

ООО «Магистраль двух столиц»

Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности
за период, завершившийся 31 декабря 2014 г.

ООО «Магистраль двух столиц»

Финансовая отчетность

за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

Содержание

Заключение независимых аудиторов.....	1
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.....	3
Отчет о финансовом положении	4
Отчет об изменениях в капитале	5
Отчет о движении денежных средства.....	6
Примечания к финансовой отчетности	7
1. Информация о компании	7
2. Ликвидность и финансовые результаты.....	9
3. Основа подготовки отчетности и существенные положения учетной политики	10
3.1 Основа подготовки финансовой отчетности	10
3.2 Существенные положения учетной политики.....	11
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	20
5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации	22
5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение).....	23
5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение).....	24
5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение).....	25
5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение).....	26
5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение).....	27
5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение).....	28
6. Нематериальный актив	30
7. Налог на прибыль	31
8. НДС к возмещению	32
9. Денежные средства	32
10. Чистые активы, приходящиеся на участников.....	32
11. Торговая и прочая кредиторская задолженность	32
12. Кредиты и займы	33
12. Кредиты и займы (продолжение).....	34
13. Резервы.....	35
14. Операционные расходы	35
15. Раскрытие информации о связанных сторонах	36
16. Условные и договорные обязательства, операционные риски	37
17. Управление финансовыми рисками	39
18. События после отчетной даты	44
19. Сегментная информация.....	44

Заключение независимых аудиторов

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Магистраль двух столиц», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за год по указанную дату, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «Магистраль двух столиц» по состоянию на 31 декабря 2014 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО „Эрст энд Ян“

30 апреля 2015 г.

Санкт-Петербург, Российская Федерация

ООО «Магистраль двух столиц»
 Отчет о прибылях и убытках
 и прочем совокупном доходе
 за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.
 (в тысячах российских рублей)

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Операционные расходы	14	(3 306)	(446)
Финансовые доходы	12	75 452	–
Финансовые расходы	12	(113 969)	(163)
Убыток от курсовых разниц		(22 612)	–
Убыток до налогообложения		(64 435)	(609)
Доход по налогу на прибыль	7	12 774	83
Убыток за отчетный период		(51 661)	(526)
Прочий совокупный доход за отчетный период		–	–
Итого совокупный убыток за отчетный период		(51 661)	(526)

Генеральный директор

Панкратов Олег Владимирович

ООО «Магистраль двух столиц»
Отчет о финансовом положении
на 31 декабря 2014 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Активы			
Нематериальный актив	6	1 331 794	33 880
Долгосрочный депозит	12	6 924 000	–
Отложенные налоговые активы	7	12 857	83
Прочие внеоборотные активы	13	28 564	
Итого внеоборотные активы		8 297 251	33 963
Оборотные активы			
НДС к возмещению	8	227 204	18
Отложенные финансовые расходы		–	53
Прочие оборотные активы		891	
Краткосрочная часть долгосрочного депозита	12	3 351 452	–
Денежные средства	9	36 795	33 285
Итого оборотные активы		3 616 342	33 356
Итого активы		11 913 557	67 319
Капитал и обязательства			
Итого капитал	10	–	(326)
Чистые активы, приходящиеся на участников	10	47 813	–
Долгосрочные обязательства			
Процентные займы – долгосрочные	12	10 072 500	–
Итого долгосрочные обязательства		10 072 500	–
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11	1 528 473	34 144
Процентные займы – краткосрочные	12	226 581	33 501
Резервы	13	38 190	–
Итого краткосрочные обязательства		1 793 244	67 645
Итого капитал и обязательства		11 913 557	67 319

Генеральный директор

Панкратов Олег Владимирович

ООО «Магистраль двух столиц»
Отчет об изменениях в капитале
за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого чистые активы, приходящиеся на участников*
На 17 июля 2013 г.	–	–	–
Убыток за отчетный период	–	(526)	(526)
Прочий совокупный доход за отчетный период	–	–	–
Итого совокупный убыток за период	–	(526)	(526)
Увеличение уставного капитала	200	–	200
На 31 декабря 2013 г.	200	(526)	(326)
На 1 января 2014 г.	200	(526)	(326)
Убыток за отчетный период	–	(51 661)	(51 661)
Прочий совокупный доход за отчетный период	–	–	–
Итого совокупный убыток за период	–	(51 661)	(51 661)
Увеличение уставного капитала	99 800	–	99 800
На 31 декабря 2014 г.	100 000	(52 187)	47 813

Примечание

* Отрицательные чистые активы, приходящиеся на участников, классифицируются в балансе в качестве капитала.

Генеральный директор

Панкратов Олег Владимирович

ООО «Магистраль двух столиц»
Отчет о движении денежных средств
за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Операционная деятельность			
Убыток до налога на прибыль		(64 435)	(609)
<i>Неденежные корректировки для приведения убытка до налогообложения к чистым денежным потокам:</i>			
Отрицательная курсовая разница		22 612	–
Финансовые доходы	12	(75 452)	
Финансовые расходы	12	113 969	163
<i>Корректировки по оборотному капиталу:</i>			
Увеличение НДС к возмещению	8	(227 186)	–
Увеличение прочих оборотных активов		(891)	(18)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	11	227 497	211
<i>Корректировки по концессионному договору оказания услуг:</i>			
Концессионные платежи – нематериальный актив	6	(142 325)	–
Чистые потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности		(146 211)	(253)
Инвестиционная деятельность			
Долгосрочные депозиты размещенные	12	(10 200 000)	–
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности		(10 200 000)	(253)
Финансовая деятельность			
Поступления от привлечения кредитов и займов	12	10 243 671	33 338
Поступления от оплаты уставного капитала	10	99 800	200
Чистые потоки денежных средств, полученные от финансовой деятельности		10 343 471	33 538
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		6 250	–
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		3 510	33 285
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	9	33 285	–
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	9	36 795	33 285

Генеральный директор

Панкратов Олег Владимирович

ООО «Магистраль двух столиц»
Примечания к финансовой отчетности
за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

1. Информация о компании

ООО «Магистраль двух столиц» (далее – «Компания») было создано 17 июля 2013 г. в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Компания зарегистрирована по адресу: Пресненская наб., г Москва, д. 12, 123317, РФ.

