

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ГЛАВНАЯ ДОРОГА»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ГЛАВНАЯ ДОРОГА»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
СОДЕРЖАНИЕ	2
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 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 2023 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 2023 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 (выход на МКАД с Федеральной автодороги М1) – примечание 10 к консолидированной финансовой отчетности.

Данный вопрос является значимым для нашего аудита, поскольку представленная в консолидированной 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.

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 консолидированной 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 консолидированной 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 2024 г.

Акционерное общество «Главная дорога»
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31.12.2023 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	31 декабря 2023 года тыс. руб.	31 декабря 2022 года тыс. руб.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	9	48 697	25 933
Вложения в нематериальные активы	10	51 595 823	30 157 959
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	654	79
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	11	-	267 901
Инвестиции в ассоциированные компании	1	267	234
Депозиты в банках	15	-	41 396
Отложенные налоговые активы	28	1 560 416	1 312 907
Итого долгосрочные активы		53 205 857	31 806 409
Краткосрочные активы			
Дебиторская задолженность по оплате проезда по автомобильной дороге	12	403 741	-
Дебиторская задолженность Оператора по полученной авансом выручке от эксплуатации автомобильной дороги	12	301 697	436 094
Прочая дебиторская задолженность	12	31 894	13 195
Выданные авансы	12	10 147 229	15 260 783
Прочие активы	13	3 523	2 989
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	11	292 932	75 593
Текущие требования по налогу на прибыль		29 526	36 292
Депозиты в банках	15	3 559 354	20 489 732
Денежные средства	16	4 064 382	4 783 705
Итого краткосрочные активы		18 834 278	41 098 383
ИТОГО АКТИВЫ		72 040 135	72 904 792
КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные и выпущенные облигации	17	77 025 806	75 097 935
Кредиторская задолженность	18	-	1 269 478
Итого долгосрочные обязательства		77 025 806	76 367 413
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	18	2 357 662	1 166 789
Полученные авансы	18	308 681	442 556
Оценочные обязательства	19	31 378	18 168
Итого краткосрочные обязательства		2 697 721	1 627 513
Итого обязательства		79 723 527	77 994 926
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	20	121 100	121 100
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	460	-
Нераспределенная прибыль (убыток)		(7 804 952)	(5 211 234)
Итого капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров		(7 683 392)	(5 090 134)
Доля неконтролирующих акционеров		-	-
Итого капитал и резервы		(7 683 392)	(5 090 134)
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		72 040 135	72 904 792

Директор АО «Главная дорога»

Главный бухгалтер
«25 » апреля 2024 г.



М.В.Плахов

С.В.Измайлова

Акционерное общество «Главная дорога»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2023 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2023 год тыс. руб.	2022 год тыс. руб.
Выручка	22	26 352 133	17 746 030
Себестоимость	23	(23 672 084)	(15 849 174)
Валовая прибыль		2 680 049	1 896 856
Административные расходы	24	(500 035)	(410 887)
Прочие операционные доходы	25	307 597	14 013
Прочие операционные расходы	25	(32 942)	(1 835)
Операционная прибыль (убыток)		2 454 669	1 498 147
Финансовые доходы	26	303 830	305 469
Финансовые расходы	27	(3 907 444)	(2 249 599)
Доля в прибыли ассоциированной компании		33	12
Прибыль (убыток) до налога на прибыль от продолжающейся деятельности		(1 148 912)	(445 971)
Налог на прибыль	28	205 343	62 058
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль от продолжающейся деятельности		(943 569)	(383 913)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль от прекращающейся деятельности		-	-
Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток			
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	575	-
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток		(115)	-
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		460	-
		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		(943 109)	(383 913)
Итого совокупный доход, приходящийся на акционеров Общества		(943 109)	(383 913)
Итого совокупный доход, приходящийся на долю неконтролирующих акционеров			
Прибыль (убыток), приходящаяся на акционеров Общества:			
- базовая	19	(9)	(4)
- разведенная	19	(9)	(4)

Директор АО «Главная дорога»

Главный бухгалтер

«25» апреля 2024 г.



М.В.Плахов

С.В.Измайлова

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2023 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Директор АО «Главная дорога»
Главный бухгалтер

9



М.В.Плахов
С.В.Измайлова

Акционерное общество «Главная дорога»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2023 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Акционерный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал	Доли неконтролирующих акционеров	Итого капитал
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 2022 года	121 100	-	(5 211 234)	(5 090 134)	-	(5 090 134)
Показатели на 1 января 2023 года	121 100	-	(5 211 234)	(5 090 134)	-	(5 090 134)
Совокупный доход	-	460	(943 569)	(943 109)	-	(943 109)
Выплата дивидендов	-	-	(1 650 149)	(1 650 149)	-	(1 650 149)
Выкуп привилегированных акций дочерней компании и их последующее аннулирование	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря 2023 года	121 100	460	(7 804 951)	(7 683 292)	-	(7 683 292)

Директор АО «Главная дорога»

Главный бухгалтер

«25» апреля 2024 г.



М.В.Плахов

С.В.Измайлова

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2023 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 2023 года и закончившийся 31 декабря 2023 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 29 июня 2021 г. до 13 октября 2022 года

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

Состав совета директоров Общества с 13 октября 2022 до 14 июня 2023 года

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

Состав совета директоров Общества с 14 июня 2023 года и на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности:

Никитин Сергей Александрович	Председатель Совета директоров, избран на заседании СД 27.06.2023 г.
Кербер Сергей Михайлович	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 31.12.2023 г. составляет 18 человек (на 31.12.2022 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 2023 года и 31 декабря 2022 года:

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 31.12.2023 г., 31.12.2022 г. отсутствует.

