

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ГЛАВНАЯ ДОРОГА»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ГЛАВНАЯ ДОРОГА»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
СОДЕРЖАНИЕ	2
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА:	
Консолидированный Отчет о финансовом положении	7
Консолидированный Отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный Отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный Отчет об изменениях капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества «Главная дорога»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Главная дорога» (ОГРН 1077762403729; местонахождение: г. Москва) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

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 консолидированной

финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Обесценение нематериального актива

Проверка наличия необходимости обесценения нематериального актива – права пользования автомобильной дорогой – примечание 10 к консолидированной финансовой отчетности.

Данный вопрос является значимым для нашего аудита, поскольку представленная в отчетности стоимость указанного нематериального актива представляет собой существенную величину активов Группы. Проверка на обесценение является сложным процессом, который включает в себя субъективные суждения и основывается на оценке руководством величины будущих денежных потоков.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего: запрос руководству Акционерного общества «Главная дорога» (далее по тексту – АО «Главная дорога») относительно допущений, принятых для проверки на обесценение нематериального актива и приведших к решению об отсутствии необходимости обесценения указанного актива; а также анализ адекватности принятых допущений о будущих поступлениях выручки, связанной с эксплуатацией автомобильной дороги. Мы оценили обоснованность прогнозируемых денежных потоков с использованием представленной финансовой модели, исходя из сравнения плановых показателей модели с фактическими для прошедших периодов.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Главная дорога» за 2021 год, был проведен другим аудитором (ООО Аудиторская фирма «Деловая Перспектива»), который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 25 апреля 2022 года.

Ответственность руководства и членов Совета директоров АО «Главная дорога» за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Совет директоров несёт ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении 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 выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной 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 ошибки, 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 Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

- делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров АО «Главная дорога», 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, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров АО «Главная дорога», заявление, в котором указывается, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, 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 задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
настоящее аудиторское заключение
независимого аудитора

 Елена Владимировна Петренко

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000002 (нового образца), выдан на основании Решения № 15 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 11.08.2011 г., на неограниченный срок).

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 21906110507.

ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»

Местонахождение: Российская Федерация, г. Москва

Основной государственный регистрационный номер 1027700305412

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 11906082854

Генеральный директор

 Татьяна Григорьевна Гринько

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000009 (нового образца), выдан на основании Решения № 21 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 14.10.2011 г., на неограниченный срок).

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 21906110316.

«27» апреля 2023 г.

Акционерное общество «Главная дорога»
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31.12.2022 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	31 декабря 2022 года тыс. руб.	31 декабря 2021 года тыс. руб.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	9	25 933	17 684
Вложения в нематериальные активы	10	30 157 959	15 970 423
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	79	79
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	11	267 901	-
Инвестиции в ассоциированные компании	1	234	223
Депозиты в банках	15	41 396	-
Отложенные налоговые активы	28	1 312 907	1 173 185
Итого долгосрочные активы		31 806 409	17 161 594
Краткосрочные активы			
Дебиторская задолженность Оператора по полученной авансом выручке от эксплуатации автомобильной дороги	12	436 094	267 921
Прочая дебиторская задолженность	12	13 195	9 848
Выданные авансы	12	15 260 783	6 677 298
Прочие активы	13	2 989	461
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	11	75 593	312 562
Текущие требования по налогу на прибыль		36 292	22 123
Депозиты в банках	15	20 489 732	-
Денежные средства	16	4 783 705	3 934 615
Итого краткосрочные активы		41 098 383	11 224 828
ИТОГО АКТИВЫ		72 904 792	28 386 422
КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные и выпущенные облигации	17	75 097 935	29 505 330
Кредиторская задолженность	18	1 269 478	447 822
Итого долгосрочные обязательства		76 367 413	29 953 152
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	18	1 166 789	197 933
Полученные авансы	18	442 556	277 955
Оценочные обязательства	19	18 168	12 583
Итого краткосрочные обязательства		1 627 513	488 471
Итого обязательства		77 994 926	30 441 623
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	20	121 100	121 100
Нераспределенная прибыль (убыток)		(5 211 234)	(3 669 561)
Итого капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров		(5 090 134)	(3 548 461)
Доля неконтролирующих акционеров		-	1 493 260
Итого капитал и резервы		(5 090 134)	(2 055 201)
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		72 904 792	28 386 422

Директор АО «Главная дорога»

Главный бухгалтер

«26 » апреля 2023 г.



М.В.Плахов

С.В.Измайлова

Акционерное общество «Главная дорога»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2022 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2022 год тыс. руб.	2021 год тыс. руб.
Выручка	22	17 746 030	8 482 600
Себестоимость	23	(15 849 174)	(6 927 802)
Валовая прибыль		1 896 856	1 554 798
Административные расходы	24	(410 887)	(299 688)
Прочие операционные доходы	25	14 013	8 576
Прочие операционные расходы	25	(1 835)	(1 504)
Операционная прибыль (убыток)		1 498 147	1 262 182
Финансовые доходы	26	305 469	190 585
Финансовые расходы	27	(2 249 599)	(933 891)
Доля в прибыли ассоциированной компании		12	(9)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль от продолжающейся деятельности		(445 971)	518 867
Налог на прибыль	28	62 058	(112 496)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль от продолжающейся деятельности		(383 913)	406 371
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль от прекращающейся деятельности			-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		(383 913)	406 371
Итого совокупный доход, приходящийся на акционеров Общества		(383 913)	406 371
Итого совокупный доход, приходящийся на долю неконтролирующих акционеров			
Прибыль (убыток), приходящаяся на акционеров Общества:			
- базовая	19	(4)	4
- разведенная	19	(4)	4

Директор АО «Главная дорога»

Главный бухгалтер

« 26 » апреля 2023 г.



М.В.Плахов

С.В.Измайлова

Акционерное общество «Главная дорога»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2022 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2022 год тыс. руб.	2021 год тыс. руб.
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Поступления от эксплуатации автомобильной дороги	22	4 227 124	3 708 285
Платежи поставщикам за товары, работы, услуги, относящиеся к эксплуатации автомобильной дороги	23	(1 426 918)	(1 321 156)
Платежи поставщикам за товары, работы, услуги, относящиеся к строительству автомобильной дороги	23	(24 171 157)	(11 122 623)
Платежи поставщикам по оплате прочих товаров, работ, услуг	24	(221 271)	(114 365)
Платежи, связанные с оплатой труда		(237 340)	(221 347)
Поступления из бюджета по возврату НДС		2 275 356	1 455 568
Поступления из бюджета по возврату налога на прибыль		3 310	84 551
Поступления от сдачи имущества в аренду и рекламы на маршрутных указателях		20 018	24 294
Платежи НДС в бюджет		(493 126)	(397 834)
Поступления от Концедента по Концессионному Соглашению		2 382 539	312 441
Возврат (размещение) депозитов		(20 000 000)	
Проценты полученные		691 643	241 832
Прочие поступления		9 060	7 797
Прочие платежи		(202)	(726)
Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль		(36 940 964)	(7 343 283)
Налог на прибыль уплаченный	28	(95 139)	(106 304)
Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(37 036 103)	(7 449 587)
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	9	(4 416)	(1 325)
Выручка от реализации основных средств		3 000	-
Погашение ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	11	494 593	74 037
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	11	(504 000)	-
Продажа (ликвидация) ассоциированной компании		-	77
Размещение депозитов	15	(41 216)	-
Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(52 039)	72 789
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Финансовые расходы по выпуску облигаций		(512 333)	(221 375)
Проценты, уплаченные по полученным займам и выпущенным облигациям	17	(2 701 790)	(1 054 325)
Кредиты и займы полученные, включая поступления от выпуска облигаций		65 671 000	12 430 000
Погашение кредитов и займов полученных, включая платежи для погашения облигаций		(21 867 615)	(3 451 615)
Выплата дивидендов по привилегированным акциям дочерней компании		(68)	(257)
Выкуп собственных акций	20	(2 651 962)	(250 824)
Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		37 937 232	7 451 604
Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		849 090	74 806
Денежные средства на начало периода	16	3 934 615	3 859 809
Денежные средства на конец периода	16	4 783 705	3 934 615

Директор АО «Главная дорога»

Главный бухгалтер

«26» апреля 2023 г.



М.В.Плахов

С.В.Измайлова

Акционерное общество «Главная дорога»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2022 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Акционер- ный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Итого собствен- ный капитал	Доли неконтро- лирующих акционеров	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2020 года	121 100	(4 075 675)	(3 954 575)	1 743 284	(2 211 291)
Показатели на 1 января 2020 года	121 100	(4 075 675)	(3 954 575)	1 743 284	(2 211 291)
Совокупный доход	-	406 371	406 371	-	406 371
Выплата дивидендов по привилегированным акциям дочерней компании	-	(257)	(257)	-	(257)
Выкуп привилегированных акций дочерней компании	-	-	-	(250 024)	(250 024)
Сальдо на 31 декабря 2021 года	121 100	(3 669 561)	(3 548 461)	1 493 260	(2 055 201)
Показатели на 1 января 2022 года	121 100	(3 669 561)	(3 548 461)	1 493 260	(2 055 201)
Совокупный доход	-	(383 913)	(383 913)	-	(383 913)
Выплата дивидендов по привилегированным акциям дочерней компании	-	(68)	(68)	-	(68)
Выкуп привилегированных акций дочерней компании и их последующее аннулирование	-	(1 157 692)	(1 157 692)	(1 493 260)	(2 650 952)
Сальдо на 31 декабря 2021 года	121 100	(5 211 234)	(5 090 134)	-	(5 090 134)

Директор АО «Главная дорога»

Главный бухгалтер

«26» апреля 2023 г.



М.В.Плахов

С.В.Измайлова

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2022 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

1. Группа и ее основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «Главная дорога» (далее — «Общество») и его дочерних организаций (далее все вместе именуются — Группа).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за период, начавшийся с 01 января 2022 года и закончившийся 31 декабря 2022 года.

Общество

Полное фирменное название — Акционерное общество «Главная дорога».

Акционерное общество «Главная дорога» имеет Свидетельство о государственной регистрации серия 77 № 008463911, выданное Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве 13 ноября 2007 года.

Органы управления

Состав совета директоров Общества с 18 июня 2019 г. до 29 июня 2021 года

Кербер Сергей Михайлович	Председатель Совета директоров
Журавлев Андрей Борисович	Члены совета директоров
Семышев Сергей Владимирович	
Вискребенцова Ирина Геннадьевна	
Сигеда Руслан Александрович	

Состав совета директоров Общества с 29 июня 2021 г. до 19 октября 2022 года

Кербер Сергей Михайлович	Председатель Совета директоров
Семышев Сергей Владимирович	Члены совета директоров
Вискребенцова Ирина Геннадьевна	
Сигеда Руслан Александрович	
Янев Денис Анатольевич	

Состав совета директоров Общества с 19 октября 2022 г. и на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности:

Кербер Сергей Михайлович	Председатель Совета директоров
Семышев Сергей Владимирович	Члены совета директоров
Вискребенцова Ирина Геннадьевна	
Климарев Никита Васильевич	
Янев Денис Анатольевич	

Исполнительный орган Общества

Обязанности исполнительного органа Общества исполняет Директор — Плахов Михаил Владимирович (с 27.02.2009 г.).

Место нахождения и место деятельности

Общество зарегистрировано и находится по адресу: Российская Федерация, 117556, г. Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп.1, эт -1, ком. 18

Основное направление деятельности

Строительство и эксплуатация автомобильных дорог, дорожных сооружений (мостов, туннелей, путепроводов) и сооружений транспортной инфраструктуры.

Численность персонала Общества на 31.12.2022 г. составляет 17 человек (на 31.12.2021 г. — 17 человек).

Дочерние и ассоциированные компании Группы

Ниже представлены дочерние компании Группы, которые отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2022 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Название	Страна регистрации	Дата приобретения	Доля участия, %
АО «Новая концессионная компания»	Российская Федерация	23.04.2014 г.	100%

Гудвилл, связанный с приобретением дочерних компаний на 31.12.2022 г., 31.12.2021 г. отсутствует.

Ассоциированные компании:

По состоянию на 31 декабря 2022 года в Группу входят 3 ассоциированные компании с общей стоимостью приобретения долей 79 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2021 года в Группу входили 4 ассоциированных компании с общей стоимостью приобретения долей 104 тыс. руб.

В таблице ниже представлена информация об изменении стоимости инвестиций в ассоциированные компании:

	За 2022 год	За 2021 год
Балансовая стоимость на 1 января	223	234
Признанная прибыль (убыток) от обесценения за период	11	(9)
Списание стоимости в связи с ликвидацией	-	(2)
Балансовая стоимость на 31 декабря	234	223

Условия осуществления деятельности Группы в Российской Федерации

Общество было создано для реализации инвестиционного проекта «Финансирование, строительство и эксплуатация на платной основе нового выхода на Московскую кольцевую автомобильную дорогу с федеральной автомобильной дороги М-1 «Беларусь» «Москва-Минск». На основе концессионного соглашения, подписанного с Федеральным дорожным агентством в 2009 году (в дальнейшем функции концедента по концессионному соглашению перешли к Государственной компании «Российские автомобильные дороги»), Общество привлекло финансовые ресурсы на рынке ценных бумаг (в том числе путем выпуска облигаций) и профинансировало строительство современной скоростной автомобильной дороги в подмосковном районе, огибающей с севера г. Одинцово.

Строительство автомобильной дороги завершено, поэтому риски, связанные с изменением цен на сырье, материалы и услуги, отсутствуют. С 1 января 2014 года автомобильная дорога работает в платном режиме.

Основными клиентами АО «Главная дорога» являются владельцы легкового автотранспорта. В будние дни отмечается маятниковый спрос, при котором в утренние часы движение, в основном, осуществляется в сторону Москвы, а ближе к концу рабочего дня – в сторону области. В выходные и праздничные дни транспортный поток в целом более равномерный и количество автомобилей меньше, за исключением второй половины дня воскресенья, когда все возвращаются в Москву.

После введения автодороги в эксплуатацию, для эффективного реагирования на изменения уровня спроса на услуги, Общество проводит гибкую тарифную политику в соответствии с обусловленной концессионным соглашением возможностью индексации тарифа в соответствии с уровнем инфляции и введением дифференцированных тарифов.

Из-за проведенной в конце 2015-2018 гг. реконструкции ближайшей бесплатной альтернативы – федеральной автомобильной дороги М-1 «Беларусь», платный трафик на Северном обходе Одинцово в настоящее время ниже прогнозного трафика по результатам моделирования транспортных потоков трафик-консультантами при подписании концессионного соглашения. Кроме того, наблюдается негативное влияние на платный трафик иных отрицательных факторов, таких как увеличение частоты движения электропоездов от Одинцово до Белорусского вокзала, развитие метро в Новой Москве, увеличение стоимости парковок в Москве и отсутствие общего роста доходов населения.

Несмотря на действие всех указанных выше негативных тенденций, а также на негативное влияние макроэкономических факторов, проект в целом показывает значительную устойчивость к внешним изменениям, стабильные показатели трафика и выручки с тенденцией к росту.

В 2022 году АО «Главная дорога», как и в 2021 году, продолжало осуществлять комплекс мероприятий по содержанию автомобильной дороги в соответствии с требованиями концессионного соглашения.

Разработанная в 2019 году долгосрочная программа ремонтов в 2022 году была обновлена с учетом текущего и прогнозного состояния конструктивных элементов автомобильной дороги и ее интеллектуальных систем. Совместно с Оператором автомобильной дороги выполнены запланированные на 2022 год ремонтно-восстановительные работы, на постоянной основе ведется мониторинг состояния дороги с целью выявления и устранения недостатков, возникающих вследствие естественного износа в результате интенсивной эксплуатации, а также из-за воздействия негативных природных факторов или повреждений имущества при наездах автомобилями.

Для соответствия автомобильной дороги требованиям ФЗ «О транспортной безопасности» от 09.02.2007 № 16-ФЗ в 2022 году было закуплено оборудование и осуществлены монтажные и пусконаладочные работы комплекса ОТБ. Внедрение такой системы позволяет предвосхищать несанкционированное проникновение и реагировать на акты незаконного вмешательства.

В 2022 году предоставление пользователям услуг пользования автомобильной дорогой осуществлялось непрерывно, в полном объеме и соответствовало высоким стандартам качества, определенным концессионным соглашением. По результатам года выручка, полученная от платы за проезд, превысила 4,2 млрд руб. (в т.ч. НДС), увеличившись, по сравнению с 2021 годом, более чем на 0,5 млрд руб.

