

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о финансовой отчетности
ООО «Магистраль двух столиц»
за 2017 год

Апрель 2018 г.

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

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет о финансовом положении	9
Отчет об изменениях в капитале	10
Отчет о движении денежных средств	11
Примечания к финансовой отчетности	
1. Информация о Компании	12
2. Основа подготовки финансовой отчетности	14
3. Существенные положения учетной политики	15
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	38
5. Выручка от строительства и концессионный финансовый актив	41
6. Себестоимость строительства	42
7. Финансовые доходы	42
8. Финансовые расходы	43
9. Налог на прибыль	43
10. Нематериальные активы	45
11. Прочие внеоборотные активы	46
12. Краткосрочные инвестиции	47
13. НДС к возмещению	48
14. Прочие оборотные активы	49
15. Денежные средства и их эквиваленты	49
16. Чистые активы / дефицит капитала, приходящиеся на участников	49
17. Кредиты и займы полученные, облигации выпущенные	50
18. Оценочные обязательства	53
19. Торговая и прочая кредиторская задолженность	53
20. Капитальный грант	54
21. Договорные и условные обязательства	54
22. Операции со связанными сторонами	59
23. Управление финансовыми рисками	60
24. События после отчетной даты	65



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
St. Petersburg Branch
White Nights House Business Center
Malaya Morskaya Street, 23
St. Petersburg, 190000, Russia
Tel: +7 (812) 703 7800
Fax: +7 (812) 703 7810
www.ey.com/ru

ООО «Эрнст энд Янг»
Филиал в Санкт-Петербурге
Россия, 190000, Санкт-Петербург
ул. Малая Морская, 23
Бизнес Центр «Белые Ночи»
Тел.: +7 (812) 703 7800
Факс: +7 (812) 703 7810
ОКПО: 71457074

Аудиторское заключение независимого аудитора

Участникам и совету директоров
ООО «Магистраль двух столиц»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ООО «Магистраль двух столиц» (далее - «Общество»), состоящей из отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2017 год, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 г., отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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



Совершенство бизнес,
улучшаем мир

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<i>Признание, оценка и представление в финансовой отчетности концессионного финансового актива</i>	
Единственным видом деятельности Общества в 2017 году являлось строительство участков скоростной автомобильной дороги «Москва – Санкт-Петербург», в котором Общество выступает в качестве концессионера. Соответственно, признание, оценка и представление в финансовой отчетности концессионного финансового актива являлись наиболее значимым вопросом для аудита текущего периода. Информация о балансовой стоимости концессионного финансового актива и об отсутствии факторов его обесценения раскрыта в Примечании 5 к финансовой отчетности.	Мы изучили учетную политику Общества в области учета доходов и расходов в рамках реализации строительного этапа концессионного соглашения по строительству и последующей эксплуатации участков скоростной автомобильной дороги и оценили последовательность ее применения с начала строительства. Мы сверили на выборочной основе понесенные в течение отчетного периода затраты на создание объекта концессионного соглашения с подтверждающими документами. Мы оценили период, к которому относятся понесенные расходы. Мы оценили последовательность применения основных оценочных значений, использованных при признании концессионного финансового актива, включая степень завершенности работ по договору строительства, величину строительной маржи, процентную ставку доходности концессионного финансового актива и оценку обесценения концессионного финансового актива. Мы оценили раскрытия информации в примечаниях к финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Общества за 2017 год и Ежеквартальный отчет Общества за 1 квартал 2018 года

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Общества за 2017 год и Ежеквартальном отчете Общества за 1 квартал 2018 года, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

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



Совершенство бизнес,
улучшаем мир

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

Ответственность руководства и совета директоров за финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

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

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

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

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



Совершенство бизнес,
улучшаем мир

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

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

А.Ю. Гребенюк
Директор филиала
ООО «Эрнст энд Янг», г. Санкт-Петербург

28 апреля 2018 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: ООО «Магистраль двух столиц»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 17 июля 2013 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1137746608383.
Местонахождение: 196158, Россия, г. Санкт-Петербург, Пулковское ш., д. 28, литер А.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО RSA). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

ООО «Магистраль двух столиц»

Отчет о прибыли или убытке и совокупном доходе

за год, окончившийся 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Выручка от строительства	5	11 493 036	19 456 430
Себестоимость строительства	6	(11 493 036)	(19 456 430)
Валовая прибыль		—	—
Финансовые доходы	7, 12	1 565 153	2 513 291
Финансовые расходы	8, 17	(2 590 048)	(2 661 807)
Доход от курсовых разниц		1 798	52 967
Убыток до налогообложения		(1 023 097)	(95 549)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	9	175 259	(31 716)
Убыток за отчетный период		(847 838)	(127 265)
Прочий совокупный доход за отчетный период		—	—
Итого совокупный убыток за отчетный период		(847 838)	(127 265)

Генеральный директор

28 апреля 2018 г.



Новиков Антон Владимирович

ООО «Магистраль двух столиц»

Отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства		19 289	19 665
Нематериальные активы	10	1 208 213	1 258 666
Долгосрочная часть концессионного финансового актива	5	8 895 667	7 281 367
Прочие внеоборотные активы	11	1 249 924	309 087
Отложенный налоговый актив	9	270 714	95 455
Итого внеоборотные активы		11 643 807	8 964 240
Оборотные активы			
Запасы		792	805
НДС к возмещению	13	1 553 060	1 580 998
Краткосрочная часть концессионного финансового актива	5	5 971 020	14 243 580
Краткосрочная часть долгосрочных инвестиций	12	8 241 252	10 579 422
Прочие оборотные активы	14	122 886	215 327
Денежные средства и их эквиваленты	15	1 124 406	1 789 784
Итого оборотные активы		17 013 416	28 409 916
Итого активы		28 657 223	37 374 156
Капитал и обязательства			
Итого капитал	16	(1 384 630)	(536 792)
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы полученные	17	11 311 356	11 136 656
Долгосрочные облигации выпущенные	17	11 390 763	12 061 458
Итого долгосрочные обязательства		22 702 119	23 198 114
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	193 574	3 100 876
Краткосрочные кредиты и займы полученные	17	546 641	590 518
Капитальный грант	20	6 490 456	10 807 929
Оценочные обязательства	18	109 063	213 511
Итого краткосрочные обязательства		7 339 734	14 712 834
Итого капитал и обязательства		28 657 223	37 374 156

Генеральный директор

28 апреля 2018 г.

Новиков Антон Владимирович

ООО «Магистраль двух столиц»
 Отчет об изменениях в капитале
 за год, окончившийся 31 декабря 2017 г.
 (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого чистые активы, приходящиеся на участников/ (дефицит капитала)
На 31 декабря 2015 г.	100 000	(509 527)	(409 527)
Убыток за отчетный период	—	(127 265)	(127 265)
Прочий совокупный доход за отчетный период	—	—	—
Итого совокупный убыток за период	—	(127 265)	(127 265)
Увеличение уставного капитала	—	—	—
На 31 декабря 2016 г.	100 000	(636 792)	(536 792)
Убыток за отчетный период	—	(847 838)	(847 838)
Прочий совокупный доход за отчетный период	—	—	—
Итого совокупный убыток за период	—	(847 838)	(847 838)
На 31 декабря 2017 г.	100 000	(1 484 630)	(1 384 630)

Генеральный директор

28 апреля 2018 г.



Новиков Антон Владимирович

ООО «Магистраль двух столиц»

Отчет о движении денежных средств
за год, окончившийся 31 декабря 2017 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Операционная деятельность			
Убыток до налога на прибыль		(1 023 097)	(95 549)
<i>Неденежные корректировки для приведения убытка до налогообложения к чистым денежным потокам</i>			
Амортизация банковских гарантий	6	257 788	256 379
Амортизация основных средств и нематериальных активов	6	59 823	57 716
Амортизация страховых премий	6	29 182	29 282
Изменение в оценочных обязательствах		7 304	33 558
Финансовые доходы	7	(1 565 153)	(2 513 291)
Финансовые расходы	8	2 590 048	2 661 807
Доход от курсовых разниц		(1 798)	(52 967)
<i>Корректировки по оборотному капиталу</i>			
Изменение налогов к возмещению		27 938	(1 251 808)
Изменение прочих оборотных и внеоборотных активов		(311 355)	(348 507)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(654 425)	581 695
<i>Корректировки по Концессионному соглашению</i>			
Оплата нематериального актива		—	(254 322)
Поступления от Концедента		14 679 918	—
Платежи по концессии – выдача авансов и платежи подрядчикам по строительству	11	(13 457 190)	(7 418 129)
Изменение концессионного финансового актива		(1 212 591)	(2 342 103)
Возврат аванса по налогу на прибыль		—	19 998
Проценты уплаченные		(2 647 673)	(2 079 076)
Чистые потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности		(3 221 281)	(12 715 317)
Инвестиционная деятельность			
Проценты полученные		439 625	1 332 827
Приобретение основных средств		(8 371)	(9 375)
Снятие средств с депозитного/залогового/обеспечительного счетов	12	2 175 828	11 973 753
Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		2 606 742	13 297 205
Финансовая деятельность			
Погашение кредитов и займов		—	(375 197)
Оплата затрат, непосредственно связанных с привлечением финансирования		(51 965)	(27 261)
Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности		(51 965)	(402 458)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1 146	(16 554)
Чистое (снижение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(665 378)	162 876
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	15	1 789 784	1 626 908
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	1 124 406	1 789 784
Неденежные операции:			
Частичное погашение начисленных процентов по депозиту и долгосрочному кредиту через взаимозачет	12	441 655	490 033

Генеральный директор

28 апреля 2018 г.

