

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
ООО «Магистраль двух столиц»
за 2018 год

Апрель 2019 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет о финансовом положении	9
Отчет об изменениях в капитале	10
Отчет о движении денежных средств	11
Примечания к финансовой отчетности	
1. Информация о Компании	12
2. Основа подготовки финансовой отчетности	14
3. Существенные положения учетной политики	14
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	38
5. Выручка и концессионный финансовый актив / контрактный актив по строительству	41
6. Себестоимость	42
7. Финансовые доходы	43
8. Финансовые расходы	43
9. Налог на прибыль	44
10. Нематериальные активы	45
11. Прочие внеоборотные активы; авансы выданные	46
12. Краткосрочные инвестиции	46
13. НДС к возмещению	47
14. Прочие оборотные активы	47
15. Денежные средства и их эквиваленты	48
16. Капитал	48
17. Долгосрочные кредиты и займы полученные, облигации выпущенные	49
18. Оценочные обязательства	52
19. Торговая и прочая кредиторская задолженность	52
20. Капитальный грант	52
21. Договорные и условные обязательства	53
22. Операции со связанными сторонами	57
23. Управление финансовыми рисками	58
24. События после отчетной даты	63



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Россия, Москва, 119049
ул. Радиоузенская, д. 12
White Nights Hotel Business Center
Ульяновский проспект, 22
МФК «Радиоцентр»
+7 (495) 926 00 00
+7 (495) 926 00 00
+7 (495) 926 00 00
+7 (495) 926 00 00

УДК, Москва, 119049
Финанс-Сервис Групп
Россия, 119049, г. Москва
ул. Ульяновская, 22
Бизнес-Центр «Радиоцентр»
+7 (495) 926 76 00
+7 (495) 926 76 10
+7 (495) 926 76 10

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и совету директоров
ООО «Магистраль двух столиц»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «Магистраль двух столиц» (далее – «Общество»), состоящей из отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этическими 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, являются наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этому вопросу. Согласованно, наш аудит включает 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.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Ключевой вопрос аудита**Признание, оценка и представление в финансовой отчетности контрактного актива по строительству**

Основным видом деятельности Общества в 2018 году являлось строительство участков скрепной автомобильной дороги «Москва – Санкт-Петербург», в котором Общество выступает в качестве концессионера. Согласованно, признание, оценка и представление в финансовой отчетности контрактного актива по строительству являлись наиболее значимым вопросом для аудита текущего периода. Информация об эффекте на финансовую отчетность, в том числе контрактный актив по строительству, от применения Обществом МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. засчитана в Примечания 3 к финансовой отчетности. Информация о балансовой стоимости контрактного актива по строительству 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 участков скрепной автомобильной дороги и оценили последовательность ее применения с начала строительства, с учетом изменений, внесенных в связи с применением МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями», а также изменений, внесенных в метод оценки обесценения контрактного актива по строительству в связи с примечанием МСФО 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Мы сверили по выборочной основе понесенные в течение отчетного периода затраты на создание объекта концессионного соглашения с подтверждающими документами. Мы оценили период, к которому относятся понесенные расходы. Мы оценили последовательность применения основных оценочных методов, использованных при признании контрактного актива по строительству, включая степень завершенности работ по строительству, величину строительной маржи, процентную ставку доходности контрактного актива по строительству, анализ концессионного соглашения на отсутствие обременительности, оценку обесценения контрактного актива по строительству. Мы оценили раскрытие информации в примечаниях к финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Общества за 2018 год и Ежеквартальный отчет Общества за 1 квартал 2019 года

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Общества за 2018 год и Ежеквартальном отчете Общества за 1 квартал 2019 года, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем нынешда, выражавшего 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 непрерывную свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

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

Ответственность аудитора за аudit финансовой отчетности

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

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включатьговор, 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 определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о праномерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вынад 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 недостаточным, 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 такие в процессе аудита.

Мы также предоставляем совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его об всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих 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, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выгущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - А.Ю. Гребенюк.

А.Ю. Гребенюк
Гарпнер
ООО «Эрнест энд Янг»

26 апреля 2019 г.

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 1137745608383.
Местонахождение: 196136, Россия, г. Санкт-Петербург, Гулконосов ул., д. 28, литер А.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнест энд Янг»
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.
ООО «Эрнест энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнест энд Янг» включено в «контрольный список реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050646.

ООО «Магистраль двух столиц»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, окончившийся 31 декабря 2018 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Вывручка	5	15 977 487	11 493 036
Себестоимость	6	(15 957 912)	(11 493 036)
Валовая прибыль		19 575	–
Финансовые доходы	7	1 577 447	1 585 153
Финансовые расходы	8	(2 802 221)	(2 590 048)
Доход от курсовых разниц		2 433	1 798
Убыток до налогообложения		(1 202 766)	(1 023 097)
Экономия по налогу на прибыль	9	197 087	175 250
Убыток за отчетный период		(1 005 669)	(847 838)
Прочий совокупный доход за отчетный период		–	–
Итого совокупный убыток за отчетный период		(1 005 669)	(847 838)

Генеральный директор

26 апреля 2019 г.

Новиков Антон Владимирович

ООО «Магистраль двух столиц»

Отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Активы			
Внеборотные активы			
Основные средства		15 640	19 289
Нематериальные активы	10	1 163 752	1 208 213
Долгосрочная часть концессионного финансового актива	5	-	8 895 667
Долгосрочная часть контрактного актива по строительству	5	11 863 086	-
Прочие внеоборотные активы	11	36 947	1 249 924
Отложенный налоговый актив	9	467 811	270 714
Итого внеоборотные активы		<u>13 347 236</u>	<u>11 643 807</u>
Оборотные активы			
Запасы		554	792
Торговая и прочая дебиторская задолженность		4 676	-
НДС к взысканию	13	1 808 854	1 553 060
Краткосрочная часть концессионного финансового актива	5	-	5 971 020
Авансы выданные	11	5 588 121	13 686
Краткосрочная часть долгосрочных инвестиций	12	-	8 241 252
Прочие оборотные активы	14	205 342	109 197
Денежные средства и их эквиваленты	15	3 066 649	1 124 406
Итого оборотные активы		<u>11 064 186</u>	<u>17 013 416</u>
Итого активы		<u>24 411 432</u>	<u>28 657 223</u>
Капитал и обязательства			
Итого капитал	16	<u>(2 390 299)</u>	<u>(1 384 630)</u>
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы полученные	17	14 721 919	11 311 356
Долгосрочные облигации выпущенные	17	10 923 634	11 390 763
Итого долгосрочные обязательства		<u>25 645 553</u>	<u>22 702 119</u>
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	184 802	193 574
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов полученных и облигаций выпущенных	17	603 943	546 641
Капитальный заем	20	-	6 400 456
Оценочные обязательства	18	105 613	63 372
Задолженность персоналу по годовым премиям и отпускам		62 020	45 691
Итого краткосрочные обязательства		<u>1 156 178</u>	<u>7 339 734</u>
Итого капитал и обязательства		<u>24 411 432</u>	<u>28 657 223</u>

Генеральный директор

28 апреля 2019 г.

Новиков Антон Владимирович

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «Магистраль двух столиц»
 Отчет об изменениях в капитале
 за год, окончившийся 31 декабря 2018 г.
 (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого дефицит капитала
На 31 декабря 2016 г.	100 000	(636 792)	(536 792)
Убыток за отчетный период	-	(847 838)	(847 838)
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	-	-
Итого совокупный убыток за период	-	(847 838)	(847 838)
На 31 декабря 2017 г.	100 000	(1 484 630)	(1 384 630)
Убыток за отчетный период	-	(1 005 669)	(1 005 669)
Прочий совокупный доход за отчетный период	-	-	-
Итого совокупный убыток за период	-	(1 005 669)	(1 005 669)
На 31 декабря 2018 г.	100 000	(2 490 299)	(2 390 299)

Генеральный директор

26 апреля 2019 г.