Кроме того, Общество получило дополнительные доходы от долгосрочных договоров аренды конструктивных элементов дороги с сотовыми операторами и операторами фиксированной связи, а также от установки маршрутных указателей.

Несмотря на введение экономических санкций после начала специальной военной операции, трафик, на протяжении 2022 года, превышал запланированный более чем на 5%. Негативные тенденции по снижению спроса в смежных отраслях и изменение стратегии населения в отношении своих расходов, выявившиеся к концу 2022 года, в целом не привели к снижению плановых доходов Общества по году в целом. Руководство АО «Главная дорога» продолжает отслеживать указанные тенденции для оперативного реагирования с целью недопущения нарушения интересов пользователей и концессионного соглашения.

АО «Новая концессионная компания» учреждено для участия в открытых конкурсах в сфере финансирования, строительства и эксплуатации платных автодорог, проводимых на федеральном и/или региональном уровне.

В мае 2014 г. АО «Новая концессионная компания» подало заявку на участие в конкурсе на право заключения концессионного соглашения о финансировании, проектировании, строительстве и эксплуатации на платной основе участка линейного объекта улично-дорожной сети – Северный дублер Кутузовского проспекта от Молодогвардейской транспортной развязки до ММДЦ «Москва-Сити» (СДКП) и по итогам конкурса в декабре 2014 г. АО «Новая концессионная компания» заключило с городом Москва (Концедент) в качестве Концессионера Концессионное соглашение сроком до 2054 года. По условиям концессионного соглашения после прохождения государственной экспертизы и получения разрешения на строительство, АО «Новая концессионная компания» начнет строительство объекта Концессионного соглашения. После получения разрешения на эксплуатацию будет осуществляться эксплуатация автомобильной дороги на платной основе, поддерживаться нормальное состояние автодороги, включая проведение текущих и капитальных ремонтов. Данный проект является продолжением уже действующей концессии платной автодороги Северный обход г. Одинцово (СОО). СДКП должен связать Кутузовский проспект (в районе Триумфальной арки) и район Москва-Сити с МКАД и Северным Обходом Одинцова. По окончании срока Концессии, АО «Новая концессионная компания» вернет право пользования Северный дублером Кутузовского проспекта Концеденту.

Страновые, политико-экономические показатели и тенденции (риски)

К страновым рискам относятся политические, экономические и социальные риски, присущие Российской Федерации. Данные риски находятся вне контроля Общества.

ВВП России в 2022 г. в абсолютном выражении по данным Росстата составил 151,5 трлн руб. Спад экономики составил 2,1%.

Снижение ВВП в 2022 г. оказалось менее глубоким, чем прогнозировалось, сохранился рост кредитования, уровень добычи нефти остался высоким, так же снижение было компенсировано ростом госрасходов.

По данным Росстата доля расходов домашних хозяйств (отражает потребительский спрос населения) сократилась до 46,9% в 2022 г. по сравнению с 49,2% в 2021 г.

В структуре основных компонентов ВВП в 2022 г. увеличилась доля чистого экспорта (с 9,3 до 12,8). В структуре ВВП по источникам доходов снизилась доля оплаты труда до 39,6% в 2022 г. с 40,1% в 2021 г. и доля чистых налогов на производство и импорт – до 8,2% с 10,0%. Доля валовой прибыли возросла до 52,2% с 49,9%.

Несмотря на снижение как экономики в целом, так и покупательской способности населения в частности, спрос на услуги пользования платной автодорогой показал значительную эластичность.

Согласно прогнозам, в 2023 г. экономика снизится на 0,8%, а в 2024 г. вырастет на 2,6%.

Руководство Группы сохраняет сдержанный оптимизм в отношении Доходов на 2023 год.

Регион деятельности.

Компании Группы зарегистрированы в качестве налогоплательщиков в г. Москва, их деятельность связана со строительством и управлением платной автодорогой, регион деятельности – Москва, Московская область.

Московский регион является самым экономически стабильным регионом Российской Федерации. Риски экономических колебаний здесь значительно ниже, чем на остальной территории России, что делает данный регион наиболее привлекательным для реализации долгосрочных инфраструктурных проектов.

Регион деятельности Группы характеризуется отсутствием повышенной опасности стихийных бедствий, имеет устойчивый климат и, в основном, не подвержен природным катаклизмам. Однако последствия возможных аварии и катастроф на транспорте и дорожных сетях, в коммунальных системах жизнеобеспечения большого города и существенных объектах экономики может значительно ограничить возможности Общества, привести к наступлению форс-мажорных обстоятельств и невыполнению Обществом и компаниями Группы принятых на себя обязательств.

Группа осуществляет свою деятельность в регионе с достаточно развитой инфраструктурой и минимально подвержено рискам, связанным с прекращением транспортного сообщения в связи с удаленностью и/или труднодоступностью.

События после отчетной даты.

Специалистами АО «Главная дорога» совместно с Оператором проекта СОО и привлеченными Экспертами, проведена весенняя диагностика технического состояния автомобильной дороги, которая не выявила отклонений от высоких стандартов качества, предъявляемого к платным магистралям. Запланированный на 2023 год план ремонтов не подвергся значительным изменениям. Расходы на указанные цели сохраняются на прогнозном уровне.

По мнению Руководства Группы, в 2023 году присутствуют следующие риски:

- Группа имеет значительную кредиторскую задолженность. Стоимость обслуживания и поддержания данной позиции значительно увеличилась по отношению к предыдущему периоду. Существует риск сохранения высокой стоимости обслуживания привлеченного финансирования. Органы управления осуществляют постоянный контроль за данным фактором, для гибкого реагирования на изменяющуюся рыночную конъюнктуру;

- Риск увеличения стоимости строительных материалов и материалов для ремонта автодороги и содержания Автоматизированных систем управления, вызванный изменением предложения на рынке, изменением структуры поставщиков, производителей оборудования и перенастройкой логистических связей;

- Риск снижения совокупного спроса на товары и услуги, связанный с падением ВВП, а также снижением покупательской способности населения, вызванной снижением уровня доходов. Риск существенен для всех отраслей экономики. С учетом исторически подтвержденной эластичности спроса на пользование платными автодорогами и региона деятельности Группы, влияние данного риска на результаты Группы не так значительно, как в других отраслях.

Руководство Группы уверено, что поддержка акционеров, в случае развития негативных сценариев в экономике Российской Федерации и деятельности компаний Группы, будет сохранена в неизменном виде, что позволит продолжить функционирование и деятельность в неизменном для потребителей виде и качестве.

2. Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Группы, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Группа будет ликвидирована или прекратит свою деятельность.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Общество и его дочерние компании ведут бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных, подготовленных в соответствии с российскими нормативными актами по бухгалтерскому учету, с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Основные корректировки относятся к отражению доходов и расходов в соответствии с МСФО, представлению финансовых активов и финансовых обязательств с учетом требований МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а также отражению операций по концессионным соглашениям в соответствии с Интерпретацией № 12 «Концессионные соглашения».

Сезонность не влияет на политику Группы в отношении признания доходов и расходов.

Все данные представлены в тысячах рублей, если не оговорено иное.

Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменный доход от инвестиции или подвержена риску, связанному с его изменением и может влиять на доход вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются одновременно следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (то есть наличие существующих прав, обеспечивающих текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- подверженность риску, связанному с изменением переменного дохода от инвестиции, или наличие у Группы права на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При наличии у Группы менее, чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и доли неконтролирующих акционеров даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у доли неконтролирующих акционеров.

Все внутригрупповые операции, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвилла);
- прекращает признание балансовой стоимости доли неконтролирующих акционеров;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в составе прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Приобретение дочерних компаний

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу полной консолидации. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера неконтролирующей доли участия.

Превышение стоимости объединения компаний над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения отражается как гудвил. В случае если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Неконтролирующие доли участия – это доли в дочерней компании, не принадлежащие Группе. Группа оценивает неконтролирующие доли участия в приобретенных компаниях на основании доли в их чистых активах. На конец отчетного периода статья «неконтролирующие доли участия» представляют собой часть справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов и обязательств дочерних компаний, относящуюся к неконтролирующей доле участия, на дату приобретения и часть изменения капитала, относящуюся к неконтролирующей доле участия, с даты приобретения. Неконтролирующие доли участия отражаются в составе капитала.

Убытки, относимые на неконтролирующую долю участия, не превышают неконтролирующие доли участия в капитале дочерней компании, за исключением случаев, когда держатели неконтролирующих долей обязаны финансировать убытки. Такие убытки в полном объеме признаются Группой.

Ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, на деятельность которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их.

Инвестиции в ассоциированные компании первоначально учитываются по стоимости приобретения, в последующем отражаются по методу долевого участия.

Вложения в ассоциированные предприятия отражаются по методу долевого участия. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированного предприятия, включается в балансовую стоимость приобретения. Убытки ассоциированного предприятия отражаются в консолидированной финансовой отчетности до тех пор, пока балансовая стоимость инвестиций в это предприятие не снизится до нуля. После этого отражение последующих убытков не производится.

В консолидированном отчете о прибылях и убытках отражается доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании после приобретения. Доля в прибыли ассоциированной компании представляет собой прибыль после налогообложения.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость отражения дополнительного убытка от обесценения инвестиций Группы в ассоциированные компании. На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. Если обесценение имеет место, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью и отражает «долю в прибыли ассоциированной компании» в консолидированном отчете прибылях и убытках.

При отражении в финансовой отчетности сделок между предприятиями под общим контролем, Группа, являясь покупателем, применяет метод приобретения, предусмотренный МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса».

Функциональная валюта

Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды – рубль РФ.

Валюта представления финансовой информации

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в рублях РФ, так как руководство Группы полагает, что это валюта, более удобна для пользователей.

3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении Учетной политики

Для подготовки консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Группы приходится делать определенные оценки и предположения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства Группы информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении консолидированной финансовой отчетности текущего года.

В процессе применения учетной политики Группы при определении сумм активов и обязательств, признанных в консолидированной финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Определение характера поступлений, причитающихся Группе в рамках Концессионного соглашения, по строительству и эксплуатации выхода на МКАД с Федеральной автодороги М1 (см. Примечание 6.1)

Все выплаты по данному Концессионному соглашению получены Обществом. Справедливая стоимость нематериального актива (право взимания платы за пользование построенным объектом), сформирована в размере 50% осуществленных затрат на строительство.

Определение характера поступлений, причитающихся Группе в рамках Концессионного соглашения, по строительству и эксплуатации Северного дублера Кутузовского проспекта от Молодогвардейской транспортной развязки до ММДЦ «Москва-СИТИ» вдоль Смоленского направления МЖД» (Примечание 6.2)

В финансовой отчетности принят следующий порядок признания причитающихся от Концедента по указанному концессионному соглашению выплат в качестве финансового актива и нематериального актива:

- в пропорции 0% на 100% на стадии подготовки к началу строительных работ;
- в пропорции, определяемой по факту признания Концедентом сумм, подлежащих перечислению Концессионеру, на стадии подготовки земельного участка к строительству;
- в пропорции 0% на 100% на стадии строительства.

Данная оценка была сделана руководством Общества на основании норм Концессионного соглашения, в соответствии с которым практически весь объем расходов, понесенных Обществом, будет возмещаться через дальнейшую эксплуатацию автомобильной дороги.

Определение суммы обязательств Группы по обслуживанию сооруженных объектов, предусмотренных концессионными соглашениями

Обязательства Группы, определенные концессионными соглашениями, по обслуживанию инфраструктуры (сооруженного объекта) и/или ее восстановлению до определенного уровня до момента возврата инфраструктуры Концеденту по окончании концессионного соглашения, могут быть достоверно оценены только по окончании сооружения объекта.

Условия концессионных соглашений, действующие на момент составления настоящей консолидированной отчетности, предусматривают обслуживание инфраструктуры объекта и поддержание самих объектов концессионных соглашений в работоспособном состоянии в течение всего срока действия концессионных соглашений. Расходы на указанные мероприятия рассматриваются Руководством Группы в качестве операционных расходов тех отчетных периодов, в которые появится необходимость осуществлять такого рода расходы.

В силу этого, оценочные обязательства по осуществлению такого рода операций в настоящей консолидированной финансовой отчетности не признаются.

Признание в качестве актива полученных в долгосрочную аренду земельных участков

Строительство объектов концессионных соглашений – участков автомобильных дорог, осуществляется на участках, переданных Группе в долгосрочную аренду. Величина платы за аренду земельных участков пренебрежимо мала. Группа не может использовать эти земельные участки никак иначе, кроме осуществления

на них строительства объектов концессионных соглашений. По окончании сроков концессионных соглашений договоры аренды земли будут прекращены без каких-либо доплат и компенсаций.
В силу изложенного, указанные выше договоры аренды квалифицируются как краткосрочная аренда.

Определение эффективной процентной ставки по выпущенным АО «НKK» облигациям (Примечание 17)

Выпущенные АО «НKK» облигации имеют индексируемый номинал (зависящий от уровня инфляции в Российской Федерации, измеряемого индексом потребительских цен) и ставку купона, определяемую как установленная при выпуске ставка доходности за вычетом накопленной на дату выплаты купона инфляции. Таким образом, расчет эффективной ставки по выпущенным облигациям зависит от прогнозных данных по инфляции. В качестве достаточно разумного подхода к определению будущих показателей инфляции Общество применяет данные о прогнозе инфляции, публикуемые журналом The Economist.

Налог на прибыль

Все доходы Группа получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Группой в рамках действующего налогового законодательства. При составлении консолидированной отчетности используются данные о фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Группы отсутствует необходимость в каких-либо профессиональных суждениях для определения расходов по налогу на прибыль.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочной модели бизнеса, подготовленной Группой. Модель основана на ожиданиях Группы, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство полагает, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно. Данное суждение основывается на рассмотрении текущих планов и финансового положения Группы.
Обязательства по оплате текущих платежей в бюджеты по налогам и сборам выполняются в полном объеме.

4. Основные положения Учетной политики

Концессионные соглашения

Объекты инфраструктуры, полученные Группой от Концедентов для целей эксплуатации, включая сбор платы за проезд и содержание Объекта, не признаются в ее консолидированной отчетности как объекты основных средств. Объекты основных средств, полученные от Концедентов, в отношении которых Группа имеет право распоряжения, признаются как активы в консолидированной финансовой отчетности по их справедливой стоимости на дату получения.

Причитающиеся Группе выплаты отражаются следующим образом:

- как финансовый актив - в той мере, в которой Группа имеет безусловное право получения денежных средств или иных финансовых активов от Концедента;
- как нематериальный актив - в той мере, в которой Группа получает право требования оплаты за оказываемые услуги от пользователей таких услуг.

В дальнейшем признаваемый Группой финансовый актив учитывается в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а признаваемый Группой нематериальный актив – согласно МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

Признание доходов

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения за товары (услуги), полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость (далее – НДС). Доходы Группы признаются на следующих основаниях:

Концессионные соглашения

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2022 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Доходы от оказания услуг по строительству или модернизации концессионных активов отражаются пропорционально степени завершения процесса строительства или модернизации на отчетную дату, при условии, что степень завершения строительства и сумма дохода могут быть определены с достаточной степенью надежности. В случае, если какое-либо из указанных условий на отчетную дату не соблюдено, доход признается в размере понесенных затрат. Указанные затраты отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в периоде, когда они понесены.

Доходы, связанные с оказанием операционных услуг, отражаются в порядке, установленном МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Доход от аренды

Определение, является ли заключенное соглашение договором аренды, основывается на рассмотрении экономического содержания договора на момент его заключения, а именно, связано ли выполнение договора с использованием определенного актива или активов, или передается ли в соответствии с соглашением право пользования активом. Доходы от аренды признаются в бухгалтерском учете методом начислений в соответствии с условиями заключенных соглашений.

Доход от процентов

Доход от процентов отражается в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе доходов/расходов по операциям с такими активами.

Доход от дивидендов

Доход от дивидендов отражается в момент установления права получения платежа.

Признание расходов

Пособия персоналу

Компании Группы и персонал выплачивают установленные законодательством РФ взносы в государственные внебюджетные фонды (Пенсионный фонд, Фонд социального страхования, Фонд обязательного медицинского страхования) в зависимости от заработной платы сотрудников. Взносы уплачиваются по мере возникновения соответствующего обязательства и включаются в состав расходов на оплату труда. У Группы нет правовых или иных обязательств по выплатам иных взносов в случае, если у Группы недостаточно средств для выплат всем сотрудникам пособий, связанных с работой в текущем и предшествующих периодах.

Финансовые расходы

Расходы на выплату процентов отражаются в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную ставку процента по выданному Обществом обязательству.