Участниками общества на 31 декабря 2014 и 2013 гг. являются:

		Доля участия на 31 декабря 2014 г., %	Доля участия на 31 декабря 2013 г., %
ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг»	Россия	49,56	–
Акционерное общество упрощенного типа «Винси Консессьон Сервисез Россия»	Франция	40	33
ООО «Русмостстрой»	Россия	10,5	0
ООО «Холдинг ВТБ Капитал Ай Би»	Россия	–	67
Итого		100	100

Участником, владеющим 100% долей в уставном капитале ООО «Холдинг ВТБ Капитал Ай Би» является ЗАО «Холдинг ВТБ Капитал», которая входит в состав Группы ВТБ. В 2014 году между ООО «Холдинг ВТБ Капитал Ай Би», ООО «Русмостстрой» и ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» были заключены договора о приобретении ООО «Русмостстрой» и ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» 10,5% и 49,5% долей в уставном капитале Компании, соответственно. Также в 2014 году акционерное общество упрощенного типа «Винси Консессьон Сервисез Россия» приобрело 7% долей в уставном капитале у ООО «Холдинг ВТБ Капитал Ай Би». Участником, владеющим 100% долей в уставном капитале ООО «Инфраструктурные инвестиции Холдинг» является ООО «ВТБ Инфраструктурные инвестиции», которая входит в состав Группы ВТБ. По состоянию на 31 декабря 2014 года у Компании не было единственной контролирующей стороны (2013: контролирующая сторона – Группа ВТБ).

В течение 2014 года общим собранием участников было принято решение увеличить уставный капитал Компании на 99 800 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2014 г. каждый из участников общества полностью оплатил дополнительный взнос.

Среднесписочная численность сотрудников за 2014 год составила 2 человека (2013: 1).

Компания была создана для участия в конкурсе по строительству и эксплуатации на платной основе участков скоростной трассы Москва – Санкт-Петербург в рамках концессионного соглашения.

Распоряжением правительства РФ от 14 мая 2013 г. № 775-р было принято решение о заключении концессионного соглашения о финансировании, строительстве и эксплуатации участка скоростной трассы Москва – Петербург (7 этап строительства М11 трассы, участок 543-646 км и 646-684 км) и предусмотрено проведение открытого конкурса на право заключения концессионного соглашения о финансировании, строительстве и эксплуатации на платной основе данного участка (далее «Конкурс») в соответствии с ФЗ «О концессионных соглашениях».

1. Информация о компании (продолжение)

В 2013 году Компания начала подготовку необходимой документации для участия в Конкурсе. В апреле 2014 года Компания была объявлена победителем Конкурса. Концессионное соглашение о финансировании, строительстве и эксплуатации на платной основе автомобильной дороги «Скоростная автомобильная дорога Москва-Санкт-Петербург на участках км 543- км 646 и км 646-км 684» (далее – концессионное соглашение) между государственной компанией «Российские автомобильные дороги» (далее – «Концедент») и Компанией было подписано 18 ноября 2014 г.

Концессионное соглашение оказания услуг

- 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 основные стадии – инвестиционную и эксплуатационную. Датой начала инвестиционной стадии считается дата подписания концессионного соглашения.
- На инвестиционной стадии осуществляется подготовка к строительству и собственно строительство участков дороги, в результате чего автомобильная дорога будет передана во владение и пользование Компании.
- Инвестиционная стадия также предусматривает этап выполнения предварительных условий начала строительства, которые включают в себя, в том числе получение разрешений на строительство, заключение договора подряда, размещение облигаций. После окончания данного этапа Компания приступит к строительству автодороги.
- Финансирование строительства осуществляется за счет средств Компании и также Концедента, который осуществляет софинансирование строительства на сумму 57,6 млрд. руб. (Капитальный Грант).
- Каждая из сторон соглашения несет все расходы, связанные с реализацией концессионного соглашения самостоятельно.
- В рамках эксплуатационного этапа Компания предоставляет пользователям инфраструктуру и осуществляет ремонт, капитальный ремонт, содержание и обслуживание автодороги.
- Компания осуществляет операторскую деятельность и от своего имени осуществляет сбор платы за проезд, которая в полном объеме является доходом Концедента.
- На эксплуатационной стадии Концедент осуществляет плату, которая включает эксплуатационный платеж, инвестиционный платеж и дополнительный платеж.

В рамках реализации вышеуказанного концессионного соглашения 21 ноября 2014 г. Компания заключила договор об открытии кредитной линии с банком ОАО «ВТБ» на сумму 10 200 000 тыс. руб., на период до 2029 года, по ставке 11,85% до 31 марта 2015 г. и по ставке 7,5% + ИПЦ до 2029 года (см. Примечание 12).

1. Информация о компании (продолжение)

По результатам заключения указанного концессионного соглашения у Компании возникает нематериальный актив в виде права осуществления строительства и эксплуатации автомобильной дороги и финансовый актив, представляющий собой безусловное договорное право Компании на получение денежных средств в виде инвестиционных, эксплуатационных и дополнительных платежей от Концедента в соответствии с концессионным соглашением. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компания признала нематериальный актив, в сумме затрат, непосредственно связанных с подготовкой и участием в Конкурсе и подписанием концессионного соглашения (Примечание 6). Начало строительства автомобильной дороги запланировано на 2015 году.

2. Ликвидность и финансовые результаты

По состоянию на 31 декабря 2014 г. оборотные активы Компании превышали текущие обязательства Компании на 1 823 098 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2013 г. текущие обязательства Компании превышали оборотные активы на 34 289 тыс. руб.). Убыток за отчетный период составил 51 661 тыс. руб. (за 2013 г.: 526 тыс. руб.) По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Компании открыты три кредитные линии, задолженность по двум из которых Компания планирует погасить до 31 декабря 2015 г. Долгосрочная кредитная линия от банка ОАО «ВТБ» предоставлена до 2027 года (Примечание 1 и Примечание 12) Все неиспользованные в текущей деятельности средства, полученные по данной кредитной линии размещены на депозите в банке Группы ВТБ и подлежат снятию в соответствии с графиком по договору. Все займы компании получены от связанных сторон (Примечание 15).