Новиков Антон Владимирович

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности

за год, окончившийся 31 декабря 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

1. Информация о Компании

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

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

Участниками Компании являются:

	Страна регистрации	Доля участия на 31 декабря 2017 г., %	Доля участия на 31 декабря 2016 г., %
ООО «Инфраструктурные Инвестиции холдинг» Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» («Винси Консессьон Сервисез Россия»)	Россия	20,0	20,0
ООО «Русмостстрой»	Франция	40,0	40,0
ООО «Электроугли Лэнд»	Россия	10,5	10,5
	Россия	29,5	29,5
Итого		100,0	100,0

По состоянию на 31 декабря 2016 г. и 2017 г. у Компании не было единственной организации или лица, обладающего над ней конечным контролем.

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

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

- ▶ Финансирование строительства осуществляется за счет средств Компании и Концедента, который осуществляет со-финансирование строительства на сумму 57 601 795, предоставляемое в виде Капитального гранта. Кроме того, после окончания инвестиционной стадии Концедент также осуществит инвестиционные платежи в пользу Компании по согласованному графику. Собственность на законченный строительством объект Концессионного соглашения будет принадлежать Российской Федерации в лице Концедента.
- ▶ Каждая из сторон соглашения несет все расходы, связанные с реализацией Концессионного соглашения, самостоятельно.
- ▶ В рамках эксплуатационной стадии Компания будет предоставлять пользователям объект инфраструктуры и осуществлять текущий, капитальный ремонт, содержание и обслуживание автомобильной дороги.
- ▶ Компания будет осуществлять операторскую деятельность, в том числе по сбору платы за проезд по автомобильной дороге, которая в полном объеме будет являться доходом Концедента.
- ▶ На эксплуатационной стадии Компания будет получать от Концедента эксплуатационный платеж и дополнительный платеж.

Ликвидность и финансовые результаты

По состоянию на 31 декабря 2017 г. оборотные активы Компании превышали текущие обязательства Компании на 9 673 682 (31 декабря 2016 г.: на 13 697 082). Убыток за отчетный период составил 847 838 (за 2016 г.: 127 265).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. у Компании открыта долгосрочная кредитная линия от ПАО «ВТБ Банк», предоставленная до 2028 года (Примечание 17). Компанией были также размещены облигации класса А1 и А2 со сроком погашения в 2030 году. В декабре 2015 года Компания частично получила средства субординированного кредита и займа от связанных сторон со сроком погашения в 2035 г. На 31 декабря 2017 г. размер доступного (невывбранного) лимита по субординированному финансированию составил 5 200 000 (Примечание 17).

В соответствии с согласованными с кредиторами графиками погашения заемного финансирования, первые погашения основной суммы долга начнутся с декабря 2018 года, после завершения строительства автомобильной дороги и начала получения платежей от Концедента.

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 2017 г. была подписана Генеральным директором Компании 28 апреля 2018 г.

Среднегодовая численность работающих за отчетный период сотрудников Компании в 2017 году составила 123 человека (в 2016 году: 100 человек).

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»), а также согласно требованиям Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ и представлена в российских рублях (далее – «рубли»). Все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

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

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

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

Актив является оборотным, если:

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются Компанией в функциональной валюте (рублях) в пересчете по соответствующим курсам спот на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам спот на каждую отчетную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка.

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

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доллар США	57,6002	60,6569
Евро	68,8668	63,8111

Нематериальный актив

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

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальный актив (продолжение)

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

Финансовый актив по Концессионному соглашению

Компания признает финансовый актив в той степени, в которой она имеет безусловное договорное право на получение денежных средств или другого финансового актива от Концедента за выполнение услуг в рамках Концессионного соглашения, а Концедент имеет небольшой выбор, позволяющий ему избежать оплаты, или вовсе не имеет такого выбора.

На основании анализа положений Интерпретации КИМСФО 12 «*Концессионные соглашения*», Компания пришла к выводу, что условия заключенного ей Концессионного соглашения подпадают под определения модели концессии по типу финансового актива. Соответственно, Компания признает финансовый актив по Концессионному соглашению, представляющий собой сумму, причитающуюся от Концедента на момент, когда она отвечает критериям признания в качестве дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости. Впоследствии данный актив отражается по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки (ЭПС) за вычетом обесценения.

Процент по финансовому активу учитывается в составе финансовых доходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

Финансовый актив при первоначальном признании классифицируется в составе займов выданных и дебиторской задолженности.

Выручка и затраты по строительству

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от того, когда осуществляется платеж. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа за вычетом налогов или пошлин. Компания анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Выручка и затраты по строительству (продолжение)

Выручка по Концессионному соглашению – период строительства

Компания ведет учет выручки и затрат, относящихся к услугам по строительству, по методу процента выполнения, определяемому согласно МСФО 11 «Долгосрочные контракты по строительству».

Если результат договора может быть надежно оценен, выручка и затраты, связанные с договором, признаются в качестве выручки и расходов соответственно, в соответствии со степенью завершенности договора на конец отчетного периода.

Выручка по Концессионному соглашению признается в размере понесенных затрат, определенных по методу процента выполнения, плюс строительной маржи. Если маржа не может быть достоверно оценена, выручка признается в размере понесенных затрат.

В соответствии с методом процента выполнения, выручка по договору признается в качестве выручки в тех отчетных периодах, в которых выполнены соответствующие работы. Затраты по договору, как правило, признаются как расходы в тех отчетных периодах, в которых выполнены соответствующие работы, к которым они относятся. Однако любое ожидаемое превышение совокупных затрат по договору над совокупной выручкой по договору признается в качестве расхода в периоде, когда такое превышение было идентифицировано.

Затраты по Концессионному соглашению – период строительства

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

Данные затраты включают:

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Выручка и затраты по строительству (продолжение)

Все затраты, понесенные Компанией в период строительства участков автомобильной дороги, исключая затраты на привлечение заемного финансирования и курсовые разницы, классифицируются как затраты, непосредственно связанные с реализацией проекта по строительству участков автомобильной дороги, поскольку данное строительство является единственным видом деятельностью Компании.

Финансовый доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентный доход или расход признаются с использованием метода ЭПС, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентные доходы включаются в состав финансовых доходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Капитальный грант

Средства со-финансирования строительства в форме предоставления Капитального гранта отражаются в составе обязательств. Зачет средств Капитального гранта против баланса концессионного финансового актива для целей презентации в отчете о финансовом положении производится на основании актов приемки Концедентом законченных элементов автомобильной дороги. По непринятым Концедентом элементам автомобильной дороги сумма полученного Капитального гранта и концессионного финансового актива показываются в отчете о финансовом положении развернуто.

Налоги

Текущий налог на прибыль

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

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

Отложенный налог на прибыль

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе операции, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, зависимые организации, а также с долями участия в соглашениях о совместном предпринимательстве, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

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;
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, зависимые организации, а также с долями участия в соглашениях о совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или по существу приняты.

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

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

Налог на добавленную стоимость

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

Задолженность по налогу на добавленную стоимость

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

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

Налог на добавленную стоимость к возмещению

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

Основные средства

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

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

<u>Группы основных средств</u>	<u>Сроки полезного использования (мес.)</u>
Офисное оборудование	25-61
Транспортные средства	37-85
Производственный и хозяйственный инвентарь	37-121

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

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

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

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

Аренда

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

Компания в качестве арендатора

Платежи по операционной аренде признаются как операционные расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе линейным методом на протяжении всего срока аренды.

Затраты по займам и кредитам

Затраты по займам и кредитам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством концессионного финансового актива, согласно Интерпретации КИМСФО 12, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в том отчетном периоде, в котором они были понесены, в составе финансовых расходов. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Компанией и непосредственно связанные с привлечением заемных средств.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются соответственно, как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы выданные и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, обозначенные как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно относящиеся к приобретению финансового актива затраты по сделке.

