

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
ООО «Магистраль двух столиц»
за 2023 год

Апрель 2024 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	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	11

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и Совету директоров
ООО «Магистраль двух столиц»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «Магистраль двух столиц» («Общество»), состоящей из отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2023 год, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г., отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2023 год, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2023 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2023 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 этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). 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 соответствующий 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 соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание и оценка в финансовой отчетности концессионного финансового актива

В рамках реализации концессионного соглашения, в котором Общество выступает в качестве концессионера, Обществом осуществлялись работы по доведению 7-го и 8-го участков скоростной автомобильной дороги М-11 «Москва – Санкт-Петербург» до уровня технико-эксплуатационных показателей, соответствующих проектной документации и их последующая эксплуатация. Соответственно, признание и оценка концессионного финансового актива являлись наиболее значимым вопросом для аудита текущего периода. Информация об изменении балансовой стоимости концессионного финансового актива и выручке по договорам с покупателями в течение отчетного периода 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 также оценили последовательность применения основных оценочных значений, использованных при определении концессионного финансового актива, включая величину операционной маржи, процентную ставку доходности концессионного финансового актива, оценку обесценения концессионного финансового актива. Мы рассмотрели раскрытия информации в примечаниях к финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Отчет эмитента за 12 месяцев 2023 года

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Отчете Эмитента за 12 месяцев 2023 г., 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 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 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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.



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

Ответственность аудитора за аудит 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.



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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 аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, – Лебедева Наталья Вячеславовна.

Лебедева Наталья Вячеславовна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
на основании доверенности б/н от 25 марта 2024 г.,
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21906108213)

26 апреля 2024 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»
Запись внесена 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.
Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО «Магистраль двух столиц»
Запись внесена 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, лит. А.

ООО «Магистраль двух столиц»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

за год, окончившийся 31 декабря 2023 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2023 г.	2022 г.
Выручка по договорам с покупателями	5	2 498 600	2 937 239
Себестоимость строительства	6	–	(228 434)
Операционные затраты	6	(2 379 619)	(2 579 813)
Валовая прибыль		118 981	128 992
Прочие операционные доходы	6	4 245	1 694 644
Прочие операционные затраты	6	(525 175)	(87 844)
Операционная прибыль/(убыток)		(401 949)	1 735 792
Финансовые доходы	7	2 504 962	2 744 396
Финансовые расходы	8	(3 822 252)	(3 754 823)
Доход/(убыток) от курсовых разниц		1 038	(1 005)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(1 718 201)	724 360
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	9	387 215	(93 037)
Прибыль/(убыток) за отчетный период		(1 330 986)	631 323
Прочий совокупный доход за отчетный период		–	–
Итого совокупный доход/(убыток) за отчетный период		(1 330 986)	631 323

Руководитель



Пайкин А.Б.

(По доверенности № 28-2024 от 9 апреля 2024 г.)

26 апреля 2024 г.

ООО «Магистраль двух столиц»

Отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2023 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства		44 016	36 672
Нематериальные активы	10	919 838	972 721
Долгосрочная часть концессионного финансового актива	5	12 126 401	15 163 655
Активы в форме права пользования	20	19 719	23 842
Долгосрочные авансы выданные	11	190 168	150 662
Отложенный налоговый актив	9	1 186 129	798 914
Итого внеоборотные активы		14 486 271	17 146 466
Оборотные активы			
Запасы		7 834	4 065
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	95 990	122 295
НДС к возмещению	13	843 122	728 681
Краткосрочная часть концессионного финансового актива	5	2 797 195	3 214 297
Авансы выданные	11	199 128	270 152
Прочие оборотные активы	14	7 794	941 081
Денежные средства и их эквиваленты	15	7 199 646	4 366 217
Итого оборотные активы		11 150 709	9 646 788
Итого активы		25 636 980	26 793 254
Капитал и обязательства			
Итого капитал	16	(4 834 568)	(3 503 582)
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы полученные	17	15 996 362	9 503 846
Долгосрочные облигации выпущенные	17	10 493 438	10 576 466
Оценочные обязательства	18	241 372	191 827
Долгосрочные обязательства по аренде	20	15 924	20 648
Итого долгосрочные обязательства		26 747 096	20 292 787
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	182 455	346 602
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов полученных	17	999 959	7 655 445
Краткосрочные обязательства по аренде	20	4 786	4 255
Оценочные обязательства	18	2 537 252	1 997 747
Итого краткосрочные обязательства		3 724 452	10 004 049
Итого капитал и обязательства		25 636 980	26 793 254

Руководитель



Пайкин А.Б.

(По доверенности № 28-2024 от 9 апреля 2024 г.)

26 апреля 2024 г.

Прилагаемые пояснительные примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «Магистраль двух столиц»
 Отчет об изменениях в капитале
 за год, окончившийся 31 декабря 2023 г.
 (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого дефицит капитала
На 31 декабря 2021 г.	100 000	(4 234 905)	(4 134 905)
Прибыль (убыток) за отчетный период	–	631 323	631 323
Прочий совокупный доход за отчетный период	–	–	–
Итого совокупный убыток за период	–	631 323	631 323
На 31 декабря 2022 г.	100 000	(3 603 582)	(3 503 582)
Прибыль (убыток) за отчетный период	–	(1 330 986)	(1 330 986)
Прочее	–	–	–
Прочий совокупный доход за отчетный период	–	–	–
Итого совокупный доход за период	–	(1 330 986)	(1 330 986)
На 31 декабря 2023 г.	100 000	(4 934 568)	(4 834 568)

Руководитель



Пайкин А.Б.
 (По доверенности № 28-2024 от 9 апреля 2024 г.)

26 апреля 2024 г.