В связи с открытием долгосрочной кредитной линии и последующем размещении свободных денежных средств на депозите, часть которого является краткосрочной, а также в связи с увеличением уставного капитала за счет дополнительных взносов в виде денежных средств от участников общества, по состоянию на 31 декабря 2014 г. у Компании были положительные оборотные активы и чистые активы.

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

Прочее

Настоящая финансовая отчетность ООО «Магистраль двух столиц» за год по 31 декабря 2014 г. была утверждена к выпуску Генеральным директором Компании 30 апреля 2015 г.

3. Основа подготовки отчетности и существенные положения учетной политики**3.1 Основа подготовки финансовой отчетности**

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости.

Финансовая отчетность представлена в рублях, а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Характер деятельности Компании, а также факторы, которые предположительно могут оказать влияние на перспективы ее будущего развития, результаты операций и финансовое положение, описаны в Примечании 1. Сведения о финансовом положении, потоках денежных средств Компании, состоянии ликвидности и о доступных заемных средствах изложены в Примечаниях 2 и 12. В Примечании 17 к финансовой отчетности раскрыты цели, политика и процедуры Компании в сфере управления капиталом; задачи управления финансовыми рисками; особенности ее финансовых инструментов; а также сведения о подверженности кредитному риску и риску ликвидности.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Компанией по спот-курсу функциональной валюты, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действовавшему на отчетную дату. Все курсовые разницы, возникающие при осуществлении транзакций или пересчете монетарных статей, включаются в состав прибыли или убытка.

Немонетарные активы и обязательства, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу обмена на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка соответственно).

Официальный обменный курс рубля по отношению к евро и доллару США, установленный Центральным Банком Российской Федерации (руб. к единице иностранной валюты) составлял:

	2014 г.		2013 г.	
	31 декабря	Среднегодовой курс	31 декабря	Среднегодовой курс
Евро	68,3427	50,8150	44,9699	42,3129
Доллар США	56,2584	38,4217	32,7292	31,8480

3. Основа подготовки отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

3.2 Существенные положения учетной политики

Нематериальный актив по концессионному договору

Компании предоставлено договорное право на строительство, эксплуатацию и содержание инфраструктуры объекта общего пользования – Автомобильной дороги, а именно участка скоростной трассы Москва – Петербург (7 этап строительства М11 трассы, участок 543-646 км и 646-684 км) (Примечание 1). Компания будет осуществлять строительство инфраструктуры объекта общего пользования (услуги по строительству), а также будет осуществлять эксплуатацию и обслуживание (эксплуатационные услуги) данной инфраструктуры на протяжении определенного периода.

Компания признала нематериальный актив, связанный с заключением концессионного соглашения, а именно относящийся к получению договорного права на строительство и эксплуатацию автодороги. 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 автодороги. Нематериальный актив амортизируется по методу равномерного списания в течение периода, не превышающего срока действия концессионного соглашения и тестируется на предмет обесценения в конце каждого отчетного года или при наличии признаков, указывающих на его возможное обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компания отразила нематериальный актив по концессионному соглашению в сумме затрат, непосредственно связанных с подготовкой и участием в Конкурсе и подписанием концессионного соглашения (Примечания 1 и 6).

3. Основа подготовки отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

3.2 Существенные положения учетной политики

Классификация активов и обязательств

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период 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 фактически принятые на отчетную дату в стране, в которой Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. Ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляла 20% на 31 декабря 2014 и 2013 гг.

3. Основа подготовки отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**3.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)**

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. 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 создает резервы.

Отложенный налог на прибыль

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

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

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным 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 результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет 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 отчетном 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 фактически приняты.

3. Основа подготовки отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

3.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода (далее – «ПСД»), либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

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

НДС к возмещению возникает, когда сумма НДС по приобретенным товарам и услугам превышает НДС, относящийся к реализации продукции и услуг. НДС по приобретенным товарам и услугам, не оплаченным по состоянию на отчетную дату, отражается в отчете о финансовом положении развернуто.

Финансовые инструменты

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, попадающие под действие МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; либо производные инструменты, используемые в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, краткосрочные и долгосрочные депозиты и прочие суммы к получению, классифицируемые как займы и дебиторская задолженность.

3. Основа подготовки отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**3.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)***Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с установленными или поддающимися определению выплатами. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (ЭПС) за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или иных затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Амортизация на основе использования ЭПС включается в состав финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе финансовых расходов в случае займов и в составе операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

Прекращение признания

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

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

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено Компании к оплате.

3. Основа подготовки отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**3.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)*****Обесценение финансовых активов***

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда, когда имеет место объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

При наличии объективного свидетельства возникновения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а убыток признается в отчете о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются как финансовые доходы в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Компании. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение финансовых расходов в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

3. Основа подготовки отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

3.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, попадающие под действие МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, уменьшенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность и начисленные расходы, кредиты и займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

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 прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент прекращения признания обязательств, а также путем амортизации с использованием метода эффективной процентной ставки.

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 затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

3. Основа подготовки отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)**3.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)*****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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- Использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок
- Использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов
- Анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки 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 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 справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода. Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 19.

3. Основа подготовки отчетности и существенные положения учетной политики (продолжение)

3.2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

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, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

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.

Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Расход, относящийся к резерву, отражается в прибылях и убытках за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, отражающей, когда это применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается как финансовые расходы в отчете о прибылях и убытках и почем совокупном доходе.

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 текущих обязательств. В случаях, если у Компании отрицательные чистые активы, доля участников признается в капитале.

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 отчетности суммы выручки, 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.

Суждения

В процессе применения учетной политики Компании руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности. Однако 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.