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. Компания имела финансовые активы, классифицированные как займы выданные и дебиторская задолженность.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убытки, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе затрат по финансированию в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

Для финансовых активов с фиксированной ставкой процента, в случае последующего изменения предполагаемых будущих потоков от актива Компания пересчитывает балансовую стоимость путем расчета приведенной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств по первоначальной эффективной ставке процента финансового инструмента. Величина корректировки признается в составе прибыли или убытка периода осуществления пересмотра потоков.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов

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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Компания определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

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 прибыли или убытке и прочем 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 прибыли или убытке 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 доход в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, попадающие под действие МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», 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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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, а также кредиты и займы, классифицированные как кредиты и займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации:

Кредиты и займы

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

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

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

Прекращение признания

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

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.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Оценка по справедливой стоимости

Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов, справедливая стоимость которых должна раскрываться в финансовой отчетности, представлено в Примечании 23.

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

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

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

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

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

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

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

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 значительными для оценки по справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Запасы

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

Денежные средства и краткосрочные депозиты

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

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

Оценочные обязательства

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

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

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Чистые активы, приходящиеся на участников

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

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

В отчетном периоде Компания применила все новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и Комитетом по интерпретации Международных стандартов финансовой отчетности (IFRIC), и принятые Министерством финансов Российской Федерации для использования на территории Российской Федерации, которые применимы к деятельности Компании и вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 г. Содержание каждого из новых стандартов или изменений описано ниже.

МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

Изменения, ставшие результатом инициативы в сфере раскрытия информации, уточняют текст МСФО (IAS) 7 с целью улучшения качества информации, предоставляемой пользователям отчетности, о финансовой деятельности организации, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (такие как прибыль или убыток от курсовых разниц). При первом применении этих изменений от организаций не требуется представление сравнительной информации за предшествующие периоды. Информация, раскрытия которой требуют данные изменения, представлена в Примечании 23 к данной финансовой отчетности.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»: «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»

Изменения уточняют, что организация должна учитывать, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении вычитаемой временной разницы. Кроме того, эти изменения содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, воспользовавшиеся данным освобождением, должны раскрыть этот факт в отчетности. Компания применила данные поправки ретроспективно, их применение не оказало влияния на финансовое положение и результаты ее деятельности, поскольку не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» – «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах В10-В16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи.

Данные поправки не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку в рассматриваемом периоде она не имела долей участия в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации.

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу на 31 декабря 2017 г.

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания 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 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет 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. За исключением учета хеджирования, стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями.

Компания планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу и не планирует пересчитывать сравнительную информацию. В 2017 году Компания осуществила детальную оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9. Эта оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Компании в 2018 году, когда она начнет применение МСФО (IFRS) 9.

В целом, Компания не ожидает значительного влияния новых требований на свою финансовую отчетность.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу на 31 декабря 2017 г. (продолжение)

(а) Классификация и оценка

На дату начала применения МСФО (IFRS) 9 финансовые активы будут представлены балансовой стоимостью концессионного финансового актива и остатком на депозитных, залоговых, обеспечительных и текущих счетах, а финансовые обязательства – балансовой стоимостью полученных займов и кредитов (включая облигации) и краткосрочной кредиторской задолженности. Данные активы и обязательства будут удерживаться для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов. Компания проанализировала характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам и пришла к выводу, что они отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Следовательно, реклассифицировать данные инструменты не требуется.

МСФО (IFRS) 9 требует пересмотра балансовой стоимости долговых инструментов, модификация которых не учитывалась как погашение, с целью ее приведения к чистой дисконтированной стоимости пересмотренных денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента в корреспонденции с прибылями и убытками. В рамках МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» в отношении таких долговых инструментов Компания применяла подход, согласно которому балансовая стоимость не пересматривалась, а продолжала амортизироваться с использованием пересмотренной эффективной процентной ставки. Компания не ожидает, что изменения в учетной политике повлекут существенное изменение балансовой стоимости долговых инструментов.

(б) Обесценение

Новая модель учета обесценения требует признания обесценения на основе ожидаемых кредитных убытков, а не только понесенных кредитных убытков, как было в МСФО (IAS) 39 и применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевыми инструментами. На дату начала применения МСФО (IFRS) 9 финансовые активы будут представлены балансовой стоимостью концессионного финансового актива и остатком на депозитных, залоговых, обеспечительных и текущих счетах. Компания не ожидает значительного влияния на финансовую отчетность при первоначальном применении требований к обесценению МСФО (IFRS) 9, поскольку плательщиком концессионного финансового актива является Концедент по Концессионному соглашению в лице ГК «Автодор», а остатки на депозитных, залоговых, обеспечительных и текущих счетах размещены в банках, обладающих, согласно независимым кредитным рейтингам, высокой надежностью.

Новый стандарт также вводит расширенные требования по раскрытию информации и изменения в презентации, которые, как ожидается, не приведут к изменению содержания и объема раскрытия информации о финансовых инструментах Компании с года начала применения нового стандарта.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу на 31 декабря 2017 г. (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 15, выпущенный в мае 2014 года и измененный в апреле 2016 года, вступает в силу с 1 января 2018 г., разрешено его досрочное применение. Компания начнет применение данного стандарта с даты его вступления в силу. Стандарт допускает полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение. МСФО (IFRS) 15 вводит единую модель для признания выручки по договорам с покупателями и заказчиками. Когда МСФО (IFRS) 15 вступит в силу, он заменит действующие руководства по признанию выручки, в т.ч. МСФО (IAS) 18 «Выручка» и МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», а также относящиеся к ним разъяснения.

Основной принцип МСФО (IFRS) 15 требует признания организацией выручки для отображения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

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

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

В 2017 году Компания произвела оценку влияния применения нового стандарта на финансовую отчетность, ее процессы и системы, и не выявила области, которые, как ожидается, будут затронуты в момент начала его применения. Руководство не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 окажет существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Компании на дату перехода, за исключением необходимости более подробного раскрытия информации в финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»: «Продажа или внесение активов в качестве вклада в капитал, осуществляемые между инвестором и ассоциированной компанией или совместным предприятием»

Изменения предназначены для разрешения противоречия между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 по вопросу отражения потери контроля над дочерней компанией, которая была продана или внесена в капитал ассоциированной компании или совместного предприятия. Изменения уточняют, что при продаже или внесении в качестве вклада в капитал ассоциированной компании или совместного предприятия активов, которые соответствуют определению бизнеса, данному в МСФО (IFRS) 3, инвестор должен признать прибыль или убыток по сделке в полном объеме. Прибыль или убыток, возникающие от продажи или внесения в качестве вклада в капитал активов, которые не соответствуют определению бизнеса, признаются с учетом доли владения независимого инвестора в ассоциированной компании или совместном предприятии.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу на 31 декабря 2017 г. (продолжение)

Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) отложил на неопределенный срок дату вступления в силу этих изменений, но если организация будет применять их досрочно, то они должны применяться перспективно с начала годового периода, в котором были применены впервые. Эти изменения не окажут влияния на финансовую отчетность Компании, так как в настоящий момент не планируются операции по приобретению дочерних компаний.

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»: «Классификация и оценка выплат на основе акций»

IASB выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2, которые обращаются к трем основным вопросам: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; и порядок учета изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого она перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.

Организации должны применять данные поправки без изменения информации по прошлым периодам, однако ретроспективное применение разрешается, если оно выбрано для всех трех поправок и остальные критерии выполняются (изменения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. и позже). Не ожидается, что их применение окажет влияние на Компанию, поскольку на текущий момент у нее отсутствуют выплаты на основе акций.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу на 31 декабря 2017 г. (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- ▶ Определенные модификации для договоров страхования с прямым участием в инвестиционном доходе (метод переменного вознаграждения).
- ▶ Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу на 31 декабря 2017 г. (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию.

Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Компании, поскольку она не выпускает договоры страхования.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта. Данный стандарт не применим к финансовой отчетности Компании, поскольку у нее отсутствуют объекты инвестиционной недвижимости.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. (выпущены в декабре 2016 года)

Данные усовершенствования включают следующие:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО.

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполнили свою функцию. Данные поправки вступают в силу 1 января 2018 г. Данные поправки не применяются к Компании.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу на 31 декабря 2017 г. (продолжение)

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – Разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют следующее:

- ▶ организация, которая специализируется на венчурных инвестициях или является иной инвестиционной организацией, может решить оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток; и
- ▶ если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2018 г. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна раскрыть этот факт. Данные поправки не применимы к финансовой отчетности Компании, поскольку отсутствуют инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты.

Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Данные поправки не применимы к финансовой отчетности Компании, поскольку она не выпускает договоры страхования.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу на 31 декабря 2017 г. (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Организации могут применять данное разъяснение ретроспективно.

