

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
ООО «Магистраль двух столиц»
за 2019 год

Апрель 2020 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
ООО «Магистраль двух столиц»**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет о финансовом положении	9
Отчет об изменениях в капитале	10
Отчет о движении денежных средств	11
Примечания к финансовой отчетности	
1. Информация о Компании	12
2. Основа подготовки финансовой отчетности	15
3. Существенные положения учетной политики	15
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	36
5. Выручка по договорам с покупателями, контрактный актив/обязательство и концессионный финансовый актив	40
6. Себестоимость строительства, Операционные затраты	42
7. Финансовые доходы	43
8. Финансовые расходы	43
9. Налог на прибыль	43
10. Нематериальные активы	45
11. Прочие внеоборотные активы и авансы выданные	46
12. Торговая и прочая дебиторская задолженность	47
13. НДС к возмещению	47
14. Прочие оборотные активы	47
15. Денежные средства и их эквиваленты	48
16. Капитал	48
17. Долгосрочные кредиты и займы полученные, облигации выпущенные	48
18. Оценочные обязательства	51
19. Торговая и прочая кредиторская задолженность	52
20. Аренда	52
21. Договорные и условные обязательства	53
22. Операции со связанными сторонами	57
23. Управление финансовыми рисками	58
24. События после отчетной даты	64



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

EY LLP
St. Petersburg Branch
White Nights House Business Center
Mashera Morskaia Street, 23
St. Petersburg, 190000, Russia
Tel: +7 (812) 703 7800
Fax: +7 (812) 703 7810
www.eylegal.ru

ООО «Эрнест энд Биг»
Финанс и Сиань-ПетроБриг
Россия, 190000, Санкт-Петербург
ул. Милан Морской, 23
Бизнес-Центр «Белые Ночи»
Тел.: +7 (812) 703 7800
Факс: +7 (812) 703 7810
ОГРН: 71457074

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и совету директоров
ООО «Магистраль двух столиц»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «Магистраль двух столиц» (далее – «Общество»), состоящей из отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2019 год, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита**Как данный ключевой вопрос был рассмотрен
в ходе нашего аудита****Признание, оценка и представление в финансовой отчетности актива и обязательства по концессионному соглашению и концессионного финансового актива**

В рамках реализации концессионного соглашения, в котором Общество выступает в качестве концессионера, в течение 2019 года Обществом осуществлялось строительство и была начата эксплуатация 7-го и 8-го участков скоростной автомобильной дороги М-11 «Москва - Санкт-Петербург». Соответственно, признание, оценка и представление в финансовой отчетности актива и обязательства по концессионному соглашению и концессионного финансового актива являлись наиболее значимым вопросом для аудита текущего периода. Информация о балансовой стоимости актива (контрактного актива по строительству) и обязательства по концессионному соглашению и концессионного финансового актива, выручке от строительства объекта концессионного соглашения раскрыта в Примечании 5 к финансовой отчетности.

Мы изучили учетную политику Общества в области учета доходов и расходов в рамках реализации концессионного соглашения по строительству и последующей эксплуатации 7-го и 8-го участков скоростной автомобильной дороги М-11 «Москва - Санкт-Петербург» и оценили последовательность ее применения. Мы сверили на выборочной основе понесенные в течение отчетного периода затраты на создание объекта концессионного соглашения с подтверждающими документами. Мы оценили период, к которому относятся понесенные расходы. Мы оценили последовательность применения основных оценочных значений, использованных при признании актива (контрактного актива по строительству) и обязательства по концессионному соглашению и концессионного финансового актива, включая степень завершенности работ по строительству, величину строительной маржи, процентную ставку доходности контрактного актива по строительству и концессионного финансового актива, анализ концессионного соглашения на отсутствие обременительности, оценку обесценения концессионного финансового актива. Мы рассмотрели раскрытия информации в примечаниях к финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Общества за 2019 год и Ежеквартальный отчет Общества за 1 квартал 2020 года

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Общества за 2019 год и Ежеквартальном отчете Общества за 1 квартал 2020 года, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, которую мы получили до даты настоящего аудиторского заключения, мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. У нас нет сведений о таких фактах.

Ответственность руководства и совета директоров за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аudit финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

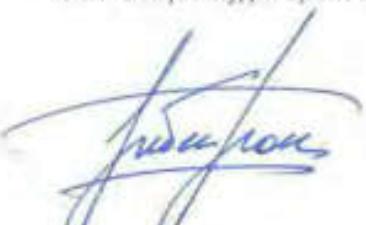
Мы также предоставляем совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.



Совершенствуя бизнес.
Улучшаем мир

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора - А.Ю. Гребенюк.



А.Ю. Гребенюк

Партнер

ООО «Эрнст энд Янг»

30 апреля 2020 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО «Магистраль двух столиц»

Зарегистрирована в Единый государственный реестр юридических лиц 17 июля 2013 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1137746608383.

Местонахождение: 196158, Россия, г. Санкт-Петербург, Пулковское ш., д. 28, литер А.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Зарегистрирована в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1,

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СПД ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

ООО «Магистраль двух столиц»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, окончившийся 31 декабря 2019 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Выручка по договорам с покупателями	5	19 700 469	15 977 487
Себестоимость строительства	6	(19 327 669)	(15 895 626)
Операционные затраты	6	(369 071)	(62 286)
Валовая прибыль		3 729	19 575
Финансовые доходы	7	2 007 562	1 577 447
Финансовые расходы	8	(3 251 463)	(2 802 221)
(Убыток)/доход от курсовых разниц		(2 083)	2 433
Убыток до налогообложения		(1 242 255)	(1 202 766)
Экономия по налогу на прибыль	9	248 128	197 097
Убыток за отчетный период		(994 127)	(1 005 669)
Прочий совокупный доход за отчетный период		-	-
Итого совокупный убыток за отчетный период		(994 127)	(1 005 669)

Генеральный директор

30 апреля 2020 г.

Новиков Антон Владимирович

ООО «Магистраль двух столиц»

Отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2019 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Активы			
Внеборотные активы			
Основные средства		10 702	15 640
Нематериальные активы	10	1 125 690	1 163 752
Долгосрочная часть концессионного финансового актива	5	18 744 195	—
Долгосрочная часть контрактного актива по строительству	5	—	11 663 086
Активы в форме права пользования	20	27 448	—
Прочие внеоборотные активы и долгосрочные авансы выданные	11	454 209	36 947
Отложенный налоговый актив	9	715 939	467 811
Итого внеоборотные активы		21 078 183	13 347 236
Оборотные активы			
Заласы		547	554
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	303 836	4 676
НДС к возмещению	13	830 281	1 898 854
Краткосрочная часть концессионного финансового актива	5	67 942	—
Авансы выданные	11	2 868 908	5 888 121
Прочие оборотные активы	14	1 865 427	205 342
Денежные средства и их эквиваленты	15	2 709 998	3 066 649
Итого оборотные активы		8 546 939	11 064 196
Итого активы		29 725 122	24 411 432
Капитал и обязательства			
Итого капитал	16	(3 384 426)	(2 390 299)
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы полученные	17	17 718 265	14 721 919
Долгосрочные облигации выпущенные	17	10 985 829	10 923 634
Долгосрочные обязательства по аренде	20	15 736	—
Итого долгосрочные обязательства		28 719 830	25 645 553
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	293 111	246 622
Обязательство по договору	5	2 019 640	—
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов полученных	17	255 692	803 943
Краткосрочные обязательства по аренде	20	11 440	—
Оценочные обязательства	18	1 809 835	105 613
Итого краткосрочные обязательства		4 389 718	1 156 178
Итого капитал и обязательства		29 725 122	24 411 432

Генеральный директор

30 апреля 2020 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Новиков Антон Владимирович

ООО «Магистраль двух столиц»
 Отчет об изменениях в капитале
 за год, окончившийся 31 декабря 2019 г.
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого дефицит капитала
На 31 декабря 2017 г.	100 000	(1 484 630)	(1 384 630)
Убыток за отчетный период	—	(1 005 669)	(1 005 669)
Прочий совокупный доход за отчетный период	—	—	—
Итого совокупный убыток за период	—	(1 005 669)	(1 005 669)
На 31 декабря 2018 г.	100 000	(2 490 299)	(2 390 299)
Убыток за отчетный период	—	(994 127)	(994 127)
Прочий совокупный доход за отчетный период	—	—	—
Итого совокупный убыток за период	—	(994 127)	(994 127)
На 31 декабря 2019 г.	100 000	(3 484 426)	(3 384 426)

Генеральный директор

30 апреля 2020 г.

Новиков Антон Владимирович

ООО «Магистраль двух столиц»
 Отчет о движении денежных средств
 за год, окончившийся 31 декабря 2019 г.
 (в тысячах российских рублей)

	Прим.	2019 г.	2018 г.
Операционная деятельность			
Убыток до налога на прибыль		(1 242 255)	(1 202 766)
Неденежные корректировки для приведения убытка до налогообложения к чистым денежным потокам			
Амортизация банковских гарант�й	6	98 905	163 504
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6	61 761	60 619
Амортизация активов в форме права пользования	6	2 379	—
Амортизация страховых премий	6	36 260	67 011
Изменение в оценочных обязательствах по будущим комиссиям по банковским гарантиям		(83 088)	18 349
Финансовые доходы	7	(2 007 562)	(1 577 447)
Финансовые расходы	8	3 251 463	2 802 221
Убыток/(доход) от курсовых разниц		2 083	(2 433)
Корректировки оборотного капитала			
Изменение НДС к возмещению	13	1 250 818	(345 794)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(299 160)	(4 676)
Изменение авансов выданных		(549 268)	211
Изменение прочих оборотных активов		(35 498)	(217 007)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		65 884	87 764
Корректировки по Концессионному соглашению			
Поступления от Концедента	20	16 065 411	13 934 311
Платежи по концессии – авансы и платежи подрядчикам по строительству	11	(15 541 806)	(19 610 075)
Изменение контрактного актива по строительству / концессионного финансового актива		(870 166)	(1 171 924)
Проценты уплаченные		(2 611 776)	(2 496 983)
Чистые потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности		(2 405 613)	(9 495 115)
Инвестиционная деятельность			
Проценты полученные		137 564	254 322
Приобретение основных средств		(18 761)	(12 509)
Снятие средств с депозитного/залогового/обеспечительного счетов		—	8 230 695
Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		118 803	8 472 508
Финансовая деятельность			
Поступления от привлечения кредитов и займов	17	2 200 000	3 000 000
Оплата затрат, непосредственно связанных с привлечением финансирования		(19 797)	(37 583)
Погашение обязательств по аренде		(2 670)	—
Выплаты кредитов и займов		(245 071)	—
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности		1 932 462	2 962 417
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(2 303)	2 433
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(356 651)	1 942 243
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	15	3 066 849	1 124 406
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	2 709 998	3 066 849
Неденежные операции:			
Частичное погашение начисленных процентов по депозиту и долгосрочному кредиту через взаимозачет	12	—	6 468

Генеральный директор

30 апреля 2020 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Новиков Антон Владимирович

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности

за год, окончившийся 31 декабря 2019 г.

(в тысячах российских рублей)

1. Информация о Компании

ООО «Магистраль двух столиц» (далее – «Компания») было создано 17 июля 2013 г. в соответствии с законодательством Российской Федерации для участия в Конкурсе по строительству и эксплуатации на платной основе участков скоростной автомобильной дороги «Москва – Санкт-Петербург» в рамках Концессионного соглашения. В апреле 2014 года Компания была объявлена победителем данного Конкурса.

Компания зарегистрирована по адресу: 196158, г. Санкт-Петербург, Пулковское шоссе, д. 28, литер A.

