», «может», «мог бы», «возможно», производными от них отрицательными формами, а также иными словами и выражениями, имеющими сходный смысл. Мостотрест обращает Ваше внимание на то, что данные прогнозы и утверждения являются предположениями в отношении будущих событий и показателей деятельности, и при этом фактические будущие события и показатели деятельности могут существенно отличаться от прогнозируемых. Мостотрест заявляет, что содержащиеся в настоящем сообщении прогнозы не будут подлежать корректировке в связи с наступлением в будущем любых прогнозируемых событий, либо тех событий, о наступлении которых заранее не было известно.

Фактические будущие показатели деятельности могут существенно отличаться от прогнозируемых Мостотрестом под влиянием ряда обстоятельств. Такими обстоятельствами могут быть общее состояние экономики, конкурентная среда, риски, связанные с осуществлением хозяйственной деятельности в Российской Федерации, изменение условий на российском рынке инфраструктурного строительства, а также иные риски, непосредственно относящиеся к Мостотресту и его деятельности.

Приведенная в настоящем документе информация не предназначена для опубликования или распространения, частично или полностью, на территории Соединенных Штатов Америки. Настоящие материалы не содержат и не представляют собой предложения относительно продажи или покупки ценных бумаг в Соединенных Штатах Америки. Ценные бумаги, упомянутые в настоящем документе, не были и не будут зарегистрированы в соответствии с Законом США «О ценных бумагах» 1933 года (далее с учетом последующих изменений и дополнений – «Закон о ценных бумагах»), а также не могут быть предложены к покупке или проданы на территории Соединенных Штатов Америки при отсутствии регистрации в соответствии с Законом о ценных бумагах или освобождения от регистрации по Закону о ценных бумагах либо в рамках сделки, которая не регулируется требованиями о регистрации по Закону о ценных бумагах.

Приведенная в настоящем документе информация предназначена только для тех лиц на территории Великобритании, которые в соответствии с Законом «О финансовых услугах и рынках» 2000 года (далее – «закон FSMA») и статьей 19 Приказа 2005 года, изданного в соответствии с Законом «О финансовых услугах и рынках (финансовое предложение)» 2000 года, являются «уполномоченными лицами» или «освобожденными лицами», обладающими профессиональным опытом в сфере инвестирования, а также для тех лиц, которым эти материалы могут быть переданы на законных основаниях, при этом никакие другие лица не должны руководствоваться этими материалами или полагаться на их содержание.

Приведенная в настоящем документе информация ограничена в распространении и не предназначена для распространения полностью или частично на территории Австралии, Канады или Японии.