ООО «Магистраль двух столиц»
Отчет о движении денежных средств
за год, окончившийся 31 декабря 2023 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2023 г.	2022 г.
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) до налога на прибыль		(1 718 201)	724 360
<i>Неденежные корректировки для приведения прибыли/ (убытка) до налогообложения к чистым денежным потокам</i>			
Амортизация банковских гарантий на строительство	6	–	14 336
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6	59 478	57 524
Амортизация активов в форме права пользования	6	4 123	5 019
Амортизация страховых премий	6	14 249	10 522
Убыток/(прибыль) от продажи основных средств		6 151	(878)
Убыток/(доход), связанный с расторжением Договора Подряда	6	13 300	(1 684 883)
Финансовые доходы	7	(2 504 962)	(2 744 396)
Финансовые расходы	8	3 822 252	3 754 823
Убыток/(доход) от курсовых разниц		(1 038)	1 005
<i>Корректировки оборотного капитала</i>			
Изменение в оценочных обязательствах по осуществлению ремонта объекта Концессионного соглашения и прочее	18	239 001	1 010 471
Изменение НДС к возмещению	13	(114 441)	(133 804)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		26 305	1 551
Изменение авансов выданных		31 518	112 467
Изменение прочих оборотных активов		962 140	508 726
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(164 150)	(1 254 825)
<i>Корректировки по Концессионному соглашению</i>			
Изменение концессионного финансового актива / контрактного актива по строительству		5 557 080	5 586 470
Проценты уплаченные		(2 838 124)	(2 965 714)
Чистые потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности		3 394 681	3 002 774
Инвестиционная деятельность			
Проценты полученные		352 084	175 621
Поступления от продажи основных средств		–	875
Приобретение основных средств		(29 849)	(27 281)
Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		322 235	149 215
Финансовая деятельность			
Погашение обязательств по аренде	23	(4 193)	(3 677)
Выплаты кредитов и займов	23	(880 080)	(1 213 580)
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности		(884 273)	(1 217 257)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		786	(341)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		2 833 429	1 934 391
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	15	4 366 217	2 431 826
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	7 199 646	4 366 217

Руководитель



Пайкин А.Б.
(По доверенности № 28-2024 от 9 апреля 2024 г.)

26 апреля 2024 г.

Прилагаемые пояснительные примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности

за год, окончившийся 31 декабря 2023 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 ш., д. 28, литера А.

Участниками Компании являются:

	Страна регистрации	Доля участия на 31 декабря 2023 г., %	Доля участия на 31 декабря 2022 г., %
ООО «ВТБ Инфраструктурный холдинг» Акционерное общество упрощенного типа с единственным акционером «Инфраструкчер Инвестментс Сервисез Интернейшнл» (до переименования в 2022 году – Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР»)	Россия	20,0	20,0
Никифоров Алексей Владимирович (до 20 февраля 2023 г. ООО «Русмостстрой»)	Франция	40,0	40,0
ООО «Электрогли Лэнд»	Россия	10,5	10,5
	Россия	29,5	29,5
Итого		100,0	100,0

По состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 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.

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.

27 ноября 2019 г. Компания 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 текущего 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).

8 декабря 2021 г. Приемочной комиссией подписан Акт приемки завершенной строительством автомобильной дороги.

29 ноября 2023 г. между Компанией и ООО «Управление северной автомагистралью» подписано Соглашение о расторжении Соглашения об оказании услуг в отношении Скоростной автомобильной дороги Москва – Санкт-Петербург на участках км 543 – км 646 и км 646 – км 684. Таким образом, ООО «Управление северной автомагистралью» вышло из Соглашения и с 1 декабря 2023 г. ООО «Оператор скоростных автомагистралей Северо-Запад», приняло на себя все обязательства по Соглашению.

До середины 2022 года Компания продолжала работы по доведению автомобильной дороги до уровня технико-эксплуатационных показателей, соответствующих проектной документации, а также требованиям безопасности и доступности в соответствии с Концессионным соглашением.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

Ликвидность и финансовые результаты

По состоянию на 31 декабря 2023 г. оборотные активы превышают текущие обязательства Компании на 7 426 257 (31 декабря 2022: 357 261). Убыток за 12 месяцев 2023 года составил 1 330 986 (прибыль за 2022 год: 631 323). 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 2041 году. В соответствии с согласованными с кредиторами графиками погашения заемного финансирования, первые погашения основной суммы старшего долга начались в 1-м квартале 2019 года.

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

Непрерывность деятельности

В 2022 году Компанией были выполнены не все ограничительные условия кредитного соглашения о предоставлении долгосрочного кредита с ПАО «Банк ВТБ» по причине обстоятельств, описываемых ниже.

В 2021 году Концедент направил Концессионеру требование о начислении неустоек в размере 1 718 566 (в июне 2019 года было выставлено требование от Концедента на сумму 60 000). Концессионер в соответствии с применимыми положениями Договора Подряда направил подрядчику требование об уплате неустоек в том же размере, то есть в размере 1 778 566. По мнению Концессионера, вышеуказанный размер неустоек, предъявленный Концедентом Концессионеру в рамках Концессионного соглашения, не превысит размера ответственности подрядчика перед Концессионером по Договору Подряда и ранее признанных Компанией оценочных обязательств (Примечание 18).

В августе 2021 года Компанией были поданы требования на взыскание с подрядчика сумм неустоек по банковским гарантиям, выданных Япи Креди Банком. Однако, эти требования не были удовлетворены из-за введенных временных судебных мер в отношении полученных банковских гарантий. Введение предварительных обеспечительных мер не влияет на действительность банковских гарантий и (или) обязательств подрядчика по Договору Подряда, а лишь переносит срок взыскания по ним. Тем не менее, поскольку одним из условий Кредитного соглашения является обязанность заемщика поддерживать наличие необходимого обеспечения для исполнения обязательств по нему, введенные ограничительные меры по банковским гарантиям повлияли на исполнение обязательств Компании по старшему долгу в виде долгосрочного кредита от ПАО «Банк ВТБ».

В отношении требования Концедента об уплате неустоек в сумме 1 778 566 то, 21 декабря 2022 г. Решением коллегии арбитров МКАС принято решение об уменьшении суммы неустоек до 212 535 и взыскании с Концедента в пользу Концессионера уменьшаемой части инвестиционного платежа в сумме 372 460, арбитражного сбора и расходов на ведение дела 7 004 и 1 761, соответственно.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

Непрерывность деятельности (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2022 г. достигнуты договоренности между Компанией и Подрядчиком о подписании Соглашения о расторжении договора подряда, вследствие чего прекращаются все, связанные с ним права Компании, включая права по банковским гарантиям Япи Креди Банка. Таким образом, спор о выплате денежных средств по банковским гарантиям Япи Креди Банка урегулирован во внесудебном порядке. Формально Соглашение о расторжении Договора Подряда подписано в январе 2023 года, а выполнение отлагательных условий для его вступления в силу, в том числе урегулирование прав требований по гарантиям Япи Креди Банка, состоялось в феврале 2023 года.

По состоянию на 31 декабря 2023 г. ПАО «Банк ВТБ» направил подтверждение о полном выполнении Обществом всех условий кредитного соглашения вследствие чего задолженность по указанному кредиту отражена в составе долгосрочных заемных средств.