Участниками Компании являются:

	Страна регистрации	Доля участия на 31 декабря 2019 г., %	Доля участия на 31 декабря 2018 г., %
ООО «ВТБ Инфраструктурный холдинг» (до переименования в 2019 году – ООО «Инфраструктурные инвестиции холдинг»)	Россия	20,0	20,0
Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» («Винси Консессион Сервис Россия»)	Франция	40,0	40,0
ООО «Русмостстрой»	Россия	10,5	10,5
ООО «Электроугли Лэнд»	Россия	29,5	29,5
Итого		100,0	100,0

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 2018 г. у Компании не было организации или лица, обладающего над ней конечным контролем.

По итогам Конкурса 18 ноября 2014 г. между Компанией и государственной компанией «Российские автомобильные дороги» (далее – «Концедент») было подписано Концессионное соглашение о финансировании, строительстве и эксплуатации на платной основе автомобильной дороги «Скоростная автомобильная дорога «Москва – Санкт-Петербург» (М11) на участках 543 км – 646 км и 646 км – 684 км» (далее – «Концессионное соглашение» и «автомобильная дорога», соответственно), основные положения которого следующие:

- ▶ Объектом Концессионного соглашения является автомобильная дорога, которая включает в себя два участка трассы М11 (543-646 км и 646-684 км).
- ▶ Срок действия Концессионного соглашения – 27 лет с момента заключения и может быть продлен.
- ▶ Компания приобретает права на строительство, обслуживание и эксплуатацию указанной автомобильной дороги.
- ▶ Исполнение соглашения предусматривает две стадии – инвестиционную и эксплуатационную. На инвестиционной стадии осуществляется подготовка к строительству и строительство участков автомобильной дороги.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

- ▶ Финансирование строительства осуществляется за счет средств Компании и Концедента, который осуществляет со-финансирование строительства на сумму 57 600 795, предоставляемое в виде Капитального гранта. На эксплуатационной стадии Концедент должен осуществлять плату Концедента в форме инвестиционных платежей в пользу Компании по согласованному графику.
- ▶ Право собственности на законченный строительством объект Концессионного соглашения принадлежит Российской Федерации в лице Концедента.
- ▶ В рамках эксплуатационной стадии Компания осуществляет содержание и обслуживание автомобильной дороги, включая ремонт, операторскую деятельность, в том числе по сбору платы за проезд по автомобильной дороге, которая в полном объеме является доходом Концедента.
- ▶ На эксплуатационной стадии Компания получает плату Концедента в форме эксплуатационных платежей по согласованному графику.

29 июня 2018 г. Компания получила разрешение на ввод в эксплуатацию части участка 543 км – 646 км на границе с транспортной развязкой автомобильной дороги М-10 «Россия» – съезд с платной автомобильной дороги М-11 («Первый Пусковой комплекс»). 5 июня 2018 г. Концедент подписал акт приемки законченного строительством Первого Пускового комплекса. 6 июня 2018 г. Компания заключила операторское соглашение с ООО «Объединенные системы сбора платы» на его содержание и эксплуатацию на платной основе.

29 августа 2019 г. Компания получила разрешение на ввод в эксплуатацию этапа 7 (км 543 – км 646) и части участка 8 (км 646 – км 684), представляющего собой транспортную развязку с автомобильной дорогой А-120 «Магистральная» и съезд с 7 этапа платной автомобильной дороги М-11 («Второй Пусковой комплекс»). Первый Пусковой комплекс для целей эксплуатации вошел в состав Второго Пускового комплекса. 3 сентября 2019 г. Компания заключила соглашение с ООО «Оператор скоростных автомагистралей Северо-Запад» и ООО «Управление северной автомагистралью», на основании которого, без ущерба для своих обязательств по Концессионному соглашению, Компания поручила указанным компаниям исполнение всех своих обязательств по Концессионному соглашению в отношении эксплуатации Второго Пускового комплекса, в том числе по осуществлению операторской деятельности, содержания, эксплуатации системы взимания платы (СВП) и автоматизированной системы управления дорожным движением (АСУДД), обеспечению доступности, сбору платы за проезд и ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций.

14 ноября 2019 г. Компания получила разрешение на ввод в эксплуатацию 8 этапа км 646 – км 684 платной автомобильной дороги М-11. Таким образом, с 15 ноября 2019 г. полностью введены в эксплуатацию 7 и 8 этапы «Скоростной автомобильной дороги «Москва – Санкт-Петербург» (М-11) на участках км 543 – км 646 и км 646 – км 684», представляющие собой объект заключенного с Компанией Концессионного соглашения.

В соответствии с Концессионным Соглашением, датой начала эксплуатационной стадии является дата, в которую получено последнее из разрешений на ввод в эксплуатацию в отношении всех этапов объекта Концессионного соглашения – то есть 14 ноября 2019 г.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

В соответствии с Приказом ГК «Автодор» № 450 от 25 ноября 2019 г., с 27 ноября 2019 г. было открыто движение по Участкам 7 и 8 платной автомобильной дороги М-11 для неограниченного круга лиц и начала взиматься плата за проезд с пользователей. Таким образом, с 27 ноября 2019 г. в рамках исполнения своих обязательств по Концессионному Соглашению Компания в полном объеме приступила к оказанию комплексной инфраструктурной услуги, включающей осуществление операторской деятельности, содержания, эксплуатации СВП и АСУДД, обеспечение доступности автомобильной дороги, сбор платы за проезд, ликвидацию последствий чрезвычайных ситуаций, а также приняла на себя обязательства по осуществлению ремонта и капитального ремонта.

27 ноября 2019 г. Компания заключила Соглашение с ООО «Оператор скоростных автомагистралей Северо-Запад» и ООО «Управление северной автомагистралью» об оказании услуг в отношении Скоростной автомобильной дороги Москва – Санкт-Петербург на участках км 543 – км 646 и км 646 – км 684, на основании которого, без ущерба для своих обязательств по Концессионному соглашению, Компания поручила указанным компаниям исполнение всех своих обязательств по Концессионному соглашению по осуществлению операторской деятельности, содержания, эксплуатации СВП и АСУДД, обеспечению доступности автомобильной дороги, сбору платы за проезд и ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций. С этой же даты началась платная эксплуатация 7 и 8 этапов «Скоростной автомобильной дороги «Москва – Санкт-Петербург» (М-11) (Примечание 5).

Ликвидность и финансовые результаты

По состоянию на 31 декабря 2019 г. оборотные активы Компании превышали ее текущие обязательства на 4 257 221 (31 декабря 2018 г.: на 9 908 018). Убыток за отчетный период составил 994 127 (за 2018 год: 1 005 669). У Компании открыта долгосрочная кредитная линия от ПАО «ВТБ Банк», предоставленная до 2028 года (Примечание 17). Компанией были также размещены облигации класса А1 и А2 со сроком погашения в 2030 году. Компания получила в полном объеме средства субординированного кредита и займа от связанных сторон со сроком погашения в 2036 году. В соответствии с согласованными с кредиторами графиками погашения заемного финансирования, первые погашения основной суммы старшего долга начались в 1 квартале 2019 года (Примечание 17).

На эксплуатационной стадии Компания получила право на плату Концедента в форме инвестиционных платежей. По мере эксплуатации Компании также будет выплачиваться плата Концедента в форме эксплуатационных платежей. Компания ожидает, что плата Концедента будет являться источником полного покрытия понесенных ею затрат и расходов на этапе эксплуатации.

Исходя из вышеизложенного, руководство Компании полагает, что она имеет достаточно средств для продолжения операционной, инвестиционной и финансовой деятельности в обозримом будущем. Соответственно, настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности.

Прочее

Настоящая финансовая отчетность ООО «Магистраль двух столиц» за год по 31 декабря 2019 г. была подписана Генеральным директором Компании 30 апреля 2020 г.

Среднегодовая численность работающих за отчетный период сотрудников Компании в 2019 году составила 124 человека (в 2018 году: 136 человек).

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»), а также согласно требованиям Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ и представлена в тысячах российских рублей.

Все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением статей, которые в соответствии с нижеприведенной учетной политикой оцениваются иначе.

3. Существенные положения учетной политики

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные, соответственно.

Актив является оборотным, если:

- ▶ его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ он предназначен в основном для целей торговли;
- ▶ его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после отчетного периода; или
- ▶ он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- ▶ его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- ▶ оно удерживается в основном для целей торговли;
- ▶ оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после отчетного периода; или
- ▶ у Компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные активы или долгосрочные обязательства.

Компания пришла к выводу, что ее обычный операционный цикл равен 12 месяцам.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются Компанией в функциональной валюте (рублях) в пересчете по соответствующим курсам спот на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам спот на каждую отчетную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату первоначальной операции. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы от пересчета валюты по статьям, прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода (ПСД), либо прибыли или убытка, также признаются либо в составе прочего совокупного дохода, либо в составе прибыли или убытка, соответственно).

Официальный обменный курс рубля, установленный Центральным Банком Российской Федерации, по отношению к евро (руб. к евро) составлял:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Евро	69,3406	79,4605

Нематериальный актив

Компания имеет договорное право на строительство, эксплуатацию и содержание объекта инфраструктуры – участков автомобильной дороги – на протяжении периода действия Концессионного соглашения (Примечание 1).

Компания признала нематериальный актив, связанный с участием и победой в Конкурсе по строительству и эксплуатации на платной основе участков скоростной автомобильной дороги «Москва – Санкт-Петербург» в рамках Концессионного соглашения, а именно относящийся к получению договорного права на строительство и эксплуатацию автомобильной дороги. При первоначальном признании Компания отразила нематериальный актив по справедливой стоимости вознаграждения, переданного при приобретении права, увеличенного на сумму затрат, непосредственно связанных с приобретением данного права. После первоначального признания нематериальный актив отражается по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии).

Нематериальный актив амортизируется в течение предполагаемого срока полезного использования в порядке, отражающем характер использования Компанией экономических выгод от данного актива, – с даты начала использования права на строительство автомобильной дороги до окончания срока действия Концессионного соглашения. Нематериальный актив амортизируется линейным методом и тестируется на предмет обесценения в конце каждого отчетного года или при наличии признаков, указывающих на его возможное обесценение. Амортизация нематериального актива до окончания строительства включается в состав себестоимости строительства, после окончания строительства – в состав операционных расходов.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Выручка и затраты по строительству и эксплуатации, актив и обязательство по договору

Выручка признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

Компания была создана специфически под реализацию Концессионного соглашения о финансировании, строительстве и эксплуатации на платной основе участков скоростной автомобильной дороги «Москва – Санкт-Петербург». В рамках данного соглашения Компания имеет две обязанности к исполнению:

1. Обязанность по строительству объекта Концессионного соглашения.
2. Обязанность по оказанию комплексной инфраструктурной услуги, включающей осуществление операторской деятельности, содержания, эксплуатации СВП и АСУДД, обеспечение доступности автомобильной дороги, ее текущего и капитального ремонта, сбор платы за проезд, ликвидацию последствий чрезвычайных ситуаций (далее кратко «обязанность по обеспечению непрерывной эксплуатации объекта Концессионного соглашения») на протяжении эксплуатационной стадии.

Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала в данном соглашении.

Выручка от реализации работ/услуг в рамках Концессионного соглашения признается с учетом положений МСФО 15 и Интерпретации КИМСФО 12 «Концессионные соглашения». На основании анализа положений Интерпретации КИМСФО 12 «Концессионные соглашения», Компания пришла к выводу, что условия заключенного ей Концессионного соглашения подпадают под определение модели концессии по типу финансового актива.

Соответственно, покупателем по Концессионному соглашению, а также его дополнительным соглашениям в отношении Первого и Второго Пускового комплекса выступает Концедент.

С 27 ноября 2019 г., с началом платной эксплуатации объекта Концессионного соглашения (Примечание 1), Компания приступила к исполнению своей обязанности по обеспечению непрерывной эксплуатации объекта Концессионного соглашения (Примечание 5). Вместе с тем, у Компании остались обязательства, связанные со строительством объекта Концессионного соглашения и не завершенные полностью на момент начала эксплуатации, подлежащие исполнению в ходе эксплуатационной стадии (Примечание 5).