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. Денежные потоки основываются на данных бюджета на следующие четыре года либо, в случае нематериальных активов по концессионному договору оказания услуг, на период до окончания срока концессии, и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Компании еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты от использования активов, проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

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

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределенность. С учетом долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений может повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Компания создает резервы под возможные последствия налоговых проверок, проводимых налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком 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, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости, как описано в Примечании 17. 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, отраженную в финансовой отчетности.

5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой

В 2014 году впервые были применены указанные ниже стандарты и поправки к ним, которые не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/ поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные организации»

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку ни одна из компаний Группы не удовлетворяет критериям классификации в качестве инвестиционной организации в соответствии с МСФО (IFRS) 10.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Данные поправки, выпущенные в декабре 2011 года, вводят критерии, согласно которым компания должна иметь «юридически закрепленное право на зачет признанных сумм» или «иметь намерение произвести взаимозачет на нетто-основе или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства». Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новации производных финансовых инструментов и продолжение учета хеджирования»

Выпущенные в июне 2013 года, поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного финансового инструмента определена в качестве инструмента хеджирования и удовлетворяет определенным критериям. Группа не осуществляла новацию своих производных финансовых инструментов в течение текущего периода. Тем не менее, данные поправки будут рассматриваться на предмет будущих новаций.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов»

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» в части раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Кроме того, эти поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные потоки, по которым в течение периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Группа оценила данные поправки к МСФО (IAS) 36 в текущем отчетном периоде и пришла к выводу, что поправки не оказали влияния на Группу, поскольку оценка возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки («ПГДП») Группы основана на ценности от использования согласно МСФО (IAS) 36.

5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

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

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»

Данное разъяснение вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и применяется ретроспективно. Оно применяется в отношении всех обязательных платежей, уплачиваемых государству в соответствии с законодательством, которые не являются выбытиями ресурсов, входящими в сферу применения других стандартов (например, МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»), либо штрафами или иными взысканиями, налагаемыми за нарушение законодательства.

Разъяснение уточняет, что компания признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент, когда происходит обязывающее событие (деятельность, вследствие которой возникает обязанность уплаты обязательного платежа в соответствии с законодательством). Разъяснение также уточняет, что для обязательного платежа, обязанность в отношении уплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, обязательство не признается до достижения такого минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 годов Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка к МСФО (IFRS) 13 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 не оказала влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2011-2013 годов Совет по МСФО выпустил четыре поправки к четырем стандартам, включая поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». Поправка к МСФО (IFRS) 1 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что организация вправе применять либо действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение, при условии последовательного применения такого стандарта в периодах, представленных в первой финансовой отчетности организации по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа уже подготавливает свою финансовую отчетность по МСФО.

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обесценения и учета хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО (IFRS) 9 (2009 год, 2010 год и 2013 год) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 9 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся ими действующих принципов учетной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчете о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчетность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Поскольку Группа уже подготавливает отчетность по МСФО, данный стандарт не применим к ее финансовой отчетности.

Поправки к МСФО(IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы организация учитывала взносы работников или третьих сторон при учете пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы связаны с услугами, они относятся на периоды оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды оказания услуг. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты. Группа не ожидает, что данные поправки будут применимы для Группы, поскольку ни одна из организаций Группы не имеет пенсионных программ с установленными выплатами с взносами со стороны работников или третьих лиц.

5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО(IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями наделения правами:

- Условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг
- Целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом
- Целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы
- Условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым
- Если контрагент по какой-либо причине прекращает предоставление услуг в течение периода наделения правами, условие периода оказания услуг не выполняется

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные в качестве обязательств (либо активов), которые обусловлены объединением бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вне зависимости от того, относятся ли они к сфере применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Организация должна раскрывать информацию о суждениях, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, в том числе краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы подобным образом, и экономические индикаторы (например, продажи и валовая маржа), которые оценивались при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики. Информация о сверке активов сегмента и совокупных активов раскрывается только в том случае, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения, аналогично информации, раскрываемой по обязательствам сегмента. Поправки применяются ретроспективно.

5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют в рамках МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов»

Данные поправки вступают в силу с 1 июля 2014 г. и предположительно не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Документ включает в себя следующие поправки:

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет следующие исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия
- Данное исключение из сферы применения применяется исключительно в отношении учета в финансовой отчетности самого соглашения о совместном предпринимательстве

Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (либо МСФО (IAS) 39, если применимо).

Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 разграничивает инвестиционную недвижимость и недвижимость, занимаемую владельцем (т.е. основные средства). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, чем является операция (приобретением актива или объединением бизнеса) применяется МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40.

5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учета объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны. Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»*

Поправки вносят изменения в требования к учету биологических активов, соответствующих определению плодоносящих растений. Согласно поправкам биологические активы, соответствующие определению плодоносящих растений, более не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним применяется МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут оцениваться согласно МСФО (IAS) 16 по накопленным фактическим затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки также подтверждают, что продукция плодоносящих растений по-прежнему остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и должна оцениваться по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В отношении государственных субсидий, относящихся к плодоносящим растениям, будет применяться МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют плодоносящие растения.

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности»

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчетности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчетности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО 2012-2014 гг.

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» - изменения в способе выбытия

Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры обслуживания*

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности

Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 г. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, или соответствующая информация должна быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что эти раскрытия этой информации не требуются в сокращенной промежуточной отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСБО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСБО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае, если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

5. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

МСБО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности

Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

6. Нематериальный актив

	Актив по концессионному соглашению
Первоначальная стоимость	
На 17 июля 2013 г.	–
Поступления	33 880
Выбытие	–
На 31 декабря 2013 г.	33 880
Поступления	1 297 914
Выбытие	–
На 31 декабря 2014 г.	1 331 794

Компания отразила нематериальный актив в сумме затрат, непосредственно связанных с приобретением права по концессионному соглашению (Примечания 1 и 3).