При анализе допущений о непрерывности деятельности в обозримом будущем руководство основывалось на прогнозе движения денежных средств в 2024-2025 годах. С учетом особенностей финансирования проекта, структурированного таким образом, чтобы снизить инфляционные риски, у руководства не возникает серьезных опасений по поводу способности Компании продолжать непрерывную деятельность.

Соответственно, настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленные сроки.

Прочее

Настоящая финансовая отчетность ООО «Магистраль двух столиц» за год по 31 декабря 2023 г. была подписана Руководителем Компании 26 апреля 2024 г.

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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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 течение 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.

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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Операции в иностранной валюте (продолжение)

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 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Евро	99,1919	75,6553

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.

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.

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 оставались 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.

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 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 признается 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 началом стадии 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.

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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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 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.

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.

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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить 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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

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 временным 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 временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды 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 мере, в которой перестает быть вероятным получение 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 мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или по существу принятых на отчетную дату.

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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

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.

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

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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.

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 времени 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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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	<u>60</u>

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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

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.

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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

1) 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, оцениваемых 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, устанавливаемый 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.

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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2023 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.

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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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, оцениваемых 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).

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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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.

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 по справедливой стоимости с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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 23.

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.

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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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 потребует для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности.

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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценочные обязательства (продолжение)

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 некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Перечисленные ниже поправки к стандартам стали обязательными с 1 января 2023 г. (или в 2023 году), но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- ▶ МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. В 2023 году у Компании отсутствовали операции, которые попадали бы в сферу применения данного стандарта;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Раскрытие информации об учетной политике»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 12 «Международная налоговая реформа – основа. Правила двух моделей».

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на 31 декабря 2023 г.

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания не планирует применять никакие выпущенные стандарты, разъяснения или изменения в стандартах до установленной даты их вступления в силу. Компания не ожидает влияния на финансовую отчетность от следующих стандартов, которые были приняты, но еще не вступили в силу:

Стандарты, не вступившие в силу в отношении годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2023 г.	Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с
▶ Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации: «Соглашения о финансировании поставщиков»	1 января 2024 г.
▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами»	1 января 2024 г.
▶ Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательства по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»	1 января 2024 г.
▶ Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограничения конвертируемости валют»	1 января 2025 г.

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

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%.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

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 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.

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 2023 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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

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 2023 г. Компания не выявила признаков обесценения своих нефинансовых активов.

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.

Оценочные обязательства по осуществлению ремонта объекта Концессионного соглашения

В рамках обязанности по обеспечению непрерывной эксплуатации объекта Концессионного соглашения у Компании имеются долгосрочные обязательства по поддержанию определенного уровня эксплуатационной надежности объекта Концессионного Соглашения и проведение соответствующих ремонтных работ по мере необходимости (включая работы по замене дорожного покрытия, по устройству защитных слоев для повышения прочности дорожного покрытия и прочие). Указанные предусмотренные Концессионным соглашением обязательства по поддержанию определенного уровня эксплуатационной надежности объекта Концессионного соглашения и проведение соответствующих ремонтных работ признаются Компанией на отчетную дату и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 37, то есть по наилучшей расчетной оценке затрат, которые потребовались бы для исполнения существующей обязанности на дату окончания отчетного периода.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочное обязательство признается в сумме приведенной стоимости затрат на ремонтные работы. Такая стоимость определяется на основе прогнозируемых потоков денежных средств на основе данных о текущих ценах. Расчетные плановые затраты и сроки проведения ремонтных работ регулярно пересматриваются и при необходимости корректируются с учетом новых обстоятельств, изменений в законодательстве или технологий. При дисконтировании прогнозных оценок используется ставка дисконтирования до налогообложения, отражающая рыночную оценку временной стоимости денег.

Факторы, которые могут вызвать существенное изменение размера оценочного обязательства:

- ▶ планы ремонтов и прогнозы затрат на выполнение ремонтных работ в течение нескольких лет. Сроки проводимых работ определяются сроком службы защитных слоев дорожного покрытия, сооружений, оборудования и прочее, которые напрямую зависят от типа материала, траффика, климатических условий и прочих факторов;
- ▶ индексы инфляции, заложенные в определение затрат на выполнение ремонтных работ;
- ▶ используемые ставки дисконтирования.

Прочие расходы Компании по поддержанию определенного уровня эксплуатационной надежности объекта Концессионного соглашения учитываются в составе операционных затрат по мере несения таких расходов.

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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

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.

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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

Суждения (продолжение)

Дата начала эксплуатации

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.

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.

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

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Выручка от эксплуатации объекта Концессионного соглашения	2 498 600	2 708 805
Выручка от услуг по строительству объекта Концессионного соглашения	–	228 434
Итого	<u>2 498 600</u>	<u>2 937 239</u>

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

	<u>Контрактный актив/ (обязательство)</u>	<u>Концессионный финансовый актив</u>
31 декабря 2021 г.	(178 442)	21 790 516
Выручка от услуг по строительству	228 434	–
Процентный доход (Примечание 7)	–	2 564 883
Зачет с обязательством по выплате неустоек в адрес Концедента (Примечание 18)	–	(212 535)
Получение Платы Концедента	–	(5 814 904)
Признание концессионного финансового актива	(49 992)	49 992
31 декабря 2022 г.	–	18 377 952
Процентный доход (Примечание 7)	–	2 102 724
Получение Платы Концедента	–	(5 557 080)
31 декабря 2023 г.	–	14 923 596

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.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

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 2 797 195 (на 31 декабря 2022 г.: 3 214 297).

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Компания провела оценку обесценения концессионного финансового актива по методу ожидаемых кредитных убытков. Проведенный анализ не выявил существенного обесценения.

6. Себестоимость строительства. Операционные и прочие операционные затраты / доходы

Себестоимость строительства была представлена следующим образом:

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Стоимость работ подрядчика по строительству	–	148 274
Амортизация банковских гарантий на строительство (Примечание 14)	–	14 336
Амортизация страховых премий	–	2 845
Стоимость технической экспертизы	–	734
Прочие	–	62 245
Итого	–	228 434

До середины 2022 года Компания продолжала работы по доведению автомобильной дороги до уровня технико-эксплуатационных показателей, соответствующих проектной документации. В состав себестоимости строительства включены затраты, непосредственно связанные с выполнением обязательств по строительству. По состоянию на 31 декабря 2022 г. Компания выполнила 100% работ по строительству.

Компания выполняет обязательства по оказанию комплексной инфраструктурной услуги.