Выручка от строительства

Степень выполнения Компанией обязанности по оказанию услуг по строительству оценивается по степени завершенности строительных работ подрядчиками (включая подрядчика по Договору Подряда), оцененной в денежном выражении, плюс величине строительной маржи, вмененной в Концессионное соглашение. Если Компания неспособна обоснованно оценить результат выполнения обязанности к исполнению по оказанию услуг по строительству, но при этом ожидает возмещения затрат, понесенных в связи с выполнением данной обязанности к исполнению, до того момента, когда она сможет обоснованно оценить результат выполнения данной обязанности к исполнению, Компания признает выручку только в объеме понесенных затрат.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Выручка и затраты по строительству и эксплуатации, актив и обязательство по договору (продолжение)

Выручка и затраты по эксплуатации Первого и Второго Пускового комплекса

Поскольку услуги в рамках эксплуатации Первого и Второго Пускового комплекса были признаны Компанией отдельными от Концессионного соглашения договорами (Примечание 4), выручка, затраты и взаиморасчеты с Концедентом по эксплуатации Первого и Второго Пускового комплекса признаются по мере оказания данных услуг Концедентом.

Выручка от эксплуатации объекта Концессионного соглашения

Выручка признается по мере оказания Компанией услуг Концеденту по обеспечению непрерывной эксплуатации объекта Концессионного соглашения и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на оказанные услуги. Компания признает выручку в размере понесенных затрат плюс операционная маржа, отражающая рыночный уровень возмещения на основе наблюдаемой индустриальной практики.

Актив по договору – контрактный актив по строительству

Актив по договору является правом Компании на получение возмещения в обмен на услуги, переданные Концеденту. Если Компания передает услуги Концеденту до того, как Концедент выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору. В течение этапа исполнения обязанности Компании по строительству данный актив назван в финансовой отчетности «контрактный актив по строительству».

Контрактный актив по строительству не является финансовым активом, однако подлежит оценке на обесценение в соответствии с положениями МСФО 9 «Финансовые инструменты».

Дебиторская задолженность по Концессионному соглашению и концессионный финансовый актив

Дебиторская задолженность признаются тогда, когда сумма возмещения, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени), становится подлежащей выплате покупателем.

Концессионный финансовый актив признается в той степени, в которой он имеет предусмотренное договором безусловное право на получение от концедента или по его указанию денежных средств или другого финансового актива за услуги по строительству; концедент практически (или совсем) не может избежать оплаты, в силу того, что это соглашение обеспечено правовой защитой.

С переходом на стадию эксплуатации Компания признала концессионный финансовый актив, оцененный по степени завершенности исполнения обязанности по строительству объекта Концессионного соглашения (Примечание 5). Дата его первоначального признания была определена как 27 ноября 2019 г. (Примечание 4), поскольку на эту дату сумма возмещения в виде инвестиционных платежей в составе платы Концедента стала подлежащей выплате со стороны Концедента.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Выручка и затраты по строительству и эксплуатации, актив и обязательство по договору (продолжение)

Задолженность Концедента по оплате услуг Компании по обеспечению непрерывной эксплуатации объекта Концессионного соглашения отражена в составе торговой и прочей дебиторской задолженности.

В той мере, в которой погашение концессионного финансового актива наступит в течение 12 месяцев после отчетной даты, выделяется текущая часть концессионного финансового актива в составе оборотных активов.

Обязательство по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Компания получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Компания передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Компания выполняет свои обязанности по договору (т.е. передает контроль над соответствующими товарами или услугами покупателю).

В течение этапа исполнения Компанией обязанности по строительству возмещение от покупателя выплачивается в виде Капитального гранта Концедента, который имеет фиксированную сумму, целевой характер предоставления и покрывает только определенный процент расходов Компании на услуги подрядчика, технического эксперта, расходов по страхованию строительства и техническому присоединению к электрическим сетям.

В соответствии с требованиями представления контрактных активов и обязательств, введенных МСФО 15, Компания отражает в отчете о финансовом положении нетто баланс актива или обязательства по Концессионному соглашению с учетом поступлений Капитального гранта от Концедента.

Значительный компонент финансирования

С учетом того, что на этапе строительства Концедент предоставляет Компании лишь частичное финансирование затрат на создание объекта Концессионного соглашения, в то время как возмещение остальных понесенных Компанией затрат будет осуществляться посредством инвестиционных платежей на этапе эксплуатации, Компания корректирует обещанную сумму вознаграждения по Концессионному соглашению с учетом наличия значительного компонента финансирования в части понесенных на отчетную дату затрат по строительству, возмещение которых будет производиться Концедентом за счет периодических платежей, осуществляемых на этапе эксплуатации законченного строительством объекта Концессионного соглашения. Ставка доходности на этапе строительства была определена с учетом кредитных характеристик стороны договора, получающей таким образом финансирование, то есть Концедента и не пересматривалась до начала этапа эксплуатации.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Выручка и затраты по строительству и эксплуатации, актив и обязательство по договору (продолжение)

С началом этапа эксплуатации Компания признала концессионный финансовый актив и произвела оценку ставки его доходности с учетом оценки кредитного риска Концедента на дату первоначального признания и временного периода до момента погашения. В результате, ставка доходности была определена как 12%. После определения ставки доходности концессионного финансового актива Компания ее не пересматривает.

Начисляемый доход по контрактному активу по строительству и концессионному финансовому активу включается в состав финансовых доходов отчетного периода.

Затраты по Концессионному соглашению – период строительства

Данные затраты включают:

- (а) затраты, непосредственно связанные с реализацией проекта по строительству участков автомобильной дороги;
- (б) прочие затраты, которые возмещаются Концедентом в соответствии с условиями Концессионного соглашения.

Затраты, непосредственно связанные с реализацией проекта по строительству участков автомобильной дороги, включают:

- вознаграждение по Договору Подряда;
- затраты по осуществлению контроля за ходом строительства;
- затраты на страхование строительных рисков;
- стоимость материалов, использованных при строительстве;
- амортизацию основных средств, используемых при строительстве;
- затраты на аренду основных средств;
- затраты на конструкторскую и техническую поддержку, непосредственно связанную с проектом по строительству, в том числе услуги сторонних консультантов;
- предполагаемые затраты на устранение ошибок и выполнение гарантированного объема работ, включая ожидаемые затраты на гарантийное обслуживание и претензии третьих лиц;
- прочие затраты, непосредственно связанные с реализацией проекта по строительству.

Затраты по Концессионному соглашению – период эксплуатации

Затраты по эксплуатации Объекта Концессионного соглашения представляют собой затраты, понесенные Компанией, непосредственно связанные с исполнением обязанности по обеспечению непрерывной эксплуатации объекта Концессионного соглашения, включая затраты по осуществлению операторской деятельности, содержанию, эксплуатации СВП и АСУДД, обеспечению доступности автомобильной дороги, ремонтам, сбору платы за проезд и ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налоги

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или по существу принятые на отчетную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в составе капитала, признается в составе капитала, а не в составе прибыли или убытка периода. Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости признает оценочные обязательства.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временными разницам, кроме случаев, когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе операции, не являющейся объединением бизнеса, и на момент ее совершения не влияющей ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым времененным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в ходе операции, не являющейся объединением бизнеса, и на момент ее совершения не влияющей ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или по существу принятые.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прибыли или убытка и прочего совокупного дохода, либо непосредственно в составе капитала. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется обеспеченное юридической защитой право зачета текущих налоговых активов и обязательств.

Налог на добавленную стоимость

Согласно российскому налоговому законодательству, налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам подлежит зачету против НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги.

Задолженность по налогу на добавленную стоимость

НДС подлежит уплате в бюджет после реализации продукции и услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения авансов от покупателей и заказчиков. При наличии надлежащей подтверждающей документации, НДС по приобретенным товарам и услугам вычитается из суммы задолженности по НДС, даже если расчеты по ним не были завершены на отчетную дату.

При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности убыток от обесценения начисляется на всю сумму сомнительной задолженности, включая НДС. Выручка отражается за вычетом НДС.

Налог на добавленную стоимость к возмещению

НДС к возмещению возникает, когда сумма НДС по приобретенным товарам и услугам превышает НДС, относящийся к реализации продукции и услуг.

Основные средства

Объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены компонентов оборудования и затраты по финансированию в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их признания.

При необходимости замены значительных компонентов оборудования через определенные промежутки времени Компания отдельно амортизирует их на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования. Аналогичным образом, при проведении существенного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания оценочного обязательства.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов следующим образом:

Группы основных средств	Сроки полезного использования (мес.)
Машины и оборудование (кроме офисного)	61-85
Офисное оборудование	25-241
Транспортные средства	37-181
Производственный и хозяйственный инвентарь	37-181

Объект основных средств снимается с учета при выбытии или когда ожидается, что его использование или выбытие не принесет будущих экономических выгод. Прибыли или убытки, возникающие в результате выбытия актива (рассчитываемые как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и его балансовой стоимостью) отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором произошло выбытие такого актива.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ПГДП превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки.

Компания определяет сумму обесценения путем расчета ценности от использования на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на долгосрочной финансовой модели концессии, покрывающей весь период действия Концессионного соглашения.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со временем последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения.

Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается в составе капитала как прирост стоимости от переоценки.

Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Компания определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

i) Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по величине, равной обязательству по аренде, с его корректировкой на величину осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срока аренды или предполагаемого срока полезного использования активов. В качестве срока полезного использования права пользования помещениями применяется срок аренды:

Сроки полезного использования (мес.)

Офисные помещения

36

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Компании или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования. Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения. См. описание учетной политики в разделе «Обесценение нефинансовых активов».

ii) Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости.

Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.

После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива. Компания представляет обязательства по аренде в составе отдельной строки в отчете о финансовом положении с выделением краткосрочной части.

iii) Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды помещений (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по финансированию

Затраты по финансированию, относящиеся к Концессионному соглашению, отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том отчетном периоде, в котором они были понесены, в составе финансовых расходов. Затраты по финансированию включают в себя проценты и прочие затраты, понесенные Компанией и непосредственно связанные с привлечением заемных средств.

Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

I) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами.

Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым она управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого. Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, установленный законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- ▶ финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- ▶ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- ▶ финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- ▶ финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. у Компании были только финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- ▶ финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- ▶ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит остатки на счетах в банках, учтенные в составе денежных средств и их эквивалентов, остатки на депозитных, залоговых, обеспечительных счетах, учитываемые в составе инвестиций (при их наличии), а также концессионный финансовый актив и дебиторскую задолженность.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в учете, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо:
 - (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива; либо
 - (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено Компании к оплате.

Обесценение финансовых активов и контрактного актива по строительству

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включая концессионный финансовый актив, а также контрактного актива по строительству. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки).

Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

В отношении контрактного актива по строительству и концессионного финансового актива Компания применяет общий подход при расчете ОКУ. В отношении дебиторской задолженности Компания применяет упрощенный подход при расчете ОКУ: не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использует матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

II) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компанией как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, а также кредиты и займы (включая облигации).

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации:

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент прекращения признания обязательств, а также путем амортизации с использованием метода эффективной процентной ставки.

По кредитам и займам с плавающей процентной ставкой периодическая переоценка денежных потоков с целью отражения движения рыночных процентных ставок приводит к изменению эффективной ставки процента. При этом балансовая стоимость обязательства на предыдущий отчетный период не переоценивается, будущая амортизированная стоимость рассчитывается по обновленной эффективной ставке.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или иных затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признаком разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

III) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Оценка справедливой стоимости

Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов, справедливая стоимость которых должна раскрываться в финансовой отчетности, представлено в Примечании 24.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Оценка по справедливой стоимости предполагает, что операция по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Компания использует такие модели оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки по справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости или возможной чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется методом фактической стоимости и включает расходы, связанные с их приобретением, доставкой в нынешнее местонахождение и приведением в существующее состояние. Возможная чистая цена реализации – это расчетная цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов по продаже.