Ассоциированные компании:

По состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года в Группу входят 3 ассоциированные компании с общей стоимостью приобретения долей 79 тыс. руб.

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

	За 2023 год	За 2022 год
Балансовая стоимость на 1 января	234	223
Признанная прибыль (убыток) от обесценения за период	33	11
Списание стоимости в связи с ликвидацией	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	267	234

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.

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», 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 отчетном периоде Общество продолжало осуществлять комплекс мероприятий по содержанию автомобильной дороги в соответствии с требованиями Концессионного соглашения руководствуясь высокими стандартами качества.

Совместно с Оператором автомобильной дороги выполнены запланированные на 2023 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 закуплено оборудование и осуществлены монтажные и пусконаладочные работы комплекса ОТБ. Система введена в эксплуатацию в отчетном периоде. Внедрение такой системы позволяет предвосхищать несанкционированное проникновение и реагировать на акты незаконного вмешательства.

В 2023 году оказание 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 5 млрд руб. (в т.ч. НДС), увеличившись, по сравнению с 2022 годом, порядка на 0,9 млрд руб.

Дополнительные доходы получены от договоров аренды конструктивных элементов дороги с сотовыми операторами и операторами фиксированной связи, а также от установки маршрутных указателей.

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 отчетному году в целом. Руководство АО «Главная дорога» отслеживает указанные тенденции для оперативного реагирования с целью недопущения нарушения интересов пользователей и Концессионного соглашения.

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

В декабре 2014 г. по итогам конкурса АО «Новая концессионная компания» заключило с городом Москва (Концедент) Концессионное соглашение сроком до 2054 года. По условиям Концессионного соглашения АО «Новая концессионная компания» осуществляет строительство объекта Концессионного соглашения. После запуска движения реализован комплекс работ по эксплуатации автомобильной дороги, реализуется комплекс мероприятий, обеспечивающий нормальное состояние автомобильной дороги. Данный проект является продолжением уже действующей концессии платной автодороги Северный обход г. Одинцово (СОО). Северный Дублер Кутузовского Проспекта (СДКП) связывает Кутузовский проспект (в районе Триумфальной арки) и район Москва-Сити с МКАД с Северным Обходом Одинцова. Запуск движения по СДКП (проспект Багратиона) осуществлен 09 сентября 2023 года. По окончании срока Концессии, АО «Новая концессионная компания» вернет право пользования Северным 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.

В 2023 году российская экономика выросла на 3,6%, что значительно выше предварительной оценки. Согласно обновленным прогнозам Минэкономразвития, в 2024 году рост ВВП России замедлится до 2,8%, рост внутреннего потребления прогнозируется на уровне 7,7% против 6,4% в 2023 году, рост объема оказываемых населению платных услуг - в 5,1% против 4,4% годом ранее, прогнозируемая инфляция на 2024 год 5,1%.

Международный валютный фонд (МВФ) обновил свою оценку роста экономики России на 2024 год до 3,2% с 2,8%. Всемирный банк (ВБ) ожидает рост ВВП России на 2,2%

Основными факторами риска являются:

- замедление роста мировой экономики и экономик основных торговых партнеров РФ;
- продолжение санкционного давления;
- недостаточность внутреннего предложения в условиях зажатого рынка труда;
- жесткая ДКП, которая может привести к торможению роста экономики.

С учетом складывающихся тенденций и прогнозов, риск сокращения доходов и/или прекращения деятельности компаний Группы в 2024 году отсутствует.

Регион деятельности.

Компании Группы зарегистрированы в качестве налогоплательщиков в г. Москва, их деятельность связана со строительством и управлением платными автодорогами, 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 аварий 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.

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.

По мнению Руководства Группы, в 2024 году присутствуют следующие риски:

- Группа имеет значительную кредиторскую задолженность. Существует риск увеличения стоимости обслуживания привлеченного финансирования в последующие периоды. 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, а также снижением покупательской способности населения, вызванной снижением уровня доходов. Риск существенен для всех отраслей экономики.

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 инвестиций 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 инвестиций, 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 нерезализованная прибыль по таким операциям исключаются; нерезализованные 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, 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 статьи «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 инвестиции 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 обязательства 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)

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».

Условия концессионного соглашения, действующего на момент составления настоящей финансовой отчетности, предусматривают обслуживание инфраструктуры объекта и поддержание самого объекта концессионного соглашения в работоспособном состоянии в течение всего срока действия концессионного соглашения. Расходы на указанные мероприятия рассматриваются Руководством Общества в качестве операционных расходов тех отчетных периодов, к которым относятся такого рода расходы.

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

Признание доходов и расходов

Концессионные соглашения

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».

Финансовые расходы

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

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

Капитализируются проценты по заёмным средствам, привлеченным с целью осуществления работ по Концессионному соглашению, в той мере, в какой осуществление этих работ приводит к признанию Нематериального актива – права взимания платы за пользование создаваемым объектом Концессионного соглашения (смотри Примечание 3). Сумма подлежащих капитализации процентов уменьшается на сумму доходов от инвестирования заёмных средств.

Основные средства

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

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания основного средства в течение срока его полезного использования.

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

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Право пользования объектом Концессионного соглашения о финансировании, строительстве и эксплуатации на платной основе «Нового выхода на Московскую кольцевую автомобильную дорогу с Федеральной автомобильной дороги М-1 «Беларусь» Москва – Минск»

Нематериальный актив – право пользования объектом Концессионного соглашения о финансировании, строительстве и эксплуатации на платной основе «Нового выхода на Московскую кольцевую автомобильную дорогу с Федеральной автомобильной дороги М-1 «Беларусь» Москва – Минск» амортизируется в течение срока, оставшегося до окончания действия Концессионного соглашения. Ежегодная сумма амортизации определяется линейным методом.