Операционные затраты были представлены следующим образом:

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Услуги связанных сторон / подрядчиков по эксплуатации (Примечание 22)	1 161 162	1 058 789
Оценочные обязательства по осуществлению ремонта объекта Концессионного соглашения (Примечание 18)	647 029	922 627
Заработная плата и социальные отчисления	156 083	141 547
Расходы по исправлению дефектов	–	114 651
Расходы на электроэнергию	116 070	91 841
Амортизация нематериальных активов (Примечание 10)	51 035	52 170
Амортизация страховых премий	14 249	7 677
Амортизация банковских гарантий на эксплуатацию	8 799	8 183
Амортизация основных средств	8 443	5 354
Амортизация активов в форме права пользования	4 123	5 019
Прочие	212 626	171 955
Итого	2 379 619	2 579 813

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

6. Себестоимость строительства. Операционные и прочие операционные затраты / доходы (продолжение)

Прочие операционные доходы были представлены следующим образом:

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Доход, связанный с расторжением договора подряда (Примечание 14)	–	1 684 883
Прочие	4 245	9 761
Итого	<u>4 245</u>	<u>1 694 644</u>

Прочие операционные затраты были представлены следующим образом:

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Обесценение актива в отношении сумм к возмещению по Договору Подряда	13 300	–
Расходы, связанные с укреплением моста через р. Ижора	449 682	–
Прочие	62 193	87 844
Итого	<u>525 175</u>	<u>87 844</u>

7. Финансовые доходы

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Финансовый доход от концессионного финансового актива (Примечание 5)	2 102 724	2 564 883
Процентный доход от размещения средств на краткосрочных депозитах (Примечание 15)	401 348	178 848
Процентный доход от средств на расчетном счете (Примечание 15)	890	665
Итого	<u>2 504 962</u>	<u>2 744 396</u>

8. Финансовые расходы

	<u>2023 г.</u>	<u>2022 г.</u>
Процентный расход по полученным займам и кредитам (Примечание 17)	2 187 477	2 317 949
Процентный расход по выпущенным облигациям (Примечание 17)	1 282 347	1 287 327
Финансовый расход по обязательствам по осуществлению ремонта объекта Концессионного соглашения (Примечание 18)	350 049	147 238
Финансовый расход по обязательствам по аренде (Примечание 20)	2 379	2 309
Итого	<u>3 822 252</u>	<u>3 754 823</u>

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

9. Налог на прибыль

Компания рассчитывает расход по налогу на прибыль за период на основе налоговой ставки, которая будет применяться в отношении ожидаемой совокупной прибыли за год.

	2023 г.	2022 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	–	–
(Расход)/экономия по отложенному налогу на прибыль, связанная с возникновением и уменьшением временных разниц	387 215	(93 037)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	387 215	(93 037)

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

	2023 г.	2022 г.
Бухгалтерская прибыль/(убыток) до налогообложения	(1 718 201)	724 360
Теоретический (расход)/экономия по налогу на прибыль по налоговой ставке 20%	343 640	(144 872)
Эффект от доходов/(расходов), не уменьшающих налогооблагаемую базу, и прочих постоянных разниц	43 575	51 835
(Расход)/экономия по налогу на прибыль в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	387 215	(93 037)
Эффективная ставка	22,5%	12,8%

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 финансовом положении		Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе			
	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.	2023 г.		2022 г.	
			Прибыль или убыток за год	Прочий совокупный доход	Прибыль или убыток за год	Прочий совокупный доход
Отложенные налоговые активы						
Переносимый на будущее налоговый убыток	2 827 764	2 873 331	(45 567)	–	(339 238)	–
Оценочные обязательства и начисленные расходы	532 328	424 478	107 850	–	213 705	–
Дебиторская задолженность и прочие оборотные активы	694 145	540 376	153 769	–	441 128	–
Итого	4 054 237	3 838 185	216 052	–	315 595	–
Отложенные налоговые обязательства						
Займы и кредиты	(1 047 004)	(958 350)	(88 654)	–	(323 451)	–
Контрактный актив по строительству / концессионный финансовый актив	(1 637 789)	(1 887 266)	249 477	–	(95 492)	–
Нематериальные активы	(183 315)	(193 655)	10 340	–	10 311	–
Итого	(2 868 108)	(3 039 271)	171 163	–	(408 632)	–
Чистый отложенный налоговый актив	1 186 129	798 914	387 215	–	(93 037)	–

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Компания имела отложенный налоговый актив от перенесенного налогового убытка прошлых периодов в сумме 2 827 764 (на 31 декабря 2022 г.: 2 873 331). 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 балансовая стоимость отложенного налогового актива является полностью возмещаемой.

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 2021 г.	1 331 794	20 832	1 352 626
Поступления	–	1 780	1 780
Выбытие	–	(256)	(256)
На 31 декабря 2022 г.	1 331 794	22 356	1 354 150
Поступления	–	–	–
Выбытие	–	(1 468)	(1 468)
На 31 декабря 2023 г.	1 331 794	20 888	1 352 682
Амортизация			
На 31 декабря 2021 г.	(326 232)	(3 283)	(329 515)
Поступления (Примечание 6)	(50 541)	(1 629)	(52 170)
Выбытие	–	256	256
На 31 декабря 2022 г.	(376 773)	(4 656)	(381 429)
Поступления (Примечание 6)	(50 541)	(494)	(51 035)
Выбытие	–	(380)	(380)
На 31 декабря 20223 г.	(427 314)	(5 530)	(432 844)
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2022 г.	955 021	17 700	972 721
На 31 декабря 2023 г.	904 480	15 358	919 838

Для проверки нематериальных активов, основных средств и актива в форме права пользования на обесценение на 31 декабря 2023 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):

	2023 г.	2022 г.
Капитальный грант	57 600 795	57 600 795
Сумма инвестиционных и операционных платежей Концедента за срок действия Концессионного соглашения	143 934 509	141 791 607
Сумма затрат на строительство	73 645 777	73 645 777
Сумма операционных затрат за срок действия Концессионного соглашения	93 560 669	91 493 078
Средневзвешенная стоимость капитала	10,39%	9,84%

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

11. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря долгосрочные авансы выданные были представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Авансы, выданные связанным сторонам / подрядчикам по эксплуатации (Примечание 22)	190 168	150 662
Итого	190 168	150 662

По состоянию на 31 декабря текущие авансы выданные были представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Авансы, выданные связанным сторонам / подрядчикам по эксплуатации, текущая часть (Примечание 22)	124 200	217 382
Прочие авансы выданные	74 928	52 770
Итого	199 128	270 152

Авансы выданные подрядчикам по эксплуатации представляют собой долгосрочные авансы, выданные ООО «Оператор скоростных автомагистралей Северо-Запад» на 31 декабря 2023 г. (на 31 декабря 2022 г. долгосрочные авансы были выданы 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 2023 г. в сумме 150 622 (на 31 декабря 2022 г.: 205 543) 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.