В качестве альтернативы организация может применять разъяснение перспективно в отношении всех активов, расходов и доходов в рамках сферы применения разъяснения, первоначально признанных на указанную дату или после нее:

- i. начало отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение; или
- ii. начало предыдущего отчетного периода, представленного в качестве сравнительной информации в финансовой отчетности отчетного периода, в котором организация впервые применяет данное разъяснение.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия данного факта. На 31 декабря 2017 г. у Компании отсутствовали предоплаты в иностранно валюте, поэтому применение данного разъяснения не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

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

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

Новые и измененные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу на 31 декабря 2017 г. (продолжение)

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.

Совет по МСФО выпустил ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. Усовершенствования относятся к 4 стандартам:

- ▶ МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»;
- ▶ МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»;
- ▶ МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям».

Усовершенствования вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и, по предварительной оценке, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании. Компания обновит свою оценку возможного влияния ближе к дате вступления в силу данных поправок.

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

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

Оценочные значения и допущения

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

Величина строительной маржи

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания признавала выручку от строительства в размере понесенных затрат, поскольку не могла достоверно оценить величину строительной маржи. Компания будет признавать величину строительной маржи в составе выручки с момента, когда процент маржи будет подлежать достоверной оценке. Данное изменение будет учтено как изменение оценочных значений в соответствии с МСФО 8.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Степень завершенности работ по договору строительства и строительная маржа

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

Процентная ставка доходности концессионного финансового актива

Процентная ставка доходности концессионного финансового актива в размере 12,00% годовых, определенная руководством Компании на момент первоначального признания актива на основе всех прогнозных доходных и расходных денежных потоков по Концессионному соглашению, рассчитанных в финансовой модели Компании, была проверена на рыночность путем сравнения с аналогами, сопоставимыми, с точки зрения руководства, по уровню риска и сроку погашения. Поскольку средства Капитального гранта выделяются Концедентом на периодической основе в течение периода строительства и на определенные статьи затрат, база для начисления финансового дохода на концессионный финансовый актив определяется за вычетом средств выделенного Капитального гранта в части, финансирующей текущий ход строительства.

Обесценение концессионного финансового актива

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения концессионного финансового актива, в качестве которых в том числе рассматривается возможность будущих платежей Концедента полностью покрыть концессионный финансовый актив в течение срока действия Концессионного соглашения. Если на отчетную дату у руководства имеется неуверенность в полном покрытии концессионного финансового актива в течение срока действия Концессионного соглашения, в отчетном периоде признается убыток от обесценения в размере невозмещаемой части.

Покрытие концессионного финансового актива оценивается на основе долгосрочной прогнозной финансовой модели, согласованной участниками Компании и кредиторами и покрывающей весь период действия Концессионного соглашения. Параметры долгосрочной прогнозной финансовой модели приведены в Примечании 10.

Степень покрытия концессионного финансового актива наиболее чувствительна к ожидаемым притокам денежных средств и величине строительных и операционных затрат.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Налоги

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

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

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

Суждения

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

Дата начала строительства

По Концессионному соглашению, инвестиционная стадия начинается с момента подписания данного соглашения и заканчивается вводом в эксплуатацию объекта Концессионного соглашения. В рамках инвестиционной стадии существует этап выполнения предварительных условий начала строительства, включающий в том числе заключение договора с генеральным подрядчиком, после чего начинается этап строительства.

Компания приняла решение, что она будет считать датой начала строительства дату подписания договора на строительство с генеральным подрядчиком – 20 июля 2015 г. С этой даты начата амортизация нематериального актива и на эту дату определена процентная ставка доходности концессионного финансового актива.

Затраты по Концессионному соглашению – период строительства

Поскольку Компания была создана и осуществляет свою деятельность только в рамках реализации проекта по строительству и эксплуатации участков автомобильной дороги в соответствии с условиями Концессионного соглашения, все затраты Компании, понесенные в период строительства участков автомобильной дороги, исключая затраты на привлечение заемного финансирования и курсовые разницы, считаются затратами по проекту и формируют себестоимость строительства в соответствии с МСФО 11 «Долгосрочные контракты по строительству».

5. Выручка от строительства и концессионный финансовый актив

	2017 г.	2016 г.
Выручка от услуг по строительству автомобильной дороги	11 493 036	19 456 430
Итого	11 493 036	19 456 430

Концессионное соглашение подпадает под определение модели финансового актива Интерпретации КИМСФО 12, соответственно, на 31 декабря 2017 г. Компанией был признан концессионный финансовый актив в сумме выручки от услуг по строительству автомобильной дороги за отчетный период. В той части, которая подлежит погашению будущими инвестиционными платежами после окончания строительства, Компания отразила долгосрочный концессионный финансовый актив в составе внеоборотных активов. Финансовый доход от долгосрочной части концессионного финансового актива составил за 12 месяцев 2017 года 846 095 (2016 г.: 429 586) – Примечание 7.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

5. Выручка от строительства и концессионный финансовый актив (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания провела оценку обесценения концессионного финансового актива на основе прогнозных денежных потоков по долгосрочной финансовой модели, покрывающей весь период действия Концессионного соглашения. Проведенный анализ не выявил признаков обесценения.

На 31 декабря 2017 г. Компания осуществила зачет средств со-финансирования строительства в форме Капитального гранта с концессионным финансовым активом, на сумму промежуточной приемки законченных элементов автомобильной дороги Концедентом в размере 19 689 462 (на 31 декабря 2016 г.: 692 071) – Примечание 20.

6. Себестоимость строительства

	2017 г.	2016 г.
Стоимость работ генерального подрядчика по строительству	10 276 078	18 387 434
Заработная плата и социальные отчисления	325 388	286 384
Амортизация банковских гарантий на строительство (Примечание 11)	257 788	256 379
Услуги третьих лиц	193 467	183 954
Стоимость технического присоединения	165 789	–
Стоимость технической экспертизы	146 500	184 125
Амортизация нематериальных активов (Примечание 10)	50 716	50 680
Амортизация страховых премий	29 182	29 282
Содержание офиса	25 414	55 656
Комиссии за банковское обслуживание	5 611	13 404
Амортизация основных средств	9 107	7 036
Прочее	7 996	2 096
Итого	11 493 036	19 456 430

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания выполнила 44,35% (на 31 декабря 2016 г.: 28,97%) работ по строительству, определенных на основе стоимостной оценки завершенных конструктивных элементов автомобильной дороги и не ожидает превышения совокупных затрат по строительству над совокупной выручкой.

7. Финансовые доходы

	2017 г.	2016 г.
Финансовый доход от концессионного финансового актива (Примечание 5)	846 095	429 586
Процентный доход от размещения средств на депозите (Примечание 12)	268 343	1 005 205
Процентный доход от размещения средств на залоговых счетах (Примечание 12)	254 542	1 018 984
Процентный доход от размещения средств на обеспечительном счете (Примечание 12)	138 724	–
Процентный доход от средств на расчетном счете	57 449	59 516
Итого	1 565 153	2 513 291

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

8. Финансовые расходы

	2017 г.	2016 г.
Процентный расход по полученным займам и кредитам (Примечание 17)	1 472 240	1 503 928
Процентный расход по выпущенным облигациям (Примечание 17)	1 049 956	1 117 292
Финансовый расход от амортизации дисконта по резерву по будущим комиссиям по банковским гарантиям (Примечание 18)	67 852	40 587
Итого	2 590 048	2 661 807

9. Налог на прибыль

	2017 г.	2016 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	—	—
Отложенный налог, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц	175 259	(31 716)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	175 259	(31 716)

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

	2017 г.	2016 г.
Бухгалтерский убыток до налогообложения	1 023 097	95 549
Теоретическая экономия по налогу на прибыль по налоговой ставке 20%	204 619	19 110
Эффект от расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и прочих постоянных разниц	(29 360)	(50 826)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	175 259	(31 716)
Эффективная ставка	17,1%	(33,0)%

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

9. Налог на прибыль (продолжение)

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

	Отчет о финансовом положении		Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе			
			2017 г.		2016 г.	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	Прибыль и убыток за год	Прочий совокупный доход	Прибыль и убыток за год	Прочий совокупный доход
Отложенные налоговые активы						
Переносимый на будущее налоговый убыток	1 572 096	1 023 806	548 290	–	370 954	–
Оценочные обязательства и начисленные расходы	20 155	43 516	(23 361)	–	(88 821)	–
Итого	1 592 251	1 067 322	524 929	–	282 133	–
Отложенные налоговые обязательства						
Долгосрочные инвестиции и процентные займы и кредиты	(509 137)	(365 974)	(143 163)	–	(211 900)	–
Концессионный финансовый актив	(372 678)	(155 491)	(217 187)	–	(135 456)	–
Внеоборотные активы	(198 150)	(198 721)	571	–	23 371	–
Нематериальные активы	(241 572)	(251 681)	10 109	–	10 136	–
Итого	(1 321 537)	(971 867)	(349 670)	–	(313 849)	–
Чистый отложенный налоговый актив	270 714	95 455	175 259	–	(31 716)	–