Право пользования объектом Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации участка дублера Кутузовского проспекта

Нематериальный актив – право пользования объектом Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации участка дублера Кутузовского проспекта амортизируется в течение срока, оставшегося до окончания действия Концессионного соглашения. Ежегодная сумма амортизации определяется методом списания стоимости пропорционально объему продукции. При этом за «Объем продукции» принимается интенсивность движения (трафика), рассчитанная по фактическим данным за отчетный год и прогнозным значениям за весь срок полезного использования этого нематериального актива.

Прочие нематериальные активы

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования линейным методом и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

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.

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.

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.

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.

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.

Финансовые инструменты

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

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 иная информация.

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.

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

Группа оценивает наличие признаков обесценивания тех или иных финансовых активов на каждую отчетную дату.

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 Группам 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).

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя деньги в кассе, деньги на расчетных счетах, денежные средства, полученные от пользователей автомобильной дороги в качестве платы за проезд.

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

Налог на прибыль и прочие налоги

Налог на прибыль отражается в 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 отчете о совокупном доходе в составе расходов текущего периода, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочих компонентах совокупного дохода.

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 2023 году вступили в действие следующие стандарты и ряд поправок к действующим стандартам, которые применимы, либо потенциально могли быть применимы к отчетности Группы:

- МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» дополнен еще одним условием для операций, 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.

- Поправки к 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, 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.

- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», в которых 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. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы. Исключение составляет порядок раскрытия информации об учетной политике Группы: он приведен в соответствие с указанным выше изменением МСФО (IAS) 1.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2023 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовую отчетность:

- Стандарт МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» (дата вступления в силу с 1 января 2024 года) и Стандарт МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с изменением климата» (дата вступления в силу с 1 января 2024 года)

Публикация первых двух МСФО стандартов о раскрытии информации об устойчивом развитии является ключевой вехой в реализации видения Международного совета по стандартам устойчивого развития (ISSB) – создать глобальную основу для отчетности в области устойчивого развития, ориентированной на инвесторов, на которую могут опираться местные юрисдикции. Стандарты разработаны с учетом потребностей всех компаний, а не только самых сложных. Они дают четкое представление о том, какую отчетность компаниям необходимо предоставлять, чтобы отвечать потребностям глобальных рынков капитала. Предполагается, что новые МСФО S1/S2 стандарты помогут предоставить инвесторам глобально сопоставимую информацию

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (дата вступления в силу с 1 января 2024 года и должны применяться ретроспективно) которые вводят определение права на отсрочку платежа, которое должно существовать на конец отчетного периода. При этом на классификацию не влияет вероятность того, воспользуется ли организация своим правом на отсрочку или нет. Также введено требование о раскрытии информации, когда обязательство, возникающее из кредитного договора, классифицируется как долгосрочное и право предприятия на отсрочку погашения зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (дата вступления в силу с 1 января 2024 года или после этой даты, допускается досрочное применение), согласно которым при первоначальном признании продавец-арендатор включает переменные арендные платежи при оценке арендного обязательства, возникающего в результате сделки купли-продажи с обратной арендой. При последующем учете продавец-арендатор применяет общие требования к последующему учету обязательств по аренде таким образом, чтобы не признавать никаких прибылей или убытков, связанных с сохраняемым за ним правом пользования

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дата вступления в силу начиная с 1 января 2024 года или после этой даты,

в течение первого года сравнительная информация не требуется), в соответствии с которыми подлежат раскрытию: балансовая стоимость финансовых обязательств, которые являются частью соглашений о финансировании поставщиков, и статьи, в которых представлены эти обязательства; балансовая стоимость финансовых обязательств, по которым поставщики уже получили оплату от поставщиков финансовых услуг; диапазон сроков оплаты как по финансовым обязательствам, которые являются частью данных соглашений, так и по сопоставимой торговой кредиторской задолженности, которая не является частью таких соглашений, а также тип и влияние неденежных изменений балансовой стоимости финансовых обязательств, которые являются частью соглашения о финансировании поставщиков.

• Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (дата вступления в силу начиная с 1 января 2025 года и после этой даты, в течение первого года сравнительная информация не требуется), в соответствии с которыми

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;

- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;

- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;

- дополнены требования к раскрытию информации.

• Также Совет по МСФО принял решение о выпуске двух новых стандартов:

- IFRS 18 «Основные финансовые отчеты»

- IFRS 19 «Непубличные дочерние организации: раскрытие информации»

В настоящее время идет процесс подготовки, проверки и утверждения текстов стандартов. Ожидается, что стандарты будут выпущены в первой половине 2024 года. Стандарты вступят в силу с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты, допускается досрочное применение.

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 эксплуатацию 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.

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 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 о предоставлении банковской гарантии на сумму 238 000 тыс. руб. Срок действующей на 31.12.2023 г. банковской гарантии – март 2024 года. В марте 2024 года договор банковской гарантии прекращён в связи с окончанием срока действия.

В феврале 2024 года заключен новый договор гарантии на сумму 285 000 тыс. руб. Срок банковской гарантии с марта 2024 года по март 2026 года.

В 2020-2021 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.

В июле 2023 года на Северном обходе Одинцово завершено создание и осуществлен ввод в эксплуатацию системы обеспечения транспортной безопасности.

В отношении данного Концессионного соглашения в консолидированной отчетности Группы отражены:

- вложения в нематериальный актив;
- кредиторская задолженность перед поставщиками (включая Оператора), 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 АО «Новая концессионная компания» и г. Москва (Концедент).

В соответствии с условиями соглашения Концессионер обязан 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 основного хода около 10 км), и ее эксплуатации на платной основе.