Затраты по займам, относящиеся к квалифицируемым активам, включаются в стоимость соответствующего актива, если они непосредственно связаны с его приобретением, строительством или созданием.

Операции с иностранной валютой

Конвертирование иностранной валюты

Операции, совершенные в иностранной валюте, учитываются в функциональной валюте по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли по курсу, действующему на отчетную дату, денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе прибыли и убытка за период.

Дивиденды

В финансовой отчетности дивиденды признаются как обязательства в том периоде, в котором общим собранием акционеров было принято решение об их выплате.

Основные средства

Группа отражает основные средства в отчетности по их исторической стоимости за вычетом амортизации.

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет наличие признаков обесценения и экономического устаревания основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости актива и ценности от его использования. Балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от экономического устаревания)

в консолидированном отчете о прибылях и убытках, если только данные убытки в соответствии с МСФО не подлежат отнесению за счет ранее проведенных переоценок. Убыток от экономического устаревания основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло существенное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости.

Амортизация земли не производится.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания основного средства в течение срока его полезного использования. Показатели установленных сроков полезного использования по группам объектов основных средств приведены ниже в таблице:

	Здания	Транспортные средства	Вычислительная и оргтехника	Прочее
Срок полезного использования (в годах)	10-30	3-8	2-3	3-10

Расходы на содержание, капитальный и текущий ремонт отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения. К расходам на капитальный и текущий ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств, сверх их первоначальных возможностей. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о совокупных доходах в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Обществом и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного использования.

Строящиеся объекты

Активы, находящиеся в стадии строительства, включаются в консолидированный отчет о финансовом положении; до ввода в эксплуатацию амортизация этих объектов не производится.

НИОКР

Затраты на исследования признаются в расходах по мере их проведения. Затраты на разработки (связанные с проектированием и испытанием новой и усовершенствованием существующей продукцией) отражаются как нематериальные активы при условии, если:

- будет доказана техническая осуществимость проекта и пригодность его к последующей реализации;
- существует намерение завершить проект и в будущем использовать или продать результат проекта;
- существует возможность использовать или продать результат проекта;
- в будущем затраты принесут вероятные экономические выгоды; в том числе доказано существование рынка сбыта или полезность применения для внутренних целей;
- в наличии достаточно технических, финансовых и других ресурсов для завершения проекта, а также дальнейшей продажи или использования его результатов; и
- затраты в ходе его разработки можно достаточно точно оценить.

Прочие затраты по НИОКР отражаются в составе расходов по мере их проведения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды.

Капитализируемые затраты на разработки амортизируются с момента начала производства продукции (предмета этих разработок) в течение ожидаемого срока получения экономических выгод от этих разработок, но не более 10 лет.

Доходы от государственных субсидий

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена и Общество или его дочерние компании удовлетворяют всем условиям предоставления такой субсидии.

Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся в состав расходов, отражаемых в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как доходы будущих периодов и признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение периода, необходимого для обеспечения их соответствия затратам, которые они должны компенсировать.

Запасы

В отчетности запасы отражаются как наименьшая из двух величин: сумма фактических затрат на их приобретение или справедливая стоимость актива. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

Незавершенное производство

Незавершенное производство отражается по себестоимости, за вычетом любых предсказуемых убытков. Себестоимость незавершенного производства включает в себя стоимость материалов, рабочей силы и прямых расходов, включая накладные расходы при нормальном уровне деятельности.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции (оказании услуг), подлежит уплате в государственный бюджет после получения платежей от покупателей. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС по мере получения товаров и услуг. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством.

Акционерный капитал

Обыкновенные и привилегированные акции относятся к собственному капиталу.

Долевые инструменты, выпускаемые Обществом, признаются как поступления, за вычетом прямых операционных издержек.

Аренда. Общие положения.

Группа выступает арендатором по договорам аренды.

Срок аренды определяется исходя из условий договора аренды с учетом опционов на продление и опционов на прекращение договора, с учетом имеющихся планов деятельности Группы.

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Группа признает арендные платежи по такой аренде в качестве расхода линейным методом на протяжении срока аренды. Краткосрочной считается аренда, планируемый срок которой на момент рассмотрения, составляет менее 12 месяцев.

Как активы, имеющие низкую базовую стоимость, Группа оценивает активы с первоначальной стоимостью менее 300 тыс.руб.

Долгосрочная аренда

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. На дату начала аренды актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования должна включать в себя следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, осуществлённые на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором;
- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов.

Группа представляет активы в форме права пользования, если они не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в отчете о финансовом положении в составе основных средств, по той же статье, по которой представляет принадлежащие ей базовые активы сходного характера.

Для последующего учета активов в форме права пользования Группа использует модель по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей на момент заключения договора аренды, которые включают в себя:

- фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если указанное выше невозможно, то процентная ставка определяется как ставка процента по привлеченным Группой денежным средствам, действующая на дату расчета арендного обязательства.

В дальнейшем балансовая стоимость обязательства по аренде увеличивается на сумму процентных расходов по обязательству по аренде и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении Группы, если Группа становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Группа классифицирует финансовые активы и обязательства по следующим группам:

- финансовые активы или обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

Классификация зависит от цели, с которой были приобретены данные активы. Руководство Группы определяет классификацию на момент первого признания финансового актива. Пересмотр ранее сделанной классификации возможен только в случаях, прямо предусмотренных МСФО.

У Группы существуют три бизнес-модели:

- удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков
- удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и для перепродажи
- прочая бизнес-модель.

Группа проводит оценку применимой бизнес-модели для портфеля финансовых инструментов.

Первоначально финансовые активы признаются по их текущей справедливой цене, увеличенной на транзакционные издержки. Вложения не признаются, если права требования на получение денежных средств истекли либо были переданы другому лицу вместе со всеми соответствующими рисками и выгодами, которые предполагает владение данными бумагами.

При наличии стандартных условий поставки, приобретение и списание финансовых активов признается на дату перехода права собственности, то есть на дату поставки финансовых активов.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

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

После первоначального признания - признаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом эффективной ставки процента (ЭСП).

Метод эффективной ставки процента не применяется к таким финансовым активам, если амортизированная стоимость, рассчитанная с применением ЭСП и амортизированная стоимость, рассчитанная с применением линейного метода получения дохода, не отличаются существенно друг от друга.

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по цене договора. Если договор содержит существенный компонент финансирования (отсрочку платежа сроком более чем на 1 год), оценка амортизированной стоимости производится с применением ЭСП.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовые активы, классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- (б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Группа также при первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

После первоначального признания отражаются по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

Группа относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если финансовые активы не оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Кроме того, Группа может при первоначальном признании финансового актива по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (иногда именуемую «учетным несоответствием»), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков.

После первоначального признания отражаются по справедливой стоимости с отражением ее изменений в прибыли или убытке за период.

По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резерв не формируется в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9.

Финансовые обязательства

После первоначального признания Группа отражает финансовые обязательства по амортизированной стоимости за исключением случаев, когда иная классификация требуется по МСФО (IFRS) 9.

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов.

Для определения справедливой стоимости котирующихся на бирже ценных бумаг за основу принимается текущая биржевая котировка.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена сделки, совершенной Группой на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- данные об оценке рыночной стоимости, представленные независимым оценщиком, если с момента оценки прошло не более 6 месяцев.
- расчетная стоимость инвестиционного пая, информация о которой раскрывается в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

Группа классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости финансового инструмента в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие цены (котировки) активного рынка по финансовым инструментам, одинаковым с оцениваемым финансовым инструментом, то есть непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1);
- в случае отсутствия информации о текущих ценах (котировках) - цена совершенной на активном рынке самой последней сделки, если с момента ее проведения до конца отчетного периода не произошло существенных изменений экономических условий, и текущие цены (котировки) по сопоставимым финансовым инструментам, если со времени совершения сделки условия изменились, а также информация, основанная на данных, наблюдаемых на рынке (уровень 2);
- цены, рассчитанные с помощью методик оценки, исходные данные для которых не основаны на наблюдаемых рыночных данных (уровень 3).

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Определение справедливой стоимости на основании данных оценки, проведенной независимым оценщиком (уровень 3) производится только при одновременном соблюдении следующих условий:

- отсутствует возможность определить справедливую стоимость по информации, отнесенной к уровням 1 и 2.

Если невозможно произвести объективную оценку, то стоимость инвестиций рассчитывается как стоимость с учетом обесценения.

Группа оценивает наличие признаков обесценения тех или иных финансовых активов на каждую отчетную дату. Существенное и длительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг, классифицированных как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, рассматривается как признак их обесценения. В случае возникновения подобной ситуации общая сумма убытка, которая измеряется как разница между ценой покупки и их текущей справедливой ценой (без учета обесценения, признанного ранее), признается в качестве расходов отчетного периода.

Резерв под обесценение финансовых активов

Группа создает резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, к которым применяются требования, касающиеся обесценения.

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания. При проведении оценки Группа ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков, то есть проводит сравнение риска наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания и анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий, которая указывает на значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего инструмента.

Группа применяет допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату.

Оценочный резерв оценивается Группой на основе ожидаемых кредитных убытков, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев (стадия 1), за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания (стадия 2). В этом случае ожидаемые кредитные убытки оцениваются на протяжении всего срока действия актива.

Если финансовый актив удовлетворяет определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного (ПСКО) актива, оценочный резерв оценивается на основе изменения ожидаемых кредитных убытков на протяжении срока действия актива (стадия 3).

Вложения в другие предприятия, предназначенные для продажи

Инвестиции в другие предприятия признаются как предназначенные для продажи при выполнении одновременно следующих условий:

- активы готовы к немедленной продаже в текущем состоянии,
- существует высокая вероятность их выбытия в течение 12 месяцев от отчетной даты.

В отчетности активы, предназначенные для продажи, отражаются как наименьшая из двух величин: балансовая стоимость или справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи.

Группа на каждую отчетную дату производит оценку соответствия активов критериям отнесения к активам, предназначенным для продажи.

Финансовый результат от вложений в другие предприятия, предназначенные для продажи, отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Прибыль (убыток) за период от прекращающейся деятельности».

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя деньги в кассе и деньги на расчетных счетах.

Денежные эквиваленты включают депозиты, размещенные на срок, не превышающий трёх месяцев.

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками

Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками рассчитывается первоначально по справедливой стоимости, а далее с учетом амортизации по методу действующей процентной ставки.

Долевые инструменты

Долевые инструменты, выпускаемые Группой, признаются как поступления, за вычетом прямых операционных издержек.

Обесценение активов

Активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются и проверяются ежегодно на предмет обесценения. Указанные активы подвергаются проверке на предмет обесценения каждый раз, когда определенные события или изменение условий указывают на возможность затруднений при возмещении актива. Снижением стоимости в результате обесценения признается сумма, на которую балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость рассчитывается на основе справедливой стоимости актива с учетом расходов на его продажу и ценности от его использования. С целью подсчета обесценения активы группируются на низшем уровне, на котором могут быть отдельно выделены денежные потоки (единицы, генерирующие денежные средства).

Если балансовая стоимость активов, предназначенных для продажи, выше справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, рассчитывается убыток от обесценения указанных активов, который списывается за счет гудвилла (при его наличии), а в дальнейшем – распределяется между остальными активами на пропорциональной основе.

Налог на прибыль и прочие налоги

Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочих компонентов совокупного дохода.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами.

Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Оценочные обязательства и условные обязательства

Оценочное обязательство признаётся, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Оценочное обязательство признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Группа ожидает возмещение затрат по урегулированию такого обязательства, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий, когда существование обязательства зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Группой. Условные обязательства не подлежат признанию в консолидированном отчете о финансовом положении, и информация по ним раскрывается в примечаниях в составе консолидированной финансовой отчетности.

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии - это контракты, требующие от Группы осуществления специальных платежей по возмещению убытков владельцу гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по их справедливой стоимости, что, как правило, подтверждается суммой полученных платежей. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. Переоценка гарантий проводится на каждую отчетную дату по наибольшей из сумм:

- неамортизированного остатка от суммы первоначального признания и
- наиболее точной оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства на отчетную дату.

Представление в консолидированной отчетности активов и обязательств

Активы и обязательства в отчетности относятся к краткосрочным (оборотным), если срок обращения их не превышает 12 месяцев с отчетной даты. Все остальные активы и обязательства представлены в консолидированной отчетности как долгосрочные.

5. Применение новой версии МСФО

Как уже было сказано выше (в примечании 2) настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

В 2022 году вступили в действие ряд поправок к действующим стандартам, которые применимы, либо потенциально могли быть применимы к отчетности Общества:

- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» запрещают компаниям делать вычет из сумм стоимости основных средств, полученных от проданных объектов, произведенных в течение времени, когда компания готовила актив для его использования по назначению. Вместо этого компании признают эти поступления от продаж и соответствующие затраты в отчете о прибылях и убытках. Для оценки стоимости таких активов организация должна применять МСФО (IAS) 2 «Запасы», без учета амортизации, поскольку актив еще не готов к целевому использованию.
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» - в иллюстративном примере 13 исключен пример платежей арендодателя, которые относятся к улучшениям арендованного имущества. Такая поправка позволит избежать разногласий в учете улучшений арендованного имущества.
- Поправки к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» уточняют, какие расходы компания включает в оценку того, что договор будет убыточным.

Так в прямые затраты на исполнение договора входят: дополнительные затраты на исполнение такого договора и распределение прочих затрат, непосредственно относимых к исполнению договоров. Ранее многие компании включали в затраты на исполнение договора только дополнительные затраты, а использование поправки позволит признавать большой объем резервов под обременительные договоры.

- Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» - чтобы удовлетворять критериям признания в рамках применения метода приобретения, идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства должны соответствовать определениям активов и обязательств, изложенным в «Концепции подготовки и представления финансовой отчетности» 2018 года (ранее ссылка была на дату 2001 год), на дату приобретения.

Также есть новое исключение в отношении обязательств и условных обязательств. Организация, которая применяет МСФО (IFRS) 3, должна по некоторым видам обязательств обращаться к МСФО (IAS) 37 или Разъяснению КРМФО (IFRIC) 21 «Сборы», а не к Концептуальным основам финансовой отчетности 2018 года

- Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которые касаются комиссионного вознаграждения, включаемого в «10 процентный» тест при прекращении признания финансовых обязательств. Поправка уточняет характер такого комиссионного вознаграждения, оно включает только вознаграждение, уплаченное между заимодавцем и заемщиком, включая вознаграждение, уплаченное или полученное от лица других сторон. По существу, дана редакторская уточняющая поправка, которая принципиально не влияет на проводимый в текущей ситуации «10 процентный» тест.

- Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» (ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности). Изменение касается дочерних предприятий, которые впервые применяют МСФО. Дочерней организации разрешается применять освобождение, если она начала применять МСФО позже материнской компании. Организации, которые применяют это освобождение, смогут оценивать накопленные курсовые разницы, показывая суммы, отраженные материнской организацией и накопленные с даты ее перехода на МСФО. Эта поправка также касается ассоциированных и совместных предприятий, которые пользуются тем же освобождением по МСФО (IFRS) 1.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2022 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества. Общество планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовую отчетность:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», выпущены в январе 2020 года (вступление в силу отсрочено до 1 января 2023 года), уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода.

Обязательства являются долгосрочными, если по состоянию на конец отчетного периода организация имеет существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство стандарта более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства организации в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение существует только в случае, если организация соблюдает все применимые ограничительные условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, если по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять такое условие. Кредит классифицируется как долгосрочный, если ограничительное условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. Погашение определяется как прекращение обязательства посредством расчета в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственным долевым инструментом организации.

В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

Данный проект предлагает следующие основные поправки:

- предприятие должно классифицировать свои обязательства в качестве краткосрочных или долгосрочных на основе анализа ковенантов, соблюдение которых требуется только на отчетную дату или ранее
- предприятие должно отдельно раскрывать долгосрочные обязательства с ковенантами, выполнение которых требуется в течение двенадцати месяцев после отчетной даты
- необходимо раскрытие информации, достаточной для понимания пользователем рисков, связанных с возможным требованием кредиторов о погашении предприятием указанных в пункте выше долгосрочных обязательств, в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

Совет по МСФО предварительно одобрил возможность раннего применения поправок 2020, вступающих в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, но не ранее выпуска поправок 2022 года, предварительно вступающих в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, требуя раннего применения поправок 2022 года в случае принятия предприятием решения о раннем применении поправок 2020 года.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в сентябре 2014 года, дата вступления в силу перенесена на неопределенный срок) устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или взноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.

Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

- МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (вступают в силу с 1 января 2023 года) – дополнен еще одним условием для операции, в результате которой не признают отложенное налоговое обязательство и отложенный налоговый актив. Операция не должна приводить к тому, чтобы на момент ее совершения возникли равновеликие налогооблагаемые и вычитаемые временные разницы.

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и Практические рекомендации № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности» - Раскрытие информации об учетной политике.

Совет по МСФО внес поправки в МСФО (IAS) 1, согласно которой организации, должны раскрывать существенную информацию о своей учетной политике, а не основные принципы учетной политики. Пункт 117 поправки предусматривает определение существенной информации об учетной политике. В данной поправке также разъясняется, что информация об учетной политике будет считаться существенной, если без нее пользователи финансовой отчетности были бы не в состоянии понять прочую существенную информацию, содержащуюся в финансовой отчетности. Кроме того, в поправке к МСФО (IAS) 1 разъясняется, что несущественную информацию об учетной политике раскрывать не требуется. В качестве поддержки этой поправки Совет также внес поправку в Положение 2 о практике применения МСФО, в которую включено указание о том, как применять концепцию существенности к раскрытию информации об учетной политике. Эти поправки должны помочь организациям повысить качество раскрытия информации об учетной политике, либо за счет того, что раскрываемая информация будет более специфичной для конкретной организации, либо за счет сокращения раскрываемой информации общего характера, в которой описываются понятные всем случаи применения МСФО.

- МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». В поправке к МСФО (IAS) 8 разъясняется, как организациям следует разграничивать изменения в учетной политике от изменений в бухгалтерских оценках. Это различие важно, поскольку изменения в бухгалтерских оценках применяются перспективно к будущим операциям и другим будущим событиям, а изменения в учетной политике обычно применяются ретроспективно к прошлым операциям и другим прошлым событиям, а также к текущему периоду. Эти поправки должны помочь организациям разграничивать изменения в бухгалтерских оценках от изменений в учетной политике.

6. Концессионные соглашения

6.1. Концессионное соглашение о финансировании, строительстве и эксплуатации на платной основе «Нового выхода на Московскую кольцевую автомобильную дорогу с Федеральной автомобильной дороги М-1 «Беларусь» Москва – Минск», заключенное между Российской Федерацией и АО «Главная дорога» (далее – Концессионное соглашение по строительству и эксплуатации выхода на МКАД с Федеральной автодороги М1).

В соответствии с условиями данного договора Общество обязано осуществлять работы по строительству автомобильной дороги (новый выход на Московскую кольцевую автомобильную дорогу с федеральной автомобильной дороги М-1 «Беларусь» Москва-Минск, протяженностью 18,5 км, включая инженерные сооружения транспортной инфраструктуры), и ее эксплуатации на платной основе.

В ноябре 2013 года завершен и принят в эксплуатацию первый пусковой комплекс строительства, включающий в себя основной ход автодороги, мосты и эстакады, пункты взимания платы и системы управления дорожным движением. Платная эксплуатация первого пускового комплекса автомобильной дороги началась в январе 2014 года.

В декабре 2014 года завершен и принят в эксплуатацию второй пусковой комплекс строительства. По акту приема-передачи в феврале 2015 года Государственная компания «Российские автомобильные дороги» передала АО «Главная дорога» построенную в ходе 2 этапа работ часть объекта концессионного соглашения для эксплуатации на платной основе.

С момента введения в действие второго пускового комплекса первый и второй пусковой комплекс эксплуатируются как единый объект – автомобильная дорога.

Срок действия Концессионного соглашения – январь 2041 года.

В соответствии с условиями Концессионного соглашения Концедент должен за период 2014 – 2016 годы выплатить АО «Главная дорога» денежную сумму в обеспечение Минимальной Ежегодной Выручки, установленной распоряжением Правительства РФ от 26.11.2013 № 2193-р, Дополнительными соглашениями № 12 от 27.11.2013 и № 13 от 13.02.2014 к Концессионному соглашению № К-1 от 17.07.2009 г.

В 2018 году на основании решения Международного коммерческого суд при Торгово-промышленной палате РФ АО «Главная дорога» получена задолженность по основному долгу и штрафные санкции в общей сумме 897 578 тыс.руб.

Выплачиваемая Концедентом в обеспечение Минимальной Ежегодной Выручки сумма по своему экономическому смыслу является государственной субсидией, соответствующие доходы признаются в отчетности Группы по мере их получения.

В декабре 2018 года АО «Главная дорога» обратилось в Международный коммерческий суд при Торгово-промышленной палате РФ с иском к Концеденту о взыскании компенсации в связи с наступлением предусмотренного Концессионным соглашением особого обстоятельства - увеличением более чем на 10% предельной пропускной способности альтернативной бесплатной трассы - федеральной автомобильной дороги М-1 «Москва-Минск» на участке от МКАД до 33 км. В апреле 2019 года АО «Главная дорога» было подано Заявление об уточнении исковых требований, сумма иска была увеличена до 2 962 млрд. рублей. В удовлетворении исковых требований было отказано.

Общество обратилось в январе 2020 года с заявлением об отмене данного решения МКАС в Арбитражный суд г. Москвы. Арбитражный суд г. Москвы отказал Обществу в удовлетворении заявленных требований, а также отказал в удовлетворении кассационной жалобы на Определение Арбитражного суда города Москвы, которым было отказано в отмене решения МКАС при ТПП РФ. На момент подписания настоящей отчетности руководство Группы считает, что возможности дальнейшего обжалования судебных актов исчерпаны.

Для осуществления эксплуатации автомобильной дороги Группа пользуется услугами Оператора. Договор с Оператором включает услуги по содержанию автомобильной дороги, (в том числе осуществление текущего и капитального ремонта), сбор платы за проезд в качестве агента Концессионера. Срок действия договора с Оператором покрывает весь оставшийся срок действия Концессионного соглашения.

Для обеспечения исполнения обязательств АО «Главная дорога» по концессионному соглашению о финансировании, строительстве и эксплуатации на платной основе «Нового выхода на Московскую кольцевую автомобильную дорогу с федеральной автомобильной дороги М-1 «Беларусь» Москва-Минск» на стадии эксплуатации объекта концессионного соглашения заключен договор банковской гарантии на сумму 238 000 тыс.руб. Срок действующей на 31.12.2022 г. банковской гарантии – март 2024 года.

В 2020-21 гг. Правительство Московской области за счет бюджетных средств реализовало проект «Строительство автомобильной дороги на участке Рублевский проезд - Новый выход на МКАД федеральной автомобильной дороги М-1 «Беларусь» Москва - Минск в Одинцовском муниципальном районе Московской области», благодаря чему жители населенных пунктов Трехгорка, Ромашково, Немчиновка, Шульгино, Барвиха получили дополнительный доступ на Северный обход Одинцово (СОО). С 29 мая 2021 года на основании полученного Разрешения на ввод в эксплуатацию № RU50-20-18000-2021 начата платная эксплуатация 4-го участка СОО. Министерством транспорта Московской области совместно с АО «Главная дорога» выполняются мероприятия по оформлению и передаче вновь созданного имущественного комплекса взимания платы в состав СОО. АО «Главная дорога» получило неисключительное право на программное обеспечение для полос взимания платы. Также на Северном обходе Одинцово выполняются работы по внедрению комплекса обеспечения транспортной безопасности. Согласованный сторонами срок завершения работ: июль 2023 года.

В отношении данного концессионного соглашения в консолидированной отчетности Группы отражены:

- вложения в нематериальный актив;
- кредиторская задолженность перед поставщиками (включая Оператора) и перед генеральным подрядчиком, связанная с заключением и исполнением данного соглашения;
- выручка от эксплуатации автомобильной дороги;
- себестоимость эксплуатации автомобильной дороги.

6.2. Концессионное соглашение о финансировании, проектировании, строительстве и эксплуатации на платной основе «Участка линейного объекта уличной дорожной сети – Северный дублер Кутузовского проспекта от Молодогвардейской транспортной развязки до ММДЦ «Москва-СИТИ» вдоль Смоленского направления МЖД», заключенное между г. Москвой и АО «Новая концессионная компания»
(далее – Концессионное соглашение по строительству и эксплуатации участка дублера Кутузовского проспекта).

В декабре 2014 года было подписано концессионное соглашение между Обществом и г. Москва (Концедент).

В соответствии с условиями данного договора Общество (Концессионер) обязано осуществлять работы по проектированию и строительству автомобильной дороги (участка линейного объекта уличной дорожной сети – Северный дублер Кутузовского проспекта от Молодогвардейской транспортной развязки до ММДЦ «Москва-СИТИ» вдоль Смоленского направления МЖД, протяженностью 11 км), и ее эксплуатации на платной основе.

В соответствии с условиями соглашения Концедент (г. Москва) обеспечивает:

- предоставление земельных участков под строительство дороги;
- предоставление Концессионеру прав владения и пользования в отношении участка Автомобильной дороги в соответствии с законодательством;
- приемку Автомобильной дороги у Концессионера в период передачи;

В соответствии с условиями соглашения Концессионер обеспечивает:

- осуществление в полном объеме инвестиций в проектирование, строительство и эксплуатацию участка дороги;
- разработку проектной документации, рабочей документации и исполнительной документации в целях создания Автомобильной дороги;
- подготовку территории строительства и выполнение технических условий РЖД;
- получение необходимых разрешений;
- проектирование и строительство Автомобильной дороги;
- эксплуатацию, включая сбор платы за проезд и содержание Автомобильной дороги в надлежащем состоянии;
- передачу (возврат) Автомобильной дороги Концеденту в период передачи.

В 2015 году в рамках Концессионного соглашения Концессионер уплатил Концеденту концессионную плату в размере 70 000 000 руб. (плюс НДС).

Соглашение предусматривает две стадии:

- инвестиционную, на которой осуществляется проектирование, подготовка территории строительства, выполнение технических условий РЖД и строительство автомобильной дороги;
- эксплуатационную – на которой осуществляется собственно эксплуатация автомобильной дороги.

На основании проведенного анализа условий договора, руководство Общества пришло к выводу о том, что, имеет место наличие ряда признаков, указывающих на то, данное концессионное соглашение отвечает критериям, предъявляемым к концессионным соглашениям, попадающим под действие Интерпретации № 12 «Концессионные соглашения» поскольку:

- предметом договора является сооружение объекта инфраструктуры, используемого для оказания общественных услуг;
- имеется договор концессии, определяющий объем услуг, который должен предоставить Концессионер;
- Концедентом является субъект Российской Федерации – г. Москва;
- объект инфраструктуры (право пользования этим объектом) подлежит передаче правообладателю (Концеденту) в конце срока действия договора.

Строительство объекта концессионного соглашения – автомобильной дороги, осуществляется на участках, переданных Обществу в долгосрочную аренду.

При подписании концессионного соглашения, в соответствии с требованиями о предоставлении гарантии на период строительства, Общество предоставило Концеденту банковскую гарантию, которая покрывает в согласованном объеме возможные риски и убытки Концедента, связанные с неисполнением Концессионером определенного перечня его обязательств по концессионному соглашению на инвестиционной стадии строительства, а именно:

- по заключению, государственной регистрации и надлежащему исполнению договоров аренды земельных участков;
- по разработке проектной документации, проведению инженерных изысканий с целью подготовки проектной документации, получению положительного заключения государственной экспертизы проектной документации и Мосгорэкспертизы;
- по обеспечению подготовки территории строительства Автомобильной дороги;
- по выполнению технических условий РЖД;
- по получению необходимых разрешений;
- по обеспечению выполнения предварительных условий начала строительства, как они определены в Соглашении;
- по обеспечению разработки рабочей документации в соответствии с требованиями Соглашения;
- по осуществлению строительства в соответствии с условиями Соглашения;
- по оплате всех сумм, причитающихся Бенефициару по Соглашению, включая компенсации убытков, неустоек (пени, штрафов), подлежащих выплате Концедентом в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Соглашения;
- по обеспечению сроков и условий строительства, в том числе соблюдению сроков ввода в эксплуатацию автомобильной дороги;

- по своевременному устранению недостатков строительства;
- по обеспечению регистрации прав собственности Концедента и прав владения и пользования Концессионера на построенную автомобильную дорогу;
- по продлению или замене банковских гарантий в соответствии с условиями Соглашения;
- невыполнения иных обязательств Концессионера, предусмотренных Соглашением.

Срок действующей на 31.12.2022 г. банковской гарантии – март 2023 года, гарантия выдана на сумму 82 432 тыс. руб.

Срок действия Концессионного соглашения – по декабрь 2054 года (40 лет).

Стоимость проекта (без расходов на проектную компанию) по предварительным расчетам – 60,1 млрд руб. Стоимость может корректироваться по итогам перепроектирования в связи с переходом на без барьерную технологию. Планируемые сроки окончания строительства – конец 2023 года.

В конце 2014 года Обществом начаты и продолжают вестись работы по подготовке к строительству. В 2017 году были получены положительные заключения Госэкспертизы, подписаны соглашения о компенсации потерь с собственниками имущества, изымаемого в целях освоения территории строительства, подписаны договоры на технологическое присоединение зданий и сооружений к городской системе теплоснабжения и договоры на технологическое присоединение зданий и сооружений к централизованной системе водоотведения и системе холодного водоснабжения.

В течение 2019 года Общество продолжало активную работу по управлению проектом СДКП. Концессионер получил все необходимые положительные заключения органов государственной экспертизы на переустройство коммуникаций и строительство основного хода СДКП. Получены положительные заключения Мосгорэкспертизы по проверке достоверности определения сметной стоимости этапов, связанных с переустройством коммуникаций. На очереди – экспертиза сметной стоимости строительства непосредственно самого объекта СДКП – автомобильной дороги и ее инфраструктуры.

В мае 2019 года заключен договор генподряда, в рамках которого заcontractованы объемы по подготовке территории для строительства участка линейного объекта улично-дорожной сети Северный дублер Кутузовского проспекта от Молодогвардейской транспортной развязки до ММДЦ «Москва-СИТИ» вдоль Смоленского направления МЖД.

В течение 2019 года Концессионером получены разрешения на строительство на все подготовительные этапы строительства СДКП. Разрешение на строительство непосредственно сооружений автомобильной дороги (этап 3.5) получено 30 марта 2020 г.

Проведён закрытый конкурс и заключён договор с победителем на оказание услуг технического эксперта и строительного контроля при строительстве СДКП. Также, совместно с Генподрядчиком, Концессионером организованы и проведены конкурсы по выбору субподрядчиков на выполнение работ по разработке рабочей документации по основному этапу строительства СДКП, на строительные-монтажные работы по этапам строительства в части переустройства инженерных сетей и сооружений, попадающих в зону строительства СДКП, в части переустройства городских электрических сетей, в части вырубки зелёных насаждений, в части строительства участков эстакады от МКАД до станции Рабочий посёлок. По итогам указанных выше конкурсов Генподрядчиком заключены договоры субподряда. Подведены предварительные итоги повторных конкурсов претендентов в отношении работ по переустройству объектов теплосети и переустройству объектов инфраструктуры РЖД. Проведён конкурс по выбору субподрядчика на строительство моста через р. Москва.

В августе 2019 года заключен договор на оказание услуг Технического эксперта, в целях осуществления строительного контроля при строительстве участка линейного объекта улично-дорожной сети Северный дублер Кутузовского проспекта от Молодогвардейской транспортной развязки до ММДЦ «Москва-СИТИ» вдоль Смоленского направления МЖД.

В 2019 – 2020 году Генеральным подрядчиком и субподрядчиками выполнялись работы по подготовке территории строительства, работы по разработке рабочей документации и переустройству инженерных сетей и сооружений, попадающих в зону строительства. К приемке в 2019 г. строительные работы не предъявлялись. Первое выполнение по СМР состоялось в I-м квартале 2020 года.

Концессионер получил все необходимые положительные заключения органов государственной экспертизы на все подготовительные этапы строительства, переустройство коммуникаций и строительство основного хода СДКП, заключены договоры с государственной экспертизой на экспертное сопровождение проекта.

В 2021 году, в соответствии с договором с генеральным подрядчиком, выполнялись работы по подготовке территории строительства, работы по разработке рабочей документации, переустройству инженерных сетей и сооружений, попадающих в зону строительства, переустройству объектов инфраструктуры, строительству основного хода и съездов по этапам 3.1. 3.2, 3.3, 3.4 и 3.5.

В 2022 году, в соответствии с договором с генеральным подрядчиком, выполнялись работы по подготовке территории строительства, работы по разработке рабочей документации, переустройству инженерных сетей и сооружений, попадающих в зону строительства, переустройству объектов инфраструктуры, строительству основного хода и съездов по этапам 1.3, 1.4, 1.5, 2.2, 3.1, 3.4, 3.5 и 4.