Новиков Антон Владимирович

ООО «Магистраль двух столиц»
 Отчет о движении денежных средств
 за год, окончившийся 31 декабря 2018 г.
 (в тысячах российских рублей)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Операционная деятельность			
Убыток до налогона прибыль		(1 202 766)	(1 023 097)
Неденежные корректировки для приведения убытка до непогашения к чистым денежным потокам			
Амортизация банковских парковый	6	163 504	257 798
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6	60 618	59 673
Амортизация страховых премий	6	67 011	29 182
Изменение в оценочных обязательствах		18 349	7 304
Финансовые доходы	7	(1 577 447)	(1 585 153)
Финансовые расходы	8	2 602 221	2 590 048
Доход от курсовых разниц		(2 433)	(1 796)
Корректировки обходного курса капитала			
Изменение НДС к визуализации	13	(345 794)	27 935
Изменение курса в прочей дебиторской задолженности		(4 876)	-
Изменение прочих оборотных активов		(217 007)	(311 355)
Изменение торговой в прочей кредиторской задолженности		71 348	(661 729)
Изменение задолженности персоналу		16 529	7 304
Корректировки по Концессионному соглашению			
Платежи от Концедента	20	15 934 311	14 679 918
Платежи по концессии – аванс и платежи подрядчикам по строительству	11	(18 610 075); (1 171 824) (2 496 953)	(2 467 190); (1 212 591); (2 647 673)
Изменение контрактного актива по строительству			
Проценты уплаченные			
Чистые потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности		<u>(9 496 116)</u>	<u>(3 221 281)</u>
Инвестиционная деятельность			
Проценты полученные		264 322	435 626
Приобретение основных средств		(12 609)	(8 731)
Снятие средств с депозитного/запогоенного/обеспечительного счетов	12	<u>8 230 885</u>	<u>2 176 928</u>
Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>8 472 508</u>	<u>2 808 722</u>
Финансовая деятельность			
Поступления от приема кредитов и займов	17	3 000 000	-
Оплата, затрачена, непосредственно связанных с получением финансирования		(37 583)	(5 966)
Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности		<u>2 962 417</u>	<u>(51 965)</u>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		2 433	1 146
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1 842 243	(865 378)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	15	1 124 406	1 799 784
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	<u>3 066 649</u>	<u>1 124 406</u>
Неденежные операции			
Чистые погашение начисленных процентов по депозиту и другому кредиту через ожидание	12	8 488	441 956

Генеральный директор

26 апреля 2019 г.

Новиков Антон Владимирович

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «Магистраль двух столиц»
 Примечания к финансовой отчетности
 за год, окончившийся 31 декабря 2018 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: 198158, г. Санкт-Петербург, Пулковское шоссе, д. 28, литер А.

Участниками Компании являются:

	Страна регистрации	Доля участия на 31 декабря 2018 г., %	Доля участия на 31 декабря 2017 г., %
ООО «Инфраструктурные Инвестиции холдинг»	Россия	20,0	20,0
Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» «Винси Консессион Сервис Россия»	Франция	40,0	40,0
ООО «Русмостстрой»	Россия	10,5	10,5
ООО «Электроугли Лэнд»	Россия	29,5	29,5
Итого		100,0	100,0

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 г. у Компании не было единственной организации или лица, обладающего над ней конечным контролем.

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

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

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

- Финансирование строительства осуществляется за счет средств Компании и Концедента, который осуществляет со-финансирование строительства на сумму 57 800 795, предоставляемое в виде Капитального гранта. Кроме того, после окончания инвестиционной стадии Концедент также осуществит инвестиционные платежи в пользу Компании по согласованному графику.
- Право собственности на законченный строительством объект Концессионного соглашения будет принадлежать Российской Федерации в лице Концедента.
- В рамках эксплуатационной стадии Компания будет предоставлять пользователям объект инфраструктуры и осуществлять текущий, капитальный ремонт, содержание и обслуживание автомобильной дороги.
- Компания будет осуществлять операторскую деятельность, в том числе по сбору платы за проезд по автомобильной дороге, которая в полном объеме будет являться доходом Концедента.
- На эксплуатационной стадии Компания будет получать от Концедента эксплуатационный платеж и дополнительный платеж.

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

Ликвидность и финансовые результаты

По состоянию на 31 декабря 2018 г. оборотные активы Компании превышали текущие обязательства Компании на 9 908 018 (31 декабря 2017 г.: на 9 673 682). Убыток за отчетный период составил 1 005 669 (за 2017 год: 847 838).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. 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 частично получила средства субординированного кредита и займа от связанных сторон со сроком погашения в 2036 году. На 31 декабря 2018 г. размер доступного (невыбранного) лимита по субординированному финансированию составил 2 200 000 (Примечание 17).

В соответствии с согласованными с кредиторами графиками погашения заемного финансирования, первые погашения основной суммы старшего долга начинаются с 1 квартала 2019 года.

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

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

Прочее

Настоящая финансовая отчетность ООО «Магистраль двух столиц» за год по 31 декабря 2018 г. была подписана Генеральным директором Компании 26 апреля 2019 г.

Среднегодовая численность работающих за отчетный период сотрудников Компании в 2018 году составила 136 человека (в 2017 году: 123 человека).

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 российских рублях (далее – «рубль»).

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

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

3. Существенные положения учетной политики

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

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

Актив является оборотным, если:

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные (продолжение)

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

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 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Евро	79,4606	68,8868

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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.

Выручка и затраты по строительству, актив и обязательство по договору

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю и ценивается 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 обеспечению непрерывной эксплуатации объекта Концессионного соглашения после завершения строительства (на протяжении периода эксплуатации).

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.

В настоящее время Компания находится на этапе исполнения обязанности по строительству объекта Концессионного соглашения.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

Выручка по Концессионному соглашению – период строительства

На этапе строительства степень выполнения Компанией обязанности по оказанию услуг по строительству оценивается по степени завершенности строительных работ подрядчиками (включая генерального подрядчика по строительству), оценкой 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.

Выручка по договору – эксплуатация Первого Пускового комплекса

Выручка от эксплуатации Первого Пускового комплекса признается по факту оказания и приемки данных услуг Концедентом на помесячной основе.

Актив по договору – контрактный актив по строительству

Актив по договору является правом Компании на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Покупателем по Концессионному соглашению выступает Концедент. 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

Дебиторская задолженность представляет право Компании на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени). В текущем и сравнительном отчетных периодах Компания не имела дебиторской задолженности по строительству.

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.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

В соответствии с требованиями представления контрактных активов и обязательств, введенных МСФО 15, с 1 января 2018 г. Компания отражает в отчете о финансовом положении нетто баланс контрактного актива по строительству с учетом поступлений Капитального гранта от Концедента.

Значительный компонент финансирования

С учетом того, что на этапе строительства Концедент предоставляет Компании лишь частичное финансирование затрат на создание объекта Концессионного соглашения, в то время как возмещение остальных понесенных Компанией затрат будет осуществляться 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 определяется с учетом кредитных характеристик стороны договора, получающей таким образом финансирование, то есть Концедента. После заключения договора Компания не пересматривает ставку доходности при изменениях процентных ставок или прочих обстоятельств. Начисляемый доход включается в состав финансовых доходов отчетного периода.

Затраты по Концессионному соглашению – период строительства

Затраты по Концессионному соглашению представляют собой расходы, понесенные Компанией, непосредственно связанные с реализацией проекта по строительству участков автомобильной дороги в рамках Концессионного соглашения.

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.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

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

- вознаграждение генерального подрядчика;
- 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.

Налоги

Текущий налог на прибыль

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

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

Отложенный налог на прибыль

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

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временными разницам, кроме случаев, когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, 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.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

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

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

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

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прибыли или убытка и прочего совокупного дохода, либо непосредственно в составе капитала.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется обеспеченное юридической защитой право зачета текущих налоговых активов и обязательств.

Налог на добавленную стоимость

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

Задолженность по налогу на добавленную стоимость

НДС подлежит уплате в бюджет после реализации продукции и услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения авансов от покупателей и заказчиков. При наличии надлежащей подтверждающей документаций, 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.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

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:

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

Объект основных средств снимается с учета при выбытии или когда ожидается, что его использование или выбытие не принесет будущих экономических выгод. Прибыли или убытки, возникающие в результате выбытия актива (расчитываемые 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.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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 риска, 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, согласованной участниками Компании и кредиторами и 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 временем последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения.

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

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержание в ней признаков аренды, основано на анализе сущности сделки на дату начала действия договора, т.е. зависит ли выполнение договора от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом или активами в результате данной сделки от одной стороны к другой, даже если это явно не указывается в договоре.

Компания в качестве арендатора

Компания арендует офисные помещения. Расходы по операционной аренде признаются линейным методом в составе себестоимости строительства.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по заимствованию

Затраты по заимствованиям, непосредственно связанные с созданием объекта Концессионного соглашения, согласно Интерпретации КИМСФО 12 применительно к концессии по типу финансового актива, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в том отчетном периоде, в котором они были понесены, в составе финансовых расходов. Затраты по заимствованиям включают в себя проценты и прочие затраты, понесенные Компанией и непосредственно связанные с привлечением заимствований.