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Отраженные в отчете о финансовом положении денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства и краткосрочные депозиты в соответствии с приведенным выше определением.

Движение денежных средств

Компания отражает поступления и отток денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности с использованием косвенного метода, за вычетом соответствующих сумм возмещаемого НДС и прочих налогов помимо налога на прибыль.

Поступления денежных средств от Концедента и расходование денежных средств на оплату услуг по созданию участков автомобильной дороги учитываются в составе потоков по операционной деятельности.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценочные обязательства (продолжение)

Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как затраты по финансированию.

Учитывая высокую степень неопределенности будущих расходов по Концессионному соглашению (в основном, операционного характера после завершения строительства), на каждую отчетную дату Компания определяет путем сопоставления прогнозов будущих доходов и будущих расходов по Концессионному соглашению, является ли оно обременительным договором. Обременительный договор представляет собой договор, неизбежные затраты на выполнение обязанностей по которому превышают ожидаемые от его исполнения экономические выгоды. Неизбежные затраты по договору отражают минимальные чистые затраты на выход из договора, соответствующие наименьшему из двух значений: суммы затрат на его исполнение и суммы всех компенсаций и штрафов, вытекающих из неисполнения договора. Если Компания придет к выводу, что договор является обременительным, существующая обязанность по нему будет признана в качестве оценочного обязательства и соответствующим образом оценена. Однако, прежде чем создать отдельное оценочное обязательство по обременительному договору, Компания признает убытки от обесценения каких-либо активов, предназначенных для исполнения данного договора согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Чистые активы, приходящиеся на участников

Доля участников в чистых активах Компании, учрежденной в форме общества с ограниченной ответственностью, не удовлетворяет критериям признания долевого инструмента, в связи с тем, что в соответствии с положениями Устава Компании, участники имеют право выйти из общества путем отчуждения доли Обществу. Таким образом, доля участников в чистых активах Компании представляется в финансовой отчетности в составе обязательств. В случаях, если у Компании отрицательные чистые активы, доля участников признается в капитале.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Характер и влияние изменений, обусловленных применением данного стандарта финансовой отчетности, описаны ниже. В 2019 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на финансовую отчетность Компании. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды в балансе. Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели продолжают классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 г. с использованием модифицированного ретроспективного метода применения (без корректировки сравнительных показателей). При переходе на стандарт Компания решила использовать упрощение практического характера, позволяющее не проводить повторный анализ того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на 1 января 2019 г. Вместо этого Компания на дату первоначального применения применила стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Компания также решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

На дату начала применения МСФО 16 Компания имела следующие арендные отношения:

- ▶ аренда земельных участков, необходимых для осуществления Компанией деятельности, предусмотренной Концессионным соглашением – строительства и последующей эксплуатации объекта Концессионного соглашения;
- ▶ аренда офисного помещения под свой административный офис.

Компания пришла к выводу, что:

1. Поскольку заключение договоров аренды земельных участков под строительство и эксплуатацию объекта Концессионного соглашения между Компанией и Концедентом продиктовано требованиями законодательства РФ о концессионных соглашениях, необходимость заключения договоров аренды земельных участков и все детали арендных отношений прописаны в Концессионном соглашении, которое имеет преимущественную силу при наличии противоречий между ним и договорами аренды земли, состав земельных участков в аренде определен потребностями строительства и эксплуатации объекта Концессионного соглашения, срок аренды установлен по сроку действия Концессионного соглашения, земельные участки, получаемые в аренду, имеют строго целевое использование Компанией, то право аренды земельных участков, на которых построен объект инфраструктуры, неотделимо от Концессионного соглашения и актив, в отношении которого заключены договоры аренды (земельные участки), неотделим от объекта инфраструктуры, являющегося объектом Концессионного соглашения.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

На этом основании Компания полагает, что договоры аренды земельных участков, на которых построен объект инфраструктуры, подпадают под сферу действия Интерпретации КИМФО (IFRIC) 12 и, таким образом, не подпадают под сферу действия МСФО 16.

2. Аренда офисных помещений подпадает под действие МСФО 16.

В отношении договора аренды одного помещения Компания определила, что остаточный срок его аренды на 1 января 2019 г. составляет менее 12 месяцев, поскольку опцион на продление аренды на указанную дату не был вероятным к исполнению. Компания использовала упрощение практического характера, при котором данный договор был учтен аналогично краткосрочной аренде.

В октябре 2019 года Компания пересмотрела свои планы относительно необходимости и расположения офисных помещений и заключила новый договор аренды в отношении ранее арендуемого офисного помещения. Компания учла данный факт как некорректирующее событие, произошедшее во второй половине 2019 года, и, учитывая, что новый договор содержал другие ценовые условия, и, согласно истекшему договору аренды, у Компании не было обязанности продлевать договор на новых условиях, Компания определила, что заключение данного договора является новой арендой, а не продолжением предыдущей аренды. В отношении нового договора Компания признала обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и актив в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использовала ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату заключения договора аренды, составившую 8,90% годовых.

В отношении второго арендуемого офисного помещения Компания определила срок аренды по сроку уведомления арендодателя о расторжении договора, который составляет менее 12 месяцев. В его отношении Компания применила освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

Компания определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

Компания применяет значительное суждение при выявлении неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль. При применении разъяснения Компания проанализировала, имеются ли у нее какие-либо неопределенные налоговые трактовки. Учитывая то, что Компания выполняет требования налогового законодательства, и исходя из проведенного ей анализа применяемой практики налогообложения, Компания пришла к выводу, что принятие налоговыми органами применяемых им налоговых трактовок является вероятным. Соответственно, данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

Следующие стандарты и разъяснения не оказали влияние на финансовую отчетность Компании:

1. Поправки МСФО (IFRS) 9 – «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»;
2. Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»;
3. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
4. Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов:
 - а. МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»;
 - б. МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»;
 - в. МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
 - г. МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям».

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу на 31 декабря 2019 г.

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

Компания не ожидает влияния на финансовую отчетность от следующих стандартов, которые были приняты, но еще не вступили в силу на 31 декабря 2019 г., в связи с их ожидаемой неприменимостью к операциям Компании:

1. МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
2. Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Определение бизнеса»;
3. Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»;
4. Реформа базовой процентной ставки – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и (IFRS) 7;
5. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как текущих или долгосрочных».

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в финансовой отчетности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Оценочные значения и допущения

Оценочные значения и допущения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности. Текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Величина строительной маржи

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания признавала выручку от строительства в размере понесенных затрат, поскольку не могла достоверно оценить величину строительной маржи.

Величина операционной маржи

Компания определила величину операционной маржи как 5%.

Степень завершенности работ по договору строительства

Компания оценивает величину выполненных работ по строительству, оказываемых Концеденту, на периодической основе и признает объем выполненных работ, в части Договора Подряда, исходя из данных по степени завершенности конструктивных элементов автомобильной дороги, оцененных в денежном выражении в договоре строительного подряда, определенных строительным подрядчиком и скорректированных на приемку элементов на основании экспертного мнения строительных экспертов Компании. В том случае, если ожидания будут отличаться от предыдущих оценок, изменения будут учтены как изменение оценочных значений в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменение в бухгалтерских оценках и ошибки».

Ставка доходности контрактного актива по строительству / концессионного финансового актива

Процентная ставка доходности контрактного актива по строительству в размере 12,00% годовых была определена руководством Компании на момент первоначального признания данного актива на основе прогнозных доходных и расходных денежных потоков по Концессионному соглашению, рассчитанных в финансовой модели Компании, и проверена на рыночность путем сравнения с аналогами, сопоставимыми, с точки зрения руководства, по уровню кредитного риска и сроку погашения.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Процентная ставка доходности концессионного финансового актива в размере 12,00% годовых была определена руководством Компании на момент первоначального признания данного актива на основе прогнозных доходных и расходных денежных потоков по Концессионному соглашению, рассчитанных в финансовой модели Компании, и проверена на рыночность путем сравнения с аналогами, сопоставимыми, с точки зрения руководства, по уровню кредитного риска и сроку погашения.

Отсутствие обременительности договора и тестирование концессионного финансового актива на обесценение

На каждую отчетную дату Компания осуществляет проверку договора (Концессионного соглашения) в целом на необременительность путем анализа погашаемости понесенных и будущих расходов Компании по договору будущими платежами Концедента в течение срока действия договора. На 31 декабря 2019 г. признаков обременительности договора выявлено не было.

Компания не выявила факторов значительного увеличения кредитного риска по концессионному финансовому активу с момента его первоначального признания. На основании оценки ожидаемых кредитных убытков вследствие риска дефолта Концедента, возможного в течение следующих 12 месяцев после отчетной даты, Компания не выявила существенной величины ожидаемых кредитных убытков.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие и стоимость от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет стоимости от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Данные денежные потоки основываются на долгосрочной финансовой модели концессии, покрывающей весь период действия Концессионного соглашения.

Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и величине операционных затрат.

На 31 декабря 2019 г. Компания не выявила признаков обесценения своих нефинансовых активов.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модели дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых репрезентативных рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для определения репрезентативного рынка. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, раскрываемую в финансовой отчетности.

Налог на прибыль

В отношении интерпретации норм налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует существенная неопределенность. С учетом долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Компания может признать налоговые обязательства под возможные последствия налоговых проверок, проводимых налоговыми органами. Величина подобных обязательств зависит от оценки руководством вероятности негативных последствий для Компании от различия в интерпретации налогового законодательства Компанией и соответствующим налоговым органом.

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, необходимо существенное суждение руководства, относительно вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования.

Определение срока аренды по договорам с опционом на продление или опционом на прекращение аренды

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные значения и допущения (продолжение)

У Компании имеются договоры аренды офисных помещений, которые включают опцион на продление аренды или опцион на прекращение аренды. Компания применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление или опцион на прекращение аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (или прекращение аренды) (например, значительное усовершенствование арендованного имущества или значительная адаптация арендованного актива под нужды Компании).

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды. Компания определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации.

Суждения

В процессе применения учетной политики Компании руководство использовало ряд суждений, способных оказать существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности.

Дата начала строительства

По Концессионному соглашению, инвестиционная стадия начинается с момента подписания данного соглашения и заканчивается вводом в эксплуатацию объекта Концессионного соглашения. Компания приняла решение, что она будет считать датой начала строительства дату подписания договора на строительство с генеральным подрядчиком – 20 июля 2015 г. С этой даты начата амортизация нематериального актива и на эту дату определена процентная ставка доходности контрактного актива по строительству.

Дата начала эксплуатации

В соответствии с Концессионным Соглашением, датой начала эксплуатационной стадии является дата, в которую получено последнее из разрешений на ввод в эксплуатацию в отношении всех этапов объекта Концессионного соглашения. Такой датой является 14 ноября 2019 г. (Примечание 1).

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Суждения (продолжение)

С 27 ноября 2019 г., в соответствии с приказом Концедента об открытии дорожного движения и начале платной эксплуатации объекта Концессионного соглашения (Примечание 1), Компания в полном объеме приступила к исполнению обязанности по обеспечению непрерывной эксплуатации объекта Концессионного соглашения. На эту дату Компания признала концессионный финансовый актив по степени завершенности исполнения обязанности по строительству объекта Концессионного соглашения и определила ставку его доходности – Примечание 5.

Затраты по Концессионному соглашению – период строительства

Поскольку Компания была создана и осуществляет свою деятельность только в рамках реализации Концессионного соглашения, все затраты Компании, понесенные в период строительства объекта Концессионного соглашения, исключая затраты на привлечение заемного финансирования, курсовые разницы и убытки от обесценения финансовых и нефинансовых активов, при их наличии, считаются затратами по проекту и формируют себестоимость строительства.