Для финансирования работ по строительству Общество выпустило привилегированные акции. Совокупная сумма привлеченных денежных средств путем выпуска привилегированных акций в 2015 году составила 656 млн руб., в 2016 году – 1 344 млн руб.

В марте 2019 года принято решение о выпуске неконвертируемых процентных документарных облигаций общей номинальной стоимостью 52 800 млн руб., в октябре 2019 года состоялась регистрация эмиссионной документации в Банке России.

В октябре 2019 года Эксперт РА присвоил АО «Новая концессионная компания» рейтинг кредитоспособности проектной компании на уровне ruBBB+. Прогноз по рейтингу – стабильный. В октябре 2020 год указанный рейтинг был подтвержден.

В октябре 2021 года Эксперт РА повысил рейтинг кредитоспособности АО «Новая концессионная компания» до уровня ruA-. Прогноз по рейтингу – стабильный.

В августе 2022 года перед выпуском облигаций основного займа (класс AA1) Эксперт РА подтвердил рейтинг кредитоспособности АО «Новая концессионная компания» на уровне ruA- и повысил прогноз на позитивный.

В марте 2020 г. выпуски облигаций A1 и B1 (оба выпуска номинальной стоимостью по 3 млрд руб.) были включены во 2-й уровень листинга Московской биржи.

В марте 2020 года в связи с пандемией коронавируса, вводом на территории РФ временных ограничительных (карантинных) мер, существенным снижением цен на энергоносители, и как следствие высокой волатильностью курса рубля и ставок доходности (КБД) на финансовых рынках, запланированное размещение облигационных займов было перенесено на более благоприятный с точки зрения рыночной конъюнктуры период. До этого момента акционерами компании было принято решение о выделении краткосрочного займа на сумму до 1,5 млрд руб. сроком погашения до 31.12.2020 года.

В августе 2020 года для дальнейшего финансирования строительства объекта были размещены облигации класса B1 в количестве 3 000 000 штук номинальной стоимостью в дату начала размещения 1000 (Одна тысяча) рублей каждая.

В феврале 2021 года были размещены облигации класса B2 в количестве 5 000 000 штук номинальной стоимостью в дату начала размещения 1000 (Одна тысяча) рублей каждая.

В ноябре 2021 года были размещены облигации класса БО-01 в количестве 3 000 000 штук номинальной стоимостью в дату начала размещения 1000 (Одна тысяча) рублей каждая.

В декабре 2021 года были размещены облигации класса БО-02 в количестве 3 000 000 штук номинальной стоимостью в дату начала размещения 1000 (Одна тысяча) рублей каждая.

В 2021 году с акционерами компании были согласованы условия предоставления финансирования на условиях, аналогичных условиям «кредитной линии». Согласованная сумма финансирования составила – 2,0 млрд руб.

Решением единственного акционера в декабре 2021 года одобрено подписание дополнительного соглашения к Концессионному соглашению на создание Обеспечения в виде залога в пользу Финансирующих организаций (Владельцы облигаций) прав требования Концессионера к Концеденту, вытекающих из Концессионного соглашения (в том числе прав требования в отношении Возмещения и Платежей Концедента), а также на обращение Финансирующими организациями взыскания на Обеспечение – Прямое соглашение.

В мае 2022 года соответствующее Дополнительное соглашение к Концессионному соглашению было подписано.

В августе 2022 года было подписано Прямое соглашение (в связи с проектированием, строительством и эксплуатацией на платной основе участка линейного объекта улично-дорожной сети - Северный дублер Кутузовского проспекта от Молодогвардейской транспортной развязки до ММДЦ «Москва-СИТИ» вдоль Смоленского направления МЖД), что позволило приступить к размещению в последствии облигаций залогового выпуска AA1.

В июне 2022 года единственным акционером было принято решение отказаться от размещения ранее зарегистрированных, но не размещенных облигаций класса A1-A10 с залоговым обеспечением. Вместо ранее зарегистрированных облигаций принято решение о регистрации и размещении выпуска облигаций неконвертируемых процентных бездокументарных класса AA1, с централизованным учетом прав, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента. Общая номинальная стоимость на момент размещения – 55 000 млн.руб. В целях обеспечения залоговых требований по облигациям, был определен представитель владельцев облигаций (ПВО), а также было согласовано Прямое соглашение в защиту интересов инвесторов между Концедентом, Концессионером и ПВО. В июле 2022 года Банк России удовлетворил требование Общества об аннулировании облигационных залоговых займов класса A1-A10, зарегистрированных 28.10.2019, размещение которых не проводилось.

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2022 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

В августе 2022 года АО «Новая концессионная компания» разместило основной выпуск залоговых облигаций (класса AA1) в количестве 52 000 000 шт. номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая со сроком обращения 30 лет. Условия выпуска гарантируют инвесторам возврат средств при любом развитии хода реализации проекта за счет условий, предусмотренных договором залогового банковского счета и Прямым Соглашением, подписанным в 2022 году Концедентом.

Средства, полученные от выпуска Облигаций AA1 использованы для финансирования завершения инвестиционной фазы проекта, а также для рефинансирования привлеченных ранее финансовых ресурсов. Выпуск Облигаций AA1 совместно с сохранением в обращении облигаций Б1 и Б2 завершает финансовый план проекта в части привлечения заемного финансирования, все прочие выпущенные ранее ценны бумаги Эмитента были выкуплены и/или погашены.

За счет средств, полученных от размещения облигаций класса AA1 в сентябре 2022 года были погашены все привлеченные ранее краткосрочные займы.

За счет средств, полученных от размещения облигаций класса AA1 в ноябре и декабре 2022 года были досрочно погашены размещенные ранее облигационный займы класса БО-01 и БО-02.

Таким образом к сентябрю 2022 года Общество завершило программу размещения и привлекло все необходимые для завершения инвестиционной стадии Концессионного Соглашения средства. Накопленный объем привлеченного финансирования в перспективе до конца 2023 года составит 60 млрд руб. без учета индексации номинальной стоимости облигаций и купонов.

Во исполнение концессионного соглашения и в целях компенсации в адрес АО «Новая концессионная компания» 50% затрат на подготовку территории строительства, с Департаментом инвестиционной и промышленной политики г. Москвы заключено соглашение о предоставлении выплаты по концессионному соглашению, по которому в декабре 2020 г. Москва выплатила 305 020 тыс. руб. В 2021 году сумма выплат составила 312 441 тыс. руб., в 2022 году сумма выплат составила 2 382 539 тыс.руб. Таким образом, в 2022 году полученная сумма достигла максимальной согласованной величины – 3 000 млн руб. Из этой суммы на отчетную дату (31.12.2022) подтверждено документами (не подлежит возврату) 2 091 млн руб. Остальная сумма (909 млн руб.) представлена в настоящей сокращенной промежуточной финансовой информации в качестве кредиторской задолженности: документы, подтверждающие целевое использование указанных средств подлежат представлению Концеденту по мере производства соответствующих работ, но не позднее осени 2023 года.

В отношении данного концессионного соглашения в отчетности Общества отражены:

- вложения в нематериальный актив;
- выданные авансы поставщикам по работам и услугам, связанным с осуществлением работ по концессионному соглашению;
- кредиторская задолженность перед поставщиками, связанная с заключением и исполнением данного соглашения;
- выручка от оказания услуг по строительству;
- себестоимость оказанных услуг по строительству.

7. Информация по сегментам

Деятельность Группы представляет собой единственный сегмент, как с точки зрения бизнеса, так и с точки зрения географического положения.

Доходы и расходы по всем осуществляемым Группой видам деятельности представлены ниже – в примечаниях к конкретным статьям отчета о совокупном доходе.

Деятельность Группы осуществляется в Российской Федерации, главным образом, в Москве и Московской области. Вся показанная в отчетности выручка представляет собой выручку от внешних клиентов. Покупателем услуг по строительству являются правительственные учреждения. Покупателями услуг по эксплуатации автомобильной дороги являются физические лица (неограниченный круг лиц).

8. Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Операции с акционерами АО «Главная дорога» в 2022 и 2021 годах не проводились.

Операции с прочими связанными сторонами (кроме выплат ключевому управленческому персоналу) в 2022 и 2021 годах не производились. Исключение составляет выдача обеспечения по операциям прочей связанной стороны, за которое было получено вознаграждение 100 тыс.руб. (включено в состав финансовых доходов).

К ключевому управленческому персоналу отнесены директора Общества и дочерней компании, а также заместители директора Общества. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами без учета начислений на социальное страхование и составляет за 2022 год 43 217 тыс.руб. (за 2021 год – 31 483 тыс.руб.).

9. Основные средства

Данные о суммах приобретения, выбытия и начисленной амортизации по основным средствам представлены ниже:

	Транспортные средства	Автоматические сейфы	Вычислительная и оргтехника	Мебель и прочее оборудование	Капитальные вложения	Итого:
Первоначальная стоимость на 31.12.2020 г.	7 603	6 095	5 514	450	10 128	29 790
Накопленная амортизация на 31.12.2020 г.	(5 246)	(2 069)	(5 245)	(438)	-	(12 998)
Остаточная стоимость на 31.12.2020 г.	2 357	4 026	269	12	10 128	16 792
Поступления	-	-	123	1 134	1 193	2 450
Амортизационные отчисления	(943)	(303)	(225)	(87)	-	(1 558)
Выбытие (первоначальная стоимость)	-	-	(644)	-	-	(644)
Выбытие (амортизация)	-	-	644	-	-	644
Первоначальная стоимость на 31.12.2021 г.	7 603	6 095	4 993	1 584	11 321	31 596
Накопленная амортизация на 31.12.2021 г.	(6 189)	(2 372)	(4 826)	(525)	-	(13 912)
Остаточная стоимость на 31.12.2021 г.	1 414	3 723	167	1 059	11 321	17 684
Поступления	-	-	918	-	10 017	10 935
Амортизационные отчисления	(943)	(303)	(509)	(223)	-	(1 978)
Выбытие (первоначальная стоимость)	(2 064)	-	(345)	-	(708)	(3 117)
Выбытие (амортизация)	2 064	-	345	-	-	2 408
Первоначальная стоимость на 31.12.2022 г.	5 539	6 095	5 566	1 584	20 630	39 414
Накопленная амортизация на 31.12.2022 г.	(5 068)	(2 675)	(4 990)	(748)	-	(13 481)
Остаточная стоимость на 31.12.2022 г.	471	3 420	576	836	20 630	25 933

Первоначальная стоимость основных средств, по которым полностью начислена амортизация, но используемых в деятельности Группы, по состоянию на 31.12.2022 г. составляет 7 607 тыс. руб. (на 31.12.2021 г. - 9 641 тыс. руб.).

По мнению руководства Группы, остаточная стоимость основных средств практически равна их справедливой стоимости.

Автоматические сейфы приобретены для проведения операций инкассации денежных средств, полученных за проезд по построенной в рамках Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации выхода на МКАД с Федеральной автодороги М-1: сейфы используются Оператором для закладки в них полученных наличных денежных средств; из сейфов наличные денежные средства будут забираться инкассаторами банка (АО «Газпромбанк»). Указанные операции осуществляются в соответствии с договором, заключенным между Оператором и банком.

Для обеспечения свободного пользования банком указанными сейфами, они предоставлены банку в аренду. Договор операционной аренды заключен на срок один год с автоматическим продлением, но не более срока действия, указанного выше Концессионного соглашения.

Учитывая указанные выше условия аренды указанного оборудования, предусмотренная договором арендная плата пренебрежимо мала.

10. Нематериальные активы

Группа признает нематериальный актив в качестве возмещения, полученного за услуги по строительству в соответствии с Концессионным соглашением по строительству и эксплуатации выхода на МКАД с Федеральной автодороги М1. По мнению руководства Группы, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении стоимость нематериального актива, признаваемого в рамках указанного концессионного соглашения, достаточно адекватно отражает его справедливую стоимость.

Группа признает нематериальный актив по строительству в соответствии с Концессионным соглашением по строительству и эксплуатации участка дублера Кутузовского проспекта. По мнению руководства Группы, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении стоимость нематериального актива, признаваемого в рамках указанного концессионного соглашения, достаточно адекватно отражает его справедливую стоимость.

Поскольку в 2022 и 2021 годах в основном осуществлялись этапы подготовки территории строительства по указанному концессионному соглашению, амортизация по данному нематериальному активу не начисляется.

	Право пользования объектом концессионного соглашения по строительству и эксплуатации выхода на МКАД с Федеральной автодороги М1	Право пользования объектом концессионного соглашения по строительству и эксплуатации участка дублера Кутузовского проспекта	Права пользования программным обеспечением	Товарный знак	Итого вложения в нематериальные активы
Первоначальная стоимость на 31.12.2020г.	11 179 382	2 302 051	-	311	13 481 744
Накопленная амортизация на 31.12.2020 г.	(2 850 287)	0	-	(233)	(2 850 520)
Остаточная стоимость на 31.12.2020 г.	8 329 095	2 302 051	-	78	10 631 224
Поступления	-	5 751 608	2 522	-	5 754 130
Амортизационные отчисления	(414 727)	-	(166)	(39)	(414 932)
Первоначальная стоимость на 31.12.2021г.	11 179 382	8 053 659	2 522	311	19 235 874
Накопленная амортизация на 31.12.2021 г..	(3 265 014)	-	(166)	(272)	(3 265 452)
Остаточная стоимость на 31.12.2021 г.	7 914 368	8 053 659	2 356	39	15 970 423
Поступления	-	14 600 188	3 347	-	14 603 535
Амортизационные отчисления	(414 726)	-	(1 233)	(39)	(415 998)
Первоначальная стоимость на 31.12.2022г.	11 179 382	22 653 847	5 869	311	33 839 409
Накопленная амортизация на 31.12.2022 г..	(3 679 740)	-	(1 399)	(311)	(3 681 450)
Остаточная стоимость на 31.12.2022 г.	7 499 642	22 653 847	4 470	-	30 157 959

11. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа приобретает векселя крупных российских банков в целях предоставления их в обеспечение по получаемым банковским гарантиям.

На конец 2021 года срок погашения векселя на сумму 238.899 тыс.руб. – до востребования (эффективная процентная ставка 5,10%), на сумму 73.663 тыс.руб. – до востребования. (эффективная процентная ставка – 2,7%). Средняя эффективная процентная ставка по векселям на конец 2021 года составляет 4,5%

В марте 2022 года вексель на сумму 238.899 тыс.руб. был предъявлен к погашению.

В 2022 году были приобретены два процентных векселя, отнесенных при первоначальном признании в категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Один из этих векселей был предъявлен к погашению в апреле 2022 года

На конец 2022 года срок погашения векселя на сумму 267 901 тыс.руб. – апрель 2024 года (эффективная процентная ставка 9,64%), на сумму 75.593 тыс.руб. – до востребования. (эффективная процентная ставка – 2,7%). Средняя эффективная процентная ставка по векселям на конец 2022 года составляет 8,11%

В январе 2023 года вексель на сумму 75.593 тыс.руб. был предъявлен к погашению.

Часть векселей имеют условие о возможности предъявления их к погашению до срока, указанного в векселе, без потери в доходности. По таким векселям указанный выше срок представляет собой самую раннюю дату возможного предъявления.

Имеющиеся у Группы векселя переданы в обеспечение банковских гарантий по обеспечению выполнения обязательств по концессионным соглашениям (примечание 6).

По состоянию на 31.12.2022 г. и на 31.12.2021 г. банку - эмитенту векселей присвоен рейтинг AAA(RU) рейтинговым агентством АКРА.

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2022 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

По данным финансовым активам по состоянию на 31.12.2022 г. и на 31.12.2021 г. осуществлена оценка на обесценение. По результатам оценки, исходя из всей имеющейся доступной информации, на отчетную дату не выявлено никаких свидетельств обесценения.

Справедливая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по мнению руководства Группы, практически совпадает с их балансовой стоимостью.

12. Дебиторская задолженность и выданные авансы

Ниже приведена расшифровка сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве выданных авансов:

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Аванс Оператору по договору эксплуатации автомобильной дороги	7 273	7 292
Аванс генеральному подрядчику на строительные работы в рамках Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации участка дублера Кутузовского проспекта	11 818 403	5 217 603
Авансы поставщикам за выполнение проектных и строительных работ отношении строительства в рамках Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации участка дублера Кутузовского проспекта	354 530	157 824
Авансы прочим поставщикам	413 368	481 727
НДС по приобретенным ценностям	1 885	51
Переплата в бюджет по НДС	2 591 778	765 343
Расчеты по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	4	2
Прочие выданные авансы	73 542	47 456
Итого выданные авансы:	15 260 783	6 677 298

По своему характеру указанные суммы представляют собой предоплаченные расходы и не являются финансовыми активами. Аванс, выданный генеральному подрядчику, зачитывается в оплату выполненных работ по мере их выполнения.