Финансовые инструменты

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

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 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, установленный законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

По состоянию на 31 декабря 2018 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, а также дебиторскую задолженность.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов и контрактного актива по строительству

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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 приближенного 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).

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

II) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации:

Кредиты и займы

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

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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.

Преращение признания

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

III) Взаимозачет финансовых инструментов

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

Оценка справедливой стоимости

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

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

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 настоящее 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.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения участной политики (продолжение)

Движение денежных средств (продолжение)

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

Оценочные обязательства

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

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

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

Учитывая высокую степень неопределенности будущих расходов по Концессионному соглашению (в основном, операционного характера после завершения строительства), на каждую отчетную дату Компания определяет путем сопоставления прогнозов будущих доходов и будущих расходов по Концессионному соглашению, является ли оно обременительным договором. Обременительный договор представляет собой договор, неизбежные затраты на выполнение обязательств 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.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

В отчетном периоде Компания применила все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и Комитетом по интерпретации Международных стандартов финансовой отчетности (IFRIC), и принятые Министерством финансов Российской Федерации для использования на территории Российской Федерации, которые применимы к деятельности Компании и вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. Содержание каждого из новых стандартов или изменений описано ниже.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. За исключением учета хеджирования, стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями. Компания осуществила детальную оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9 и не выявило значительного влияния новых требований на свою финансовую отчетность. Компания применила модифицированный ретроспективный метод перехода на МСФО (IFRS) 9, который не требует пересчета сравнительной информации за предыдущий отчетный период.

(а) Классификация и оценка

За исключением определенной торговой дебиторской задолженности, которая оценивается по цене сделки (как она определена в МСФО (IFRS) 15), согласно МСФО (IFRS) 9, 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. Согласно МСФО (IFRS) 9, долговые финансовые инструменты впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Классификация зависит от двух критериев: бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами; и того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по финансовым инструментам «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга».

На дату начала применения МСФО (IFRS) 9 финансовые активы были представлены остатками на депозитных, залоговых, обеспечительных и текущих счетах, которые будут удерживаться для получения предусмотренных договором денежных потоков. Ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Компания проанализировала характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам и пришло к выводу, что они отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Соответственно, на дату начала применения МСФО (IFRS) 9 данные инструменты не были переклассифицированы.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

На дату начала применения МСФО (IFRS) 9 финансовые обязательства были представлены балансовой стоимостью полученных займов и кредитов (включая облигации) и краткосрочной кредиторской задолженности. МСФО (IFRS) 9 требует пересмотра балансовой стоимости долговых инструментов, модификация которых не учитывалась как погашение, с целью ее приведения к чистой дисконтированной стоимости пересмотренных денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента в корреспонденции с прибылями и убытками.

В рамках МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» в отношении таких долговых инструментов Компания применяла подход, согласно которому балансовая стоимость не пересматривалась, а продолжала амортизироваться с использованием пересмотренной эффективной процентной ставки. Компания оценила, что начало применения МСФО (IFRS) 9 не повлекло существенного изменения балансовой стоимости долговых инструментов.

(б) Обесценение

Новая модель учета обесценения требует признания обесценения на основе ожидаемых кредитных убытков, а не только понесенных кредитных убытков, как было в МСФО (IAS) 39 и применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты. На дату начала применения МСФО (IFRS) 9 финансовые активы представлены остатками на депозитных, залоговых, обес颐ительных и текущих счетах. Также существовал контрактный актив по строительству, к которому применимы принципы оценки обесценения, указанные в МСФО (IFRS) 9. Компания не выявила значительного влияния на финансовую отчетность при первоначальном применении требований к обесценению МСФО (IFRS) 9, поскольку плательщиком по контрактному активу по строительству является Концедент в лице ГК «Автодор», для оценки ОЮ по которому Компания применила кредитные рейтинги, публикуемые независимыми агентствами для Российской Федерации; а остатки на депозитных, залоговых, обес颐ительных и текущих счетах размещены в банках, обладающих, согласно независимым кредитным рейтингам, высокой надежностью (Примечание 23).

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, кроме случаев, когда договоры относятся к сфере применения других стандартов. МСФО (IFRS) 15 вводит единую модель для признания выручки по договорам с покупателями и заказчиками. Основной принцип МСФО (IFRS) 15 требует признания организацией выручки для отражения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

В частности, стандарт вводит 5-этапный модельный подход к признанию выручки:

- этап 1: идентифицировать договор(ы) с покупателем;
- этап 2: идентифицировать обязанности к исполнению, предусмотренные в договоре;
- этап 3: определить цену сделки;
- этап 4: распределить цену сделки на обязанности к исполнению, предусмотренные в договоре;
- этап 5: признать выручку, когда (или по мере того, как) организация выполнит обязанности к исполнению, предусмотренные в договоре.

На 1 января 2018 г. у Компании был заключен единственный договор – Концессионное соглашение (Примечание 1), согласно которому было выделено две обязанности к исполнению – обязанность построить объект Концессионного соглашения и обязанность по обеспечению его непрерывной эксплуатации на протяжении периода эксплуатации.

На дату начала применения МСФО (IFRS) 15 Компания находилась в процессе выполнения обязанности по строительству.

Компания применила модифицированный ретроспективный метод перехода на МСФО (IFRS) 15. Сравнительные показатели не были скорректированы.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15, с 1 января 2018 г. Компания прекратила признание концессионного финансового актива и признала контрактный актив по строительству в той же сумме. Данный контрактный актив будет переklassифицирован в финансовый актив в момент окончания строительства объекта концессионного соглашения и начала фазы эксплуатации.

Компания определила, что с началом применения МСФО (IFRS) 15 она должна представлять контрактные активы по Концессионному соглашению в отчете о финансовом положении за вычетом полученных на отчетную дату средств от Концедента, включая средства со-финансирования строительства Концедентом в форме Капитального гранта (Примечание 1).

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

1. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»;
2. Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»;
3. Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»;
4. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
5. Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу на 31 декабря 2018 г.

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменения срока аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

МСФО (IFRS) 16, вступающий в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Компания планирует применить МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 г. без корректировки сравнительных показателей. При этом Компания решила применять стандарт только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу на 31 декабря 2018 г. (продолжение)

Компания приняла решение использовать освобождения, предусмотренные стандартом в отношении договоров аренды, срок аренды по которым на дату первоначального применения составляет не более 12 месяцев, а также договоров аренды базовый актив по которым имеет низкую стоимость.

На дату начала применения МСФО 16 Компания будет участником следующих арендных отношений:

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

Компания осуществила анализ указанных выше договорных отношений на применимость к ним МСФО (IFRS) 16 и пришла к выводу, что:

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

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

2. Аренда офисных помещений подпадает под действие МСФО (IFRS) 16. Компания предварительно оценила сроки аренды по данным договорам как краткосрочные на начало применения МСФО (IFRS) 16 и эффект на финансовую отчетность на 1 января 2019 г. как носущественный.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу на 31 декабря 2018 г. (продолжение)

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

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

В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

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

Компания должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Компания применит разъяснение с даты его вступления в силу.

Компания предварительно не ожидает существенного влияния на ее финансовую отчетность в связи с применением данного разъяснения. Вместе с тем, Компания должна установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения данного разъяснения.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9, долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию быть «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу на 31 декабря 2018 г. (продолжение)

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. Допускается досрочное применение. Компания предварительно не ожидает влияния на ее финансовую отчетность в связи с применением данного разъяснения.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределенную прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку действующая политика Компании соответствует требованиям поправок, Компания не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заемствованию»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заемствованием, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку учет затрат по заемствованием ведется в соответствии с требованиями Интерпретации КИМФО (IFRIC) 12, предполагающей признание таких затрат затратами отчетного периода, Компания не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

Поправки разъясняют, что существенность зависит от характера или величины информации либо от того и другого. Организация должна будет оценить, является ли информация (взятая в отдельности либо в совокупности с другой информацией) существенной в контексте финансовой отчетности.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу на 31 декабря 2018 г. (продолжение)

Маскировка информации

Поправки объясняют, что информация является замаскированной, если она представляется таким образом, что результат будет аналогичен пропуску или искажению такой информации. Существенная информация может, к примеру, быть замаскирована, если информация о существенной статье, операции или ином событии распределена по финансовой отчетности либо раскрывается в финансовой отчетности. Но при этом используемые формулировки расплывчаты или неоднозначны. Существенная информация также может быть замаскирована, если несхожие между собой статьи, операции или иные события ненадлежащим образом агрегированы либо, наоборот, если схожие статьи ненадлежащим образом дезагрегированы.