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность Концедента за оказание услуг по эксплуатации Второго Пускового комплекса	–	92 986
Прочая дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Примечание 22)	74 267	15 383
Прочие дебиторы	21 723	13 926
Итого	95 990	122 295

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

13. НДС к возмещению

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
НДС, предъявленный к возмещению из бюджета	20 551	15 404
НДС, не предъявленный к возмещению	132 350	186 800
НДС, предоплаченный в бюджет с платежей Концедента и прочих операций	690 221	526 477
Итого	843 122	728 681

НДС к возмещению подлежит получению в денежной форме из бюджета в течение 2024 года.

14. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Сумма к возмещению по Договору Подряда (Примечание 18)	–	992 705
Прочие	7 794	1 012
	7 794	993 717
Резерв под обесценение актива в отношении сумм к возмещению по Договору Подряда	–	(52 636)
Итого	7 794	941 081

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	7 196 333	4 363 690
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	3 313	2 527
Итого	7 199 646	4 366 217

У Компании отсутствуют денежные средства и их эквиваленты, которые по состоянию на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 г. были недоступны или имели ограничения для использования. На 31 декабря 2023 г. средства на счетах, учтенные в составе денежных средств, заложенные в качестве обеспечения обязательств Компании, составили 3 490 038 (на 31 декабря 2022 г.: 1 852 007).

За 2023 год Компания получила процентный доход на остаток денежных средств на расчетном счете в сумме 890 (за 2022 год: 665) – Примечание 7. За 2023 год Компания получила процентный доход по краткосрочным депозитам, учтенным в составе денежных эквивалентов, в сумме 401 348 (2022 год: 178 848) – Примечание 7.

16. Капитал

На 31 декабря 2023 г. уставный капитал был полностью оплачен. За годы по 31 декабря 2023 и 2022 гг. дивиденды не объявлялись.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

17. Долгосрочные кредиты и займы полученные, облигации выпущенные

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

	31 декабря 2023 г.		31 декабря 2022 г.	
	Кратко-срочная часть	Долго-срочная часть	Кратко-срочная часть	Долго-срочная часть
Долгосрочные кредиты полученные				
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	613 816	5 379 462	6 680 190	–
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А»	–	6 373 279	–	5 706 057
Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» – субординированный заем «А»	–	4 243 621	–	3 797 789
	613 816	15 996 362	6 680 190	9 503 846
Долгосрочные облигации выпущенные				
Облигации класса А1	–	6 063 951	–	6 112 126
Облигации класса А2	–	4 429 487	–	4 464 340
	–	10 493 438	–	10 576 466
Остаток невыплаченных процентов				
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	153 873	–	389 125	–
Облигации класса А1	138 000	–	342 150	–
Облигации класса А2	94 270	–	243 980	–
	386 143	–	975 255	–
Итого	999 959	26 489 800	7 655 445	20 080 312

Задолженность по полученным кредитам и займам на 31 декабря 2023 г. была представлена следующим образом:

	Эффективная ставка процента		Срок погашения	Балансовая стоимость
	Валюта			
Долгосрочные займы и кредиты от связанных сторон				
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	19,82%	рубли	с 31 декабря 2022 г. по 31 марта 2028 г.	5 993 278
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А»	13,04%	рубли	по 17 ноября 2041 г.	6 373 279
Акционерное общество упрощенного типа с единственным акционером «Инфрастратчер Инвестментс Сервисез Интернейшнл» – субординированный заем «А»	13,09%	рубли	по 17 ноября 2041 г.	4 243 621
Итого долгосрочные займы и кредиты полученные				16 610 178

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

Задолженность по долгосрочным кредитам и займам на 31 декабря 2022 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	18,82%	рубли	с 31 декабря 2022 г. по 31 марта 2028 г.	6 680 190
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А»	8,98%	рубли	по 17 ноября 2041 г.	5 706 057
Акционерное общество упрощенного типа с единственным акционером «Инфрастратчер Инвестментс Сервисез Интернейшнл» – субординированный заем «А»	9,01%	рубли	по 17 ноября 2041 г.	3 797 789
Итого долгосрочные займы и кредиты полученные				16 184 036

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 2023 года процентов по эффективной ставке составила 1 071 961 (2022 год: 1 371 673) – Примечание 8. В 2023 году на основании согласованного графика было осуществлено погашение тела кредита в сумме 880 080 (2022 год: 1 213 580).

Компания полностью соблюла ограничительные условия по кредиту от ПАО «Банка ВТБ».

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. 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):

	2023 г.	2022 г.
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А»	667 222	567 468
Акционерное общество упрощенного типа с единственным акционером «Инфрастратчер Инвестментс Сервисез Интернейшнл» – субординированный заем «А»	448 294	378 808
Итого	1 115 516	946 276

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Компания выполнила все ограничительные условия и существенные условия субординированных кредитных договоров.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

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 2023 г. является АО «НПФ ВТБ Пенсионный фонд». Сумма начисленного за 12 месяцев 2023 года купонного дохода по эффективной ставке составила 755 225 (2022 год: 759 014) – 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 2023 г. владельцами 4 499 294 шт. облигаций класса А2 является группа «Регион», 1 000 000 шт. – Группа «Открытие», 706 шт. – прочие инвесторы. Сумма начисленного за 12 месяцев 2023 года купонного дохода по эффективной ставке составила 527 122 (2022 год: 528 313) – Примечание 8.