Компания осуществила ежегодную проверку на предмет обесценения на 31 декабря 2014 г. Возмещаемая стоимость нематериального актива по концессионному соглашению была определена путем расчета ценности от использования актива на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на финансовой модели, утвержденной руководством и покрывающей весь период действия концессионного соглашения. В результате проведенного анализа руководство не выявило признаков обесценения нематериального актива.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

7. Налог на прибыль

	2014 г.	2013 г.
Налог на прибыль, отраженный в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе		
Текущий расход по налогу на прибыль	–	–
Доход по отложенному налогу, связанный с возникновением и списанием временных разниц	12 774	83
Итого доход по налогу на прибыль	12 774	83

Ниже представлено сопоставление расхода по налогу на прибыль с бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку по налогу на прибыль на 31 декабря:

	2014 г.	2013 г.
Бухгалтерский убыток до налога	(64 435)	(609)
Теоретический доход по налогу на прибыль по налоговой ставке 20%	12 887	122
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, и прочие постоянные разницы	(113)	(39)
Доход по налогу на прибыль, отраженный в отчете о совокупном доходе	12 774	83
Эффективная ставка	19,6%	13,6%

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания понесла налоговые убытки в сумме 6 317 (2013: 60), которые могут быть зачтены против будущей налогооблагаемой прибыли в течение 10 лет.

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 по состоянию на 31 декабря:

	Отчет о финансовом положении		Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	
			2014 г.	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	Прибыль и убыток за год	Прочий совокупный доход
Отложенные налоговые активы				
Убытки к переносу	6 317	60	6 257	–
Резервы и начисленные расходы	7 176	6 846	330	–
Прочее	5 713	–	5 713	–
Итого	19 206	6 906	12 300	–
Отложенные налоговые обязательства				
Нематериальные активы	(6 349)	(6 823)	474	–
Итого	(6 349)	(6 823)	474	–
Чистый отложенный налоговый актив	12 857	83	12 774	–

8. НДС к возмещению

По состоянию на 31 декабря 2014 г. НДС к возмещению в сумме 227 204 (2013 г.: 18) представлял собой НДС по приобретенным услугам, связанным с реализацией концессионного соглашения и подлежит возмещению в денежной форме из бюджета в течение года.

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
НДС, не предъявленный к возмещению из бюджета	162 128	18
НДС, предъявленный к возмещению из бюджета	65 076	–
Итого	227 204	18

9. Денежные средства

На 31 декабря 2014 г. денежные средства и их эквиваленты в сумме 36 795 (2013 г.: 33 285) были выражены в российских рублях и представляют собой денежные средства на текущих счетах в банках. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. у Компании нет денежных средств и их эквивалентов недоступных для использования.

10. Чистые активы, приходящиеся на участников

В 2014 году уставный капитал Компании был увеличен на 99 800 (Примечание 1). Выпущенный уставный капитал был полностью оплачен в 2014 году. За 2014 и 2013 гг., соответственно, дивиденды не объявлялись.

11. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Примечание 15)	1 457 131	209
Начисленные расходы	56 798	33 935
Прочие кредиторы	14 544	–
Итого	1 528 473	34 144

Кредиторская задолженность является беспроцентной. Кредиторская задолженность со связанными сторонами в том числе включает комиссии банкам:

- Комиссия банка начисляется с даты выдачи займа в течение периода доступности, составляет 2,2% годовых на 65% доступных обязательств и включается ежеквартально в основную сумму займов по кредитным линиям от VTB Capital Plc. и SOC 24 SAS Ltd. (Примечание 12) с последующей выплатой в момент погашения данных займов.
- Комиссия банка за выдачу срочной кредитной линии от ОАО «Банк ВТБ» начисляется в размере 1,25% от лимита задолженности. Данная комиссия начислена 2014 году в сумме 127 500 тыс. руб. и подлежит уплате не позднее даты первого разрешенного списания по депозиту (Примечание 12).

12. Кредиты и займы

Краткосрочные займы

VTB Capital Plc.

В декабре 2013 года Компания заключила соглашение об открытии кредитной линии на общую сумму в 1 100 000 евро. В течение 2014 и 2013 гг. Компания получила два транша в рамках кредитной линии на общую сумму 1 100 000 евро, в том числе в декабре 2013 г. - на сумму 496 700 евро (22 402 по курсу 45.1013 руб./евро) и в марте 2014 года - на сумму 603 300 евро (30 415 по курсу 50.4146 руб./евро). Задолженность по кредитной линии на 31 декабря 2014 г., включая начисленные, но не выплаченные проценты составила 82 057 (2013 г.: 22 486) по курсу на отчетную дату.

Проценты по кредитной линии ежеквартально включаются в основную сумму займов и выплачиваются в момент погашения основной суммы займов. Сумма начисленных процентов в 2014 году составила 4 993 (2013 г.: 149).

Данная кредитная линия не имеет обеспечения и должна быть полностью погашена 30 апреля 2015 г. если кредитор и заемщик не придут к иному соглашению.

SOC 24 SAS Ltd.

В декабре 2013 года Компания заключила соглашение об открытии кредитной линии на общую сумму 510 000 евро. В течение 2014 и 2013 гг. Компания получила два транша в рамках кредитной линии на общую сумму 509 996 евро, в том числе в декабре 2013 г. - на сумму 244 641 евро (10 936 по курсу 44.7005 руб./евро) и в марте 2014 года - на сумму 265 355 евро (13 316 по курсу 50.1804 руб./евро). Задолженность по кредитной линии на 31 декабря 2014 г., включая начисленные, но не выплаченные проценты составила 37 839 (2013 г.: 11 015) по курсу на отчетную дату.

Проценты по кредитной линии ежеквартально включаются в основную сумму и выплачиваются в момент погашения основной суммы займов. Сумма начисленных процентов в 2014 году составила 2 291 (2013 г.: 14).

Данная кредитная линия не имеет обеспечения и должна быть полностью погашена 30 апреля 2015 г. если кредитор и заемщик не придут к иному соглашению.

Комиссии по указанным кредитным линиям начисляются по ставке 2,2% годовых на 65% доступных обязательств, включаются в основную сумму займа ежеквартально и выплачиваются в момент погашения основной суммы кредитных линий (Примечание 11).