Новый количественный порог

В определении «существенности» поправки заменили количественный порог, который выражался фразой «могли бы повлиять» и означал необходимость учета любого потенциального влияния, на количественный порог, который выражается фразой «может обоснованно ожидать, что ... повлияют». Соответственно, измененное определение разъясняет, что в рамках оценки существенности необходимо учитывать исключительно обоснованно ожидаемое влияние на экономические решения основных пользователей.

Основные пользователи финансовой отчетности

В действующем определении говорится о «пользователях», но при этом не указываются их характеристики, что можно интерпретировать как необходимость учета организацией всех возможных пользователей финансовой отчетности при принятии решения о том, какая информация будет раскрыта. Соответственно, чтобы избежать проблем со слишком широкой трактовкой термина «пользователи», Совет по МСФО решил ссылаться на основных пользователей в новом определении.

Текущая политика Компании в отношении определения существенности в целом соответствует принятым поправкам, поэтому Компания не ожидает существенного влияния данных поправок на финансовую отчетность.

Компания не ожидает влияния на финансовую отчетность от следующих стандартов, которые были приняты, но еще не вступили в силу на 31 декабря 2018 г., в связи с их ожидаемой неприменимостью к операциям Компании:

1. МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
2. Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»;
3. Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программам»;
4. Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»;
5. Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов в части:
 - « МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнесов»;
 - « МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»;
6. Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса».

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

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

Оценочные значения и допущения

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

Величина строительной маржи

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания признавала выручку от строительства в размере понесенных затрат, поскольку не могла достоверно оценить величину строительной маржи. Компания будет признавать величину строительной маржи в составе выручки с момента, когда процент маржи будет подлежать достоверной оценке. Данное изменение будет учтено как изменение оценочных значений в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменение в бухгалтерских оценках и ошибки».

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 генерального подряда на строительство, 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 Компаний. 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».

Процентный доход на контрактный актив по строительству

Часть признанного контрактного актива, которая будет возмещена Концедентом посредством периодических платежей, перечисляемых на этапе эксплуатации законченного строительством объекта Концессионного соглашения, формирует долгосрочный контрактный актив по строительству, на который начисляется процентный доход (Примечания 6, 7).

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

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Отсутствие обременительности договора и тестирование контрактного актива по строительству 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 2018 г. признаков обременительности договора выявлено не было.

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

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие и стоимость от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет стоимости от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Данные денежные потоки основываются на долгосрочной финансовой модели концессии, согласованной участниками Компании и кредиторами и 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 2018 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.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

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.

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. В рамках инвестиционной стадии существует этап выполнения предварительных условий начала строительства, включающий в том числе заключение договора с генеральным подрядчиком, после чего начинается этап строительства.

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 началась амортизация нематериального актива и на эту дату определена процентная ставка доходности контрактного актива по строительству.

Затраты по Концессионному соглашению – период строительства

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

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

Суждения (продолжение)

Роль принципала в Концессионном соглашении

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

Учет модификации к Концессионному соглашению

Компания определила, что Дополнительное соглашение № 9 к Концессионному соглашению, регулирующее обязанности Компании в отношении эксплуатации Первого Пускового комплекса, а также механизм определения дополнительного вознаграждения за исполнение данных обязанностей, заключенное в 2018 г., должно рассматриваться как отдельное соглашение, а не неотъемлемая часть существующего Концессионного соглашения. Соответственно, доходы и расходы в рамках эксплуатации Первого Пускового комплекса были признаны отдельно от доходов и расходов по строительству объекта Концессионного соглашения (Примечание 5).

5. Выручка и концессионный финансовый актив / контрактный актив по строительству

	2018 г.	2017 г.
Выручка от услуг по строительству автомобильной дороги	15 895 826	11 493 036
Выручка от эксплуатации участка платной автомобильной дороги	81 661	-
Итого	15 977 487	11 493 036

Строительная деятельность

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

Концессионный финансовый актив на 31 декабря 2017 г.	14 866 887
Баланс средств Капитального гранта на 31 декабря 2017 г.	(6 490 458)
Контрактный актив по строительству на 1 января 2018 г.	8 375 231
Выручка от услуг по строительству	15 895 826
Процентный доход (Примечание 7)	1 325 540
Получение средств Капитального гранта	(13 934 311)
Контрактный актив по строительству на 31 декабря 2018 г.	11 663 085

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Выручка и концессионный финансовый актив/контрактный актив по строительству (продолжение)

Строительная деятельность (продолжение)

Долгосрочная часть контрактного актива по строительству представляет собой часть признанного контрактного актива, которая будет возмещена Концедентом посредством периодических платежей, перечисляемых на этапе эксплуатации законченного строительством объекта Концессионного соглашения, и составляет по состоянию на 31 декабря 2018 г. 10 989 472 до начисления процентного дохода (по состоянию на 31 декабря 2017 г.: 7 819 986). На данную долгосрочную часть контрактного актива начисляется процентный доход, по ставке, отражающей уровень кредитного риска Концедента (Примечание 7).

Финансовый доход от долгосрочной части контрактного актива по строительству составил за 2018 г. 1 325 540 (2017 год: 848 095) – Примечание 7. Долгосрочная часть контрактного актива по строительству с учетом накопленного процентного дохода до учета нетто презентации с балансом Капитального гранта составила на 31 декабря 2018 г. 13 590 683 (31 декабря 2017 г.: 8 895 667).

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 контрактного актива по строительству с учетом поступлений от Концедента.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания провела оценку обесценения контрактного актива по строительству по методу ожидаемых кредитных убытков. Проведенный анализ не выявил существенного обесценения.

Эксплуатационная деятельность

6 июня 2018 г. Компания начала эксплуатацию части участка 543 км – 646 км на границе с транспортной развязкой автомобильной дороги М-10 «Россия» и заключила операторское соглашение с ООО «Объединенные системы сбора платы» на содержание и эксплуатацию данного участка дороги на платной основе. В течение 2018 года Компания признала 81 861 операционной выручки от эксплуатации введенного участка.

6. Себестоимость

	2018 г.	2017 г.
Себестоимость строительства	15 895 626	11 493 036
Себестоимость эксплуатации	62 286	–
Итого	15 957 912	11 493 036

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

6. Себестоимость (продолжение)

Себестоимость строительства была представлена следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Стоимость работ генерального подрядчика по строительству	14 553 486	10 276 078
Заработка плата и социальные отчисления	393 941	325 368
Амортизация банковских гарантов на строительство (Примечание 14)	163 504	257 788
Услуги третьих лиц	231 972	193 467
Стоимость технического присоединения	213 325	165 789
Стоимость технической экспертизы	150 555	146 500
Амортизация нематериальных активов (Примечание 10)	50 893	50 718
Амортизация страховых премий	67 011	29 182
Содержание офиса	37 322	25 414
Комиссии за банковское обслуживание	7 434	5 611
Амортизация основных средств	9 728	9 107
Прочее	16 477	7 996
Итого	15 895 626	11 493 036

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания выполнила 66,63% (на 31 декабря 2017 г.: 44,35%) работ по строительству, определенных на основе стоимостной оценки завершенных конструктивных элементов автомобильной дороги и не ожидает превышения совокупных затрат по строительству над совокупной выручкой.