В соответствии с условиями соглашения Концедент 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 эксплуатация автомобильной дороги.

На основании проведенного анализа условий договора, руководство АО «Новая концессионная компания» пришло к выводу о том, что, имеет место наличие ряда признаков, указывающих на то, что 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, АО «Новая концессионная компания» 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.

В декабре 2018 года договор банковской гарантии прекращён в связи с окончанием срока действия. Заключен договор на новую банковскую гарантию на сумму 65 500 тыс.руб. для обеспечения исполнения обязательств АО «Новая концессионная компания» по данному Концессионному соглашению. Срок действия банковской гарантии – декабрь 2019 года включительно.

В декабре 2019 года договор банковской гарантии прекращён в связи с окончанием срока действия. Заключен договор на новую банковскую гарантию на сумму 66 400 тыс.руб. для обеспечения исполнения обязательств АО «Новая концессионная компания» по данному Концессионному соглашению. Срок действия банковской гарантии – декабрь 2020 года включительно.

В декабре 2020 года договор банковской гарантии прекращён в связи с окончанием срока действия. Заключен договор на новую банковскую гарантию на сумму 68 100 тыс.руб. для обеспечения исполнения обязательств АО «Новая концессионная компания» по данному Концессионному соглашению. Срок действия банковской гарантии – декабрь 2022 года включительно.

В декабре 2022 года договор банковской гарантии прекращён в связи с окончанием срока действия. Заключен договор на новую банковскую гарантию на сумму 82 432 тыс.руб. для обеспечения исполнения обязательств АО «Новая концессионная компания» по данному Концессионному соглашению. Срок действия банковской

гарантии – декабрь 2023 года включительно. В декабре 2023 года договор банковской гарантии прекращён в связи с окончанием срока действия.

Согласно дополнительному соглашению № 16 от 19 декабря 2023 года к Концессионному Соглашению, требование о предоставлении банковской гарантии было приостановлено до 01 апреля 2024 года.

В апреле 2024 года заключен новый договор предоставления банковской гарантии на сумму 90 354 тыс. руб. для обеспечения исполнения обязательств АО «Новая концессионная компания» по данному Концессионному соглашению. Срок действия банковской гарантии – с 01 апреля 2024 года по 30 июня 2024 года включительно.

Срок действия Концессионного соглашения – с декабря 2014 года по декабрь 2054 года (40 лет).

Стоимость проекта (без расходов на проектную компанию) составила около 69 млрд руб.

В сентябре 2023 года начата платная эксплуатация автомобильной дороги.

Соответствующий СДКП участок улично-дорожной сети г. Москва получил наименование Проспект Багратиона.

Ниже кратко изложены основные этапы реализации инвестиционной стадии проекта СДКП:

2013-2014 Конкурс, подписание Концессионного соглашения;

2014-2017 Проектирование, положительные заключения Госэкспертизы

2016-2017 Подписаны соглашения о компенсации потерь с собственниками имущества, изымаемого в целях освобождения 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.

2019 год АО «Новая концессионная компания» 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 Мосгосэкспертизы 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 генподрядчика

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.

2019 в августе заключен договор на оказание услуг Технического эксперта (выбран по конкурсу).

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 1-м квартале 2020 года.

В декабре 2020 года подписано дополнительное соглашение №5 к Концессионному соглашению, о переходе на безбарьерную систему оплаты проезда по СДКП, потребовалось перепроектирование и получение новых заключений Экспертизы. В 2023 году эти работы были завершены.

В 2021-2023 годах, 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 СДКП.

В настоящий момент проспект Багратиона находится в стадии Эксплуатации. Тариф за проезд транспортных средств 1, 2 и 3+4 группы составляет 600, 900 и 1200 руб. с НДС соответственно.

В течении 2024 года планируется завершить ряд работ, согласно строительного графика, отложенная реализация которых либо не влияла на эксплуатацию СДКП, либо не могла быть выполнена в зимний период 2023 года. А именно: подключение системы освещения СДКП по постоянной схеме, благоустройство отдельных участков строительной площадки, монтаж архитектурно – художественной подсветки и линий энергоснабжения, настройке автоматизированных комплексов управления дорогой.

Эксплуатация СДКП осуществляется на платной основе с 9 сентября 2023г. и продолжится до конца 2054 года.

В целях создания условий осуществления Концессионером деятельности, предусмотренной Концессионным соглашением Концедент принял решение передать АО «Новая концессионная компания» технологически связанный с СДКП объект собственности

г. Москвы – Молодогвардейскую транспортную развязку» (далее МТР) на МКАД. В этой связи 27 июля 2023г. было заключено дополнительное соглашение к Концессионному соглашению предусматривающее текущий ремонт для поддержания эксплуатационных свойств МТР в надлежащем состоянии и порядок финансирования данных мероприятий из бюджетных источников. Акт передачи МТР оформили 5 сентября 2023г.

29 декабря 2023г. по соглашению №152кс-23 от 19.12.2023г. получена субсидия в размере 288 984 тыс. руб. на ремонт Молодогвардейской транспортной развязки.

Получена субсидия в целях возмещения Концессионеру недополученных доходов при проезде транспортных средств и не оплаченных в течение срока установленных Законодательством РФ (проезд НОП (нарушение порядка оплаты проезда)) 30 января 2024 в размере 76 816 тыс. руб.; 11 марта 2024 в размере 90 616 тыс. руб.

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 августе 2020 года и в феврале 2021 были размещены выпуски облигаций Б1 на 3 000 млн руб. и Б2 на 5 000 млн руб. сроком погашения по 29 лет.

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

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

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 декабря 2020 года.

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 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 АО «Новая концессионная компания» об аннулировании облигационных залоговых займов класса А1-А10, зарегистрированных 28.10.2019, размещение которых не проводилось.