12. Кредиты и займы (продолжение)**Долгосрочный кредит****ОАО «Банк ВТБ»**

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. Данная кредитная линия должна быть полностью погашена 30 июня 2029 г.

В отчете о финансовом положении данный кредит показан по амортизированной стоимости за вычетом комиссии за выдачу кредита в сумме 127 500. Сумма начисленных в 2014 году процентов по эффективной ставке равной 13,5%, составила 106 685.

Согласно этому же соглашению одобрена Кредитная линия обслуживания долга в размере 1 000 000. Период доступности – с 1 мая 2018 г. по дату, наступающую за 3 месяца до даты окончательного погашения.

Процентная ставка равна сумме ставки МОСПРАЙМ на срок 3 месяца + 2,5% годовых. Проценты начисляются на основной долг, начиная с даты, следующей за первой датой выборки кредита по дату фактического окончательного погашения кредитов.

В соответствии с Соглашением об открытии депозита от 3 декабря 2014 г., в качестве обеспечения кредита по кредитному соглашению с ОАО «Банк ВТБ» в декабре 2014 года Компания разместила депозит в рублях в сумме 10 200 000 в «ВТБ Капитал плс» по годовой ставке 10,00%. Согласно Соглашению об открытии депозита срок размещения денежных средств с депозитного счета заканчивается 20 октября 2017 г.

В соответствии с графиком снятия краткосрочная часть депозита по состоянию на 31 декабря 2014 г. составила 3 276 000 (первый период разрешенных снятий – июнь 2015 года), долгосрочная часть – 6 924 000. Проценты, начисленные по депозиту за 2014 год, составили 75 452.

Задолженность по полученным кредитам на 31 декабря 2014 г. представлена следующим образом:

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Краткосрочные займы и проценты по кредиту от связанных сторон				
VTB Capital Plc.	EURIBOR 3m + 9%	Евро	30 апреля 2015 г.	82 057
SOC 24 SAS Ltd.	EURIBOR 3m + 9%	Евро	30 апреля 2015 г.	37 839
Начисленные проценты по долгосрочному кредиту				
ОАО «Банк ВТБ»	13,50%	Рубли		106 685
Итого процентные займы – краткосрочные				226 581
Долгосрочные займы от связанных сторон				
ОАО «Банк ВТБ»	13,50%	Рубли	30 июня 2029 г.	10 072 500
Итого процентные займы – долгосрочные				10 072 500

12. Кредиты и займы (продолжение)**Долгосрочный кредит (продолжение)**

Задолженность по полученным кредитам на 31 декабря 2013 г. представлена следующим образом:

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Краткосрочные займы и проценты по кредиту от связанных сторон				
VTB Capital Plc.	EURIBOR 3m + 9%	Евро	31 декабря 2014 г.	22 486
SOC 24 SAS Ltd.	EURIBOR 3m + 9%	Евро	31 декабря 2014 г.	11 015

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания выполняла все ковенанты и существенные условия кредитных договоров.

13. Резервы

Резервы на 31 декабря представлены следующими статьями:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Комиссия по банковской гарантии	38 190	-
	38 190	-

Обязательство по оплате комиссии по полученной банковской гарантии начислено исходя из суммы соответствующих фиксированных платежей, предусмотренных договором о банковской гарантии и представляет собой краткосрочное обязательство поскольку будет погашено в момент подписания акта о выполнении предварительных условий начала строительства (Примечание 1) и не позднее 31 декабря 2015 г.

Расходы по банковской гарантии, относящиеся к 2014 году в сумме 9 626, капитализируются в составе нематериального актива. Остальная часть, в размере 28 564, относящаяся к 2015 году отражена в составе прочих внеоборотных активов.

14. Операционные расходы

	2014 г., тыс. руб.	2013 г., тыс. руб.
Консультационные, юридические услуги, аудит	2 644	93
Аренда офиса	526	83
Комиссии за банковское обслуживание	131	35
Прочие	5	235
Итого	3 306	446

15. Раскрытие информации о связанных сторонах

В Примечании 1 приводится информация об участниках Компании.

Сделки продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон.

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

	Закупки у связанных сторон		Суммы к выплате/получению от связанных сторон	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Компании, входящие в Группу ВТБ, в т.ч.:				
ОАО «Банк ВТБ»				
Комиссия по предоставленной финансовой гарантии ⁽²⁾	5 803	228	–	58
ЗАО «ВТБ Капитал»				
Аренда	621	83	–	98
Вознаграждение по договору финансового консультирования ⁽¹⁾	379 134	–	375 135	–
VTB Capital Plc.				
Вознаграждение за услуги по финансовому консультированию ⁽¹⁾	461 908	–	460 077	–
ООО «Инфраструктурные инвестиции (строительная дирекция)»				
Вознаграждение по договору финансового консультирования ⁽¹⁾	40 322	–	40 322	–
Прочие связанные стороны, в т.ч.:				
Акционерное общество упрощенного типа «Винси Консессьон Сервисез Россия»				
Вознаграждение по договору финансового консультирования ⁽¹⁾	453 826	–	453 826	–

15. Раскрытие информации о связанных сторонах (продолжение)

Депозит	Начисленные проценты		Суммы к получению от связанных сторон			
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.		
Компании, входящие в Группу ВТБ, в т.ч.:						
VTB Capital Plc. (Примечание 12)	75 452	–	10 275 452	–		
Процентные кредиты и займы	Начисленные проценты		Начисленные комиссии		Задолженность по телу займа	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Компании, входящие в Группу ВТБ, в т.ч.:						
ОАО «Банк ВТБ» (Примечание 12)	106 685	–	127 500	–	10 289 411	–
VTB Capital Plc. (Примечание 12)	4 993	149	168	29	81 994	22 515
Прочие связанные стороны, в т.ч.:						
SOC 24 SAS Ltd. (Примечание 12)	2 291	14	102	24	37 936	11 039

- (1) У Компании имелась задолженность по выплате вознаграждения связанным сторонам за услуги по финансовому консультированию. Указанные услуги также непосредственно связаны с заключением концессионного договора на строительство и эксплуатацию дороги. Соответственно, суммы вознаграждения, начисленные в 2013-2014 годах, были капитализированы в составе стоимости нематериального актива (Примечание 6).
- (2) В соответствии с концессионным договором, Компания обязана предоставлять Концеденту определенные гарантии в течение всего срока действия договора концессии (Примечание 1). Банковская гарантия по выполнению предварительных условий начала строительства получена от связанной стороны по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Все займы Компании были получены от связанных сторон (Примечание 12). Депозит был размещен у связанной стороны (Примечание 12).