7. Финансовые доходы

	2018 г.	2017 г.
Финансовый доход от концессионного финансового актива (Примечание 5)	1 325 540	848 095
Процентный доход от размещения средств на депозите (Примечание 12)	6 880	268 343
Процентный доход от размещения средств на запогоевых счетах (Примечание 12)	–	254 542
Процентный доход от размещения средств на обеспечительном счете (Примечание 12)	105 138	138 724
Процентный доход от средств на расчетном счете	58 692	55 418
Прочее	1 197	2 031
Итого	1 577 447	1 565 153

8. Финансовые расходы

	2018 г.	2017 г.
Процентный расход по полученным займам и кредитам (Примечание 17)	1 786 687	1 472 240
Процентный расход по выпущенным облигациям (Примечание 17)	991 682	1 049 956
Финансовый расход от амортизации дисконта по резерву по будущим комиссиям по банковским гарантам (Примечание 18)	23 592	67 852
Итого	2 802 221	2 590 048

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

9. Налог на прибыль

	2018 г.	2017 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	-	-
Отложенный налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	197 097	175 259
Экономия по налогу на прибыль	<u>197 097</u>	<u>175 259</u>

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

	2018 г.	2017 г.
Бухгалтерский убыток до налогообложения	1 202 766	1 023 097
Теоретическая экономия по налогу на прибыль, по налоговой ставке 20%	240 553	204 619
Эффект от расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и прочих постоянных разниц	(43 458)	(29 360)
Экономия по налогу на прибыль в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	<u>197 097</u>	<u>175 259</u>
Эффективная ставка	18,4%	17,1%

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				
			2018 г. 2017 г.		
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.	Прибыль или убыток совокупный за год	Прочий доход	Прибыль или убыток совокупный за год
Отложенные налоговые активы					
Перечисленный на будущее налоговый убыток	2 109 401	1 572 096	537 305	-	545 290
Оценочные обязательства и начисленные расходы	25 780	20 165	5 625	-	(23 331)
Итого	2 135 181	1 592 261	542 930	-	524 929
Отложенные налоговые обязательства					
Долгосрочные инвестиции и процентные займы и кредиты	(507 548)	(309 137)	1 580	-	(143 163)
Контрактный актив по строительству / концессионный финансовый актив	(927 255)	(570 828)	(356 427)	-	(210 616)
Нематериальные активы	(232 557)	(241 572)	9 005	-	10 108
Итого	(1 667 370)	(1 321 537)	(345 833)	-	(348 670)
Чистый отложенный налоговый актив	467 811	270 714	197 097	-	175 259

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания провела анализ взаимосвязи отложенного налогового актива на основе прогноза будущей налогооблагаемой прибыли, определенной на основе параметров долгосрочной финансовой модели концессии, согласованной участниками Компании и кредиторами и покрывающей весь период действия Концессионного соглашения, и полагает, что отложенный налоговый актив является полностью взаимоуважаемым.

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, эксплуатацию и содержание объекта инфра- структур	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2016 г.	1 331 794	261	1 332 055
Поступления	–	263	263
Выбытие	–	–	–
На 31 декабря 2017 г.	1 331 794	524	1 332 318
Поступления	–	6 432	6 432
Выбытие	–	(150)	(150)
На 31 декабря 2018 г.	1 331 794	6 886	1 338 680
Амортизация			
На 31 декабря 2016 г.	(73 389)	–	(73 389)
Поступления (Примечание 6)	(50 542)	(174)	(50 716)
Выбытие	–	–	–
На 31 декабря 2017 г.	(123 931)	(174)	(124 105)
Поступления (Примечание 6)	(50 541)	(352)	(50 893)
Выбытие	–	150	150
На 31 декабря 2018 г.	(174 472)	(376)	(174 848)
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2017 г.	1 207 863	350	1 208 213
На 31 декабря 2018 г.	1 157 322	6 430	1 163 752

Для проверки нематериальных активов на обесценение на 31 декабря 2018 г. возмешаемая 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 нематериальных активов.

Основные параметры модели представлены ниже (без НДС):

	2018 г.	2017 г.
Капитальный грант	57 800 795	57 800 795
Сумма инвестиционных и операционных платежей Концедента за срок действия Концессионного соглашения	132 904 986	130 800 097
Сумма затрат на строительство	73 597 280	78 153 307
Сумма операционных затрат за срок действия Концессионного соглашения	81 502 294	78 707 058
Средневзвешенная стоимость капитала	10,3%	8,8%

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

11. Прочие внеоборотные активы; авансы выданные

По состоянию на 31 декабря прочие внеоборотные активы состояли из:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Авансы, выданные генеральному подрядчику по незаконченным этапам строительства	-	921 749
Авансы, выданные за техническое присоединение к сети	-	170 660
Предоплаченные расходы по страхованию строительных рисков, долгосрочная часть	30 005	51 151
Комиссии за невыбранный лимит по субординированным займам	-	194 274
Прочие	6 942	2 090
Итого	36 947	1 249 924

В течение 2018 года Компания перечислила генеральному подрядчику авансы по договору строительного подряда на общую сумму 4 029 288, включая НДС (в 2017 году: 9 580 000), а также осуществила прямые оплаты в размере 19 015 723, включая НДС (в 2017 году: 6 173 623). Баланс авансов, выданных генеральному подрядчику на 31 декабря 2018 г., отражен с учетом частичного зачета со стоимостью работ по проценту выполнения, отраженных в составе себестоимости строительства (Примечание 6), а также взаимозачетов, в результате чего сумма авансов генеральному подрядчику на 31 декабря 2018 г. составила 5 874 221. Учитывая планируемый зачет данных авансов против выполненных строительных работ в 2019 году, Компания отразила данный баланс в разделе оборотных активов.

12. Краткосрочные инвестиции

Краткосрочные инвестиции были представлены следующими позициями:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Краткосрочная часть долгосрочного депозита «ВТБ Капитал Плс»	-	658 498
Краткосрочная часть долгосрочного залогового счета ПАО «Банк ВТБ»	-	10 969
Обеспечительный счет ПАО «Банк ВТБ»	-	7 571 785
Итого краткосрочные инвестиции	-	8 241 252

В ноябре 2014 года Компания заключила соглашение об открытии срочной кредитной линии на общую сумму 10 200 000 (Примечание 17). В качестве обеспечения по кредитному соглашению с ПАО «Банк ВТБ» 3 декабря 2014 г. Компания разместила депозит в сумме 10 200 000 в «ВТБ Капитал Плс», эффективная годовая процентная ставка по которому в 2018 году составила 11,13% (в 2017 году: 11,29%). Контрактный срок размещения денежных средств на депозитном счете – до 21 июня 2018 г. В марте 2018 года Компания произвела разрешенные снятия средств с депозитного счета на общую сумму 658 910 (2017 год: 6 421 080) и закрыла данный счет в связи с полным снятием средств. Проценты, начисленные по депозиту за 12 месяцев 2018 года, составили 6 880 (2017 год: 268 343) (Примечание 7) и были отражены в составе финансовых доходов. В течение 12 месяцев 2018 года было произведено погашение процентов, начисленных по договору депозита, в сумме 6 468 (2017 год: 441 655) посредством взаимозачета.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

12. Краткосрочные инвестиции (продолжение)

В 2015 году Компания открыла залоговый счет, на который были перечислены средства от размещения облигаций класса А1 в размере 7 499 062 сроком до 31 декабря 2017 г.

(Примечание 17). Данный счет предполагает начисление процентного дохода по эффективной ставке в 2017 году в размере 13,20% годовых на неснижаемый остаток. Общая сумма начисленного процентного дохода составила 254 542 и была отражена в составе финансовых доходов – Примечание 7.

В октябре 2017 года Компанией были получены средства Капитального гранта (Второй аванс Концедента) в размере 11 000 000, которые были размещены на обеспечительном счете в ПАО «Банк ВТБ» в качестве обеспечения выполнения обязательств по Соглашению о выдаче банковской гарантии с начислением процентов в размере 5% годовых. Сумма процентного дохода от размещения средств на обеспечительном счете за 2018 год составила 116 106 (2017 год: 138 724) и была отражена в составе финансовых доходов – Примечание 7. Начисленные проценты были сняты Компанией в течение отчетного периода. В июне 2018 года Компанией были произведены списания с обеспечительного счета в сумме 7 571 785 (2017 год: 3 428 215), направленные на оплату работ Идже Интас Асталди Иджа Иншат Аноним Ширкети по договору подряда, после чего счет был закрыт.

В августе 2018 г. Компанией получены дополнительные средства Капитального гранта (Третий аванс Концедента) в размере 10 000 000, которые были размещены на обеспечительном счете в ПАО «Банк ВТБ» в качестве обеспечения выполнения обязательств по Соглашению о выдаче банковской гарантии с начислением процентов в размере 5% годовых. Сумма процентного дохода от размещения средств на данном обеспечительном счете за 2018 год составила 69 032 и была отражена в составе финансовых доходов – Примечание 7. Начисленные проценты были сняты Компанией в течение отчетного периода. В 2018 году Компанией были произведены списания с обеспечительного счета в сумме 10 000 000 и направлены на оплату работ Идже Интас Асталди Иджа Иншат Аноним Ширкети по договору подряда, после чего счет был закрыт.