В августе 2022 года АО «Новая концессионная компания» разместило основной выпуск залоговых облигаций (класса АА1) 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 АА1 использованы для финансирования завершения инвестиционной фазы проекта, а также для рефинансирования привлеченных ранее финансовых ресурсов. Выпуск Облигаций АА1 совместно с сохранением в обращении облигаций Б1 и Б2 завершает финансовый план проекта в части привлечения заемного финансирования, все прочие выпущенные ранее ценные бумаги Эмитента были выкуплены и/или погашены. За счет средств, полученных от размещения облигаций класса АА1 в сентябре 2022 года были погашены все привлеченные ранее краткосрочные займы. За счет средств, полученных от размещения облигаций класса АА1 в ноябре и декабре 2022 года были досрочно погашены размещенные ранее облигационные займы класса БО-01 и БО-02.

В июле 2023 года Эксперт РА повысил рейтинг кредитоспособности АО «Новая концессионная компания» до уровня до уровня ruA. Прогноз по рейтингу – позитивный.

Таким образом к сентябрю 2022 года АО «Новая концессионная компания» 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 КС, а также 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 2020г. 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. Документы, подтверждающие целевое использование указанных средств, представлены Концеденту.

29 сентября 2023г. подписано дополнительное соглашение к Концессионному соглашению о дополнительной субсидии на дополнительное возмещение фактически произведенных затрат на выполнение работ по освобождению земельных участков, подготовке территории строительства и выполнению Технических Условий РЖД в размере 3 000 000 тыс. руб.

В отношении Концессионного соглашения в отчетности АО «Новая концессионная компания» 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;
- выручка от эксплуатации автомобильной дороги;
- себестоимость оказанных услуг по строительству;
- себестоимость эксплуатации автомобильной дороги.

7. Информация по сегментам

Деятельность Группы представляет собой единый 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 и юридические 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.

В 2023 году акционерам АО «Главная дорога» были выплачены дивиденды (примечание 20).

Операции с акционерами АО «Главная дорога» в 2022 году не проводились.

Операции с прочими связанными сторонами (кроме выплат ключевому управленческому персоналу) в 2023 и 2022 не производились. Исключение составляет выдача обеспечения по операциям прочей связанной стороны, за которое было получено вознаграждение 100 тыс. руб. за каждый год (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 2023 год 68 873 тыс. руб. (за 2022 год – 43 217 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 31.12.2021 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
Поступления	-	-	1 501	1 756	22 041	25 298
Амортизационные отчисления	(471)	(303)	(877)	(75)	-	(1 726)
Выбытие (первоначальная стоимость)	-	-	(400)	(1 133)	-	(1 533)
Выбытие (амортизация)	-	-	400	325	-	725
Первоначальная стоимость на 31.12.2023 г.	5 539	6 095	6 667	2 207	42 671	63 179
Накопленная амортизация на 31.12.2023 г.	(5 539)	(2 978)	(5 467)	(498)	-	(14 482)
Остаточная стоимость на 31.12.2023 г.	-	3 117	1 200	1 709	42 671	48 697

Первоначальная стоимость основных средств, по которым полностью начислена амортизация, но используемых в деятельности Группы, по состоянию на 31.12.2023 г. составляет 10 239 тыс. руб. (на 31.12.2022 г. - 7 607 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

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2023 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

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.

Группа признает нематериальный актив по строительству в соответствии с Концессионным соглашением по строительству и эксплуатации участка дублера Кутузовского проспекта. Поскольку на конец 2022 года и на конец 2021 года осуществлялся только этап строительства (и подготовки к строительству) по указанному Концессионному соглашению, амортизация по данному нематериальному активу не начислялась. В 2023 году нематериальный актив введен в эксплуатацию.

По мнению руководства Группы, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении стоимость нематериальных активов, признаваемых в рамках указанных концессионных соглашений, достаточно адекватно отражает их справедливую стоимость.

	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 31.12.2021г.	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
Поступления	-	21 982 745	1 777	-	21 984 522
Амортизационные отчисления	(414 726)	(129 920)	(2 012)	-	(546 658)
Выбытие (первоначальная стоимость)			(1 333)	(311)	(1 644)
Выбытие (амортизация)			1 333	311	1 644
Первоначальная стоимость на 31.12.2022г.	11 179 382	44 636 592	6 313	-	55 822 287
Накопленная амортизация на 31.12.2022 г.,	(4 094 466)	(129 920)	(2 078)	-	(4 226 464)
Остаточная стоимость на 31.12.2022 г.	7 084 916	44 506 672	4 235	-	51 595 823

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.

На конец 2023 года срок погашения векселя на сумму 292 932 тыс. руб. – апрель 2024 года (эффективная процентная ставка 9,64%). В апреле 2024 года этот вексель 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 31.12.2023 г. и на 31.12.2022 г. банку - эмитенту векселей присвоен рейтинг AAA(RU) рейтинговым агентством АКРА.

По данным финансовым активам по состоянию на 31.12.2023 г. и на 31.12.2022 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

Дебиторская задолженность по оплате проезда по автомобильной дороге представляет собой суммы, не оплаченные потребителями на момент составления отчетности за проезд по автомобильной дороге - дублеру Кутузовского проспекта. Эта задолженность носит краткосрочный характер: по условиям Концессионного соглашения, суммы, не погашенные потребителями в течение нескольких месяцев, будут компенсированы Концедентом.

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.