За период, закончившийся 31 декабря 2014 г., Компания не начисляла и не выплачивала вознаграждений старшему руководящему персоналу.

16. Условные и договорные обязательства, операционные риски**Условия ведения деятельности**

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

16. Условные и договорные обязательства, операционные риски (продолжение)**Условия ведения деятельности (продолжение)**

В 2014 году существенное снижение цен на нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России со стороны ряда стран, негативно отразились на экономической ситуации в России. В декабре 2014 года произошел резкий рост рублевых процентных ставок после повышения ключевой ставки ЦБ РФ до 17%. Совокупность этих факторов привела к ограничению доступа к источникам капитала, увеличению стоимости капитала, повышению уровня инфляции и неуверенности в отношении дальнейшего экономического роста, что может негативно сказаться на будущем финансовом положении Компании, результатах ее деятельности и перспективах развития бизнеса. Руководство считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях.

Налогообложение

Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, 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 этом случае могут быть начислены значительные дополнительные налоги, штрафы и пени. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В соответствии с новым российским законодательством о трансфертном ценообразовании с 1 января 2012 г. российские налоговые органы вправе корректировать трансфертные цены и доначислять обязательства по налогу на прибыль в отношении всех «контролируемых» сделок при наличии разницы между ценой сделки и рыночной ценой. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, а также ряд внешнеторговых сделок. По сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, новые российские правила трансфертного ценообразования значительно ужесточают требования по соблюдению налогового законодательства, предъявляемые к налогоплательщикам, поскольку, помимо всего прочего, бремя доказывания, ранее возлагавшееся на российские налоговые органы, теперь лежит на налогоплательщиках. Новые правила применяются не только к сделкам, реализованным в 2012 году, но и к сделкам между взаимозависимыми лицами, заключенным ранее, при условии, что соответствующие доходы и расходы были признаны в 2012 году. Особые условия трансфертного ценообразования установлены для операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

В 2014 и 2013 годах Компания определяла размер налоговых обязательств по сделкам, подлежащим налоговому контролю, на основании фактических цен сделок.

16. Условные и договорные обязательства, операционные риски (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

В силу неопределенности и ограниченности практики применения действующего российского законодательства в области трансфертного ценообразования Компании необходимо представить доказательства того, что при определении цен «контролируемых» сделок она исходила из рыночных цен, и надлежащим образом подготовить отчетность для подачи в российские налоговые органы, предоставив необходимую документацию по трансфертному ценообразованию. В противном случае российские налоговые органы вправе оспорить цены, определенные Компанией по таким сделкам, и доначислить налоговые обязательства.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой, и нет необходимости в создании резервов по налоговым обязательствам.

Предоставленное обеспечение

На 31 декабря 2014 г. Компания предоставила Концеденту банковскую гарантию на сумму 3 840 млн. руб., выпущенную связанной стороной (Примечание 15) в обеспечение обязательств Компании по выполнению предварительных условий начала строительства в соответствии с концессионным соглашением (Примечание 1, 6).

Срок окончания действия данной гарантии соответствует дате подписания акта о выполнении предварительных условий по концессионному соглашению. Вознаграждение за выдачу гарантии составляет 1,5% годовых от суммы гарантии.

Судебные иски

С момента создания компании и по дату выпуска отчетности отсутствуют судебные разбирательства с участием Компании.

Контрактные обязательства

На 31 декабря 2014 г. Компания имела контрактные обязательства в сумме 321 286 (на 31 декабря 2013 г. 57 988) по уже заключенным договорам на оказание услуг консультантами.

17. Управление финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Компании включают кредиты, займы и кредиторскую задолженность. Основной целью привлечения данных финансовых обязательств является финансирование подготовки к строительству автодороги по концессионному договору оказания услуг. У Компании имеются оборотные активы и денежные средства и их эквиваленты, полученные непосредственно в результате привлечения кредитов и займов, а также вкладов участников.

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

17. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Контроль за управлением указанными рисками осуществляется высшим руководством Компании. Целью политики Компании по управлению рисками является определение и анализ рисков, которым подвержена Компания, установление соответствующих пределов риска, разработка средств контроля, мониторинг рисков и соблюдение требований в отношении пределов риска. Высшее 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.

Кредитный риск

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

Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее деятельностью в рамках концессионного договора оказания услуг (Примечание 1), а также с ее финансовой деятельностью, включая денежные средства и их эквиваленты, размещенные в банках и финансовых организациях, которые, по мнению Компании, имеют минимальный риск дефолта, поскольку на 31 декабря 2014 и 2013 гг. все денежные средства и эквиваленты денежных средств Компании были размещены у связанных сторон (Примечание 9 и 16).

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 начала финансирования строительства автомобильной дороги.

Компания проанализировала концентрацию риска в отношении рефинансирования своей задолженности и пришла к выводу, что она является низкой. Компания имеет доступ к источникам финансирования в достаточном объеме, а сроки погашения задолженности, подлежащей выплате в течение 12 месяцев, по договоренности с текущими кредиторами могут быть перенесены на более поздние даты (анализ ликвидности и финансовых результатов см. в Примечании 2).