Сводная информация по выпущенным облигациям на 31 декабря 2023 г. представлена ниже:

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Облигации класса А1	13,16%	рубли	10 мая 2030 г.	6 063 951
Облигации класса А2	12,54%	рубли	19 июня 2030 г.	4 429 487
Итого				10 493 438

Сводная информация по выпущенным облигациям на 31 декабря 2022г. представлена ниже:

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Облигации класса А1	12,32%	рубли	10 мая 2030 г.	6 112 126
Облигации класса А2	11,71%	рубли	19 июня 2030 г.	4 464 340
Итого				10 576 466

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

18. Оценочные обязательства

	Оценочные обязательства по осуществ- лению ремонта объекта Концессионного соглашения	Оценочное обязательство по выплате неустоек и штрафных баллов в адрес Концедента	Оценочное обязательство по выплате штрафов, неустоек, прочее	Итого
1 января 2022 г.	1 031 865	1 778 566	–	2 810 431
Сформированные в течение периода	922 627	–	87 844	1 010 471
Восстановление неиспользованных сумм	–	(1 566 031)	–	(1 566 031)
Амортизация дисконта	147 238	–	–	147 238
Использование резерва	–	(212 535)	–	(212 535)
31 декабря 2022 г.	2 101 730	–	87 844	2 189 574
Сформированные в течение периода (Примечание 6)	647 029	–	55 879	702 908
Амортизация дисконта (Примечание 8)	350 049	–	–	350 049
Использование резерва	(463 907)	–	–	(463 907)
31 декабря 2023 г.	2 634 901	–	143 723	2 778 624
Краткосрочные	2 393 529	–	143 723	2 537 252
Долгосрочные	241 372	–	–	241 372

Долгосрочные оценочные обязательства были представлены оценочными обязательства по осуществлению ремонта объекта Концессионного соглашения.

Обязательства, связанные с поддержанием определенного уровня эксплуатационной надежности объекта Концессионного Соглашения и проведением соответствующих ремонтных работ представляют собой оценку приведенной стоимости затрат на работы по замене дорожного покрытия, по устройству защитных слоев для повышения прочности дорожного покрытия и прочие работы и основываются на планах Компании по осуществлению ремонтных работ. Как ожидается, краткосрочное оценочное обязательство будет использовано в течение периода, не превышающего период 12 месяцев после отчетной даты.

Текущие оценочные обязательства также состояли из оценочного обязательства по выплате неустоек и штрафных баллов в адрес Концедента.

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2022 г.
Кредиторская задолженность по расчетам по Договору Подряда	–	–
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Примечание 22)	140 807	300 049
Задолженность персоналу	31 985	29 123
Прочие кредиторы	9 663	17 430
Итого	182 455	346 602

Кредиторская задолженность является беспроцентной.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

20. Аренда

Аренда на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. была представлена арендой офисных помещений.

Движение активов в форме права пользования и обязательств по аренде составило:

	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 31 декабря 2021 г.	4 920	4 639
Модификация и переоценка обязательств по аренде	23 941	23 941
Расходы по амортизации (Примечание 6)	(5 019)	–
Процентный расход начисленный (Примечание 8)	–	2 309
Проценты уплаченные	–	(2 309)
Арендные платежи (Примечание 23)	–	(3 677)
На 31 декабря 2022 г.	23 842	24 903
Расходы по амортизации (Примечание 6)	(4 123)	–
Процентный расход начисленный (Примечание 8)	–	2 379
Проценты уплаченные	–	(2 379)
Арендные платежи (Примечание 23)	–	(4 193)
На 31 декабря 2023 г.	19 719	20 710

21. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В 2023 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в т.ч. в 2023 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенные отрасли экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте и зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения на осуществление выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств.

Общество продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение

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

В 2023 году основные изменения в сфере налогового, таможенного и других видов законодательства связаны со сложившейся геополитической ситуацией, продиктованной в первую очередь экономическими санкциями против России рядом зарубежных стран.

В частности, основные изменения в налоговом законодательстве коснулись действия положений международных договоров об избежании двойного налогообложения с недружественными государствами, применения правил трансфертного ценообразования, налогов, удерживаемых у источника дохода, налогообложения интеллектуальной собственности, инвестирования и других аспектов налогообложения.

В 2023 году российские налоговые органы применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. В частности, заслуживает существенного внимания применение любых льгот по налоговым соглашениям (в частности, с точки зрения концепции бенефициарного собственника и Многосторонней конвенции по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения), трансграничные структуры, связанные с внутригрупповым финансированием, лицензированием и оказанием услуг, а также концепции налогового резидентства и постоянного представительства как в России, так и за ее пределами.

В августе 2023 года Указом Президента было приостановлено действие ряда положений 38 Соглашений об избежании двойного налогообложения. В частности, действие приостановили положения в части предоставления льготного режима налогообложения доходов, деятельности постоянного представительства, налогообложения капитала и не дискриминации. Продолжили действовать положения об устранении двойного налогообложения, обмене информацией, о налогообложении доходов дипломатических сотрудников, о сфере применения и порядке вступления в силу и прекращения действия соглашений.

Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы, детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности, прозрачной документальной подтвержденности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, допросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ результатов тестирования деловой цели и другие).

Российские налоговые органы, где возможно, продолжают 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 и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля. В 2023 году такое взаимодействие в отношении многих стран затруднено в силу геополитической обстановки, однако целесообразно исходить из того, что налоговые органы могут в будущем получить доступ к информации о деятельности компаний за рубежом.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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 в рамках проведения контрольных мероприятий. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и подходам к применению законодательства, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2023 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Общество в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Трансфертное ценообразование

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

Начиная с 1 января 2019 г. отменен контроль за трансфертным ценообразованием по значительной части внутрироссийских сделок, а пороговое значение для трансграничных сделок, совершенных с одним и тем же взаимозависимым контрагентом, которые подлежат налоговому контролю цен, начиная с 1 января 2022 г., установлено в размере 120 млн руб.

Также контроль в области трансфертного ценообразования осуществляется в отношении некоторых типов сделок между независимыми предприятиями, например, в сделках с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, а также в сделках в области внешней торговли товарами мировой биржевой торговли (в случае, если превышен порог по оборотам в таких сделках в 60 млн руб.). При этом механизм встречной корректировки налоговых обязательств в случае налоговых доначислений по основаниям, связанным с нарушением правил трансфертного ценообразования, а также добровольные симметричные корректировки трансфертных цен и, как результат, налоговых обязательств, могут быть использованы при соблюдении определенных требований законодательства и только в отношении сделок, которые признаются контролируруемыми.

Кроме того, в 2022 году появилась возможность признания убыточных сделок соответствующими рыночным условиям:

- ▶ сделки, попавшие под влияние санкций;
- ▶ сделки признаются рыночными как для целей налогового контроля цен, так и для заключения Соглашения о ценообразовании.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Трансфертное ценообразование (продолжение)

Во внутригрупповых сделках, которые вышли из-под контроля ТЦО начиная с 2019 года, примененные трансфертные цены могут тем не менее проверяться территориальными налоговыми органами вне рамок ТЦО проверок на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера налоговых доначислений могут применяться методы ТЦО.