Дебиторская задолженность Оператора по полученной авансом выручке по эксплуатации автомобильной дороги представляет собой суммы, полученные Оператором в качестве платы за проезд авансом. Соответствующую сумму денежных средств Оператор не перечисляет Группе сразу: денежные средства перечисляются только в тот момент, когда полученные авансы признаются выручкой.

Ниже приведена расшифровка прочей дебиторской задолженности:

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Требования по получению процентов на остаток на расчетном счете	10 970	8 128
Дебиторская задолженность по сдаче имущества в аренду	395	1 181
Расчеты по претензиям	1 399	-
Прочая дебиторская задолженность	431	539
Итого прочая дебиторская задолженность:	13 195	9 848

Справедливая стоимость прочей дебиторской задолженности на конец 2022 года и 2021 года по мнению руководства Группы совпадает с её балансовой стоимостью.

Данная дебиторская задолженность носит краткосрочный характер.

13. Прочие активы

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Обеспечительный платёж по договорам аренды	2 669	-
Запасы	320	461
Итого прочие активы:	2 989	461

Запасы представляют собой инвентарь и материалы, используемые для обеспечения нормального функционирования вычислительной техники и других основных средств.

Обеспечительный платёж по договорам аренды возвращается арендатору по окончании срока аренды.

14. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

В качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход Группа квалифицирует вложения в уставный капитал российского общества с ограниченной ответственностью, доля участия в котором составляет менее 1%.

Стоимость указанных финансовых активов, показанная в консолидированном отчете о финансовом положении, представляет собой стоимость их приобретения - в связи с отсутствием возможности адекватного определения справедливой стоимости.

По данным финансовым активам на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года была осуществлена оценка на обесценение. По результатам оценки, исходя из всей имеющейся доступной информации, на указанные даты не выявлено свидетельств обесценения.

15. Депозиты в банках

В 2022 году Группа размещала депозиты сроком до 1 года в трех российских банках, имеющих соответственно рейтинги ruAA+ и ruAAA агентства Эксперт РА, а также рейтинг AAA(RU) агентства АКРА. Срок размещения депозитов составлял от нескольких дней до 10 месяцев. Эффективная процентная ставка по размещенным депозитам составляла 7,5% – 10,4% годовых.

По состоянию на 31.12.2022 г. депозиты, отраженные в составе краткосрочных активов, размещены в одном российском банке, имеющим кредитный рейтинг ruAA+ агентства Эксперт РА. Срок погашения январь-июнь 2023 года. Эффективная процентная ставка по размещенным депозитам составляет 7,8%.

В декабре 2022 года Группой в обеспечение банковской гарантии, выданной российским банком, имеющим кредитный рейтинг ruAA агентства Эксперт РА, был размещен срочный залоговый депозит на срок 398 дней, ставка по депозиту составляет 5,3% годовых. По состоянию на 31.12.2022 г. указанный депозит отражен в составе долгосрочных активов, срок погашения – январь 2024 года.

В 2021 году Группа размещала депозиты в двух российских банках, имеющих рейтинги ruAA+ и ruAAA агентства Эксперт РА на срок до 3-х месяцев. Эффективная процентная ставка по размещенным депозитам составляла 4,3% – 7,1% годовых.

На конец 2021 года размещенных депозитов не было.

Справедливая стоимость размещенных депозитов, по мнению руководства Группы, практически совпадает с их балансовой стоимостью.

Общество при составлении Отчета о движении денежных средств относит депозиты сроком размещения не более трёх месяцев к денежным эквивалентам.

Расхождение данных об остатках денежных средств в Отчете о финансовом положении и данных об остатках денежных средств и их эквивалентов в Отчете о движении денежных средств полностью объясняется включением указанных депозитов в состав денежных эквивалентов.

При составлении Отчета о движении денежных средств размещение и возврат депозитов сроком от трех месяцев до одного года отражается сальдировано в составе денежных потоков от операционной деятельности. Размещение и возврат депозитов сроком более одного года отражается развернуто в составе денежных потоков от инвестиционной деятельности.

16. Денежные средства

Вид денежных средств	На 31.12.2022 г.	На 31.12.2021 г.
Остаток денежных средств на расчетных счетах в кредитных организациях	4 727 368	3 889 743
Денежные средства у Оператора	56 337	44 872
Итого денежные средства	4 783 705	3 934 615

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества остатков на банковских счетах с использованием рейтинга, присвоенного рейтинговыми агентствами Эксперт РА и АКРА

Российские банки:	На 31.12.2022 г.	На 31.12.2021 г.
Эксперт РА рейтинг ruAA+	60 266	48 270
Эксперт РА рейтинг ruAAA	-	20
Эксперт РА рейтинг ruA-	4 723 252	3 886 147
АКРА рейтинг AAA(RU)	187	178

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2022 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	4 783 705	3 934 615
--	------------------	------------------

По состоянию на 31.12.2022 г. и на 31.12.2021 г. денежные средства были размещены в 3х российских банках, 99% денежных средств размещено в одном российском банке, имеющем рейтинг ruA- по шкале агентства Эксперт РА. Денежные средства Оператора размещены в российском банке имеющем рейтинг ruAA+ по шкале агентства Эксперт РА.

Денежные средства у Оператора представляют собой выручку от эксплуатации платной автомобильной дороги: Оператор оказывает Обществу услуги агента по сбору платы за проезд. Собранные денежные средства перечисляются на счет Общества на следующий рабочий день после из получения Оператором.

Группой заключены генеральные соглашения с двумя российскими банками о выплате процентов на неснижаемый остаток на расчетном счете. Каждая конкретная сделка оформляется подтверждением, в котором указано: сумма неснижаемого остатка, процентная ставка, дата начала срока расчета и дата окончания срока расчета. Процентные ставки по неснижаемому остатку в течение 2022 года составляли от 3,5% до 20,0% годовых (в течение 2021 года составляли от 3,0% до 8,4%).

На конец 2022 года у Группы имеются действующие сделки на общую сумму неснижаемого остатка 4 726 400 тыс.руб. (на конец 2021 года – на сумму 3 885 500 тыс.руб.). Средняя эффективная ставка процента по действующим сделкам составляет 7,7%, окончание срока – январь-февраль 2023 года (на конец 2021 года – 8,1%, окончание срока – январь 2022 года).

17. Займы полученные и выпущенные облигации

	На 31.12.2022 г.	На 31.12.2021 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
облигационный заём АО «Главная дорога» (выпуск серия 03)	5 911 970	6 746 854
облигационный заём АО «Главная дорога» (выпуск серия 06)	6 144 538	7 086 129
облигационный заём АО «Главная дорога» (выпуск серия 07)	1 242 462	1 395 887
облигационный заём АО «НKK» (выпуск серия Б1)	3 390 849	3 151 168
облигационный заём АО «НKK» (выпуск серия Б2)	5 522 744	5 201 488
облигационный заём АО «НKK» (выпуск серия БО-01)	-	2 970 478
облигационный заём АО «НKK» (выпуск серия БО-02)	-	2 953 326
облигационный заём АО «НKK» (выпуск серия АА1)	52 885 372	-
Всего долгосрочные кредиты и займы	75 097 935	29 505 330

Классификация по срокам займов полученных и выпущенных облигаций производится исходя из договорного срока погашения обязательств на отчетную дату. При классификации облигаций, предусматривающих частичное погашение долга, промежуточные выплаты при определении срока не учитываются.

Выпущенные облигации, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки.

Данные о сроках и суммах недисконтированных платежей по выпущенным облигациям и привлеченным займам приведены в Примечании 29.

Все выпущенные облигации номинированы в рублях.

Справедливая стоимость выпущенных облигаций не сильно отличается от их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года в консолидированном отчете о финансовом положении отражены следующие облигационные займы:

Эмитент – АО «Главная дорога»

1. Выпуск серии 03 №4-03-12755-А: Выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 03 в количестве 8.000.000 шт. номинальной стоимостью 1.000 руб. каждая с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента, размещаемые по открытой подписке, для целей реализации Концессионного соглашения. Облигации размещаются на срок 6.552 дня с даты начала размещения. Облигации размещены с дисконтом 800 000 000 руб. Номинальная стоимость облигаций погашается равными траншами через каждые 364 дня

начиная с 4.004 дня с даты размещения облигаций. Облигации имеют 18 купонных периодов, каждый из которых составляет 364 дня с даты размещения облигаций.

Обеспечение по выпуску не предусмотрено.

Эффективная процентная ставка на конец 2022 года по облигациям серии 03 составляет 18,64%, на конец 2021 года – 8,38%.

Увеличение эффективной процентной ставки в 2022 г. вызвано тем, что процентная ставка по тринадцатому купону (16,99 % годовых) выше процентной ставки по двенадцатому купону (6,9 % годовых).

Увеличение эффективной процентной ставки в 2021 г. было вызвано тем, что процентная ставка по двенадцатому купону (6,9 % годовых) выше процентной ставки по одиннадцатому купону (4 % годовых).

Информация об установлении размера купонного дохода по тринадцатому купону была раскрыта Обществом 03.11.2022 г.

В ноябре 2022 года была погашена часть номинальной стоимости облигаций (размер выплаты на одну облигацию составил 125 рублей).

В ноябре 2021 года была погашена часть номинальной стоимости облигаций (размер выплаты на одну облигацию составил 125 рублей).

Справедливая стоимость выпущенных облигаций данного выпуска может быть определена на основании данных Московской биржи. На конец 2022 и 2021 года биржевая котировка по данному выпуску облигаций отсутствует. Для оценки справедливой стоимости этого выпуска облигаций руководство Группы использовало цену закрытия на Московской бирже, которая составляла – 129,99% (на конец 2021 года – 99%).

2. Выпуск серии 06 №4-06-12755-A: Выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя, размещаемые по открытой подписке, с обязательным централизованным хранением серии 06 в количестве 8 172 920 шт. номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев, а также в случае досрочного прекращения Концессионного соглашения. Облигации размещаются с целью финансирования текущей деятельности Общества по реализации Концессионного соглашения. Облигации размещаются на срок 5 824 дня с даты начала размещения. Номинальная стоимость облигаций погашается равными траншами через каждые 364 дня, начиная с 3 276 дня с даты размещения облигаций. Облигации имеют 16 купонных периодов, каждый из которых составляет 364 дня с даты размещения облигаций.

Облигации выпущены под Государственную гарантию Российской Федерации в лице Министерства финансов РФ. Гарант отвечает только за погашение номинальной стоимости облигаций.

Эффективная процентная ставка на конец 2022 года по облигациям серии 06 составляет 17,43% (на конец 2021 года – 7,35%).

Увеличение эффективной процентной ставки в 2022 г. вызвано тем, что процентная ставка по одиннадцатому купону (16,99 % годовых) выше процентной ставки по десятому купону (6,9 % годовых).

Увеличение эффективной процентной ставки в 2021 г. вызвано тем, что процентная ставка по десятому купону (6,9 % годовых) выше процентной ставки по девятому купону (4 % годовых).

Информация об установлении размера купонного дохода по одиннадцатому купону была раскрыта Обществом 03.11.2022 г.

В ноябре 2022 года была погашена часть номинальной стоимости облигаций (размер выплаты на одну облигацию составил 125 рублей).

В ноябре 2021 года была погашена часть номинальной стоимости облигаций (размер выплаты на одну облигацию составил 125 рублей).

Справедливая стоимость выпущенных облигаций данного выпуска может быть определена на основании данных Московской биржи. На конец 2022 года и на конец 2021 года биржевая котировка по данному выпуску облигаций отсутствует. Для оценки справедливой стоимости этого выпуска облигаций руководство Группы использовало цену закрытия на Московской бирже, которая составляла на конец 2022 года – 103% (на конец 2021 года 85,11%).

3. Выпуск серии 07 №4-07-12755-A: Выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя, размещаемые по открытой подписке, с обязательным централизованным хранением серии 07 в количестве 1 400 000 шт. номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента, а также в случае досрочного прекращения Концессионного соглашения. Облигации размещаются с целью финансирования текущей деятельности Общества по реализации Концессионного соглашения. Облигации размещаются на срок 6 188 дня с даты начала размещения. Номинальная стоимость облигаций погашается равными траншами через каждые 364 дня, начиная с 364 дня с даты размещения облигаций. Облигации имеют 17 купонных периодов, каждый из которых составляет 364 дня с даты размещения облигаций.

Обеспечение по выпуску не предусмотрено.

Эффективная процентная ставка на конец 2022 года по облигациям серии 07 составляет 17,28% (на конец 2021 года – 6,98%).

Увеличение эффективной процентной ставки в 2022 году вызвано тем, что процентная ставка по одиннадцатому купону (16,99% годовых) выше процентной ставки по десятому купону (6,9 % годовых).

Увеличение эффективной процентной ставки в 2021 году вызвано тем, что процентная ставка по десятому купону (6,9% годовых) выше процентной ставки по девятому купону (4 % годовых).

Информация об установлении размера купонного дохода по одиннадцатому купону была раскрыта Обществом 03.11.2022 г.

В ноябре 2022 года была погашена часть номинальной стоимости облигаций (размер выплаты на одну облигацию составил 125 рублей).

Справедливая стоимость выпущенных облигаций данного выпуска может быть определена на основании данных Московской биржи. Биржевая котировка по данному выпуску облигаций на конец 2022 и 2021 годов отсутствует. Для оценки справедливой стоимости этого выпуска облигаций руководство Группы использовало цену закрытия на Московской бирже: на конец 2022 года – 119,99% (на конец 2021 года - 93,5%).

Эмитент – АО «Новая концессионная компания»

1. Выпуск облигаций класс «Б1» (государственный регистрационный номер 4-11-15630-А): выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя, размещаемые по открытой подписке, с обязательным централизованным хранением, с индексируемым номиналом, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев. Количество 3 000 000 штук, номинальная стоимость при начале размещения 1000 руб. каждая, общей номинальной стоимостью 3 000 000 тыс. руб.

Погашение номинальной стоимости облигаций производится в размере 2,5% от номинальной стоимости облигаций на дату погашения в даты выплаты купонов, начиная с 19-го купонного периода. Полное погашение облигаций происходит в 58-ой купонный период.

Облигации имеют 58 купонных периодов, каждый из которых составляет 181 день с даты размещения облигаций. Обеспечение по выпуску не предусмотрено.

Выпуск облигаций осуществлён в августе 2020 года.

Эффективная процентная ставка на конец 2022 года по облигациям класса «Б1» составляет 10,26% (на конец 2021 года - 10,67% годовых)

Расчет эффективной ставки процента сделан на основе установленной при их выпуске ставки доходности (9,3%) и прогнозных значений инфляции (Примечание 3). Расчеты демонстрируют незначительную чувствительность эффективной процентной ставки к прогнозным данным: не более 60 процентных пунктов. Чувствительность балансовой стоимости облигаций к прогнозным данным не превышает 1%.

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость выпущенных облигаций данного выпуска практически равна его стоимости, указанной в отчетности. Облигации класса Б1 допущены к торгам на ММВБ, однако, биржевая котировка по данному выпуску облигаций на конец 2022 года и на конец 2021 года отсутствует, в связи с отсутствием сделок на ММВБ в течение всего срока обращения.

2. Выпуск облигаций класс «Б2» (государственный регистрационный номер 4-12-15630-А): выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя, размещаемые по открытой подписке, с обязательным централизованным хранением, с индексируемым номиналом, с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев. Количество 5 000 000 штук, номинальная стоимость при начале размещения 1000 руб. каждая, общей номинальной стоимостью 5 000 000 тыс. руб.

Погашение номинальной стоимости облигаций производится в размере 2,5% от номинальной стоимости облигаций на дату погашения в даты выплаты купонов, начиная с 19-го купонного периода. Полное погашение облигаций происходит в 58-ой купонный период.

Облигации имеют 58 купонных периодов, каждый из которых составляет 181 день с даты размещения облигаций. Обеспечение по выпуску не предусмотрено.

Выпуск облигаций осуществлен в феврале 2021 года.

Эффективная процентная ставка на конец 2022 года по облигациям класса «Б2» составляет 10,43% (на конец 2021 года - 10,72% годовых)

Расчет эффективной ставки процента сделан на основе установленной при их выпуске ставки доходности (9,3%) и прогнозных значений инфляции (Примечание 3). Расчеты демонстрируют незначительную чувствительность эффективной процентной ставки к прогнозным данным: не более 60 процентных пунктов. Чувствительность балансовой стоимости облигаций к прогнозным данным не превышает 1%.