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания провела анализ возмещаемости отложенного налогового актива на основе прогноза будущей налогооблагаемой прибыли, определенной на основе параметров долгосрочной финансовой модели концессии, согласованной участниками Компании и кредиторами и покрывающей весь период действия Концессионного соглашения, и полагает, что отложенный налоговый актив является полностью возмещаемым.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

10. Нематериальные активы

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

	Право на строительство, эксплуатацию и содержание объекта инфра- структуры	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2015 г.	1 331 794	–	1 331 794
Поступления	–	261	261
Выбытие	–	–	–
На 31 декабря 2016 г.	1 331 794	261	1 332 055
Поступления	–	263	263
Выбытие	–	–	–
На 31 декабря 2017 г.	1 331 794	524	1 332 318
Амортизация			
На 31 декабря 2015 г.	(22 709)	–	(22 709)
Поступления	(50 680)	–	(50 680)
Выбытие	–	–	–
На 31 декабря 2016 г.	(73 389)	–	(73 389)
Поступления	(50 542)	(174)	(50 716)
Выбытие	–	–	–
На 31 декабря 2017 г.	(123 931)	(174)	(124 105)
Чистая балансовая стоимость			
На 31 декабря 2016 г.	1 258 405	261	1 258 666
На 31 декабря 2017 г.	1 207 863	350	1 208 213

Амортизационные отчисления за 12 месяцев 2017 года в сумме 50 716 (2016 г.: 50 680) были включены в состав себестоимости строительства (Примечание 6).

Для проверки нематериального актива на обесценение на 31 декабря 2017 г. возмещаемая стоимость была определена путем расчета ценности от использования актива на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на долгосрочной финансовой модели, утвержденной участниками Компании и финансирующими банками и покрывающей весь период действия Концессионного соглашения. В результате проведенного анализа руководство не выявило признаков обесценения нематериального актива.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

10. Нематериальные активы (продолжение)

Основные параметры модели представлены ниже (без НДС):

	2017 г.	2016 г.
Капитальный грант	57 601 795	57 601 795
Сумма инвестиционных и операционных платежей Концедента за срок действия Концессионного соглашения	130 600 097	135 543 572
Сумма затрат на строительство	76 153 307	75 401 330
Сумма операционных затрат за срок действия Концессионного соглашения	78 707 068	81 883 332
Средневзвешенная стоимость капитала	8,8%	11,4%

В течение 2017 года Компанией были обновлены параметры прогнозной финансовой модели с учетом изменения прогноза будущей инфляции и планируемого роста капитальных затрат и снижения операционных затрат.

11. Прочие внеоборотные активы

По состоянию на 31 декабря прочие внеоборотные активы состояли из:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Предоплаты генеральному подрядчику по незаконченным этапам строительства	921 749	—
Авансы за техническое присоединение к сети	170 660	166 181
Предоплаченные расходы по страхованию строительных рисков, долгосрочная часть	51 151	80 337
Комиссии за невыбранный лимит по субординированным займам	104 274	17 000
Комиссии по банковским гарантиям, связанным со строительством, долгосрочная часть	—	40 915
Прочие	2 090	4 654
Итого	1 249 924	309 087

В течение 2017 года Компания перечислила генеральному подрядчику авансы по договору строительного подряда на общую сумму 9 580 000, включая НДС (в 2016 г.: 8 535 000), а также осуществила прямые оплаты в размере 6 173 623, включая НДС (в 2016 г.: 535 632). Баланс предоплат генеральному подрядчику на 31 декабря 2017 г. отражен с учетом частичного зачета со стоимостью работ по проценту выполнения, отраженных в составе себестоимости строительства (Примечание 6), а также взаимозачетов, в результате чего сумма авансов на 31 декабря 2017 г. составила 921 749. На 31 декабря 2016 г. была отражена кредиторская задолженность по расчетам с генеральным подрядчиком в размере 2 784 636 (Примечание 19).

На 31 декабря 2017 г. авансовые платежи на техническое присоединение к электрическим сетям представлены авансами в адрес ПАО «МРСК Северо-Запада» на сумму 170 660 (без НДС) (2016 г.: 63 998), на 31 декабря 2016 г. в составе авансов, выданных за техническое присоединение к сети, был также учтен аванс в адрес ПАО энергетики и электрификации «Ленэнерго» на сумму 102 183 (без НДС).

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

11. Прочие внеоборотные активы (продолжение)

Для обеспечения своих обязательств по Концессионному соглашению Компания заключила договоры о предоставлении банковских гарантий с ПАО «Банк ВТБ» (Примечание 21). На основе дисконтированной стоимости ожидаемой величины будущих платежей по комиссиям по банковским гарантиям на дату возникновения обязательства Компания признала соответствующее оценочное обязательство (Примечание 18) и внеоборотный актив, который амортизируется в течение срока действия банковских гарантий с отнесением суммы амортизации на себестоимость строительства.

Амортизация комиссий по банковским гарантиям за 2017 год в составе себестоимости строительства составила 257 788 (за 2016 г.: 256 379) (Примечание 6). В части, подлежащей амортизации в течение 12 месяцев после отчетной даты, комиссии по банковским гарантиям отражены в составе прочих оборотных активов (Примечание 14).

12. Краткосрочные инвестиции

Краткосрочные инвестиции были представлены следующими позициями:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочная часть долгосрочного депозита «ВТБ Капитал Плс»	658 498	7 252 900
Краткосрочная часть долгосрочного залогового счета ПАО «Банк ВТБ»	10 969	3 326 522
Обеспечительный счет ПАО «Банк ВТБ»	7 571 785	—
Итого краткосрочные инвестиции	8 241 252	10 579 422

В ноябре 2014 года Компания заключила соглашение об открытии срочной кредитной линии на общую сумму 10 200 000 (Примечание 17). В качестве обеспечения по кредитному соглашению с ПАО «Банк ВТБ» 3 декабря 2014 г. Компания разместила депозит в сумме 10 200 000 в «ВТБ Капитал Плс», эффективная годовая процентная ставка по которому в 2017 году составила 11,29% (в 2016 г.: 11,35%). Срок размещения денежных средств на депозитном счете – до 21 июня 2018 г.

Компания может использовать средства, снятые с депозитного счета, целевым образом на оплату услуг генерального подрядчика по строительству участков автомобильной дороги (в пределах оговоренных лимитов), оплату прочих услуг, непосредственно связанных со строительством (страхование, проектирование, техническая экспертиза и др.), обслуживание заемного финансирования, а также для инвестирования на банковские счета.

В течение 2017 года Компания произвела разрешенные снятия средств с депозитного счета на общую сумму 6 421 090 (2016 г.: 3 120 000). Остаток денежных средств на 31 декабря 2017 г. разрешен к снятию в любой момент до конца срока договора при выполнении условий для такого снятия.

Проценты, начисленные по депозиту за 12 месяцев 2017 года, составили 268 343 (2016 г.: 1 005 205) и были отражены в составе финансовых доходов. В течение 12 месяцев 2017 года было произведено частичное погашение процентов, начисленных по указанному выше кредитному соглашению с ПАО «Банк ВТБ», и процентов, начисленных по договору депозита, в сумме 441 655 (2016 г.: 490 033) посредством взаимозачета.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

12. Краткосрочные инвестиции (продолжение)

В апреле 2015 года Компания открыла залоговый счет, на который были перечислены средства от размещения облигаций класса А1 в размере 7 499 062 сроком до 31 декабря 2017 г. (Примечание 17). Данный счет предполагает начисление процентного дохода по эффективной ставке в 2017 году в размере 13,20% годовых на неснижаемый остаток (в 2016 г. – 13,21%). В июле 2015 года Компания дополнительно перечислила на залоговый счет средства от размещения облигаций класса А2 в размере 5 499 062 сроком до 30 июня 2016 г. (Примечание 17). Данный счет предполагал начисление процентного дохода по эффективной ставке в 2016 году в размере 11,52% годовых на неснижаемый остаток.

В течение 2017 года денежные средства, размещенные на залоговом счете, по истечении срока размещения повторно размещались на счета с неснижаемым остатком.

Общая сумма процентного дохода от размещения средств на залоговых счетах (в том числе на счетах с неснижаемым остатком) за 12 месяцев 2017 г. составила 254 542 (2016 г.: 1 018 984) и была отражена в составе финансовых доходов – Примечание 7.

В течение 2017 года Компания произвела снятие средств с залогового счета в размере 3 326 522 (в 2016 г.: 8 853 753), а также произвела снятие накопленных процентов в сумме 243 573 (в 2016 г.: 1 018 984).

Компания может использовать средства, снятые с залогового счета, целевым образом на оплату услуг генерального подрядчика по строительству участков автомобильной дороги (в пределах оговоренных лимитов), на оплату страховых премий, услуг технического эксперта, на оплату расходов по финансированию, возникших до ввода в эксплуатацию автомобильной дороги.