Роль принципала в Концессионном соглашении

Компания определила, что она контролирует оказание услуг по Концессионному соглашению до их передачи Концеденту, несет основную ответственность за исполнение обязанности по строительству и по последующей эксплуатации объекта Концессионного соглашения, подвержена риску обесценения контрактного актива по строительству, а также при заключении данного соглашения имела возможность участвовать в согласовании стоимости услуг. На этом основании Компания определила, что в Концессионном соглашении она выступает в роли принципала.

Учет модификаций к Концессионному соглашению

Компания определила, что Дополнительные соглашения № 9 и № 37 к Концессионному соглашению, регулирующие обязанности Компании в отношении эксплуатации Первого и Второго Пускового комплекса, а также механизм определения дополнительного вознаграждения за исполнение данных обязанностей, должны рассматриваться как отдельные соглашения, а не неотъемлемая часть существующего Концессионного соглашения. Соответственно, доходы и расходы в рамках эксплуатации Первого и Второго Пускового комплекса были признаны отдельно от доходов и расходов по строительству объекта Концессионного соглашения (Примечание 5).

5. Выручка по договорам с покупателями, контрактный актив/обязательство и концессионный финансовый актив

	2019 г.	2018 г.
Выручка от услуг по строительству объекта Концессионного соглашения	19 327 669	15 895 626
Выручка от эксплуатации ВПК и ППК (Примечание 4)	280 543	81 861
Выручка от эксплуатации объекта Концессионного соглашения	92 257	–
Итого	19 700 469	15 977 487

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Выручка по договорам с покупателями, контрактный актив/обязательство и концессионный финансовый актив (продолжение)

Деятельность по строительству объекта Концессионного соглашения и его эксплуатации

Движение концессионного финансового актива и контрактного актива/обязательства по строительству представлено следующим образом:

	Контрактный актив/ (обязательство)	Концессионный финансовый актив
1 января 2018 г.	8 376 231	—
Выручка от услуг по строительству	15 895 626	—
Процентный доход (Примечание 7)	1 325 540	—
Получение средств Капитального гранта	(13 934 311)	—
31 декабря 2018 г.	11 663 086	—
Выручка от услуг по строительству	19 138 024	—
Процентный доход (Примечание 7)	1 678 191	—
Получение средств Капитального гранта	(15 973 472)	—
27 ноября 2019 г.	16 505 829	—
Признание концессионного финансового актива	(18 525 469)	18 525 469
Выручка от услуг по строительству	189 645	—
Процентный доход (Примечание 7)	—	188 962
Получение средств Капитального гранта	(91 939)	—
Признание концессионного финансового актива	(97 706)	97 706
31 декабря 2019 г.	(2 019 640)	18 812 137

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компанией были получены средства со-финансирования строительства в форме предоставления Капитального гранта в размере 56 179 639.

В соответствии с требованиями представления контрактных активов и обязательств, введенных МСФО (IFRS) 15, с 1 января 2018 г. Компания отражает в отчете о финансовом положении нетто баланс активов и обязательств по договору. Баланс концессионного финансового актива презентуется отдельно.

На основании ожидания получения платежей Концедента в оплату концессионного финансового актива в течение 12 месяцев после отчетной даты Компания выделила краткосрочную часть концессионного финансового актива в сумме 67 942.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания провела оценку обесценения концессионного финансового актива по методу ожидаемых кредитных убытков. Проведенный анализ не выявил существенного обесценения.

Выручка от эксплуатации Первого и Второго Пускового комплекса

С 5 июня 2018 г. после запуска эксплуатации Первого Пускового комплекса Компания начала оказывать Концеденту в отношении него услуги по содержанию и эксплуатации системы сбора платы (за исключением АСУДД), операторской деятельности, а также по обеспечению его доступности для движения транспортных средств пользователей платной автомобильной дороги М-11.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Выручка по договорам с покупателями, контрактный актив/обязательство и концессионный финансовый актив (продолжение)

Выручка от эксплуатации Первого и Второго Пускового комплекса (продолжение)

С 3 сентября по 26 ноября 2019 г. Компания оказывала Концеденту услуги в отношении Второго Пускового комплекса (в который вошел Первый пусковой комплекс) по осуществлению операторской деятельности, содержания, эксплуатации СВП и АСУДД, обеспечению доступности автомобильной дороги, сбору платы за проезд и ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций.

6. Себестоимость строительства. Операционные затраты

	2019 г.	2018 г.
Себестоимость строительства итого	19 327 669	15 895 626
Операционные затраты		
по эксплуатации ВПК и ППК	276 814	62 286
по эксплуатации объекта Концессионного соглашения	92 257	—
Итого операционные затраты	369 071	62 286

Себестоимость строительства была представлена следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
Стоимость работ подрядчика по строительству	18 457 503	14 553 466
Заработка плата и социальные отчисления	373 651	393 941
Услуги третьих лиц	169 524	231 972
Амортизация банковских гарантий на строительство (Примечание 14)	98 905	163 504
Стоимость технической экспертизы	74 227	150 555
Амортизация нематериальных активов (Примечание 10)	53 278	50 893
Амортизация страховых премий	36 260	67 011
Содержание офиса	40 414	37 322
Амортизация основных средств	8 483	9 726
Комиссии за банковское обслуживание	5 365	7 434
Амортизация активов в форме права пользования	2 379	—
Стоимость технического присоединения	—	213 325
Прочие	7 680	16 477
Итого	19 327 669	15 895 626

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания выполнила 93,97% (на 31 декабря 2018 г.: 66,63%) работ по строительству, определенных на основе стоимостной оценки завершенных конструктивных элементов автомобильной дороги и не ожидает превышения совокупных затрат по строительству над совокупной выручкой.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

6. Себестоимость строительства. Операционные затраты (продолжение)

Операционные затраты были представлены следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
Услуги связанных сторон / подрядчиков по эксплуатации (Примечание 22)	305 225	61 093
Расходы на электроэнергию	29 072	-
Заработка плата и социальные отчисления	18 967	-
Амортизация страховых премий	4 509	692
Прочие	11 298	501
Итого	369 071	62 286

7. Финансовые доходы

	2019 г.	2018 г.
Финансовый доход от контрактного актива по строительству (Примечание 5)	1 678 191	1 325 540
Финансовый доход от концессионного финансового актива (Примечание 5)	188 962	-
Процентный доход от размещения средств на краткосрочных депозитах (Примечание 15)	100 913	6 880
Процентный доход от размещения средств на обеспечительном счете (Примечание 15)	-	185 138
Процентный доход от средств на расчетном счете (Примечание 15)	39 496	58 692
Прочие	-	1 197
Итого	2 007 562	1 577 447

8. Финансовые расходы

	2019 г.	2018 г.
Процентный расход по полученным займам и кредитам (Примечание 17)	2 297 466	1 786 667
Процентный расход по выпущенным облигациям (Примечание 17)	945 234	991 662
Финансовый расход от амортизации дисконта по резерву по будущим комиссиям по банковским гарантиям (Примечание 18)	8 744	23 892
Финансовый расход по обязательствам по аренде (Примечание 21)	19	-
Итого	3 251 463	2 802 221

9. Налог на прибыль

	2019 г.	2018 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	-	-
Отложенный налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	248 128	197 097
Экономия по налогу на прибыль	248 128	197 097

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

9. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлено сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с расходом по налогу на прибыль, отраженным в финансовой отчетности на 31 декабря:

	2019 г.	2018 г.
Бухгалтерский убыток до налогообложения	1 242 255	1 202 766
Теоретическая экономия по налогу на прибыль по налоговой ставке 20%	248 451	240 553
Эффект от расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и прочих постоянных разниц	(323)	(43 456)
Экономия по налогу на прибыль в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	248 128	197 097
Эффективная ставка	20,0%	16,4%

Ниже представлены компоненты чистой позиции Компании по отложенному налогу на прибыль и налоговый эффект временных налоговых разниц, приводящих к возникновению у Компании чистого отложенного налогового актива/(обязательства) по состоянию на 31 декабря:

	Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе					
	Отчет о финансовом положении		2019 г. 2018 г.			
	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.	Прибыль или убыток за год	Прочий доход	Прибыль или убыток за год	Прочий доход
Отложенные налоговые активы						
Переносимый на будущее налоговый убыток	2 783 729	2 109 401	674 328	–	537 305	–
Оценочные обязательства и начисленные расходы	18 211	25 780	(7 569)	–	5 625	–
Итого	2 801 940	2 135 181	666 759	–	542 930	–
Отложенные налоговые обязательства						
Займы и кредиты	(538 448)	(507 548)	(30 900)	–	1 589	–
Контрактный актив по строительству / концессионный финансовый актив	(1 322 541)	(927 255)	(395 286)	–	(356 427)	–
Нематериальные активы	(225 012)	(232 567)	7 555	–	9 005	–
Итого	(2 066 001)	(1 667 370)	(418 631)	–	(345 833)	–
Чистый отложенный налоговый актив	715 939	467 811	248 128	–	197 097	–

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания провела анализ возмещаемости отложенного налогового актива на основе прогноза будущей налогооблагаемой прибыли, определенной на основе параметров долгосрочной финансовой модели концессии, согласованной участниками Компании и кредиторами и покрывающей весь период действия Концессионного соглашения, и полагает, что отложенный налоговый актив является полностью возмещаемым.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

10. Нематериальные активы

Нематериальные активы в основном представлены правом на строительство, эксплуатацию и содержание объекта инфраструктуры – участков автомобильной дороги – на протяжении периода действия Концессионного соглашения. Компания оценила данное право в сумме фактических затрат, непосредственно связанных с подготовкой и участием в Конкурсе по строительству и эксплуатации на платной основе участков скоростной автомобильной дороги «Москва – Санкт-Петербург» в рамках Концессионного соглашения.

	Право на строительство и эксплуатацию Объекта Концессионного соглашения	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2017 г.	1 331 794	524	1 332 318
Поступления	–	6 432	6 432
Выбытие	–	(150)	(150)
На 31 декабря 2018 г.	1 331 794	6 806	1 338 600
Поступления	–	15 216	15 216
Выбытие	–	(100)	(100)
На 31 декабря 2019 г.	1 331 794	21 922	1 353 716
Амортизация			
На 31 декабря 2017 г.	(123 931)	(174)	(124 105)
Поступления (Примечание 6)	(50 541)	(352)	(50 893)
Выбытие	–	150	150
На 31 декабря 2018 г.	(174 472)	(376)	(174 848)
Поступления (Примечание 6)	(50 541)	(2 737)	(53 278)
Выбытие	–	100	100
На 31 декабря 2019 г.	(225 013)	(3 013)	(228 026)
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2018 г.	1 157 322	6 430	1 153 752
На 31 декабря 2019 г.	1 106 781	18 909	1 125 690

Для проверки нематериальных активов, основных средств и актива в форме права пользования на обесценение на 31 декабря 2019 г. возмещаемая стоимость была определена путем расчета ценности от использования актива на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на долгосрочной финансовой модели, утвержденной участниками Компании и финансирующими банками и покрывающей весь период действия Концессионного соглашения. В результате проведенного анализа руководство не выявило признаков обесценения вышеуказанных активов.

Основные параметры модели представлены ниже (без НДС):

	2019 г.	2018 г.
Капитальный грант	57 600 795	57 600 795
Сумма инвестиционных и операционных платежей Концедента за срок действия Концессионного соглашения	132 065 896	132 904 986
Сумма затрат на строительство	73 663 868	73 597 280
Сумма операционных затрат за срок действия Концессионного соглашения	81 634 393	81 502 294
Средневзвешенная стоимость капитала	10,38%	10,30%

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

11. Прочие внеоборотные активы и авансы выданные

По состоянию на 31 декабря прочие внеоборотные активы и долгосрочные авансы выданные состояли из:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Авансы, выданные связанным сторонам / подрядчикам по эксплуатации (Примечание 22)	454 209	–
Предоплаченные расходы по страхованию строительных рисков, долгосрочная часть	–	30 005
Прочие	–	6 942
Итого	454 209	36 947

По состоянию на 31 декабря текущие авансы выданные состояли из:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Авансы, выданные по Договору Подряда	2 759 807	5 874 221
Авансы, выданные связанным сторонам / подрядчикам по эксплуатации, текущая часть (Примечание 22)	95 058	–
Прочие авансы выданные	14 043	13 900
Итого	2 868 908	5 888 121

В течение 2019 года Компания перечислила подрядчику авансы по Договору Подряда на общую сумму 11 330 203, включая НДС (в 2018 году: 4 029 288), а также осуществила платежи подрядчику в счет оплаты за выполненные работы в размере 7 300 352, включая НДС (в 2018 году: 19 015 723). Баланс авансов, выданных генеральному подрядчику на 31 декабря 2019 г., отражен с учетом частичного зачета со стоимостью работ по проценту выполнения, отраженных в составе себестоимости строительства (Примечание 6), а также прочих взаимозачетов. Компания ожидает, что авансы, выданные по Договору Подряда на 31 декабря 2019 г., будут зачтены против выполненных строительных работ в первой половине 2020 года, соответственно, Компания отразила данный баланс в разделе оборотных активов.