13. НДС к возмещению

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
НДС, предъявленный к возмещению из бюджета	1 868 591	1 652 871
НДС, не предъявленный к возмещению	30 253	189
Итого:	1 898 854	1 653 060

НДС к возмещению подлежит получению в денежной форме из бюджета в течение 2019 года.

14. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Комиссии по банковским гарантиям, связанным со строительством, краткосрочная часть	107 806	79 018
Предоплаченные расходы по страхованию строительных рисков, краткосрочная часть	40 813	29 182
Комиссии за незыбленный лимит	56 923	–
Прочие	–	997
Итого:	205 342	109 197

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

14. Прочие оборотные активы (продолжение)

Для обеспечения своих обязательств по Концессионному соглашению Компания заключила договоры о предоставлении банковских гарантий с ПАО «Банк ВТБ» (Примечание 21). На основе дисконтированной стоимости ожидаемой величины будущих платежей по комиссиям по банковским гарантиям на дату возникновения обязательства Компания признала соответствующее оценочное обязательство (Примечание 18) и актив, который амортизируется в течение срока действия банковских гарантий с отнесением суммы амортизации на себестоимость строительства. Амортизация комиссий по банковским гарантиям за 2018 год в составе себестоимости строительства составила 163 504 (за 2017 год: 257 788) (Примечание 8). Учитывая срок действия данных гарантий – до 29 декабря 2019 г. – насамортизированный баланс резерва по комиссиям по банковским гарантиям отражен в составе прочих оборотных активов.

Контрактный срок выборки субординированных долгов – до 31 декабря 2019 г., на этом основании баланс комиссий за невыбранный лимит кредитной линии на 31 декабря 2018 г. был отражен в составе оборотных активов.

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	3 048 557	1 108 343
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	18 092	16 060
Итого	3 066 649	1 124 406

У Компании отсутствуют денежные средства и их эквиваленты, которые по состоянию на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. были недоступны для использования.

На 31 декабря 2018 г. средства на счетах, учтенные в составе денежных средств, заложенные в качестве обеспечения обязательств Компании, составили 52 081 (31 декабря 2017 г.: 400 916).

16. Капитал

На 31 декабря 2018 г. уставный капитал был полностью оплачен. За годы по 31 декабря 2018 и 2017 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 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочные кредиты полученные		
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг, в т.ч.		
Долгосрочная часть	9 605 435	9 430 324
Краткосрочная часть	9 360 364	9 430 324
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А»	245 071	–
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «Б»	2 775 629	1 129 128
Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» – субординированный заем «А»	744 265	–
	<u>1 841 481</u>	<u>751 904</u>
	<u>14 966 990</u>	<u>11 311 356</u>
Долгосрочные облигации выпущенные		
Облигации класса А1	8 314 682	6 578 098
Облигации класса А2	4 608 972	4 612 665
	<u>10 923 634</u>	<u>11 390 763</u>
Остаток невыплаченных процентов		
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	310 685	287 770
Облигации класса А1	148 919	153 081
Облигации класса А2	101 268	105 790
	<u>558 872</u>	<u>546 641</u>
Долгосрочная часть кредитов и займов полученных	<u>25 645 553</u>	<u>22 702 119</u>
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов полученных	<u>803 943</u>	<u>546 641</u>
	<u>26 449 496</u>	<u>23 248 760</u>

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

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Долгосрочные займы и кредиты от связанных сторон				
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	13,70%	рубли	С 31 декабря 2018 г. по 31 марта 2028 г.	9 605 435
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А»	15,84-16,58%	рубли	С 31 марта 2020 г. по 30 июня 2036 г.	2 775 629
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «Б»	16,59%	рубли	С 31 марта 2020 г. по 30 июня 2036 г.	744 265
Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» – субординированный заем «А»	15,85-16,60%	рубли	С 31 марта 2020 г. по 30 июня 2036 г.	<u>1 841 481</u>
Итого долгосрочные займы и кредиты полученные				<u>14 966 990</u>

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

Задолженность по полученным кредитам и займам на 31 декабря 2017 г. была представлена следующим образом:

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Долгосрочные займы и кредиты от связанных сторон				
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	13,71%	рубли	С 31 декабря 2018 г. по 31 марта 2028 г.	9 430 324
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А»	16,85%	рубли	С 31 марта 2019 г. по 30 июня 2035 г.	1 129 128
Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» – субординированный заем «А»	15,85%	рубли	С 31 марта 2019 г. по 30 июня 2035 г.	751 904
Итого долгосрочные займы и кредиты полученные				11 311 356

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 2018 года процентов по эффективной ставке составила 1 232 002 (2017 год: 1 219 104).

Долгосрочные субординированные кредиты

24 декабря 2015 г. Компания привлекла субординированное финансирование, в рамках которого были заключены договор о предоставлении субординированного кредита А, договор о предоставлении субординированного займа А, договор о предоставлении субординированного кредита В, договор о предоставлении субординированного кредита С. Общий лимит субординированного финансирования составил 6 600 000.

28 декабря 2015 г. Компания получила субординированный кредит А от ПАО «Банк ВТБ» в сумме 840 000. 8 июня 2018 г. Компания получила второй транш субординированного кредита А в сумме 1 380 000. Сумма начисленных за 2018 г. процентов составила 300 577 (2017 год: 150 259) – Примечание 8.

9 июня 2018 г. Компания получила часть субординированного кредита В от ПАО «Банк ВТБ» в сумме 700 000. Сумма начисленных за 2018 год процентов составила 81 468 – Примечание 8.

31 декабря 2015 г. Компания получила субординированный заем А от акционерного общества упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» в сумме 560 000. 27 июня 2018 г. Компания получила второй транш субординированного займа А в сумме 920 000. Сумма начисленных за 2018 год процентов составила 192 620 (2017 год: 102 877) – Примечание 8.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

На 31 декабря 2018 г. размер доступного (невыбранного) лимита по субординированному финансированию составил 2 200 000.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания выполнила все ковенанты и существенные условия кредитных договоров.

Облигации выпущенные

29 мая 2015 г. Компания осуществила выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя класса А1 общей номинальной стоимостью 7 500 000 со сроком погашения на 5 480 день с даты начала размещения. Владельцем облигаций класса А1 с момента размещения и на 31 декабря 2018 г. является АО «ИПФ ВТБ Пенсионный фонд». Сумма начисленного за 12 месяцев 2018 года купонного дохода по эффективной ставке составила 586 900 (2017 год: 820 584) – 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 2018 г. владельцами 3 471 030 шт. облигаций класса А2 является Инвестиционная Компания «Ленинградское Адажио», 1 000 000 шт. – Группа «Открытие», 1 000 000 шт. – АО НПФ «Сафмар», 28 264 шт. Финансовая Группа «Будущее», 706 шт. были приобретены прочими инвесторами. Сумма начисленного за 12 месяцев 2018 года купонного дохода по эффективной ставке составила 404 762 (2017 год: 429 372) – Примечание 8.

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

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Облигации класса А1	9,55%	рубли	10 мая 2030 г.	6 314 862
Облигации класса А2	9,01%	рубли	19 июня 2030 г.	4 608 972
Итого долгосрочные облигации				10 923 634

Сводная информация по выпущенным облигациям на 31 декабря 2017 г. представлена ниже:

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Облигации класса А1	9,59%	рубли	10 мая 2030 г.	6 578 098
Облигации класса А2	9,01%	рубли	19 июня 2030 г.	4 812 665
Итого долгосрочные облигации				11 390 763

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

Ниже представлен график погашения основной суммы долга (денежные потоки без учета выплачиваемых процентов, но с учетом капитализации на 31 декабря 2018 г. процентов по субординированным кредиту и займу) по долгосрочным заемным средствам Компании:

Год	Погашение основной суммы долга
2019 год	245 071
2020 год	1 493 096
2021 год	1 326 535
После 2021 года	<u>25 437 408</u>
Итого	<u>28 501 100</u>

18. Оценочные обязательства

Оценочное обязательство представляет собой будущие комиссии по банковским гарантиям, определенным на основе дисконтированной стоимости ожидаемой величины будущих платежей по комиссиям по банковским гарантиям. Сумма начисленного процента по данному оценочному обязательству за 2018 год в составе финансовых расходов составила 23 892 (2017 год: 87 852) – Примечание 8.

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Примечание 22)	107 983	68 554
Прочие кредиторы	78 819	125 020
Итого	184 602	193 574

Кредиторская задолженность является беспроцентной.