Компания отразила остаток средств на залоговом счете, срок снятия которых наступил, но целевое расходование которых на 31 декабря 2017 г. еще не произошло, в размере 400 916 в составе денежных средств с ограниченным правом использования (на 31 декабря 2016 г.: 1 125 303) – Примечание 15.

В октябре 2017 года Компанией были получены средства Капитального гранта (дополнительный аванс Концедента) в размере 11 000 000, которые были размещены на обеспечительном счете в ПАО «Банк ВТБ» в качестве обеспечения выполнения обязательств по Соглашению о выдаче банковской гарантии с начислением процентов в размере 6% годовых. Сумма процентного дохода от размещения средств на обеспечительном счете за 12 месяцев 2017 года составила 138 724 и была отражена в составе финансовых доходов – Примечание 7. Начисленные проценты были сняты Компанией в течение 2017 года. Также Компанией были произведены списания с обеспечительного счета в сумме 3 428 215, направленные на оплату работ Идж Ичташ Асталди Иджа Иншаат Аноним Ширкети по договору подряда.

13. НДС к возмещению

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
НДС, предъявленный к возмещению из бюджета	1 552 871	1 075 000
НДС по приобретенным ценностям	189	505 998
Итого	1 553 060	1 580 998

НДС к возмещению подлежит возмещению в денежной форме из бюджета в течение 2018 года.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

14. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Комиссии по банковским гарантиям, связанным со строительством, краткосрочная часть	79 018	173 593
Предоплаченные расходы по страхованию строительных рисков, краткосрочная часть	29 182	29 282
Авансы выданные	13 689	12 452
Прочие	997	—
Итого	122 886	215 327

15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	1 108 346	1 273 083
Счета с неснижаемым остатком со сроком размещения до 3-х месяцев	—	500 000
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	16 060	16 701
Итого	1 124 406	1 789 784

У Компании отсутствуют денежные средства и их эквиваленты, которые по состоянию на 31 декабря 2017 г. и на 31 декабря 2016 г. были недоступны для использования. Средства на залоговом счете, которые имеют ограничение использования, на 31 декабря 2017 г. составили 400 916 (на 31 декабря 2016 г.: 1 125 303) (Примечание 12).

16. Чистые активы / дефицит капитала, приходящиеся на участников

На 31 декабря 2017 г. уставный капитал был полностью оплачен. За годы по 31 декабря 2017 и 2016 гг. дивиденды не объявлялись.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

17. Кредиты и займы полученные, облигации выпущенные

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Долгосрочные кредиты полученные		
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	9 430 324	9 536 020
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А»	1 129 128	960 668
Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» – субординированный заем «А»	751 904	639 968
	11 311 356	11 136 656
Долгосрочные облигации выпущенные		
Облигации класса А1	6 578 098	6 956 509
Облигации класса А2	4 812 665	5 104 949
	11 390 763	12 061 458
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств		
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	287 770	314 948
Облигации класса А1	153 081	162 761
Облигации класса А2	105 790	112 809
	546 641	590 518
Итого	23 248 760	23 788 632

Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 г. была представлена задолженностью по начисленным, но не выплаченным процентам по долгосрочным кредитам и облигациям.

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

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

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

17. Процентные кредиты и займы, облигации выпущенные (продолжение)

Задолженность по полученным кредитам и займам на 31 декабря 2016 г. была представлена следующим образом:

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Долгосрочные займы и кредиты от связанных сторон				
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	14, 06%	рубли	С 31 декабря 2018 г. по 31 марта 2028 г.	9 536 020
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А»	16,20%	рубли	С 31 марта 2019 г. по 30 июня 2035 г.	960 668
Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» – субординированный заем «А»	16,32%	рубли	С 31 марта 2019 г. по 30 июня 2035 г.	639 968
Итого долгосрочные займы и кредиты полученные				11 136 656

Краткосрочные кредиты и займы

Все краткосрочные кредитные линии от связанных сторон были полностью погашены 12 января 2016 г. за счет средств субординированного кредита/займа. Сумма начисленных процентов за 12 месяцев 2016 года составила 1 367 – Примечание 8.

Долгосрочные кредиты и займы

ПАО «Банк ВТБ» – старший долг

В ноябре 2014 года Компания заключила соглашение об открытии срочной кредитной линии на общую сумму 10 200 000 и получила кредит в полном объеме в декабре 2014 года. Сумма начисленных за 12 месяцев 2017 года процентов по эффективной ставке составила 1 219 104 (2016 г.: 1 275 737).

Долгосрочные субординированные кредиты

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

28 декабря 2015 г. Компания получила субординированный кредит А от ПАО «Банк ВТБ» в сумме 840 000. Сумма начисленных за 12 месяцев 2017 года процентов составила 150 259 (2016 г.: 135 892) – Примечание 8.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

17. Процентные кредиты и займы, облигации выпущенные (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

31 декабря 2015 г. Компания получила субординированный заем А от акционерного общества упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» в сумме 560 000. Сумма начисленных за 12 месяцев 2017 года процентов составила 102 877 (2016 г.: 90 932) – Примечание 8.

На 31 декабря 2017 г. размер доступного (невыбранного) лимита по субординированному финансированию составил 5 200 000.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания выполнила все ковенанты и существенные условия кредитных договоров.

Облигации выпущенные

29 мая 2015 г. Компания осуществила выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя класса А1 общей номинальной стоимостью 7 500 000 со сроком погашения на 5 460 день с даты начала размещения. Владелец облигаций класса А1 с момента размещения и на 31 декабря 2017 г. является АО «НПФ ВТБ Пенсионный фонд». Сумма начисленного за 12 месяцев 2017 года купонного дохода по эффективной ставке составила 620 584 (2016 г.: 659 637) – Примечание 8.

3 июля 2015 г. Компания осуществила выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя класса А2 общей номинальной стоимостью 5 500 000 и сроком погашения на 5 460 день с даты начала размещения. По состоянию на 31 декабря 2017 г. владельцами 3 499 294 шт. облигаций класса А2 является Группа «О1», 1 000 000 шт. – Группа «Открытие», 1 000 000 шт. – АО НПФ «Сафмар», 706 шт. были приобретены прочими инвесторами. Сумма начисленного за 12 месяцев 2017 года купонного дохода по эффективной ставке составила 429 372 (2016 г.: 457 655) – Примечание 8.

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

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Облигации класса А1	9,56%	рубли	10 мая 2030 г.	6 578 098
Облигации класса А2	9,01%	рубли	19 июня 2030 г.	4 812 665
Итого долгосрочные облигации				11 390 763

Сводная информация по выпущенным облигациям на 31 декабря 2016 г. представлена ниже:

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Облигации класса А1	9,61%	рубли	10 мая 2030 г.	6 956 509
Облигации класса А2	9,06%	рубли	19 июня 2030 г.	5 104 949
Итого долгосрочные облигации				12 061 458

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

17. Процентные кредиты и займы, облигации выпущенные (продолжение)

Ниже представлен график погашения основной суммы долга (без учета выплачиваемых процентов, но с учетом капитализации на 31 декабря 2017 г. процентов по субординированному кредиту и займу) по долгосрочным заемным средствам Компании:

Год	Погашение основной суммы долга
2018 год	11 509
2019 год	617 220
2020 год	641 104
После 2021 года	23 810 837
Итого	25 080 670

18. Оценочные обязательства

Оценочные обязательства на 31 декабря представлены следующими статьями:

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Оценочное обязательство по будущим комиссиям по банковским гарантиям	63 372	175 124
Оценочное обязательство на выплату годовой премии	32 535	29 629
Оценочное обязательство по неиспользованным отпускам	13 156	8 758
Итого	109 063	213 511

Оценочное обязательство по будущим комиссиям по банковским гарантиям определено на основе дисконтированной стоимости ожидаемой величины будущих платежей по комиссиям по банковским гарантиям (Примечание 11). Сумма начисленного процента по данному оценочному обязательству за 2017 год составила 67 852 (2016 г.: 40 587) – Примечание 8.

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Кредиторская задолженность по расчетам с генеральным подрядчиком по строительству (Примечание 11)	–	2 784 636
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Примечание 22)	68 554	134 516
Прочие кредиторы	125 020	181 724
Итого	193 574	3 100 876

Кредиторская задолженность является беспроцентной.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

20. Капитальный грант

Финансирование строительства участков скоростной автомобильной дороги «Санкт-Петербург-Москва» частично осуществляется с привлечением средств со-финансирования строительства в форме предоставления Капитального гранта, перечисляемого государственной компанией «Российские автомобильные дороги». Общая сумма Капитального гранта по Концессионному соглашению составляет 57 601 795 (Примечание 1). Использование средств Капитального гранта возможно только на оплату работ, связанных со строительством участков автомобильной дороги «Санкт-Петербург-Москва».