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость выпущенных облигаций данного выпуска практически равна его стоимости, указанной в отчетности. Облигации класса Б2 допущены к торгам на ММВБ, однако, биржевая котировка по данному выпуску облигаций на конец 2022 года и на конец 2021 года отсутствует, в связи с отсутствием сделок на ММВБ в течение всего срока обращения.

3. Выпуск облигаций класс «БО-01» (государственный регистрационный номер 4В02-01-15630-А): выпуск неконвертируемых процентных бездокументарных биржевых облигаций на предъявителя с индексируемым

номиналом, с централизованным учетом прав, размещаемых по закрытой подписке в целях реализации Концессионного соглашения о финансировании, проектировании, строительстве и эксплуатации на платной основе участка линейного объекта улично-дорожной сети - Северный дублер Кутузовского проспекта от Молодогвардейской транспортной развязки до ММДЦ «Москва-СИТИ» вдоль Смоленского направления МЖД от 23 декабря 2014 года № КС-СДКП/12-2014.. Количество 3 000 000 штук, номинальная стоимость при начале размещения 1.000 руб. каждая, общей номинальной стоимостью 3 000 000 тыс. руб.

Погашение номинальной стоимости облигаций производится в размере 2,5% от номинальной стоимости облигаций на дату погашения в даты выплаты купонов, начиная с 19-го купонного периода. Полное погашение облигаций происходит в 58-ой купонный период.

Облигации имеют 58 купонных периодов, каждый из которых составляет 181 день с даты размещения облигаций. Обеспечение по выпуску не предусмотрено.

Выпуск облигаций осуществлен в ноябре 2021 года

Облигации были досрочно погашены в ноябре 2022 года

Эффективная процентная ставка на конец 2021 года по облигациям класса «БО-01» составляет 11,17%

Расчет эффективной ставки процента сделан на основе установленной при их выпуске ставки доходности (10%) и прогнозных значений инфляции (Примечание 3).

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость выпущенных облигаций данного выпуска практически равна его стоимости, указанной в отчетности. Облигации класса БО1-01 допущены к торгам на Московской бирже, однако, биржевая котировка по данному выпуску облигаций на конец 2021 года отсутствует, в связи с отсутствием сделок на Московской бирже в течение всего срока обращения.

4. Выпуск облигаций класс «БО-02» (государственный регистрационный номер 4B02-02-15630-A): выпуск неконвертируемых процентных бездокументарных биржевых облигаций на предъявителя с индексируемым номиналом, с централизованным учетом прав, размещаемых по закрытой подписке в целях реализации Концессионного соглашения о финансировании, проектировании, строительстве и эксплуатации на платной основе участка линейного объекта улично-дорожной сети - Северный дублер Кутузовского проспекта от Молодогвардейской транспортной развязки до ММДЦ «Москва-СИТИ» вдоль Смоленского направления МЖД от 23 декабря 2014 года № КС-СДКП/12-2014.. Количество 3 000 000 штук, номинальная стоимость при начале размещения 1.000 руб. каждая, общей номинальной стоимостью 3 000 000 тыс. руб.

Погашение номинальной стоимости облигаций производится в размере 2,5% от номинальной стоимости облигаций на дату погашения в даты выплаты купонов, начиная с 19-го купонного периода. Полное погашение облигаций происходит в 58-ой купонный период.

Облигации имеют 58 купонных периодов, каждый из которых составляет 181 день с даты размещения облигаций. Обеспечение по выпуску не предусмотрено.

Выпуск облигаций осуществлен в декабре 2021 года

Облигации были досрочно погашены в декабре 2022 года

Эффективная процентная ставка на конец 2021 года по облигациям класса «БО-02» составляет 11,2%

Расчет эффективной ставки процента сделан на основе установленной при их выпуске ставки доходности (10%) и прогнозных значений инфляции (Примечание 3).

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость выпущенных облигаций данного выпуска практически равна его стоимости, указанной в отчетности. Облигации класса БО1-02 допущены к торгам на Московской бирже, однако, биржевая котировка по данному выпуску облигаций на конец 2021 года отсутствует, в связи с отсутствием сделок на Московской бирже в течение всего срока обращения.

5. Выпуск облигаций класс «АА1» (государственный регистрационный номер 4-13-15630-A): выпуск неконвертируемых процентных бездокументарных облигаций класса АА1, с централизованным учетом прав, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью частичного досрочного погашения по усмотрению Эмитента, размещаемые в целях реализации Концессионного соглашения о финансировании, проектировании, строительстве и эксплуатации на платной основе участка линейного объекта улично-дорожной сети - Северный дублер Кутузовского проспекта от Молодогвардейской транспортной развязки до ММДЦ «Москва-СИТИ» вдоль Смоленского направления МЖД от 23 декабря 2014 года № КС-СДКП/12-2014. Количество 52 000 000 штук, номинальная стоимость при начале размещения 1000 руб. каждая, общей номинальной стоимостью 52 000 000 тыс. руб.

Облигации погашаются Эмитентом по номинальной стоимости в 10 958-й день с даты начала размещения Облигаций выпуска.

Облигации имеют 30 купонных периодов, каждый из которых составляет 365 день с даты размещения облигаций. Выпуск облигаций осуществлен в августе 2022 года

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2022 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Эффективная процентная ставка на конец 2022 года по облигациям класса «АА1» составляет 7,81%

Информация об установлении размера купонного дохода с 1 по 5 по купонный период была раскрыта Обществом 26.08.2021 г.

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость выпущенных облигаций данного выпуска практически равна его стоимости, указанной в отчетности. Облигации класса АА1 допущены к торгам на ММВБ, однако, биржевая котировка по данному выпуску облигаций на конец 2022 года отсутствует, в связи с отсутствием сделок на ММВБ в течение всего срока обращения.

18. Кредиторская задолженность и полученные авансы

Ниже приведена расшифровка кредиторской задолженности:

	На 31.12.2022 г.	На 31.12.2021 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Обязательства перед генеральным подрядчиком	1 269 478	447 822
в том числе удержано из оплаты генерального подрядчика		
Гарантийное удержание	1 269 478	447 822
Прочие удержания	-	-
Итого долгосрочная кредиторская задолженность:	1 269 478	447 822
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Аванс, полученный по Концессионному соглашению	909 191	-
Обязательства перед Оператором (услуги по эксплуатации автомобильной дороги - выхода на МКАД с Федеральной автодороги М1)	45 161	48 387
Обязательства перед поставщиками по устранению недостатков автомобильной дороги	3 928	8 919
В том числе гарантийное удержание	3 928	8 919
Обязательства перед генеральным подрядчиком	67 548	16 121
В том числе гарантийное удержание	67 548	16 121
Обязательства перед поставщиками за выполнение проектных и строительных работ в отношении строительства в рамках Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации участка дублера Кутузовского проспекта	3 557	479
Обязательства перед прочими поставщиками	9 167	7 405
Обязательства перед сотрудниками по оплате труда	-	-
Расчеты по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	128 237	116 622
Итого краткосрочная кредиторская задолженность:	1 166 789	197 933
Итого кредиторская задолженность:	2 436 267	645 755

Договором генерального подряда установлены условия и сроки выплаты гарантийных удержаний в зависимости от наличия обеспечения обязательств генподрядчика банковскими гарантиями, качества и сроков выполнения работ генеральным подрядчиком. Окончательные расчеты по выплатам гарантийных удержаний из оплаты генерального подряда производятся по истечении 24-х месяцев с даты завершения строительства.

Сроки погашения всех остальных сумм кредиторской задолженности определяются обычной хозяйственной практикой и не превышают одного года. Просроченной кредиторской задолженности у Группы нет.

Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Группы, совпадает с её балансовой стоимостью.

Ниже приведена расшифровка сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве полученных авансов:

	На 31.12.2022 г.	На 31.12.2021 г.
Авансы по выручке от эксплуатации платной автомобильной дороги (плата за проезд)	436 094	267 921
Авансы полученные от контрагентов за аренду имущества и размещение рекламы на маршрутных указателях	6 462	10 034
Итого полученные авансы:	442 556	277 955

19. Оценочные обязательства

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2022 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	На 31.12.2022 г.	На 31.12.2021 г.
Оценочные обязательства по оплате отпусков	16 542	12 583
Оценочное обязательство по судебному иску	1 626	-
Итого оценочные обязательства	18 168	12 583

20. Акционерный капитал

В 2022 году и в 2021 году операций с акционерным капиталом не было.

На конец 2022 года и 2021 года акционерный капитал в соответствии с учредительными документами Общества составляет 100 100 тыс. руб. Акционерный капитал разделён на 100 100 штук обыкновенных акций номиналом 1000 рублей каждая.

Информация о лицах, владеющих акциями Общества, а также акциями или долями акционеров Общества, раскрывается в соответствии с действующим законодательством в части отчетности эмитентов ценных бумаг. Указанная информация является публично доступной на сайте Общества.

В 2010 году акционер Общества внёс 21 000 тыс. руб. в качестве имущественного вноса в Общество. Указанная сумма по законодательству РФ не является частью уставного капитала Общества.

Дивиденды за 2021 год (а также за 2020 год) не объявлялись и не выплачивались.

При расчете показателя базовой и разводненной прибыли (убытка) на акцию за 2022 и 2021 годы, были использованы указанные выше данные о количестве акций Общества. Факторов, разводняющих прибыль, в 2022 и 2021 годах не было.

В соответствии с российским законодательством часть нераспределённой прибыли резервируется на покрытие убытков, а также для погашения облигаций Общества и выкупа акций Общества в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд Общества создан, согласно учредительным документам, в размере 5% уставного капитала Общества в соответствии с российским законодательством.

В 2022 и 2021 годах часть привилегированных акций АО «Новая концессионная компания» была выкуплена ею у миноритарных акционеров. Выплаченная владельцам привилегированных акций сумма составила в 2022 году 2.650.952 тыс.руб., в 2021 году - 250.024 тыс.руб. В результате этих операций на конец 2022 года доля неконтролирующих акционеров в капитале Группы стала равна нулю.

(В декабре 2022 года выкупленные привилегированные акции были аннулированы).

21. Договоры подряда

В 2014 году Группой завершено строительство автомобильной дороги по Концессионному соглашению по строительству и эксплуатации выхода на МКАД с Федеральной автодороги М1 (Примечание 6.1).

В течение 2022 года и 2021 года Группа признавала в качестве выручки и себестоимости доходы и расходы по Концессионному соглашению по строительству и эксплуатации Северного дублера Кутузовского проспекта (Примечание 6.2):

	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года	За год, завершившийся 31 декабря 2021 года
Доход по договорам	14 207 659	5 377 465
Расходы по договорам строительства	(14 207 659)	(5 377 465)
Валовая прибыль	-	-

Условия Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации Северного дублера Кутузовского проспекта от Молодоговардейской транспортной развязки до ММДЦ «Москва-СИТИ» позволяют утверждать, что Группа с высокой вероятностью компенсирует понесенные по соглашению затраты. Соответственно, выручка по указанному выше концессионному соглашению признавалась только в той степени, в какой ожидается компенсация понесенных затрат.

22. Выручка

Группа оказывает услуги по строительству и эксплуатации на основании Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации выхода на МКАД с Федеральной автодороги М1 и Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации Северного дублера Кутузовского проспекта. В качестве выручки отражается выручка от услуг по строительству и от услуг по эксплуатации указанных автомобильных дорог.

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2022 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года	За год, завершившийся 31 декабря 2021 года
Выручка по эксплуатации выхода на МКАД с Федеральной автодороги М1	3 522 603	3 090 238
Выручка по Концессионному договору на строительство и эксплуатацию Северного дублера Кутузовского проспекта	14 207 659	5 377 465
Выручка за аренду имущества и размещение рекламы на маршрутных указателях на МКАД с Федеральной автодороги М1	15 768	14 897
ИТОГО выручка:	17 746 030	8 482 600

23. Себестоимость

	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года	За год, завершившийся 31 декабря 2021 года
Себестоимость строительства автомобильной дороги – Северного дублера Кутузовского проспекта	14 207 659	5 377 465
Себестоимость эксплуатации автомобильной дороги М1	1 641 515	1 550 337
В том числе:		
Амортизация нематериального актива – права эксплуатации автомобильной дороги	414 726	414 727
Расходы по технической эксплуатации автомобильной дороги (услуги оказывает Оператор)	554 331	513 384
Агентское вознаграждение оператору	547 525	474 526
Расходы по страхованию автомобильной дороги	4 697	4 750
Текущий ремонт автомобильной дороги	75 692	121 609
Юридические услуги и судебные издержки	-	1 838
Другие расходы, связанные с эксплуатацией автомобильной дороги	44 544	19 503
ИТОГО себестоимость:	15 849 174	6 927 802

24. Административные расходы

	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года	За год, завершившийся 31 декабря 2021 года
Затраты на оплату труда	242 028	226 650
Аренда помещений	502	769
Расходы на услуги связи и программы ЭВМ	4 736	3 904
Расходы на присвоение рейтинга	4 000	4 892
Расходы на аудит	4 486	4 215
Расходы на медицинское страхование сотрудников	7 161	6 337
Приобретение инвентаря и расходных материалов	846	2 260
Ремонт и содержание офиса	4 476	2 811
Консультационные услуги	5 248	1 386
Содержание автотранспорта (включая страхование и транспортный налог)	1 066	1 202
Амортизация основных средств и НМА	2 889	1 384
Юридические услуги	122 621	34 195
Реклама	741	2 400
Командировочные расходы	283	126
Гос. пошлина	22	68
Прочие административные расходы	9 782	7 089
Итого административные расходы	410 887	299 688

25. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2022 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года	За год, завершившийся 31 декабря 2021 года
Возмещение убытков в процессе эксплуатации автомобильной дороги М1 (возмещение по ДТП, включая страховое возмещение)	9 415	7 669
Доходы (расходы), связанные с реализацией прочего имущества	2 500	887
Доходы от сдачи нежилого помещения в аренду	20	20
Прочие доходы	2 078	-
Итого прочие операционные доходы	14 013	8 576

Прочие операционные расходы

	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года	За год, завершившийся 31 декабря 2021 года
Расходы от списания просроченной дебиторской задолженности	-	1 153
Административные штрафы	1 819	1
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим требованиям	14	350
Прочие расходы	2	-
Итого прочие операционные расходы	1 835	1 504

26 Финансовые доходы

	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года	За год, завершившийся 31 декабря 2021 года
Процентный доход по банковскому депозиту	110 037	95 988
Процентный доход на остаток на расчетном счете	173 807	80 867
Процентный доход по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	21 525	13 199
Доходы по операциям с иностранной валютой	-	354
Доход (расход) от выбытия ассоциированной компании	-	77
Комиссия за поручительство по банковской гарантии	100	100
ИТОГО:	305 469	190 585
В отчетном периоде сумма дохода от временного инвестирования заемных средств, уменьшившая сумму капитализированных процентных расходов, составила:	900 554	72 860
Процентный доход по банковскому депозиту	683 445	-
Процентный доход на остаток на расчетном счете	217 109	72 860

27. Финансовые расходы

	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года	За год, завершившийся 31 декабря 2021 года
Процентные расходы по выпущенным облигациям	1 622 632	923 981
Процентные расходы по полученным займам	21 570	577
Комиссия за выдачу банковской гарантии	4 801	2 303
Убыток в связи с выбытием ассоциированной компании	-	2
Превышение цены выкупа облигаций над их амортизированной стоимостью	592 710	-
Прочие расходы	7 886	7 028
ИТОГО:	2 249 599	933 891
В отчетном периоде сумма капитализированных процентных расходов составила:	2 895 872	796 384
В части процентов по выпущенным облигациям	2 572 297	750 409
В части процентов по полученным займам	323 575	45 975

28. Налог на прибыль

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2022 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года	За год, завершившийся 31 декабря 2021 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	(77 664)	(87 458)
Расходы по налогу на прибыль за прошлые периоды (перерасчет налога, сделанный в отчетном году)		
Изменение отложенных налогов, связанное с:		
- Возникновением и списанием временных разниц	139 722	(25 038)
- Утратой контроля над дочерней компанией		
- Влиянием от увеличения/(уменьшения) ставок налогообложения		
ИТОГО налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	62 058	(112 496)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая ко всей прибыли Группы в 2022 (и в 2021) году составляет 20%.
Отложенный налоговый актив на конец 2022 года (и на конец 2021 года) рассчитан по ставке 20 %.