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Дебиторская задолженность Оператора по полученной авансом выручке по эксплуатации автомобильной дороги - выхода на МКАД с Федеральной автодороги М1	287 215	436 094
Дебиторская задолженность Оператора по полученной авансом выручке по эксплуатации автомобильной дороги - дублера Кутузовского проспекта	14 582	-
Итого Дебиторская задолженность Оператора по полученной авансом выручке по эксплуатации автомобильной дороги	301 697	436 094

Ниже приведена расшифровка прочей дебиторской задолженности:

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Требования по получению процентов на остаток на расчетном счете	11 633	10 970
Дебиторская задолженность по сдаче имущества в аренду	1 782	395
Расчеты по претензиям	15 906	1 399
Прочая дебиторская задолженность	2 573	431
Итого прочая дебиторская задолженность:	31 894	13 195

Справедливая стоимость прочей дебиторской задолженности на конец 2023 года и 2022 года по мнению руководства Группы совпадает с её балансовой стоимостью.

Данная дебиторская задолженность носит краткосрочный характер.

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

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Аванс Оператору по договору эксплуатации автомобильной дороги - выхода на МКАД с Федеральной автодороги М1	31 365	7 273
Аванс генеральному подрядчику на строительные работы в рамках Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации участка дублера Кутузовского проспекта	7 183 602	11 818 403
Авансы поставщикам за выполнение проектных и строительных работ отношении строительства в рамках Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации участка дублера Кутузовского проспекта	1 202 768	354 530
Авансы прочим поставщикам	433 231	413 368
НДС по приобретенным ценностям	66 471	1 885
Переплата в бюджет по НДС	1 178 431	2 591 778
Расчеты по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	22	4
Прочие выданные авансы	51 339	73 542
Итого выданные авансы:	10 147 229	15 260 783

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.

13. Прочие активы

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Обеспечительный платёж по договорам аренды	2 669	2 669
Запасы	854	320
Итого прочие активы:	3 523	2 989

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%.

По состоянию на 31 декабря 2023 года стоимость указанных финансовых активов, показанная в консолидированном отчете о финансовом положении, представляет собой справедливую стоимость, определенную по методу чистых активов на основании данных годовой бухгалтерской отчетности этого предприятия за 2023 год.

По состоянию на 31 декабря 2022 года 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 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 2023 году Группа размещала депозиты в трех российских банках, имеющих соответственно рейтинги ruAA+ и ruAAA агентства Эксперт РА, и рейтинг AAA(RU) рейтинговым агентством АКРА.

Срок размещения депозитов составлял от нескольких дней до 3 месяцев. Эффективная процентная ставка по размещенным депозитам составляла 7,24 % – 16,45 % годовых.

По состоянию на 31.12.2023 г. депозиты, отраженные в составе краткосрочных активов, размещены в одном российском банке, имеющим кредитный рейтинг ruAA+ агентства Эксперт РА. Срок погашения январь 2024 года. Эффективная процентная ставка по размещенным депозитам составляет 16,45 %

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 31.12.2023 г. указанный депозит отражен в составе краткосрочных активов (на 31.12.2022 г. - в составе долгосрочных активов), срок погашения – январь 2024 года.

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 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Остаток денежных средств на расчетных счетах в кредитных организациях	3 931 650	4 727 368
Денежные средства у Оператора автомобильной дороги - выхода на МКАД с Федеральной автодороги М1	67 660	56 337
Денежные средства у Оператора автомобильной дороги - дублера Кутузовского проспекта	65 072	-
Итого денежные средства	4 064 382	4 783 705

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества остатков на расчетных счетах в кредитных организациях с использованием рейтинга, присвоенного рейтинговыми агентствами Эксперт РА и АКРА:

Российские банки:	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Эксперт РА рейтинг ruAA+	804	3 929
Эксперт РА рейтинг ruA-	3 930 679	4 723 252
АКРА рейтинг AAA(RU)	167	187
	3 931 650	4 727 368

По состоянию на 31.12.2023 г. и на 31.12.2022 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 у Оператора представляют собой выручку от эксплуатации платных автомобильных дорог: Оператор оказывает Группе услуги агента по сбору платы за проезд. Собранные денежные средства перечисляются на счета предприятий Группы на следующий рабочий день после из получения Оператором. Указанные денежные средства у Оператора размещены в тех же российских банках, в которых открыты с чета предприятий Группы.

Группой заключены генеральные соглашения с двумя российскими банками о выплате процентов на неснижаемый остаток на расчетном счете. Каждая конкретная сделка оформляется подтверждением, в котором указаны: сумма неснижаемого остатка, процентная ставка, дата начала срока расчета и дата окончания срока расчета. Процентные ставки по неснижаемому остатку в течение 2023 года составляли от 3,25% до 16,45% годовых (в течение 2022 года составляли от 3,5% до 20,0%).

На конец 2023 года у Группы имеются действующие сделки на общую сумму неснижаемого остатка 3 930 450 тыс. руб. (на конец 2022 года – на сумму 4 726 400 тыс. руб.). Средняя эффективная ставка процента по действующим сделкам составляет 16,15%, окончание срока – январь 2024 года (на конец 2022 года – 7,7%, окончание срока – январь-февраль 2023 года).

17. Займы полученные и выпущенные облигации

	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Долгосрочные кредиты и займы		
облигационный заём АО «Главная дорога» (выпуск серия 03)	4 891 574	5 911 970
облигационный заём АО «Главная дорога» (выпуск серия 06)	5 104 392	6 144 538
облигационный заём АО «Главная дорога» (выпуск серия 07)	1 053 642	1 242 462
облигационный заём АО «НKK» (выпуск серия Б1)	3 722 697	3 390 849
облигационный заём АО «НKK» (выпуск серия Б2)	6 063 335	5 522 744
облигационный заём АО «НKK» (выпуск серия АА1)	56 190 166	52 885 372
Всего долгосрочные кредиты и займы	77 025 806	75 097 935

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 2023 года и на 31 декабря 2022 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 2023 года по облигациям серии 03 составляет 5,08%, на конец 2022 года – 18,64%.