Авансы выданные подрядчикам по эксплуатации представляют собой долгосрочные авансы, выданные ООО «Оператор скоростных автомагистралей Северо-Запад» и ООО «Управление северной автомагистралью» на основании соглашения об оказании услуг в отношении Скоростной автомобильной дороги Москва – Санкт-Петербург на участках км 543 – км 646 и км 646 – км 684 (Примечание 1). В части, подлежащей зачету против оказанных услуг в течение 12 месяцев после отчетной даты, данные авансы отражены в разделе оборотных активов.

Авансы, выданные ООО «Оператор скоростных автомагистралей Северо-Запад» на 31 декабря 2019 г. в сумме 369 901 (на 31 декабря 2018 г. отсутствуют) обеспечены залогом основных средств и залогом прав по договорам поставки оборудования, заключенным ООО «Оператор скоростных автомагистралей Северо-Запад» для целей эксплуатации (Примечание 21). Предмет залога остается в распоряжении залогодателя.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Дебиторская задолженность Концедента за оказание услуг по эксплуатации Второго Пускового комплекса (Примечание 22)	172 700	—
Дебиторская задолженность Концедента за оказание услуг по эксплуатации объекта Концессионного соглашения (Примечание 22)	119 207	—
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Примечание 22)	9 939	—
Прочие дебиторы	1 990	4 876
Итого	303 836	4 676

13. НДС к возмещению

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
НДС, предъявленный к возмещению из бюджета	685 460	1 868 591
НДС, не предъявленный к возмещению:	144 821	30 263
Итого	830 281	1 898 854

НДС к возмещению подлежит получению в денежной форме из бюджета в течение 2020 года.

14. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Сумма к возмещению по Договору Подряда (Примечание 18)	1 778 566	—
Комиссии по банковским гарантиям, связанным со строительством, краткосрочная часть	31 345	107 606
Предоплаченные расходы по страхованию строительных рисков, краткосрочная часть	45 190	40 813
Предоплаченные расходы по страхованию имущества М-11 на этапе эксплуатации, краткосрочная часть	5 587	—
Комиссии за невыбранный лимит	—	56 923
Прочие	4 739	—
Итого	1 865 427	205 342

Для обеспечения своих обязательства по Концессионному соглашению Компания заключила договоры о предоставлении банковских гарантий с ПАО «Банк ВТБ» (Примечание 21). На основе дисконтированной стоимости ожидаемой величины будущих платежей по комиссиям по банковским гарантиям на дату возникновения обязательства Компания признала соответствующее оценочное обязательство (Примечание 18) и актив, который амортизируется в течение срока действия банковских гарантий с отнесением суммы амортизации на себестоимость строительства. Амортизация комиссий по банковским гарантиям за 2019 год в составе себестоимости строительства составила 98 905 (за 2018 год: 163 504) (Примечание 6). Учитывая срок действия данных гарантii – до 23 июля 2020 г. – насамортизованный баланс резерва по комиссиям по банковским гарантii отражен в составе прочих оборотных активов.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	2 694 238	3 048 557
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	15 760	18 092
Итого	2 709 998	3 066 649

У Компании отсутствуют денежные средства и их эквиваленты, которые по состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. были недоступны или имели ограничения для использования. На 31 декабря 2019 г. средства на счетах, учтенные в составе денежных средств, заложенные в качестве обеспечения обязательств Компании, составили 12 354 (на 31 декабря 2018 г.: 52 091).

За 2019 год Компания получила процентный доход на остаток денежных средств на расчетном счете в сумме 39 496 (за 2018 год: 58 692) – Примечание 7. За 2019 год Компания получила процентный доход по краткосрочным депозитам, учтенным в составе денежных эквивалентов, в сумме 100 913 (2018 год: 6 880) – Примечание 7. В 2019 году Компания не размещала средства на обеспительных счетах, соответственно, у Компании отсутствует процентный доход от размещения средств на обеспильном счете (2018 год: 185 138) – Примечание 7.

16. Капитал

На 31 декабря 2019 г. уставный капитал был полностью оплачен. За годы по 31 декабря 2019 и 2018 гг. дивиденды не объявлялись.

17. Долгосрочные кредиты и займы полученные, облигации выпущенные

Задолженность по полученным долгосрочным кредитам, займам и облигациям на 31 декабря представлена следующим образом:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.		
	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть
Долгосрочные кредиты полученные				
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	255 692	9 126 075	245 071	9 380 364
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А»	–	3 979 346	–	2 775 829
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «В»	–	1 315 614	–	744 285
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «С»	–	651 672	–	–
Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» – субординированный заем «А»	–	2 645 558	–	1 841 461
	255 692	17 718 265	245 071	14 721 919
Долгосрочные облигации выпущенные				
Облигации класса А1	–	6 349 066	–	6 314 662
Облигации класса А2	–	4 636 763	–	4 608 972
	–	10 985 829	–	10 923 634
Остаток невыплаченных процентов				
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	–	–	310 685	–
Облигации класса А1	–	–	146 919	–
Облигации класса А2	–	–	101 268	–
	–	–	558 872	–
Итого	255 692	28 704 094	803 943	25 645 553

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

17. Долгосрочные кредиты и займы полученные, облигации выпущенные (продолжение)

Задолженность по полученным кредитам и займам на 31 декабря 2019 г. была представлена следующим образом:

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Долгосрочные займы и кредиты от связанных сторон				
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	13,14%	рубли	с 31 марта 2020 г. по 31 марта 2028 г.	9 381 767
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А»	15,84-16,80%	рубли	по 17 ноября 2041 г.	3 979 346
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «В»	16,59-18,96%	рубли	по 17 ноября 2041 г.	1 315 614
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «С»	18,98%	рубли	по 17 ноября 2041 г.	651 672
Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» – субординированный заем «А»	15,85-16,60%	рубли	по 17 ноября 2041 г.	2 645 558
Итого долгосрочные займы и кредиты полученные				17 973 957

Задолженность по долгосрочным кредитам и займам на 31 декабря 2018 г. была представлена следующим образом:

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Долгосрочные займы и кредиты от связанных сторон				
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	13,70%	рубли	с 31 декабря 2018 г. по 31 марта 2028 г.	9 605 435
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А»	15,84-16,58%	рубли	по 17 ноября 2041 г.	2 775 829
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «В»	16,59%	рубли	по 17 ноября 2041 г.	744 265
Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» – субординированный заем «А»	15,85-16,60%	рубли	по 17 ноября 2041 г.	1 841 461
Итого долгосрочные займы и кредиты полученные				14 966 990

ПАО «Банк ВТБ» – старший долг

В ноябре 2014 года Компания заключила соглашение об открытии срочной кредитной линии на общую сумму 10 200 000 и получила кредит в полном объеме в декабре 2014 года. Сумма начисленных за 12 месяцев 2019 года процентов по эффективной ставке составила 1 191 269 (2018 год: 1 232 002) – Примечание 8. В 2019 году на основании согласованного графика было осуществлено частичное погашение кредита в сумме 245 071.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

17. Долгосрочные кредиты и займы полученные, облигации выпущенные (продолжение)

Долгосрочные субординированные кредиты

24 декабря 2015 г. Компания привлекла субординированное финансирование, в рамках которого были заключены договор о предоставлении субординированного кредита А, договор о предоставлении субординированного займа А, договор о предоставлении субординированного кредита В, договор о предоставлении субординированного кредита С. Общий лимит субординированного финансирования составил 6 600 000. На 31 декабря 2018 г. размер доступного (невыбранного) лимита по субординированному финансированию составил 2 200 000. В течение 2019 года Компанией был довыбран весь объем доступного финансирования по субординированным кредитам и займам.

У Компании есть право досрочного погашения субординированных кредитов и займов.

Сумма начисленных процентов составила (Примечание 8):

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А»	508 172	300 577
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «В»	185 163	61 468
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «С»	72 401	–
Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» – субординированный заем «А»	340 461	192 620
Итого	1 106 197	554 665

Сумма банковских комиссий, отнесенная на привлеченные в течение 12 месяцев 2019 года транши субординированных кредитов/займов, составила 75 562 (2018 год: 74 142).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания выполнила все ковенанты и существенные условия кредитных договоров.

Облигации выпущенные

29 мая 2015 г. Компания осуществила выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя класса А1 общей номинальной стоимостью 7 500 000 со сроком погашения на 5 460 день с даты начала размещения. Владельцем облигаций класса А1 с момента размещения и на 31 декабря 2019 г. является АО «НПФ ВТБ Пенсионный фонд». Сумма начисленного за 12 месяцев 2019 года купонного дохода по эффективной ставке составила 560 011 (2018 год: 586 900) – Примечание 8.

3 июля 2015 г. Компания осуществила выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя класса А2 общей номинальной стоимостью 5 500 000 и сроком погашения на 5 460 день с даты начала размещения. По состоянию на 31 декабря 2019 г. владельцами 3 499 294 шт. облигаций класса А2 является Инвестиционная Компания «Ленинградское Адажио», 1 000 000 шт. – Группа «Открытие», 1 000 000 шт. – АО НПФ «Сафмар», 706 шт. – прочие инвесторы. Сумма начисленного за 12 месяцев 2019 года купонного дохода по эффективной ставке составила 385 223 (2018 год: 404 762) – Примечание 8.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

17. Долгосрочные кредиты и займы полученные, облигации выпущенные (продолжение)

Облигации выпущенные (продолжение)

Сводная информация по выпущенным облигациям на 31 декабря 2019г. представлена ниже:

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Облигации класса А1	9,10%	рубли	10 мая 2030 г.	6 349 066
Облигации класса А2	8,56%	рубли	19 июня 2030 г.	4 636 763
Итого				10 985 829

Сводная информация по выпущенным облигациям на 31 декабря 2018г. представлена ниже:

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Облигации класса А1	9,55%	рубли	10 мая 2030 г.	6 314 662
Облигации класса А2	9,01%	рубли	19 июня 2030 г.	4 608 972
Итого				10 923 634

18. Оценочные обязательства

По состоянию на 31 декабря оценочные обязательства состояли из:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Оценочное обязательство по выплате неустоек в адрес Концедента	1 778 566	—
Оценочное обязательство по будущим комиссиям по банковским гарантиям, связанными со строительством	31 269	105 613
Итого	1 809 835	105 613

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

18. Оценочные обязательства (продолжение)

На 31 декабря 2019 г. Компания признала оценочное обязательство по выплате неустоек в адрес Концедента на основании Концессионного соглашения в сумме 1 778 566. Согласно Договору Подряда, в случае возникновения убытков Компания в результате не завершения подрядчиком строительства объекта Концессионного соглашения в срок, подрядчик обязан возместить Компании все понесенные последним в этой связи убытки, в том числе сумму неустойки, подлежащей уплате Концеденту в этой связи на основании Концессионного соглашения. Выполнение данного обязательства подрядчиком дополнительно обеспечено безусловной и безотзывной банковской гарантией.