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

В сентябре 2017 года Компанией получены дополнительные средства со-финансирования в форме предоставления Капитального гранта в размере 11 000 000. В октябре 2017 года данные средства были размещены на обеспечительном счете (Примечание 12) и с октября по декабрь 2017 года были частично перечислены компании Идж Ичташ Асталди Иджа Иншаат Аноним Ширкети в качестве авансового платежа и в качестве оплаты работ по договору строительного подряда.

В 2017 г. Компания осуществила зачет средств со-финансирования строительства с концессионным финансовым активом на сумму промежуточной приемки законченных элементов автомобильной дороги Концедентом в размере 18 997 391 (в 2016 г.: 692 071), без НДС (Примечание 5).

21. Договорные и условные обязательства

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.

В 2017 году негативное влияние на российскую экономику продолжают оказывать низкие цены на сырую нефть, произошедшая в конце 2014 года значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими в результате поддержания Банком России ключевой ставки, которая на 31 декабря 2017 г. составила 7,75%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию ее экономической устойчивости в текущих условиях.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение

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

В 2017 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, вступивших в силу в 2016 году. Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым и валютным законодательством, является высокой. По оценке Компании, величина негативных последствий в результате различной интерпретации норм налогового законодательства, оценка которых представляется возможной, не превысит кумулятивно 4 346 000. Тем не менее, существуют налоговые риски средней вероятности, количественная оценка которых не представляется возможной.

Трансфертное ценообразование

Российские правила о трансфертном ценообразовании позволяют налоговым органам контролировать цены для целей налогообложения и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении определенных сделок налогоплательщика, если цена сделки отличается от рыночного уровня цен.

Руководство Компании полагает, что применяемые им цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедряет процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

Тем не менее, в связи с недостаточной ясностью действующего законодательства о трансфертном ценообразовании и отсутствием сложившейся судебной практики, не исключено, что налоговые органы могут занять позицию по определению рыночных цен в сделках Компании, которая будет отличаться от позиции Компании. В результате, налоговые органы могут произвести доначисление налоговых обязательств, если Компания не сможет отстоять свою позицию по определению рыночных цен. На данный момент, в связи с отсутствием практики, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако не исключено, что они могут оказать влияние на финансовые результаты Компании.

Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания не участвовала в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Будущие платежи по договорам аренды земельных участков

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
В течение года	11 619	10 459
1-5 лет	1 375	1 185
Более 5 лет	4 675	4 502
Итого	17 669	16 146

Обеспечения выданные

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания выдала следующие обеспечения третьим лицам по собственным обязательствам.

Обязательства, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Срок действия обеспечения	Оценочная стоимость
Выпуск облигаций А1 4-01-36473-R	Залог прав по Концессионному соглашению, Залог прав по банковскому счету поступления финансирования третьих лиц, Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента	1 апреля 2016 г. – 10 мая 2030 г.	42 000 000
Выпуск облигаций А2 4-02-36473-R	Залог прав по Концессионному соглашению, Залог прав по банковскому счету поступления финансирования третьих лиц, Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента	1 апреля 2016 г. – 19 июня 2030 г.	42 000 000
Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3608 от 21 ноября 2014 г.	Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента; Залог прав по банковскому счету поступлений спонсорской поддержки; Залог прав по банковскому счету поступления заемных средств; Залог прав по банковскому счету прочих поступлений; Залог прав по Концессионному Соглашению; Обеспечительная уступка прав по договору депозита	31 марта 2028 г.	43 059 826
Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3608 от 21 ноября 2014 г.	Залог движимого имущества	31 марта 2028 г.	184
Договор б/н от 24 декабря 2015 г. Субординированный кредит А	Залог прав по Концессионному соглашению	30 июня 2035 г.	42 000 000

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Обеспечения выданные (продолжение)

Обязательства, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Срок действия обеспечения	Оценочная стоимость
Договор б/н от 23 декабря 2015 г. Субординированный заем А	Залог прав по Концессионному соглашению	30 июня 2035 г.	42 000 000
Обязательства по Концессионному соглашению	Банковская гарантия ОАО «Банк ВТБ» № IGR14/MSHD82902 от 31 октября 2014 г. (исполнение обязательств по Концессионному соглашению)	1 июля 2018 г.	7 680 100
Обязательства по Концессионному соглашению	Банковская гарантия ОАО «Банк ВТБ» № IGR17/MSHD/9485 от 29 сентября 2017 г. (аванс под строительство)	1 июля 2018 г.	7 865 000
Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3608 от 21 ноября 2014 г.	Переуступка банковской гарантии (возврата предоплаты) АО «Юникредит банк» № 460011576343	29 июня 2018 г.	3 000 000
Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3608 от 21 ноября 2014 г.	Переуступка банковской гарантии (возврата предоплаты) АО «Юникредит банк» № 460011584480	29 июня 2018 г.	262 673
Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3608 от 21 ноября 2014 г.	Переуступка банковской гарантии (возврата предоплаты) АКБ «Япи Креди Банк Москва» АО № 62830000473	31 октября 2018 г.	2 000 000
Соглашение о выдаче банковской гарантии ОАО «Банк ВТБ» № IGR14/MSHD82902 от 31 октября 2014 г. (исполнение обязательств по Концессионному соглашению)	Переуступка банковской гарантии (исполнение обязательств по Концессионному соглашению) АКБ «Япи Креди Банк Москва» АО № 62810003884	9 июля 2018 г.	7 693 590
Соглашение о выдаче банковской гарантии ОАО «Банк ВТБ» № IGR14/MSHD/3906 от 29 июля 2015 г. (аванс под строительство)	Переуступка банковской гарантии (аванс под строительство) АКБ «Япи Креди Банк Москва» АО № 62830000349	9 июля 2018 г.	10 359 577
Соглашение о выдаче банковской гарантии ОАО «Банк ВТБ» № IGR17/MSHD/9485 от 29 сентября 2017 г. (аванс под строительство)	Обеспечение исполнения обязательств по Соглашению о выдаче Банковской гарантии	31 мая 2018 г.	7 571 785

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

21. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Обеспечения полученные

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Компания получила следующие банковские гарантии в качестве обеспечения обязательств третьих сторон в ее отношении:

	Срок действия	Сумма гарантии	Оценка финансовой надежности гаранта
Банковская гарантия (возврата предоплаты) АО «Юникредит банк» № 460011576343	29 июня 2018 г.	3 000 000	Высокая
Банковская гарантия (возврата предоплаты) АО «Юникредит банк» № 460011584480	29 июня 2018 г.	262 673	Высокая
Банковская гарантия (аванс под строительство) АКБ «Япи Креди Банк Москва» АО № 62830000473	31 октября 2018 г.	2 000 000	Высокая
Банковская гарантия (исполнение обязательств по договору подряда) АКБ «Япи Креди Банк Москва» АО № 62830000349	9 июля 2018 г.	10 359 577	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004906	6 июля 2018 г.	1 146	Высокая
Банковская гарантия (аванс под строительство) АКБ «Япи Креди Банк Москва» АО № 62810003884	9 июля 2018 г.	7 693 591	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004941	6 июля 2018 г.	11 397	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004944	6 июля 2018 г.	21 005	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004995	6 июля 2018 г.	7 284	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004997	6 июля 2018 г.	7 209	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810005017	6 июля 2018 г.	12 042	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810005458	6 июля 2018 г.	314 347	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810005464	6 июля 2018 г.	242 653	Высокая
Итого		23 932 924	

Контрактные обязательства

На 31 декабря 2017 г. Общество имело контрактные обязательства в сумме 41 018 773 (на 31 декабря 2016 г.: 55 345 673) по уже заключенным долгосрочным договорам.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

22. Операции со связанными сторонами

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

Государство контролирует Концедента по заключенному с Компанией Концессионному соглашению – государственную компанию «Российские автомобильные дороги». Вся выручка от услуг по строительству автомобильной дороги (Примечание 5), признанный в финансовой отчетности концессионный финансовый актив и баланс средств Капитального гранта, относятся исключительно к операциям Компании с Концедентом.

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

Старший долг, субординированные кредиты и облигации класса А1 были получены от компаний, являющихся связанными сторонами (Примечание 17). Депозит, средства на расчетных, обеспечительных и залоговых счетах, представляющие собой баланс по статьям Краткосрочная часть долгосрочных инвестиций и Денежные средства и их эквиваленты, были размещены у компаний, являющихся связанными сторонами (Примечание 12, 15).

Нижеприведенная таблица содержит информацию об общих суммах прочих сделок, которые были заключены со связанными сторонами за соответствующий отчетный период. Балансовые остатки по счетам кредиторской задолженности на конец отчетного периода не обеспечены, являются беспроцентными, оплата по ним производится денежными средствами и в отношении них поручительства не предоставлялись и не получались.