Снижение эффективной процентной ставки в 2023 г. вызвано тем, что процентная ставка по четырнадцатому купону (4 % годовых) ниже процентной ставки по тринадцатому купону (16,99 % годовых).

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).

Информация об установлении размера купонного дохода по четырнадцатому купону была раскрыта Обществом 23.10.2023 г.

В ноябре 2023 года была погашена часть номинальной стоимости облигаций (размер выплаты на одну облигацию составил 125 рублей).

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. На конец 2023 и 2022 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 – 94% (на конец 2022 года – 129,99%).

2. Выпуск серии 06 №4-06-12755-А: 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 2023 года по облигациям серии 06 составляет 4,16% (на конец 2022 года – 17,43%).

Снижение эффективной процентной ставки в 2023 г. вызвано тем, что процентная ставка по двенадцатому купону (4 % годовых) ниже процентной ставки по одиннадцатому купону (16,99 % годовых).

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).

Информация об установлении размера купонного дохода по двенадцатому купону была раскрыта Обществом 23.10.2023 г.

В ноябре 2023 года была погашена часть номинальной стоимости облигаций (размер выплаты на одну облигацию составил 125 рублей).

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. На конец 2023 года и на конец 2022 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 2023 года – 89% (на конец 2022 года 103%).

3. Выпуск серии 07 №4-07-12755-А: 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 2023 года по облигациям серии 07 составляет 4,07% (на конец 2022 года – 17,28% %).

Снижение эффективной процентной ставки в 2023 г. вызвано тем, что процентная ставка по двенадцатому купону (4 % годовых) ниже процентной ставки по одиннадцатому купону (16,99 % годовых).

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).

Информация об установлении размера купонного дохода по двенадцатому купону была раскрыта Обществом 23.10.2023 г.

В ноябре 2023 года была погашена часть номинальной стоимости облигаций (размер выплаты на одну облигацию составил 125 рублей).

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 2023 года составляет 90,03%. Биржевая котировка по данному выпуску облигаций на конец 2022 года отсутствует. Для оценки справедливой стоимости этого выпуска облигаций руководство Группы использовало цену закрытия на Московской бирже: на конец 2022 года – 119,99%

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 2023 года по облигациям класса «Б1» составляет 10,12% (на конец 2022 года - 10,26% 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 2023 года и на конец 2022 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 2023 года по облигациям класса «Б2» составляет 10,21% (на конец 2022 года - 10,43% 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 2023 года и на конец 2022 года отсутствует, в связи с отсутствием сделок на ММВБ в течение всего срока обращения.

3. Выпуск облигаций класс «АА1» (государственный регистрационный номер 4-13-15630-А): 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.

Эффективная процентная ставка на конец 2023 года по облигациям класса «AA1» составляет 7,81% (на конец 2022 года – 7,81% годовых).

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 AA1 допущены к торгам на ММВБ, однако, биржевая котировка по данному выпуску облигаций на конец 2023 года и 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 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Обязательства перед генеральным подрядчиком	-	1 269 478
в том числе удержано из оплаты генерального подрядчика		
Гарантийное удержание	-	1 269 478
Прочие удержания	-	-
Итого долгосрочная кредиторская задолженность:	-	1 269 478
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)	51 093	45 161
Обязательства перед Оператором (услуги по эксплуатации автомобильной дороги - дублера Кутузовского проспекта)	189 569	-
Обязательства перед поставщиками по устранению недостатков автомобильной дороги	10 503	3 928
В том числе гарантийное удержание	10 503	3 928
Обязательства перед генеральным подрядчиком	1 877 319	67 548
В том числе гарантийное удержание	1 843 993	67 548
Обязательства перед поставщиками за выполнение проектных и строительных работ в отношении строительства в рамках Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации участка дублера Кутузовского проспекта	22 664	3 557
Обязательства перед прочими поставщиками	61 578	9 167
Расчеты по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	144 936	128 237
Итого краткосрочная кредиторская задолженность:	2 357 662	1 166 789
Итого кредиторская задолженность:	2 357 662	2 436 267

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 12-ти 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 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Авансы по выручке от эксплуатации платной автомобильной дороги - выхода на МКАД с Федеральной автодороги М1 (плата за проезд)	287 215	436 094

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2023 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Авансы по выручке от эксплуатации платной автомобильной дороги - дублера Кутузовского проспекта (плата за проезд)	14 482	-
Авансы полученные от контрагентов за аренду имущества и размещение рекламы на маршрутных указателях	6 984	6 462
Итого полученные авансы:	308 681	442 556

19. Оценочные обязательства

	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Оценочные обязательства по оплате отпусков	31 378	16 542
Оценочное обязательство по судебному иску	-	1 626
Итого оценочные обязательства	31 378	18 168

20. Акционерный капитал

В 2023 году и в 2022 году операций с акционерным капиталом не было.

На конец 2023 года и 2022 года акционерный капитал в соответствии с учредительными документами Общества составляет 100 100 тыс. руб. Акционерный капитал разделён на 100 100 штук обыкновенных акций номиналом 1 000 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 вклада в Общество. Указанная сумма по законодательству РФ не является частью уставного капитала Общества.

Дивиденды за 2022 год (и за 2021 год) не объявлялись и не выплачивались.

В октябре 2023 года, решением внеочередного общего собрания акционеров АО «Главная дорога» было принято решение о выплате дивидендов за 1 полугодие 2023 года. На выплату дивидендов была направлена нераспределённая прибыль за 2018 – 2021 годы. Сумма дивидендов, выплаченная на одну обыкновенную акцию, составила 16 485 руб. Дивиденды были выплачены в октябре 2023 года. Общая сумма выплаченных дивидендов составила 1 650 149 тыс. руб.