20. Капитальный грант

Финансирование строительства участков скоростной автомобильной дороги «Санкт-Петербург – Москва» частично осуществляется с привлечением средств со-финансирования строительства в форме предоставления Капитального гранта, перечисляемого государственной компанией «Российские автомобильные дороги». Общая сумма Капитального гранта по Концессионному соглашению составляет 57 600 795 (Примечание 1). Использование средств Капитального гранта возможно только на оплату работ, связанных со строительством участков автомобильной дороги «Санкт-Петербург – Москва».

В августе 2015 года Компанией были частично получены средства со-финансирования строительства в форме предоставления Капитального гранта в размере 11 500 000. В сентябре 2015 года данные средства были полностью перечислены компании Идж Ичтеш Асталди Иджа Иншаат Аноним Ширкети в виде авансового платежа по договору строительного подряда.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

20. Капитальный грант (продолжение)

В сентябре 2017 года Компанией получены дополнительные средства со-финансирования в форме предоставления Капитального гранта в размере 11 000 000. В октябре 2017 года данные средства были размещены на обеспечительном счете и с октября 2017 года по июнь 2018 года были перечислены компании Идж Ичташ Асталди Иджа Иншаат Аноним Ширкети частично в качестве авансового платежа и в качестве оплаты работ по договору строительного подряда.

В августе 2018 года Компанией были получены дополнительные средства со-финансирования строительства со стороны Концедента в форме предоставления Капитального гранта в размере 10 000 000. В августе 2018 года данные средства были размещены на обеспечительном счете и с августа по декабрь 2018 года были перечислены компании Идж Ичташ Асталди Иджа Иншаат Аноним Ширкети частично в качестве оплаты работ по договору строительного подряда. В период с октября по декабрь 2018 года, Концедентом были также произведены оплаты за принятые элементы в размере 3 834 311 (2017 год: 3 679 918).

21. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

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

Налогообложение

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

В 2018 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, а также общая настройка отдельных параметров налоговой системы Российской Федерации. В частности, эти изменения включали дальнейшее развитие концепции бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности, а также подход к налогообложению контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Кроме этого, с 2019 года общая ставка НДС была увеличена до 20%.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

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

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

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым и валютным законодательством, является высокой. По оценке Компании, величина негативных последствий в результате различной интерпретации норм налогового законодательства, оценка которых представляется возможной, не превысит кумулятивно 8 281 000. Тем не менее, существуют налоговые риски средней вероятности, количественная оценка которых не представляется возможной.

Трансферное ценообразование

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертом ценообразовании, если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня.

В 2018 году Компания определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. 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 Компанией ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Компания не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках, путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансферному ценообразованию (национальной документации). Оценка вероятности и сумм потенциальных претензий не представляется возможной.

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания не участвовала в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Будущие платежи по договорам аренды земельных участков

Для обеспечения условий выполнения Концессионного соглашения, Компания заключила ряд договоров аренды земельных участков. Сроки действия данных договоров подчинены сроку действия Концессионного соглашения. Минимальная арендная плата будущих периодов по данным договорам аренды без права досрочного прекращения на 31 декабря:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
В течение года	7 864	11 619
1-5 лет	1 200	1 375
Более 5 лет	5 400	4 675
Итого	14 464	17 669

Обеспечения выданные

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания предоставила следующие обеспечения третьим лицам по собственным обязательствам.

Обязательства, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Срок действия обеспечения	Оценочная стоимость
Выпуск облигаций А1 4-01-38473-R	Залог прав по Концессионному соглашению; Залог прав по банковскому счету поступлений финансирования третьих лиц; Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента	1 апреля 2015 г. – 10 мая 2030 г.	42 052 091
Выпуск облигаций А2 4-02-35472-R	Залог прав по Концессионному соглашению; Залог прав по банковскому счету поступлений финансирования третьих лиц; Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента	1 апреля 2016 г. – 12 июня 2030 г.	42 052 091
Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3808 от 21 ноября 2014 г.	Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента; Залог прав по банковскому счету поступлений сиюской задолженности; Залог прав по банковскому счету поступления заявленных средств; Залог прав по банковскому счету прочих поступлений; Залог прав по Концессионному соглашению; Обеспечительная уступка прав по договору депозита	31 марта 2028 г.	42 052 091
Договор б/н от 24 декабря 2015 г. Субординированный кредит А, В и С	Залог прав по Концессионному соглашению; Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента	30 июня 2035 г.	42 052 091
Договор б/н от 23 декабря 2015 г. Субординированный заем А	Залог прав по Концессионному соглашению; Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента	30 июня 2035 г.	42 052 091

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Обеспечения выданные (продолжение)

Обязательства, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Срок действия обеспечения	Оценочная стоимость
Обязательства по Концессионному соглашению	Банковская гарантия ОАО «Банк ВТБ» № ИCR15/MSHD0556 от 30 июня 2015 г. (исполнение обязательств по Концессионному соглашению)	29 декабря 2019 г.	7 063 100
Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3606 от 21 ноября 2014 г.	Переуступка банковской гарантии (возврата предоплаты) АО «Юникредит Банк» № 460011578343	30 июня 2019 г.	3 000 000
Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3606 от 21 ноября 2014 г.	Переуступка банковской гарантии (возврата предоплаты) АО «Юникредит Банк» № 460011584480	30 июня 2019 г.	202 073
Соглашение о выдаче банковской гарантии ОАО «Банк ВТБ» № ИCR14/MSHD02602 от 31 октября 2014 г. (исполнение обязательств по Концессионному соглашению)	Переуступка банковской гарантии (исполнение обязательств по Концессионному соглашению) АО АКБ «Яни Креди Банк Москва» № 62810003664	17 января 2020 г.	7 893 500

Обеспечения полученные

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Компания получила следующие банковские гарантии в качестве обеспечения обязательств третьих сторон в ее отношении:

	Срок действия	Сумма гарантии	Оценка финансовой надежности гаранта
Банковская гарантия (возврата предоплаты) АО «Юникредит Банк» № 450011576343	30 июня 2019 г.	3 000 000	Высокая
Банковская гарантия (возврата предоплаты) АО «Юникредит Банк» № 450011584480	30 июня 2019 г.	262 673	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Яни Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004908	17 января 2020 г.	1 145	Высокая
Банковская гарантия (аванс под строительство) АКБ «Яни Креди Банк Москва» № 52810003894	17 января 2020 г.	7 893 500	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Яни Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004941	17 января 2020 г.	11 307	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Яни Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004942	17 января 2020 г.	21 005	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Яни Креди Банк Москва» (компенсации убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004986	17 января 2020 г.	7 254	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Яни Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004997	17 января 2020 г.	7 209	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Яни Креди Банк Москва» (компенсации убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810006017	17 января 2020 г.	12 042	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Яни Креди Банк Москва» (компенсации убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810006458	17 января 2020 г.	314 347	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Яни Креди Банк Москва» (компенсации убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810006464	17 января 2020 г.	242 854	Высокая
Итого		11 573 347	

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Контрактные обязательства

На 31 декабря 2018 г. Компания имела контрактные обязательства в сумме 18 384 489 (на 31 декабря 2017 г.: 41 018 773) 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 услуг (Примечание 5), соответствующий контрактный актив / концессионный финансовый актив и торговая дебиторская задолженность, операции по получению средств Капитального гранта относятся исключительно к операциям Компании с Концедентом.

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

Старший долг, субординированные кредиты и облигации класса A1 были получены от компаний, являющихся связанными сторонами (Примечание 17). Депозит, средства на расчетных, обеспечительных и залоговых счетах, представляющие собой баланс по статьям «Краткосрочная часть долгосрочных инвестиций» и «Денежные средства и их эквиваленты», были размещены у компаний, являющихся связанными сторонами (Примечания 12, 15).