На этом основании, одновременно с признанием оценочного обязательства по выплате неустоек Концеденту Компанией был признан соответствующий актив, возмещающий признанное оценочное обязательство в той же сумме (Примечание 14).

Оценочное обязательство по будущим комиссиям по банковским гарантиям определено на основе дисконтированной стоимости ожидаемой величины будущих платежей по комиссиям по банковским гарантиям. Сумма начисленного процента по данному оценочному обязательству за 2019 год в составе финансовых расходов составила 8 744 (2018 год: 23 892) – Примечание 8.

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2019 г.
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Примечание 22)	178 387	107 983
Задолженность персоналу	77 649	62 020
Прочие кредиторы	37 075	76 619
Итого	293 111	246 622

Кредиторская задолженность является беспроцентной.

20. Аренда

Аренда на 31 декабря 2019 г. была представлена арендой офисных помещений.

Движение активов в форме права пользования и обязательств по аренде за 2019 г. составило:

	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2019 г.	–	–
Первоначальное признание в 2019 г.	29 827	29 827
Расходы по амортизации (Примечание 6)	(2 379)	–
Процентный расход начисленный (Примечание 8)	–	19
Проценты уплаченные	–	(19)
Арендные платежи (Примечание 23)	–	(2 651)
На 31 декабря 2019 г.	27 448	27 176

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на российскую экономику оказывают санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Налогообложение

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании положений законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2019 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, а также общая настройка отдельных параметров налоговой системы Российской Федерации. В частности, эти изменения включали дальнейшее развитие концепции бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Реализовано законодательство о международном автоматическом обмене информацией и документацией по международным группам компаний («МГК»), предусматривающее подготовку документации по МГК в отношении финансовых годов, начавшихся с 1 января 2017 г. На Компанию не распространяются требования законодательства по представлению документации по МГК.

Кроме этого, с 2019 года общая ставка НДС увеличилась до 20%, а также иностранные поставщики электронных услуг обязаны регистрироваться в российских налоговых органах для уплаты НДС.

Российские налоговые органы продолжают активно сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2019 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым законодательством, является высокой. По оценке Компании, величина негативных последствий в результате различной интерпретации норм налогового законодательства, оценка которых представляется возможной, не превысит кумулятивно 10 077 700. Тем не менее, существуют налоговые риски средней вероятности, количественная оценка которых не представляется возможной.

Трансферное ценообразование

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертом ценообразовании, если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень контролируемых сделок преимущественно включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Начиная с 1 января 2019 г. пороговое значение для трансграничных сделок, которые подлежат налоговому контролю цен, установлено в размере 60 млн руб. Пороговое значение по сделкам в области внешней торговли товарами мировой биржевой торговли и сделкам с компаниями, расположеннымными в низконалоговых юрисдикциях, установлено в размере 60 млн руб. Начиная с 1 января 2019 г. отменен контроль за трансфертым ценообразованием по значительной части внутрироссийских сделок. Сделки между взаимозависимыми лицами на российском рынке, сумма доходов по которым превышает 1 млрд руб., будут подлежать налоговому контролю цен, но только при условии, что стороны контролируемой сделки применяют разные ставки по налогу на прибыль, или если хотя бы одна сторона сделки применяет специальный налоговый режим, или освобождена от уплаты налога на прибыль, или является участником регионального инвестиционного проекта, или попадает под ряд других определенных законодательством критериев. Также сделки на российском рынке не признаются контролируемыми, когда, например, обе стороны в сделке зарегистрированы в одном субъекте Российской Федерации, не имеют убытков, не имеют обособленных подразделений на территориях других субъектов Российской Федерации, а также за пределами Российской Федерации и пр. Однако освобождение от контроля за ценами может быть применимо не ко всем сделкам, совершенным на внутреннем рынке. При этом в случае доначислений механизм встречной корректировки налоговых обязательств может быть использован при соблюдении определенных требований законодательства. Внутригрупповые сделки, которые вышли из-под контроля ТЦО начиная с 2019 года, могут тем не менее проверяться территориальными налоговыми органами на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера доначислений могут применяться методы ТЦО.

В 2019 году Компания производила расчет своих налоговых обязательств, вытекающих из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. Оценка вероятности и сумм потенциальных претензий со стороны регулирующих органов не представляется возможной.

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания не участвовала в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности, которые бы могли оказать существенное влияние на финансовое положение Компании. Резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Компании, не создавался.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Обеспечения выданные

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания предоставила следующие обеспечения третьим лицам по собственным обязательствам. Ниже приводятся суммы обеспечения по видам обязательств, в отношении которых они были выданы, с учетом того, что некоторые виды обеспечения покрывают несколько видов обязательств.

Обязательства, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Срок действия обеспечения	Оценочная стоимость
Выпуск облигаций A1 4-01-36473-R	Залог прав по Концессионному соглашению; Залог прав по банковскому счету поступления финансирования третьих лиц; Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента	1 апреля 2016 г. – 10 мая 2030 г.	42 012 354
Выпуск облигаций A2 4-02-36473-R	Залог прав по Концессионному соглашению; Залог прав по банковскому счету поступления финансирования третьих лиц; Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента	1 апреля 2016 г. – 19 июня 2030 г.	42 012 354
Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3608 от 21 ноября 2014 г.	Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента; Залог прав по банковскому счету поступлений спонсорской поддержки; Залог прав по банковскому счету поступления заемных средств; Залог прав по банковскому счету прочих поступлений; Залог прав по Концессионному Соглашению	31 марта 2028 г.	42 012 354
Договор б/cн от 24 декабря 2015 г. Субординированный кредит А, В и С	Залог прав по Концессионному соглашению; Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента	30 июня 2035 г.	42 012 354
Договор б/cн от 23 декабря 2015 г. Субординированный заем А	Залог прав по Концессионному соглашению; Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента	30 июня 2035 г.	42 012 354
Обязательства по Концессионному соглашению	Банковская гарантия ОАО «Банк ВТБ» № IGR18/MSHD0656 от 30 июня 2018 г. (исполнение обязательств по Концессионному соглашению)	23 июля 2020 г.	4 300 000
Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3608 от 21 ноября 2014 г.	Переуступка банковской гарантии (возврата предоплаты) АО «Юникредит Банк» № 460011576343	31 октября 2020 г.	3 000 000
Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3608 от 21 ноября 2014 г.	Переуступка банковской гарантии (возврата предоплаты) АО «Юникредит Банк» № 460011584480	31 октября 2020 г.	262 673
Соглашение о выдаче банковской гарантии ОАО «Банк ВТБ» № IGR14/MSHD82902 от 31 октября 2014 г. (исполнение обязательств по Концессионному соглашению)	Переуступка банковской гарантии (исполнение обязательств по Концессионному соглашению) АО АКБ «Яни Креди Банк Москва» № 62810003884	31 июля 2020 г.	5 812 783
Обязательства по Концессионному соглашению	Соглашение о выдаче банковской гарантии ПАО «Банк ВТБ» № IGR19/MSHD/3103 от 28 ноября 2019 г. (исполнение обязательств по Концессионному соглашению на Эксплуатационной стадии)	27 ноября 2021 г.	499 335

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Обеспечения полученные

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Компания получила следующие банковские гарантии, залог имущества и прав по договорам третьих лиц в качестве обеспечения обязательств третьих сторон в ее отношении:

	Срок действия	Сумма гарантии	Оценка финансовой надежности гаранта
Банковская гарантия (возврата предоплаты) АО «Юникредит банк» № 460011576343	31 октября 2020 г.	3 000 000	Высокая
Банковская гарантия (возврата предоплаты) АО «Юникредит банк» № 460011584480	31 октября 2020 г.	262 673	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004906	30 июля 2020 г.	1 146	Высокая
Банковская гарантия (исполнение обязательств по Договору Подряда) АКБ «Япи Креди Банк Москва» АО № 62810003884	30 июля 2020 г.	5 612 783	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004941	30 июля 2020 г.	11 397	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004944	30 июля 2020 г.	21 005	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004995	30 июля 2020 г.	7 284	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004997	30 июля 2020 г.	7 209	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810005017	30 июля 2020 г.	12 042	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810005458	30 июля 2020 г.	314 347	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810005464	30 июля 2020 г.	242 654	Высокая
Банковская гарантия (исполнение обязательств по Договору Подряда) АКБ «Япи Креди Банк Москва» АО № 62830000349	31 октября 2020 г.	3 359 577	Высокая
Залог основных средств и прав по договорам на поставку оборудования (исполнение обязательств по погашению и/или возврату Второго Аванса Исполнителю-1 по Соглашению об оказании услуг в отношении скоростной автомодильной дороги от 27 ноября 2019 г. по Договору Залога Имущества и прав)	28 сентября 2026 г.	179 577	Высокая
Итого		13 031 693	

Контрактные обязательства

На 31 декабря 2019 г. Компания имела контрактные обязательства в сумме 4 807 826 (на 31 декабря 2018 г.: 16 364 489) по уже заключенным долгосрочным договорам.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

22. Операции со связанными сторонами

На Компанию оказывается значительное влияние ПАО «Банк ВТБ» и его дочерними и зависимыми компаниями, основным акционером которого является Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом.

Государство контролирует Концедента по заключенному с Компанией Концессионному соглашению – государственную компанию «Российские автомобильные дороги». Вся выручка от оказания услуг (Примечание 5), соответствующий контрактный актив / концессионный финансовый актив (Примечание 5) и торговая дебиторская задолженность (Примечание 12), операции по получению средств Капитального гранта (Примечание 5) относятся исключительно к операциям Компании с Концедентом.

Государство также осуществляет косвенное влияние на деятельность Компании посредством денежно-кредитной политики, валютного и налогового регулирования.

На Компанию также оказывается значительное влияние Винси С.А и его дочерними и зависимыми компаниями.

Старший долг, субординированные кредиты и облигации класса А1 были получены от компаний, являющихся связанными сторонами (Примечание 17). Средства на расчетных, обеспечительных и залоговых счетах, представляющие собой баланс по статье «Денежные средства и их эквиваленты», были размещены у компаний, являющихся связанными сторонами (Примечания 15).

Нижеприведенная таблица содержит информацию об общих суммах прочих сделок, которые были заключены со связанными сторонами за соответствующий отчетный период.

Балансовые остатки по счетам дебиторской задолженности на конец отчетного периода не обеспечены, являются беспроцентными, оплата по ним производится денежными средствами и в отношении них поручительства не предоставлялись и не получались.

Балансовые остатки по счетам кредиторской задолженности на конец отчетного периода не обеспечены, являются беспроцентными, оплата по ним производится денежными средствами и в отношении них поручительства не предоставлялись и не получались.

	2019 г.	2018 г.
Дебиторская задолженность (Примечание 12)	9 939	–
Компаний, входящие в Группу ВТБ	4 561	–
Компаний, входящие в Группу Винси	5 378	–
Авансы выданные, без НДС (Примечание 11)	549 267	–
Компаний, входящие в Группу ВТБ	494 901	–
Компаний, входящие в Группу Винси	54 366	–
Кредиторская задолженность и прочие обязательства (Примечание 19)	178 387	107 983
Компаний, входящие в Группу ВТБ	136 177	98 846
Компаний, входящие в Группу Винси	42 210	6 717
Участники Компаний	–	2 420

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Виды и объем прочих операций со связанными сторонами, включая существенные денежные потоки между Компанией и ее связанными сторонами и исключая обороты, связанные с привлечением заемных средств и финансовыми вложениями:

	2019 г.	2018 г.
Консультационные услуги	98 626	131 598
Участники Компании	1 125	1 500
Компании, входящие в Группу ВТБ	55 088	73 504
Компании, входящие в Группу Винси	42 413	56 594
Услуги по эксплуатации дороги	305 225	61 093
Компании, входящие в Группу ВТБ	161 890	—
Компании, входящие в Группу Винси	143 335	61 093
Комиссии и гарантии, расходы на страхование	127 258	294 614
Компании, входящие в Группу ВТБ	125 601	283 924
Участники Компании	1 657	10 690
Направление денежных средств за услуги связанным сторонам	2 953 359	1 431 063
Компании, входящие в Группу ВТБ	2 693 135	1 352 116
Компании, входящие в Группу Винси	254 797	66 781
Участники Компании	5 427	12 166

В течение 2019 года Компания начислила вознаграждения основному управленческому персоналу в качестве краткосрочных вознаграждений – оплата труда, начисленные налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, премии по итогам работы за отчетный период, ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде и иные компенсационные выплаты, предусмотренные трудовыми соглашениями, в размере 109 029 (за 2018 год: 98 038). Долгосрочного вознаграждения в течение 2019 и 2018 годов не выплачивалось.