	2017 г.	2016 г.
Кредиторская задолженность и прочие обязательства (Примечание 19)	68 554	134 516
Компании, входящие в Группу ВТБ	65 025	130 997
Участники Компании	3 529	3 519

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

	2017 г.	2016 г.
Консультационные услуги	136 933	142 641
Участники Компании	11 500	1 500
Компании, входящие в Группу ВТБ	64 770	75 327
Компании, входящие в Группу Винси	60 663	65 814
Банковские комиссии и гарантии, расходы на страхование	361 381	388 798
Участники Компании	14 000	14 000
Компании, входящие в Группу ВТБ	347 381	374 798
Направление денежных средств за услуги связанным сторонам	562 425	1 675 169
Компании, входящие в Группу ВТБ	476 272	1 059 915
Компании, входящие в Группу Винси	60 663	602 520
Участники Компании	25 490	12 734

В течение 2017 и 2016 годов Компания выплатила вознаграждения основному управленческому персоналу в качестве краткосрочных вознаграждений – оплата труда, начисленные налоги и сборы, отпускные и компенсационные выплаты, предусмотренные трудовыми соглашениями, в размере 80 586 (за 2016 г.: 56 550). Долгосрочного вознаграждения в течение 2017 и 2016 годов не выплачивалось.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками

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

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

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

Кредитный риск

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

Руководство определяет концентрацию риска как процентное соотношение задолженности конкретных контрагентов к общей сумме финансовых активов. Компания оценивает концентрацию риска в отношении концессионного финансового актива как высокую, поскольку он полностью образуется в результате оказания Компанией услуг по строительству участков автомобильной дороги для ГК «Автодор». Учредителем и единственным участником ГК «Автодор» является Российская Федерация, в связи с чем Компания оценивает кредитный риск по концессионному финансовому активу, как в долгосрочной, так и в краткосрочной его части, как минимальный.

Компания также оценивает концентрацию риска в отношении своих инвестиций и денежных средств как высокую, поскольку они размещены в банковских финансовых учреждениях Группы «ВТБ». Вместе с тем, по мнению Компании, данные финансовые учреждения имеют минимальный риск дефолта и надежные кредитные рейтинги, в связи с чем Компания оценивает кредитный риск по данному виду активов, как минимальный.

Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой стоимостью концессионного финансового актива, инвестиций, денежных средств и их эквивалентов (Примечание 5, 12, 15).

Риск ликвидности

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

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

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

На 31 декабря 2017 г. Компания сформировала пакет долгосрочных кредитов и займов, необходимых ей для выполнения условий Концессионного соглашения. Компания также имеет доступ к дополнительным долгосрочным источникам финансирования в достаточном объеме (Примечание 17). На основании утвержденной участниками Компании и ее кредиторами долгосрочной финансовой модели, до конца срока действия концессионного соглашения Компания будет в состоянии своевременно погашать задолженность по своим финансовым обязательствам. В соответствии с согласованными с кредиторами графиками погашения заемного финансирования, первые погашения основной суммы долга начнутся с декабря 2018 года, после завершения строительства автомобильной дороги и начала получения платежей от Концедента (Примечание 1).

Ниже представлена информация о потоках денежных средств исходя из контрактных сроков погашения финансовых обязательств, включая ожидаемые платежи по процентам. Ожидается, что платежи, включенные в анализ, не произойдут значительно раньше или в суммах, значительно отличающихся от представленных (за исключением процентов по обязательствам с плавающими процентными ставками, по которым расчет процентных выплат был сделан на основе долгосрочных прогнозов, которые с течением времени могут уточняться).

Год по 31 декабря 2017 г.	<1 года	1-5 лет	>5 лет	Итого	Балансовая стоимость
Кредиты, займы и облигации, включая проценты к уплате (п. 17)	2 318 949	12 717 075	31 851 176	46 887 200	23 248 760
Кредиторская задолженность (п. 19)	193 574	—	—	193 574	193 574
Итого	2 512 523	12 717 075	31 851 176	47 080 774	23 442 334

31 декабря 2016 г.	<1 года	1-5 лет	>5 лет	Итого	Балансовая стоимость
Кредиты, займы и облигации, включая проценты к уплате (п. 17)	3 043 337	11 658 462	36 244 249	50 946 048	23 788 632
Кредиторская задолженность (п. 19)	3 100 876	—	—	3 100 876	3 100 876
Итого	6 144 213	11 658 462	36 244 249	54 046 924	26 889 508

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Компании риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, наличием валютных кредитов и кредиторской задолженности.

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

	Обязательства		Активы	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Деноминированные в долларах США	–	966	–	–
Деноминированные в евро	–	2 887	16 060	16 701

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Компании до налогообложения к изменению обменного курса евро при условии неизменности всех прочих параметров. Подверженность Компании риску изменения курсов иных валют является незначительной.

	Укрепление/ ослабление курса рубля относительно евро	Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налого- обложения
2017 г.	12,5%	2 094
2017 г.	-12,5%	(2 094)
2016 г.	20%	3 912
2016 г.	-20%	(3 912)

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. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к заемным средствам, полученным под плавающую процентную ставку.

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

	2017 г.	2016 г.
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Заемные средства (п. 17)	1 881 032	1 600 636
Инструменты с плавающей ставкой процента		
Заемные средства* (п. 17)	21 367 728	22 187 996
Итого	23 248 760	23 788 632

* по облигациям А1 и А2 плавающая ставка применяется с 12-го купонного периода (с 30 сентября 2018 г.). На 31 декабря 2017 г. для целей презентации данные облигации отнесены к инструментам с плавающей ставкой процента, поскольку учитываются по эффективной ставке процента, в расчет которой включена плавающая ставка. В расчет анализа чувствительности за 2017 год данные облигации не включались, поскольку чувствительности к изменению основы плавающей ставки – ИПЦ – в 2017 году нет.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

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

	Увеличение в процентных пунктах	Влияние на прибыль до налого- обложения
2017 г. ИПЦ	+/-5%	69 440/(65 941)
2016 г. ИПЦ	+/-5%	18 476/(65 537)

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство Компании определило, что на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, средств на обеспечительном, депозитном и залоговом счетах, краткосрочной части концессионного финансового актива, краткосрочной части долгосрочных кредитов и кредиторской задолженности равна их балансовой стоимости в связи с краткосрочным характером данных инструментов (31 декабря 2016 г.: справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочной части концессионного финансового актива, краткосрочной части долгосрочных кредитов и кредиторской задолженности равна их балансовой стоимости в связи с краткосрочным характером данных инструментов). Справедливая стоимость выпущенных долгосрочных облигаций на 31 декабря 2017 г. и 2016 г. также равна их балансовой стоимости в связи с наличием плавающей процентной ставки, привязанной к ИПЦ, и рыночному уровню заложенной к ИПЦ маржи.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, включая долгосрочную часть концессионного финансового актива, была оценена на основе дисконтированных прогнозных контрактных денежных потоков от финансового инструмента с использованием в качестве ставки дисконтирования рыночной ставки по кредитам/депозитам с аналогичными условиями, включая срок погашения и кредитный риск контрагента.

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Прим.	2017 г.		2016 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Долгосрочная часть концессионного финансового актива	5	8 895 667	8 703 095	7 281 367
Банковский депозит	12	658 498	658 498	7 252 900
Залоговый счет	12	—	—	3 326 522
Итого		9 554 165	9 361 593	17 860 789
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты полученные	17	11 311 356	12 885 615	11 136 656
Итого		11 311 356	12 885 615	11 623 615

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

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

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2016 г. при отличии балансовой и справедливой стоимости:

	31 декабря 2016 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Банковский депозит	7 307 579	—	—	7 307 579
Залоговый счет	3 450 820	—	—	3 450 820
Итого	10 758 399	—	—	10 758 399
Финансовые обязательства				
Долгосрочные кредиты полученные	11 623 615	—	—	11 623 615

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

ООО «Магистраль двух столиц»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

23. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	1 января 2017 г.	Денежные потоки по уплате процентов*	Денежные потоки по уплате комиссий	Зачет процентов (п. 12)	Начис- ленные проценты, комиссии (п. 17, 11)	Прочее	31 декабря 2017 г.
Старший долг	9 850 968	(910 323)	–	(441 655)	1 219 104	–	9 718 094
Субординированный кредит и заем	1 600 636	–	–	–	253 136	27 260	1 881 032
Облигации выпущенные	12 337 028	(1 737 350)	–	–	1 049 956	–	11 649 634
Затраты, связанные с привлечением финансирования	–	–	(51 965)	–	–	51 965	–
Итого обязательства	23 788 632	(2 647 673)	(51 965)	(441 655)	2 522 196	79 225	23 248 760

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

24. События после отчетной даты

Существенные события в 2018 году в период до подписания отчетности за 2017 год, которые можно классифицировать как события после отчетной даты или условные факты хозяйственной деятельности, влияющие на изменение финансово-хозяйственной деятельности, отсутствуют.

Всего прошито, пронумеровано

и скреплено печатью 65 листов

Григорьев

Григорьев А.И.