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

	2018 г.	2017 г.
Кредиторская задолженность и прочие обязательства (Примечание 19)	107 983	68 554
Компании, входящие в Группу ВТБ	56 848	65 025
Компании, входящие в Группу Винси	6 717	–
Участники Компаний	2 420	3 529

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Виды и объем прочих операций со связанными сторонами, включая существенные денежные потоки между Компанией и ее связанными сторонами:

	2018 г.	2017 г.
Консультационные услуги	131 598	136 933
Участники Компании	1 500	11 500
Компании, входящие в Группу ВТБ	73 504	64 770
Компании, входящие в Группу Винси	56 594	60 663
Услуги по эксплуатации дороги	61 093	-
Компании, входящие в Группу Винси	61 093	-
Комиссии и гарантии, расходы на страхование	294 614	361 381
Компании, входящие в Группу ВТБ	283 924	347 381
Участники Компании	10 690	14 000
Направление денежных средств за услуги связанным сторонам	1 431 063	562 425
Компании, входящие в Группу ВТБ	1 352 116	476 272
Компании, входящие в Группу Винси	66 781	60 963
Участники Компании	12 186	26 490

В течение 2018 и 2017 годов Компания начислила вознаграждения основному управленческому персоналу в качестве краткосрочных вознаграждений – оплата труда, начисленные налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, премии по итогам работы за отчетный период, ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде и иные компенсационные выплаты, предусмотренные трудовыми соглашениями, в размере 98 038 (за 2017 год: 80 586). Долгосрочного вознаграждения в течение 2018 и 2017 годов не выплачивалось.

23. Управление финансовыми рисками

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

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

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

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

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

Руководство определяет концентрацию риска как процентное соотношение задолженности конкретных контрагентов к общей сумме финансовых активов. Компания оценивает концентрацию риска в отношении концессионного финансового актива / контрактного актива по строительству как высокую, поскольку он полностью образуется в результате оказания Компанией услуг по строительству участков автомобильной дороги для ГК «Автодор». Учредителем и единственным участником ГК «Автодор» является Российская Федерация, в связи с чем, с учетом стабильно высоких кредитных рейтингов, публикуемых ведущими рейтинговыми агентствами (декабрь 2018 года: BBB- по версии агентства Стандарт энд Пурс), Компания оценивает кредитный риск по концессионному финансовому активу / контрактному активу по строительству как минимальный.

Компания также оценивает концентрацию риска в отношении своих инвестиций и денежных средств как высокую, поскольку они размещены в банковских финансовых учреждениях Группы «ВТБ». Вместе с тем, по мнению Компании, данные финансовые учреждения имеют минимальный риск дефолта и высокие кредитные рейтинги (декабрь 2018 года: BBB- по версии агентства Стандарт энд Пурс), в связи с чем Компания оценивает кредитный риск по данному виду активов, как минимальный.

Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой стоимостью контрактного актива по строительству, денежных средств и их эквивалентов и балансом дебиторской задолженности, для сравнительного периода – также балансовой стоимостью концессионного финансового актива и инвестиций (Примечания 5, 12, 15).

Риск ликвидности

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

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

На 31 декабря 2018 г. Компания сформировала пакет долгосрочных кредитов и займов, необходимых ей для выполнения условий Концессионного соглашения. Компания также имеет доступ к дополнительным долгосрочным источникам финансирования в достаточном объеме (Примечание 17). На основании утвержденной участниками Компании и ее кредиторами долгосрочной финансовой модели, до конца срока действия концессионного соглашения Компания будет в состоянии своевременно погашать задолженность по своим финансовым обязательствам.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлена информация о потоках денежных средств исходя из контрактных сроков погашения финансовых обязательств, включая ожидаемые платежи по процентам.

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).

Год по 31 декабря 2018 г.	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого	Балансо- вая стоимость
Кредиты, займы и облигации, включая проценты куплате (п. 17)	-	44 655	1 859 933	16 779 505	34 084 269	53 145 565	26 448 496
Кредиторская задолженность (п. 19)	-	184 602	-	-	-	184 602	184 602
Итого	-	528 457	1 859 936	16 779 505	34 084 269	53 330 167	26 634 098

31 декабря 2017 г.	По требо- ванию	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого	Балансо- вая стоимость
Кредиты, займы и облигации, включая проценты куплате (п. 17)	-	884 922	1 634 027	12 717 075	31 851 176	46 887 200	23 248 760
Кредиторская задолженность (п. 19)	-	193 574	-	-	-	193 574	193 574
Итого	-	878 496	1 634 027	12 717 075	31 851 176	47 080 774	23 442 334

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	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Деноминированные в евро	-	-	18 092	16 080

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 совершамыми операциями.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

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

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

	2018 г.	2017 г.
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Заемные средства (п. 17)	5 361 555	1 881 032
Инструменты с плавающей ставкой процента		
Заемные средства* (п. 17)	<u>21 087 941</u>	<u>21 387 728</u>
Итого	<u>26 449 496</u>	<u>23 248 760</u>

* по облигациям А1 и А2 плавающая ставка применяется с 12-го купонного периода (с 1 июля 2018 г.). На 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2017 г. для целей посещения данных облигаций относятся к инструментам с плавающей ставкой посреди, поскольку учитывается по эффективной ставке процента, в расчет которой включена плавающая ставка. В расчет анализа чувствительности за 2017 год данные облигации не включались, поскольку чувствительности к начальной основе плавающей ставки – ИПЦ – в 2017 году нет.

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

	Увеличение в процентных пунктах	Влияние на прибыль до налого- обложения
2018 г.		
ИПЦ	+/-2%	39 112/(38 289)
2017 г.		
ИПЦ	+/-5%	69 440/(65 941)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство Компании определило, что на 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочной части долгосрочных кредитов и кредиторской задолженности, а также на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость краткосрочной части концессионного финансового актива и краткосрочной части долгосрочных инвестиций равна их балансовой стоимости в связи с краткосрочным характером данных инструментов.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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. Справедливая стоимость выпущенных долгосрочных облигаций на 31 декабря 2017 г. аппроксимировала их балансовую стоимость. В связи с началом применения МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 г., по состоянию на 31 декабря 2018 г. контрактный актив по строительству исключен из состава активов, по которым требуется раскрытие справедливой стоимости.

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

	Прим.	2018 г.		2017 г.	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы					
Долгосрочная часть концессионного финансового актива	5	—	—	8 895 687	8 703 095
Итого		—	—	8 895 687	8 703 095
Финансовые обязательства					
Долгосрочные кредиты полученные	17	14 721 919	16 537 805	11 311 356	12 885 615
Долгосрочные облигации выпущенные	17	10 923 834	11 401 892	—	—
Итого		25 645 553	27 939 697	11 311 356	12 885 615

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2018 г. при отличии балансовой и справедливой стоимости:

	31 декабря 2018 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты полученные	16 537 805	—	—	16 537 805
Долгосрочные облигации выпущенные	11 401 892	—	—	11 401 892

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2017 г. при отличии балансовой и справедливой стоимости:

	31 декабря 2017 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Долгосрочная часть концессионного финансового актива	8 703 095	—	—	8 703 095
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты полученные	12 885 615	—	—	12 885 615

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансами рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	31 декабря 2017 г.	Поступле- ния денежные потоки по уплате процентов ⁴	кредитов и гаймов / уплата комиссий	Зачет процентов (п. 12)	Начис- ленные проценты, комиссии (п. 8, 17)	Прочее	31 декабря 2018 г.
Старший долг	9 716 094	(1 027 506)	-	(6 468)	1 232 002	-	9 916 120
Субординирован- ный кредит и заем	1 551 032	-	3 000 000	-	554 685	(74 142)	5 381 555
Облигации выпущенные	11 649 634	(1 462 476)	-	-	891 682	-	11 171 821
Затраты, связанные с привлечением финансирования	-	-	(37 583)	-	-	37 583	-
Итого обязательства	23 248 760	(2 496 983)	2 962 417	(6 468)	2 778 328	(36 559)	25 449 486

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

	1 января 2017 г.	Денежные потоки по уплате процентов ⁴	Уплата комиссий	Зачет процентов (п. 12)	Начис- ленные проценты, комиссии (п. 8, 17)	Прочее	31 декабря 2017 г.
Старший долг	9 850 938	(910 323)	-	(441 685)	1 219 104	-	9 778 064
Субординирован- ный кредит и заем	1 600 536	-	-	-	253 136	27 230	1 581 032
Облигации выпущенные	12 337 328	(1 737 260)	-	-	1 049 956	-	11 649 634
Затраты, связанные с привлечением финансирования	-	-	(51 965)	-	-	51 965	-
Итого обязательства	23 788 832	(2 647 673)	(51 965)	(441 685)	2 522 196	78 225	23 248 760

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

24. События после отчетной даты

Существенные события в 2019 году в период до подписания отчетности за 2018 год, которые можно классифицировать как события после отчетной даты или условные факты хозяйственной деятельности, влияющие на изменение финансово-хозяйственной деятельности, отсутствуют.

«ЧЕРНЫЙ СОСУД»
и пронумеровано № 2-лист(ов)