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Компании исходя из не дисконтированных платежей. В таблице приведены денежные потоки по процентным платежам и по основной сумме обязательств. Если проценты рассчитываются по переменной ставке, недисконтированная сумма определяется на основе кривой изменения процентных ставок на отчетную дату. Договорный срок погашения определен как самая ранняя дата, на которую от Компании может потребоваться платеж.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

17. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

31 декабря 2014 г.	< 1 года	1-5 лет	> 5 лет	Итого отток	Балансовая стоимость
Кредиты и займы	1 838 334	4 354 014	4 117 684	10 310 032	10 182 531
Проценты к уплате	5 349 971	5 953 502	6 305 868	17 609 341	116 550
Кредиторская задолженность	1 528 473	–	–	1 528 473	1 528 473
Итого	8 716 778	10 307 516	10 423 552	29 447 846	11 827 554

31 декабря 2013 г.	< 1 года	1-5 лет	> 5 лет	Итого отток	Балансовая стоимость
Кредиты и займы	36 771	–	–	36 771	36 771
Проценты к уплате	–	–	–	–	–
Кредиторская задолженность	34 476	–	–	34 476	34 476
Итого	71 247	–	–	71 247	71 247

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Компании риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, операционной деятельностью Компании (операции деноминированы в валюте, отличающейся от валюты представления финансовой отчетности Компании).

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

	Обязательства		Активы	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Деноминированные в Евро	1 504 993	52 773	14 243	33 222

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Компании до налогообложения (за счет изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменению обменного курса Евро при условии неизменности всех прочих параметров. Подверженность Компании риску изменения курсов иных валют является несущественной.

	Изменение обменного курса Евро	Влияние на прибыль до налогообложения
2014 г.	+30%	(447 225)
	-30%	447 225
2013 г.	+20%	(3 910)
	-9%	1 760

17. Управление финансовыми рисками (продолжение)**Риск изменения процентной ставки**

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям процентной ставок 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/ уменьшение базисных пунктов	Влияние на прибыль до налогообложения
2014 г.	+0,07%	(7)
Изменение ставка Еврибор	-0,07%	7
Изменение индекса потребительских цен	+2%	(2 134)
	-2%	2 134

Эффект влияния в 2013 году незначительный.

Допущения об изменении в базисных пунктах в рамках анализа чувствительности в изменениям процентных ставок основываются на наблюдаемой в данный момент рыночной ситуации, которая характеризуется значительно большей волатильностью по сравнению с предыдущим годом.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании, отраженная в финансовой отчетности по амортизированной стоимости, составляет

	Прим.	2014 г.		2013 г.	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы					
Банковский депозит	12	10 275 452	9 880 523	–	–
Прочие оборотные активы		891	891	–	–
Денежные средства и их эквиваленты	9	36 795	36 795	33 285	33 285
Итого		10 313 138	9 918 209	33 285	33 285
Финансовые обязательства					
Кредиты и займы краткосрочные	12	226 581	226 581	33 501	33 501
Кредиты и займы долгосрочные	12	10 072 500	9 044 958	–	–
Кредиторская задолженность	11	1 528 473	1 528 473	34 144	34 144
Итого		11 827 554	10 800 012	67 645	67 645

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

17. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Руководство Компании определило, что справедливая стоимость прочих оборотных активов, денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных займов и кредиторской задолженности на 31 декабря примерно равна их балансовой стоимости в связи с краткосрочным характером данных инструментов.

Справедливая стоимость долгосрочного кредита, а также краткосрочной и долгосрочной частей банковского депозита рассчитаны по моделям оценки на основе анализа дисконтированного потока денежных средств с использованием доступной на отчетную дату рыночной ставки по кредитам и депозитам с аналогичным имеющимся у Компании кредитным риском, условиями и сроками погашения.

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2014 г.

	31 декабря 2014 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Банковский депозит	9 880 523	—	—	9 880 523
Итого	9 880 523	—	—	9 880 523
Финансовые обязательства				
Долгосрочный кредит	9 044 958	—	—	9 044 958
Итого	9 044 958	—	—	9 044 958

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

Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Компании является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации акционерной стоимости. Компания отслеживает соотношение собственного и заемного капитала.

	Год по 31 декабря 2014 г.	Год по 31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность (Примечание 11)	1 528 473	34 144
Процентные кредиты и займы полученные (Примечание 12)	10 299 081	33 501
За вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 9)	(36 795)	(33 285)
Чистая задолженность	11 790 759	34 360
Капитал / Чистая задолженность перед участниками (Примечание 10)	47 813	(326)
Итого собственный капитал	47 813	(326)
Капитал и чистая задолженность	11 838 572	34 034
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств	99%	101%

18. Сегментная информация

Компания осуществляет операции в одном операционном сегменте на территории Российской Федерации. В 2014 году деятельность Компании заключалась в участии в конкурсе и подготовке документации и подписании концессионного соглашения. Результаты деятельности в этом сегменте – операционные расходы, а также активы и обязательства на 31 декабря 2014 и 2013 гг. соответственно представлены в отчете о прибылях и отчете о финансовом положении.

Генеральный директор анализирует деятельность Компании на основании МСФО отчетности, а именно прибыль/убыток до налогообложения, отраженные в отчете о прибылях и убытках. Все активы Компании расположены на территории Российской Федерации.

19. События после отчетной даты

В марте 2015 года Компания подписала дополнительное соглашение к договору от 5 декабря 2013 г. с VTB Capital Plc. об увеличении открытой кредитной линии до 3 480 тыс. евро со сроком погашения 30 апреля 2015 г. и ставкой EURIBOR 3M + 9%. 30 марта 2015 года Компания получила транш на сумму 1 620 000 евро. Срок погашения кредитной линии был продлен до 31 июля 2015 г.

В марте 2015 года Компания подписала дополнительное соглашение к договору от 2 декабря 2013 г. с «SOC 24 SAS Ltd.» об увеличении открытой кредитной линии до 2 320 тыс. евро со сроком погашения 30 апреля 2015 г. и ставкой EURIBOR 3M + 9%. 2 апреля Компания получила транш на сумму 1 079 998 евро. Срок погашения кредитной линии был продлен до 31 июля 2015 г.

На момент выпуска данной отчетности в Компании проходит камеральная налоговая проверка в связи с планируемым возмещением НДС из бюджета, результаты которой не известны.