Далее представлено сопоставление условного расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом:

	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года	За год, завершившийся 31 декабря 2021 года
Прибыль / (убыток) до вычета налогов всего, в т.ч.	(445 971)	518 867
Облагаемая по ставке 13%	-	-
Облагаемая по ставке 15%	-	-
Облагаемая по ставке 20%	(445 971)	518 867
Условный доход (расход) по налогу на прибыль	89 194	(103 773)
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу, в т.ч.:		
Штрафы, пени по налогам	-	-
Не принимаемые к налогообложению административные расходы	(1 247)	(1 331)
Прекращение признания части отложенного налогового актива в связи с уточнением суммы налогового убытка	-	-
Уплата налога с доходов по внутригрупповым операциям	(25 888)	(7 388)
Уплата налога по дивидендам, выплаченным внутри группы	-	(4)
Доплата налога за прошлые годы	-	-
ИТОГО налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	62 058	(112 496)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже представлены налоговые последствия движения этих временных разниц (отражаются по ставке 20% в 2022 и в 2021 годах):

в тыс.руб.	На 31.12.2021 г.	Доход (расход) за период	На 31.12.2022 г.
Отложенные налоговые активы			
Налоговые убытки	1 229 083	674 685	1 903 768
Нематериальный актив (Автомобильная дорога М1 «Беларусь»)	76 214	(3 994)	72 220
Нематериальный актив (Автомобильная дорога: Северный дублер Кутузовского проспекта)	118 994	32 692	151 686
Оценочное обязательство	2 517	1 117	3 634
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	148	148
Прочие активы	70	(19)	51
ИТОГО:	1 426 878	704 629	2 131 507
Отложенные налоговые обязательства			
Выпущенные облигации	(129 659)	(270 779)	(400 438)

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2022 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Кредиторская задолженность по Концессионному соглашению (автомобильная дорога Северный дублер Кутузовского проспекта)	(123 492)	(294 670)	(418 162)
Расходы на регистрацию выпуска облигаций	(400)	400	-
Основные средства	(142)	142	-
ИТОГО:	(253 693)	(564 907)	(818 600)
Чистые отложенные налоговые актив (обязательства)	1 173 185	139 722	1 312 907

в тыс.руб.	На 31.12.2020 г.	Доход (расход) за период	На 31.12.2021 г.
Отложенные налоговые активы			
Налоговые убытки	1 104 223	124 860	1 229 083
Нематериальный актив (Автомобильная дорога М1 «Беларусь»)	80 208	(3 994)	76 214
Нематериальный актив (Автомобильная дорога: Северный дублер Кутузовского проспекта)	128 108	(9 114)	118 994
Оценочное обязательство	1 509	1 008	2 517
Прочие активы	-	70	70
ИТОГО:	1 314 048	112 830	1 426 878
Отложенные налоговые обязательства			
Выпущенные облигации	(54 304)	(75 355)	(129 659)
Кредиторская задолженность по Концессионному соглашению (автомобильная дорога Северный дублер Кутузовского проспекта)	(61 004)	(62 488)	(123 492)
Расходы на регистрацию выпуска облигаций	(517)	117	(400)
Основные средства	-	(142)	(142)
ИТОГО:	(115 825)	(137 868)	(253 693)
Чистые отложенные налоговые актив (обязательства)	1 198 223	(25 038)	1 173 185

29. Управление финансовыми рисками

Сущность политики управления рисками заключается в существовании методологии в части идентификации и оценки рисков, разработке мер реагирования на риски и удержания их в допустимых пределах, осуществлении постоянного мониторинга за динамикой факторов риска, обеспечении эффективности контрольных мер и мероприятий.

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск), риск ликвидности. Главной задачей функции управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Группы по управлению перечисленными рисками приведена ниже.

Кредитный риск

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

У Группы имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

Акционерное общество «Главная дорога»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2022 г.**

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
Денежные средства	4 783 705	3 934 615
Дебиторская задолженность Оператора по полученной авансом выручке от эксплуатации автомобильной дороги	436 094	267 921
Прочая дебиторская задолженность	13 195	9 848
Депозиты в банках	20 531 128	-
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	343 494	312 562
Итого	26 107 616	4 524 946

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Группы отсутствуют.

Оценочный резерв по всем финансовым активам оценивается Обществом на основе ожидаемых кредитных убытков, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев.

Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Группой, приведены выше (в Примечании 16).

Данные о размещенных депозитах приведены в Примечании 15, о прочей дебиторской задолженности – в Примечании 12, о ценных бумагах, оцениваемых по амортизированной стоимости – в Примечании 11.

Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск).

Группа не хеджировала свои риски изменения процентных ставок. Операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли, также не проводились.

Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на фондовом рынке на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие торговые операции и признанные активы и обязательства деноминируются в валюте, не являющейся для Группы валютой измерения. Группа подвергается действию валютного риска главным образом по отношению к Евро, в случае, если обязательства перед поставщиками выражены в этой валюте.

По состоянию на 31.12.2022 г. и на 31.12.2021 г. денежные средства в иностранной валюте и обязательства в иностранной валюте у Группы отсутствуют.

В 2022 и 2021 годах поставщиками и подрядчиками, оплата услуг которых осуществляется в валюте, услуги не оказывались. Иные операции, выраженные в валюте, в течение 2022 и 2021 годов отсутствовали.

У Группы есть договора с поставщиками, цена услуг в которых установлена в условных единицах, привязанных к иностранной валюте (долларам США или евро). Суммы таких договоров незначительные. Доходы (расходы) возникающие у Группы в связи с оплатой по таким договорам отражаются в отчете о совокупном доходе в составе финансовых доходов (расходов) в составе финансового результата от операций с иностранной валютой. Чувствительность прибыли (убытка) и капитала Группы к изменению курсов валют по таким договорам крайне незначительная в связи с незначительностью сумм, уплачиваемых по таким договорам.

Риск процентной ставки

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Займы, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Группы риску процентной ставки. Займы, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Группы следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

Все имеющиеся у Группы процентные активы и обязательства размещены и привлечены под фиксированную процентную ставку.

Управление портфелем финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Группа осуществляет на основании данных об изменении рыночных котировок этих ценных бумаг. То есть процентный риск как таковой Группой по этим финансовым вложениям не анализируется.

Данные о процентных ставках по остаткам денежных средств на расчетных счетах в 2022 году и 2021 году приведены в Примечании 16.

Данные о процентных ставках по размещенным депозитам и процентным финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, приведены в Примечаниях 15 и 11 соответственно.

Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер и не влечет за собой процентных расходов. Процентные ставки по выпущенным облигациям устанавливаются на каждый следующий купонный период при окончании срока предыдущего купонного периода. Установленные на текущий купонный период

процентные ставки по облигациям пересмотру не подлежат. Данные о процентных ставках по привлеченным средствам приведены в Примечании 17.

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения процентной ставки по состоянию на отчетную дату. Представлено изменение прибыли (убытка) и капитала в результате возможных изменений ставки привлечения денежных средств, в предположении, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (изменение капитала не отличается сколько-нибудь значительно от изменения прибыли, признаваемом в консолидированном отчете о совокупном доходе):

	На 31 декабря 2022 г.	На 31 декабря 2021 г.
увеличение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	37 878	(74 582)
уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	(37 878)	74 582

Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)

Группа несёт риск того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен (помимо тех, которые вызваны риском процентной ставки или валютным риском), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, влияющими на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Указанному риску подвержены показанные в консолидированном отчете о финансовом положении финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В 2022 году (и в 2021 году) таких активов у Группы нет.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и обязательства не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Группа минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования.

Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся к высоколиквидным, поскольку могут быть реализованы в течение короткого срока (1-2) дня без каких-либо потерь в их справедливой стоимости.

Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, относятся к активам с неопределенным сроком погашения.

Данные о сроках дебиторской задолженности приведены в Примечании 12, о сроках размещенных депозитов в банках в Примечании 15, о сроках ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости – в Примечании 11, о сроках кредиторской задолженности – в Примечании 18, о сроках полученных займов и выпущенных облигаций – в Примечании 17.

Данные о недисконтированной сумме долгосрочных обязательств по займам полученным и выпущенным облигациям на конец 2022 года представлены ниже:

	До 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Долгосрочный облигационный заем	-	5 307 794	25 873 210	242 950 713	274 131 717
Итого	-	5 307 794	25 873 210	242 950 713	274 131 717

Данные о недисконтированной сумме долгосрочных обязательств по займам полученным и выпущенным облигациям на конец 2021 года представлены ниже:

	До 1 месяца	От 1 месяца до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Долгосрочный облигационный заем	-	3 816 240	14 081 420	62 563 052	80 460 712
Итого	-	3 816 240	14 081 420	62 563 052	80 460 712

Данные о не дисконтированной сумме кредиторской задолженности не отличаются сколько-нибудь существенно от данных, показанных в консолидированном отчете о финансовом положении (приведены в Примечании 18).

Управление капиталом

Группа управляет собственным капиталом для обеспечения продолжения своей деятельности и предоставления акционером максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала. Стратегия Группы осталась неизменной с предыдущего года.

Размер собственного капитала и заёмных средств планируются в финансовых моделях проектов. При этом сроки и суммы увеличения уставного капитала, а также размещения облигаций и привлечения прочих заемных средств соответствуют текущим финансовым моделям, которые, в свою очередь, корректируются исходя из фактических результатов деятельности за предыдущие периоды.

Прочие риски

Финансовые риски, возникают в сфере отношений с банками и другими финансовыми институтами. Чем выше отношение заемных средств к собственным средствам, тем больше зависимость от кредиторов, поскольку ограничение или прекращение кредитования, ужесточение условий займов, влечет за собой трудности в хозяйственной деятельности Группы.

Группа имеет значительную кредиторскую задолженность

В большей степени финансовым рискам подвержены заемные обязательства дочерней компании Общества, влияние данного риска сглажено параметрами выпуска, где инфляционная составляющая доходности заложена в индексацию номинальной стоимости облигации и подлежит погашению частями в периоды, установленные для амортизации облигаций.

Учитывая, что Группа осуществляет свою основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, не имеет вложений в иностранные компании, стоимость чистых активов которых подвержена риску изменения курсов валют и не имеет поступлений, выраженных в иностранной валюте, риски, связанные с незначительными колебаниями валютных курсов, не являются факторами прямого влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы и оцениваются как минимальные.

Изменение индекса потребительских цен в будущем может оказывать определенное влияние на уровень рентабельности Группы и результаты финансово-хозяйственной деятельности, однако это влияние не является фактором прямой зависимости.

Правовые риски

Группа осуществляет основную деятельность на территории РФ и не осуществляет экспорта оказываемых услуг. В связи с этим правовые риски, связанные с деятельностью, возникают, в основном, при осуществлении деятельности на внутреннем рынке, что характерно для большинства субъектов предпринимательской деятельности, работающих на территории Российской Федерации.

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Руководство Группы не исключает, что по поводу каких-то операций, произведенных в отчетном и предшествующие периоды, в будущем возможны споры с контролирующими органами. Правоприменительная практика указывает на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались.

Налоговые проверки могут охватывать период, не превышающий трех календарных лет, предшествующих году, в котором вынесено решение о проведении проверки. По мнению руководства Группы, по состоянию на дату подписания отчетности соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно.

Риски, связанные с изменением налогового законодательства.

Общество и его дочерние компании являются налогоплательщиками, осуществляющим уплату федеральных, региональных и местных налогов.

Общие принципы налогообложения в Российской Федерации, на которых базируется вся налоговая система России, установлены частью первой Налогового кодекса Российской Федерации (НК РФ). Часть первая НК РФ определила общие правила, которыми должны руководствоваться субъекты налоговых правоотношений, закрепила за ними права и обязанности, а также процедурные нормы, способствующие соблюдению этих прав и обязанностей.

Одной из особенностей российского законодательства о налогах и сборах является его постоянная изменчивость. Это затрудняет составление средне- и долгосрочных прогнозов деятельности налогоплательщиков.

В случае внесения изменений в действующие порядок и условия налогообложения, Группа намерена планировать свою финансово-хозяйственную деятельность с учетом этих изменений.

Определенные риски возникают и по причине несовершенства судебной системы в Российской Федерации и отсутствия единой позиции у различных судебных органов по одним и тем же спорным вопросам налогообложения.

Несмотря на то, что Группа стремится четко выполнять требования налогового законодательства нельзя исключать рисков предъявления к Группе налоговых претензий.

Общество и его дочерние компании, как законопослушные налогоплательщики, в условиях несовершенного и часто меняющегося налогового законодательства прилагают максимум усилий, направленных на его соблюдение, а в случае необходимости, прибегает к защите своих позиций в судах.

Для надлежащего правового обеспечения деятельности Группы и минимизации правовых рисков осуществляется постоянный мониторинг нормативных актов, регулирующих деятельность Группы, а также судебной практики, касающейся толкования и применения данных актов при рассмотрении конкретных споров или обобщении правоприменительной практики. При этом мониторинг проводится не только по уже вступившим в силу нормативным актам, но и по проектам нормативных актов, которые будут приняты в будущем. По результатам такого мониторинга могут быть приняты меры для снижения негативных последствий вступления в силу того или иного нормативного акта.

30. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на рынке цены финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при её наличии) и надлежащих методов оценки. В то же время, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. В 2022 и 2021 годах экономические условия продолжают ограничивать объём активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам, в силу чего эти котировки в ряде случаев могут не вполне адекватно отражать справедливую стоимость финансового инструмента. Таким образом, несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство Группы использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

В большинстве случаев руководство Группы считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов равна их балансовой стоимости с учетом начисленных доходов (расходов) на отчетную дату.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитывается на основе котироваемых рыночных цен.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, за исключением долевых ценных бумаг, по которым отсутствует возможность оценки их по справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, отраженные по амортизированной стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая фактически равна их текущей справедливой стоимости.

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Группы использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства Группы, справедливая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, незначительно отличается от их балансовой стоимости, потому что договорные процентные ставки по этим инструментам практически совпадают с указанными выше рыночными процентными ставками.

Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2022 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Выпущенные облигации и привлеченные займы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Метод определения справедливой стоимости выпущенных облигаций и данные о её величине описаны в Примечании 17.

Прочие краткосрочные полученные займы и финансовые обязательства, отраженные по статьям «кредиторская задолженность», отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизируемая стоимость краткосрочных полученных займов и кредиторской задолженности практически равна ее справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2022 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	4 783 705	-	-	4 783 705	4 783 705
Депозиты в банках		20 531 128		20 531 128	20 531 128
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (доли в обществах с ограниченной ответственностью)	Нет возможности определить справедливую стоимость			-	79
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	343 494	343 494	343 494
Дебиторская задолженность	-	-	449 288	449 288	449 288
Итого финансовых активов	4 783 705	20 531 128	792 782	26 107 615	26 107 694
Финансовые обязательства					
Займы полученные и выпущенные облигации	-	15 852 315	61 798 964	77 651 279	75 097 935
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	2 308 030	2 308 030	2 308 030
Итого финансовых обязательств	-	15 852 315	64 106 994	79 959 309	77 405 965

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2021 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	3 934 615	-	-	3 934 615	3 934 615
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (доли в обществах с ограниченной ответственностью)	Нет возможности определить справедливую стоимость			-	79
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	312 562	312 562	312 562
Дебиторская задолженность	-	-	277 769	277 769	277 769

Итого финансовых активов	3 934 615	-	590 331	4 524 946	4 525 025
Финансовые обязательства					
Займы полученные и выпущенные облигации	-	14 482 919	15 707 409	30 190 329	29 505 330
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	529 132	529 132	529 132
Итого финансовых обязательств	-	14 482 919	16 236 541	30 719 461	30 034 462

31. Условные обязательства

Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Группы уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций.

Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Группы, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Группы считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов достаточно низким. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

Страхование

Группа имеет ограниченные страховые полисы в отношении активов, операций, гражданской ответственности и прочих страхуемых рисков. Соответственно, Группа подвержена рискам, в отношении которых страхование не осуществлялось, что может повлиять на операционную деятельность и финансовое положение Группы.

Арендные обязательства

На конец 2022 года Группой заключены краткосрочные договора аренды помещений, срок которых истекает в 2023 году. Затраты на аренду в 2023 году вырастут по сравнению с 2022 годом, в том числе из-за затрат на перемещение и ремонт.

32. События после отчетной даты

Прибыль Общества и его дочерней компании за 2022 год не распределялась.

Директор АО «Главная дорога»

Главный бухгалтер

«26 » апреля 2023 г.



М.В.Плахов

С.В.Измайлова



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено			
печатью	54 (Пятьдесят)	листов	
"24"	апреля	2023	г.