23. Управление финансовыми рисками

В процессе хозяйственной деятельности Компания подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов. В связи с этим возникают различные риски, способные существенно влиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании.

Контроль за управлением указанными рисками осуществляется высшим руководством Компании. Целью политики Компании по управлению рисками является определение и анализ рисков, которым она подвержена, установление соответствующих пределов риска, разработка средств контроля, мониторинг рисков и соблюдение требований в отношении пределов риска. Руководство Компании обеспечивает уверенность в том, что деятельность Компании, связанная с финансовыми рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, и что выявление, оценка и управление финансовыми рисками осуществляется в соответствии с политикой Компании и ее готовностью к принятию рисков.

Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности, валютному риску и риску изменения процентных ставок.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору.

Руководство определяет концентрацию риска как процентное соотношение задолженности конкретных контрагентов к общей сумме финансовых активов. Компания оценивает концентрацию риска в отношении концессионного финансового актива / контрактного актива по строительству, а также дебиторской задолженности от ГК «Автодор» как высокую. Учредителем и единственным участником ГК «Автодор» является Российская Федерация, в связи с чем, с учетом стабильно высоких кредитных рейтингов, публикуемых ведущими рейтинговыми агентствами (декабрь 2019 года: BBB- по версии агентства Стандарт энд Пурс), Компания оценивает кредитный риск по данным активам как минимальный.

Компания также оценивает концентрацию риска в отношении своих денежных средств и их эквивалентов как высокую, поскольку они размещены в банковских финансовых учреждениях Группы «ВТБ». Поскольку данные банковские учреждения имеют высокие кредитные рейтинги (декабрь 2019 года: BB- по версии агентства Стандарт энд Пурс), Компания оценивает кредитный риск по балансу денежных средств и их эквивалентов как минимальный.

Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря была представлена балансовой стоимостью указанных ниже активов:

	2019 г.	2018 г.
Концессионный финансовый актив (Примечание 5)	18 812 137	–
Дебиторская задолженность (Примечание 12)	303 836	4 676
Денежные средства (Примечание 15)	2 709 998	3 066 649
Итого	21 825 971	3 071 325

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Компании к управлению ликвидностью состоит в том, чтобы по мере возможности обеспечить постоянный уровень ликвидности, достаточный для своевременного погашения обязательств как в нормальных, так и в сложных условиях, без понесения чрезмерных убытков и без угрозы для репутации Компании.

Компания управляет ликвидностью при помощи подготовки краткосрочных и долгосрочных прогнозов движения денежных средств. Руководство регулярно осуществляет мониторинг денежных потоков Компании и объема доступных кредитных ресурсов с целью обеспечения своевременного выполнения текущих обязательств Компании и финансирования строительства автомобильной дороги.

На 31 декабря 2019 г. Компания имела пакет долгосрочных кредитов и займов, необходимых ей для выполнения условий Концессионного соглашения. На основании утвержденной участниками Компании и ее кредиторами долгосрочной финансовой модели, до конца срока действия концессионного соглашения Компания будет в состоянии своевременно погашать задолженность по своим финансовым обязательствам.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлена информация о потоках денежных средств исходя из контрактных сроков погашения финансовых обязательств, включая ожидаемые платежи по процентам. В отношении кредитов и займов с возможностью досрочного погашения, потоки денежных средств представлены исходя из ожидаемых Компанией сроков погашения. При этом у Компании есть право отложить выплату по данным кредитам до 2041 года, что увеличит сумму ожидаемых платежей по процентам соответственно дате погашения. На отчетную дату ожидается, что платежи, включенные в анализ, не произойдут значительно раньше или в суммах, значительно отличающихся от представленных (за исключением процентов по обязательствам с плавающими процентными ставками, по которым расчет процентных выплат был сделан на основе долгосрочных прогнозов, которые с течением времени могут уточняться).

31 декабря 2019 г.	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого	Балансовая стоимость
Кредиты, займы и облигации, включая проценты к уплате (п. 17)	–	591 978	1 527 370	10 238 079	24 835 615	37 193 042	20 367 596
Кредиты и займы с возможностью досрочного погашения* (п. 17)		1 980 647	1 678 588	5 164 399	6 582 022	15 405 656	8 592 190
Кредиторская задолженность (п. 19)	–	215 462	–	–	–	215 462	215 462
Обязательства по аренде (п. 20)	–	3 720	8 371	18 721	–	30 812	27 176
Итого	–	2 791 807	3 214 329	15 421 199	31 417 637	52 844 972	29 202 424

* – субординированные кредиты и займы.

Год по 31 декабря 2018 г.	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого	Балансовая стоимость
Кредиты, займы и облигации, включая проценты к уплате (п. 17)	–	441 855	1 859 936	10 844 152	27 681 011	40 826 954	21 087 940
Кредиты и займы с возможностью досрочного погашения* (п. 17)	–	–	–	5 935 353	6 383 258	12 318 611	5 361 556
Кредиторская задолженность (п. 19)	–	184 602	–	–	–	184 602	184 602
Итого	–	626 457	1 859 936	16 779 505	34 064 269	53 330 167	26 634 098

* – субординированные кредиты и займы.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте монетарных активов и обязательств Компании на 31 декабря представлена следующим образом:

	Обязательства		Активы	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Деноминированные в евро	–	–	15 760	18 092

Компания не ожидает существенного влияния на прибыль до налогообложения от возможных изменений в обменном курсе иностранной валюты относительно российского рубля в связи с несущественностью валютных остатков. Компания не осуществляет хеджирования валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к заемным средствам, полученным под плавающую процентную ставку.

Структура процентных обязательств Компании, сгруппированная по типу процентных ставок, по состоянию на 31 декабря:

	2019 г.	2018 г.
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Заемные средства (п. 17)	8 592 190	5 361 555
Инструменты с плавающей ставкой процента		
Заемные средства* (п. 17)	20 367 596	21 087 941
Итого	28 959 786	26 449 496

* По облигациям А1 и А2 плавающая ставка применяется с 12-го купонного периода (с 1 июля 2018 г.). На 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. для целей презентации данные облигации отнесены к инструментам с плавающей ставкой процента, поскольку учитываются по эффективной ставке процента, в расчет которой включена плавающая ставка.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям процентной ставки в течение отчетного периода в отношении кредитов и займов с плавающей процентной ставкой. При условии неизменности всех прочих параметров займы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль до налогообложения Компании.

	Увеличение в процентных пунктах	Влияние на прибыль до налого- обложения
2019 г.		
ИПЦ	+/-2%	61 576/(60 553)
2018 г.		
ИПЦ	+/-2%	39 112/(38 289)

Допущения об изменениях в процентных пунктах в рамках анализа чувствительности к изменениям процентных ставок основываются на наблюдаемой в данный момент рыночной ситуации.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство Компании определило, что на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, текущей дебиторской и кредиторской задолженности была равна их балансовой стоимости в связи с краткосрочным характером данных инструментов. Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов была оценена на основе дисконтированных прогнозных контрактных денежных потоков от финансового инструмента с использованием в качестве ставки дисконтирования средней рыночной ставки по кредитам/депозитам/облигациям с аналогичными условиями, включая срок погашения и кредитный риск.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

На 31 декабря 2019 г. балансовая стоимость концессионного финансового актива апроксимировала его справедливую стоимость в связи с его первоначальным признанием в конце ноября 2019 года. На 31 декабря 2019 г. балансовая стоимость обязательства по аренде апроксимировала его справедливую стоимость в связи с его первоначальным признанием в 4 квартале 2019 года.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании, отраженных в финансовой отчетности по амортизированной стоимости, при их отличии на отчетную дату, составила:

Прим.	2019 г.		2018 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы полученные	17	17 973 957	19 545 239	14 966 990
Облигации выпущенные	17	10 985 829	11 195 681	10 923 634
Итого		28 959 786	30 740 920	25 890 624
				28 742 720

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2019 г. при отличии балансовой и справедливой стоимости:

	31 декабря 2019 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы полученные	19 545 239	—	—	19 545 239
Облигации выпущенные	11 195 681	—	—	11 195 681
31 декабря 2018 г.				
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы полученные	17 093 561	—	—	17 093 561
Облигации выпущенные	11 649 159	—	—	11 649 159

За отчетный период Компания не меняла уровни иерархии оценки финансовых активов и обязательств.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	1 января 2019 г.	Первона-чальное признание	Уплата процентов*	Поступление кредитов и займов	Выплата тела долга / арендных платежей / комиссий	Начисленные проценты (п. 8, 17, 20)	Комиссии начисленные / (отнесенные в тело кредитов/займов)	31 декабря 2019 г.
Старший долг Субординированые кредиты и займы	9 916 120	—	(1 480 551)	—	(245 071)	1 191 269	—	9 381 767
Облигации выпущенные	5 361 555	—	—	2 200 000	—	1 106 197	(75 562)	8 592 190
Обязательства по аренде	11 171 821	—	(1 131 226)	—	—	945 234	—	10 985 829
Затраты, связанные с привлечением финансирования	—	29 827	(19)	—	(2 651)	19	—	27 176
Итого обязательства	26 449 496	29 827	(2 611 796)	2 200 000	(267 519)	3 242 719	(55 785)	28 986 962

* Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

	31 декабря 2017 г.	Уплата процентов, комиссий*	Поступления кредитов и займов	Зачет процентов (п. 12)	Начисленные проценты (п. 8, 17)	Комиссии начисленные / (отнесенные в тело кредитов/займов)	31 декабря 2018 г.
Старший долг Субординированые кредиты и займы	9 718 094	(1 027 508)	—	(6 468)	1 232 002	—	9 916 120
Облигации выпущенные	1 881 032	—	3 000 000	—	554 665	(74 142)	5 361 555
Затраты, связанные с привлечением финансирования	11 649 634	(1 469 475)	—	—	991 862	—	11 171 821
Итого обязательства	23 248 760	(2 534 586)	3 000 000	(6 468)	2 778 329	(36 559)	26 449 496

* Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

24. События после отчетной даты

15 января 2020 г. Компания досрочно полностью погасила субординированные кредиты В и С, предоставленные ПАО «Банк ВТБ» в размере 1 980 647, включая начисленные проценты по эффективной ставке с 1 по 15 января 2020 г. в сумме 13 361.

С начала 2020 года из-за вспышки коронавируса (COVID-19) и из-за резкого снижения цен на нефть произошли значительные изменения по всему миру, которые негативным образом отразились на мировой экономике. Как следствие данных событий в марте-апреле 2020 года наблюдается падение котировок большинства акций, снижение биржевых индексов и рост курса рубля по отношению к евро и доллару. Кроме того, в целях борьбы с распространением коронавирусной инфекции введен в действие целый ряд ограничительных мер. В целом, учитывая специфику проекта, в частности его стратегическое значение в качестве объекта инфраструктуры и отсутствие зависимости доходов Компании от сбора платы за проезд, Компания на настоящий момент не усматривает прямой угрозы существенного ущерба своему финансовому положению. Однако, в силу неопределенности и продолжительности событий Компания в настоящий момент не может надежно и точно оценить количественное влияние указанных событий на осуществление ее финансово-хозяйственной деятельности. В настоящее время руководство Компании проводит анализ с целью оценки возможного влияния изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

ОО «Эрхт энд АИГ»

Просимо и прошу предоставить 64 листа(ов)