С 1 января 2022 г. расширен интервал предельных значений процентных ставок по долговым обязательствам на период с 1 января 2022 г. по 31 декабря 2023 г. Данное изменение, в частности, расширяет список контролируемых долговых обязательств, для которых не требуется проведение отдельного анализа в области трансфертного ценообразования в соответствии с положениями раздела V.1 НК РФ.

Также начиная с 2020 года необходимо углубление и усиление функционального анализа контролируемых сделок с нематериальными активами (НМА), в частности, требуется проведение функционального анализа сделок с НМА с учетом: (1) функций по разработке, совершенствованию, поддержанию в силе, защите, использованию НМА («DEMPЕ»), а также контролю за выполнением этих функций; (2) рисков, связанных с данными функциями.

Законодательство, предусматривающее подготовку документации по международным группам компаний («МГК»), применяется в отношении финансовых годов, начавшихся с 1 января 2017 г. Законодательство предусматривает подготовку трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию (глобальной документации, национальной документации, странового отчета), а также уведомления об участии в МГК. Данные правила распространяются на МГК, консолидированная выручка которых за финансовый год, предшествующий отчетному периоду, составляет 50 млрд руб. и более в случае, если материнская компания МГК признается налоговым резидентом Российской Федерации, или если консолидированная выручка МГК превышает порог, установленный законодательством о предоставлении странового отчета иностранного государства, налоговым резидентом которого признается материнская компания МГК. С 2020 года непредоставление в срок и/или раскрытие недостоверных сведений в формах трехуровневой документации по трансфертному ценообразованию может привести к штрафу в размере от 50 до 100 тыс. руб. На период с 2022 по 2023 годы был отменен штраф в 40%, который мог быть наложен на налогоплательщика в случае установления неполной уплаты налогоплательщиком сумм налога в результате совершения контролируемых сделок и при отсутствии документации по ТЦО.

В феврале 2021 года были приняты изменения в НК РФ, согласно которым усовершенствован процесс заключения соглашений о ценообразовании («СОЦ»), закреплена возможность налогоплательщикам, совершившим внешнеторговую сделку и обратившимся за СОЦ с участием зарубежных налоговых органов, закрепить в рамках СОЦ использование метода трансфертного ценообразования, предусмотренного налоговым законодательством иностранного государства; закреплены более четкие сроки на различных этапах СОЦ; введен запрет на назначение проверок цен по сделкам в отношении которых подано заявление о заключении СОЦ и др.

В 2023 году Общество определило свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Трансфертное ценообразование (продолжение)

Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Обществом ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Общество не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках, путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2023 г. Компания участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности. Резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Общества, по состоянию на 31 декабря 2023 г. не был создан руководством ввиду несущественности его размера.

По оценке Компании, общая величина условных обязательств, оценка которых представляется возможной, не превысит кумулятивно 5 960 000. Тем не менее, существуют условные обязательства, количественная оценка которых не представляется возможной.

Обеспечения выданные

По состоянию на 31 декабря 2023 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.	47 351 415
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.	47 351 415
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.	47 351 415
Договор б/н от 24 декабря 2015 г. Субординированный кредит А	Залог прав по Концессионному соглашению; Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента	17 ноября 2041 г.	47 351 415
Договор б/н от 23 декабря 2015 г. Субординированный заем А	Залог прав по Концессионному соглашению; Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента	17 ноября 2041 г.	47 351 415
Обязательства по Концессионному соглашению	Банковская гарантия ОАО «Банк ВТБ» № IGR23/MSHD/9919 от 26 октября 2023 г. (исполнение обязательств по Концессионному соглашению)	27 октября 2025 г.	655 650

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Обеспечения полученные

По состоянию на 31 декабря 2023 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
Залог основных средств и прав по договорам на поставку оборудования (исполнение обязательств по погашению и/или возврату Второго ООО «Оператор скоростных автомагистралей Северо-Запад» по Соглашению об оказании услуг в отношении скоростной автомобильной дороги от 27 ноября 2019 г. по Договору Залога Имущества и прав)	28 сентября 2026 г.	187 505	Высокая
Итого		187 505	

Контрактные обязательства

На 31 декабря 2023 г. также как и на 31 декабря 2022 г. Компания не имеет контрактных обязательств по уже заключенным долгосрочным договорам.

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 платы Концедента в общей сумме 8 495 403 (за 12 месяцев 2022 года 8 759 706) относятся исключительно к операциям Компании с Концедентом. Государство также осуществляет косвенное влияние на деятельность Компании посредством денежно-кредитной политики, валютного и налогового регулирования. Кроме раскрытых выше операций с государственными компаниями иных таких операций, подлежащих раскрытию у Компании не было.

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

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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.

	2023 г.	2022 г.
Дебиторская задолженность (Примечание 12)	74 267	15 383
Компании, входящие в Группу ВТБ	74 267	15 204
Компании, входящие в Группу Винси	–	179
Авансы выданные, без НДС (Примечание 11)	314 368	368 044
Компании, входящие в Группу ВТБ	314 368	337 211
Компании, входящие в Группу Винси	–	30 833
Кредиторская задолженность и прочие обязательства (Примечание 19)	140 807	300 049
Компании, входящие в Группу ВТБ	140 807	229 911
Компании, входящие в Группу Винси	–	70 138

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:

	2023 г.	2022 г.
Консультационные услуги	15 000	18 200
Компании, входящие в Группу ВТБ	15 000	15 000
Компании, входящие в Группу Винси	–	3 200
Услуги по эксплуатации дороги	1 161 162	1 058 789
Компании, входящие в Группу ВТБ	904 079	802 473
Компании, входящие в Группу Винси	257 083	256 316
Комиссии и гарантии, расходы на страхование и прочие	88 517	42 082
Компании, входящие в Группу ВТБ	87 117	41 882
Участники Компании	1 400	200
Направление денежных средств за услуги связанным сторонам	2 712 945	3 974 552
Компании, входящие в Группу ВТБ	2 372 973	3 508 750
Компании, входящие в Группу Винси	339 972	465 802

В течение 2023 года совокупное вознаграждение основного управленческого персонала 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, составило 56 966 (за 2022 год: 40 914). Долгосрочного вознаграждения в течение 2023 и 2022 годов не выплачивалось.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют 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 государственной компании «Российские автомобильные дороги» как высокую. Учредителем и единственным участником государственной компании «Российские автомобильные дороги» является Российская Федерация, имеющая по оценке независимых рейтинговых агентств стабильно надежные кредитные рейтинги, в связи с чем Компания оценивает кредитный риск по данным активам, как в долгосрочной, так и в краткосрочной ее части, 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» (Примечание 22). Поскольку данные банковские учреждения имеют надежные кредитные рейтинги, 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:

	2023 г.	2022 г.
Концессионный финансовый актив (Примечание 5)	14 923 596	18 377 952
Дебиторская задолженность (Примечание 12)	95 990	122 295
Денежные средства (Примечание 15)	7 199 646	4 366 217
Итого	22 219 232	22 866 464

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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, включая потоки по процентам, представлены исходя из ожидаемых Компанией сроков погашения. Вместе с тем, у Компании есть право отложить выплату по данным кредитам и займам 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 2023 г.	По требованию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого	Балансовая стоимость
Кредиты, займы и облигации, включая проценты к уплате (п. 17)	–	1 209 760	1 683 372	12 007 451	13 618 395	28 518 978	5 993 278
Кредиты и займы с возможностью досрочного погашения* (п. 17)	–	–	4 250 000	7 860 661	6 330 556	18 441 217	10 616 900
Кредиторская задолженность (п. 19)	–	150 470	–	–	–	150 470	150 470
Обязательства по аренде (п. 20)	–	1 661	4 984	17 721	–	24 366	20 710
Итого	–	1 361 891	5 938 356	19 885 833	19 948 951	47 135 031	16 781 358

* Субординированные кредиты и займы.

** При расчете процентов по плавающей ставке, привязанной к ИГПЦ, применен прогноз, сделанный Министерством экономического развития.

31 декабря 2022 г.	По требованию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого	Балансовая стоимость
Кредиты, займы и облигации, включая проценты к уплате (п. 17)	7 937 331	1 779 765	1 080 851	5 557 630	15 123 797	31 479 274	18 231 911
Кредиты и займы с возможностью досрочного погашения* (п. 17)	–	–	4 773 629	6 380 783	12 321 748	23 476 160	9 503 846
Кредиторская задолженность (п. 19)	–	317 479	–	–	–	317 479	317 479
Обязательства по аренде (п. 20)	–	1 661	4 984	24 367	–	31 012	24 903
Итого	7 937 331	2 098 905	5 859 464	11 962 780	27 445 545	55 303 925	28 078 139

* Субординированные кредиты и займы.

** При расчете процентов по плавающей ставке, привязанной к ИГПЦ, применен прогноз, сделанный Министерством экономического развития.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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	
	2023 г.	2022 г.	2023 г.	2022 г.
Деноминированные в евро	–	–	3 313	2 527

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.

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:

	2023 г.	2022 г.
Инструменты с плавающей ставкой процента		
Заемные средства – тело кредита/займа* (п. 17)	27 103 616	26 760 502
Итого	27 103 616	26 760 502

* По субординированному кредиту «А» и субординированному займу «А» плавающая ставка применяется с 15 декабря 2020 г. и по состоянию на 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. для целей презентации субординированные кредиты и займы 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 налогообложения
2023 г. ИПЦ	+/-2%	291 967/(246 506)
2022 г. ИПЦ	+/-2%	225 612/(352 678)

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство Компании определило, что на 31 декабря 2023 г. и на 31 декабря 2022 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.

На 31 декабря 2023 г. и 31 декабря 2022 г. балансовая стоимость обязательства по аренде аппроксимировала их справедливую стоимость.

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

	Прим.	2023 г.		2022 г.	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы					
Концессионный финансовый актив	5	14 923 596	14 826 858	18 377 952	18 418 498
Итого		14 923 596	14 826 858	18 377 952	18 418 498
Финансовые обязательства*					
Старший долг	17	5 993 278	6 658 618	6 680 190	7 490 595
Субординированные кредиты и займы	17	10 616 901	10 484 478	9 503 846	9 021 605
Облигации выпущенные	17	10 382 546	10 184 898	10 576 466	11 690 244
Итого		26 992 725	27 327 994	26 760 502	28 202 444

* Справедливая и балансовая стоимость каждого вида финансовых обязательств не включает задолженность по невыплаченным процентам.

Иерархия справедливой стоимости при отличии балансовой и справедливой стоимости:

	31 декабря 2023 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Концессионный финансовый актив	14 826 858	–	–	14 826 858
Финансовые обязательства				
Старший долг	6 658 618	–	–	6 658 618
Субординированные кредиты и займы	10 484 478	–	–	10 484 478
Облигации выпущенные	10 184 898	–	–	10 184 898

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	31 декабря 2022 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Концессионный финансовый актив	18 418 498	–	–	18 418 498
Финансовые обязательства				
Старший долг	7 490 595	–	–	7 490 595
Субординированные кредиты и займы	9 021 605	–	–	9 021 605
Облигации выпущенные	11 690 244	–	–	11 690 244

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

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	1 января 2023 г.	Уплата процентов*	Выплата тела долга / арендных платежей / комиссий	Начислен- ные проценты (п. 8, 17, 20)	Модифика- ция долга / прочие изменения (п. 20)	31 декабря 2023 г.
Старший долг	7 069 315	(1 116 510)	(880 080)	1 071 962	–	6 144 687
Субординированные кредиты и займы	9 503 846	–	–	1 115 516	–	10 619 362
Облигации выпущенные	11 162 596	(1 719 236)	–	1 282 347	–	10 725 707
Обязательства по аренде	24 903	(2 378)	(4 193)	2 378	–	20 710
Итого обязательства	27 760 660	(2 838 124)	(884 273)	3 472 203	–	27 510 466

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

	1 января 2022 г.	Уплата процентов*	Выплата тела долга / арендных платежей / комиссий	Начислен- ные проценты (п. 8, 17, 20)	Модифика- ция долга / прочие изменения (п. 20)	31 декабря 2022 г.
Старший долг	8 172 812	(1 261 590)	(1 213 580)	1 371 673	–	7 069 315
Субординированные кредиты и займы	8 557 570	–	–	946 276	–	9 503 846
Облигации выпущенные	11 577 084	(1 701 815)	–	1 287 327	–	11 162 596
Обязательства по аренде	4 639	(2 309)	(3 677)	2 309	23 941	24 903
Итого обязательства	28 312 105	(2 965 714)	(1 217 257)	3 607 585	23 941	27 760 660

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

24. События после отчетной даты

После отчетного периода не произошло событий, требующих внесения корректировок или упоминания в отчетности.

ООО «ЦАТР — аудиторские услуги»
Прошито и пронумеровано 66 листа(ов)