При расчете показателя базовой и разводнённой прибыли (убытка) на акцию за 2023 и 2022 годы, были использованы указанные выше данные о количестве акций Общества. Факторов, разводящих прибыль, в 2023 и 2022 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. 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 2023 года и 2022 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 2023 года	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года
Доход по договорам	20 914 338	14 207 659
Расходы по договорам строительства	(20 914 338)	(14 207 659)

Валовая прибыль	-	-
-----------------	---	---

Условия Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации Северного дублера Кутузовского проспекта от Молодогвардейской 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.

	За год, завершившийся 31 декабря 2023 года	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года
Выручка по Концессионному договору на строительство и эксплуатацию Северного дублера Кутузовского проспекта	20 914 338	14 207 659
Выручка по эксплуатации автомобильной дороги - выхода на МКАД с Федеральной автодороги М1	4 245 533	3 522 603
Выручка по эксплуатации автомобильной дороги -Северного дублера Кутузовского проспекта	1 175 000	-
Выручка за аренду имущества и размещение рекламы на маршрутных указателях на МКАД с Федеральной автодороги М1	17 262	15 768
ИТОГО выручка:	26 352 133	17 746 030

23. Себестоимость

	За год, завершившийся 31 декабря 2023 года	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года
Себестоимость строительства автомобильной дороги – Северного дублера Кутузовского проспекта	20 914 338	14 207 659
Себестоимость эксплуатации автомобильной дороги М1	1 943 560	1 641 515
В том числе:		
Амортизация нематериального актива – права эксплуатации автомобильной дороги	414 726	414 726
Расходы по технической эксплуатации автомобильной дороги (услуги оказывает Оператор)	638 874	554 331
Агентское вознаграждение оператору	625 043	547 525
Расходы по страхованию автомобильной дороги	3 723	4 697
Текущий ремонт автомобильной дороги	221 548	75 692
Другие расходы, связанные с эксплуатацией автомобильной дороги	39 646	44 544
Себестоимость эксплуатации автомобильной дороги- Северного дублера Кутузовского проспекта	814 186	-
В том числе:		
Амортизация нематериального актива – права эксплуатации автомобильной дороги	129 920	-
Расходы по технической эксплуатации автомобильной дороги (услуги оказывает Оператор)	110 695	-
Агентское вознаграждение оператору	209 651	-
Текущий ремонт автомобильной дороги	346 311	-
Другие расходы, связанные с эксплуатацией автомобильной дороги	17 609	-
ИТОГО себестоимость:	23 672 084	15 849 174

24. Административные расходы

	За год, завершившийся 31 декабря 2023 года	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года
Затраты на оплату труда	410 779	242 028
Аренда помещений	22 971	502
Расходы на услуги связи и программы ЭВМ	6 971	4 736
Расходы на присвоение рейтинга	4 000	4 000

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2023 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Расходы на аудит	5 695	4 486
Расходы на медицинское страхование сотрудников	8 482	7 161
Приобретение инвентаря и расходных материалов	1 256	846
Ремонт и содержание офиса	5 871	4 476
Консультационные услуги	3 035	5 248
Содержание автотранспорта (включая страхование и транспортный налог)	1 228	1 066
Амортизация основных средств и НМА	3 406	2 889
Юридические услуги	7 202	122 621
Реклама	982	741
Командировочные расходы	158	283
Гос. Пошлина	18	22
Прочие административные расходы	17 981	9 782
Итого административные расходы	500 035	410 887

25. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы

	За год, завершившийся 31 декабря 2023 года	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года
Поступление от Концедента средств на ремонт и поддержание в надлежащем состоянии Молодогвардейской транспортной развязки	288 984	-
Возмещение убытков в процессе эксплуатации автомобильной дороги М1 (возмещение по ДТП, включая страховое возмещение)	7 544	9 415
Доходы (расходы), связанные с реализацией прочего имущества	1 980	2 500
Доходы от субаренды	69	20
Возвратные суммы за металлолом и сырье	8 923	2 078
Прочие доходы	97	-
Итого прочие операционные доходы	307 597	14 013

Прочие операционные расходы

	За год, завершившийся 31 декабря 2023 года	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года
Расходы от списания просроченной дебиторской задолженности	22	-
Административные штрафы	1 804	1 819
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим требованиям	2 705	14
Расходы по акции по бесплатному проезду электромобилей	11 356	-
Прочие расходы	17 055	2
Итого прочие операционные расходы	32 942	1 835

26 Финансовые доходы

	За год, завершившийся 31 декабря 2023 года	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года
Процентный доход по банковскому депозиту	31 790	110 037
Процентный доход на остаток на расчетном счете	246 788	173 807
Процентный доход по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	25 152	21 525
Комиссия за поручительство по банковской гарантии	100	100
ИТОГО:	303 830	305 469

В отчетном периоде сумма дохода от временного инвестирования заемных средств, уменьшившая сумму капитализированных процентных расходов, составила:	1 309 356	900 554
Процентный доход по банковскому депозиту	762 970	683 445
Процентный доход на остаток на расчетном счете	546 386	217 109

27. Финансовые расходы

	За год, завершившийся 31 декабря 2023 года	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года
Процентные расходы по выпущенным облигациям	3 902 110	1 622 632
Процентные расходы по полученным займам	-	21 570
Комиссия за выдачу банковской гарантии	2 380	4 801
Превышение цены выкупа облигаций над их амортизированной стоимостью	-	592 710
Прочие расходы	2 954	7 886
ИТОГО:	3 907 444	2 249 599
В отчетном периоде сумма капитализированных процентных расходов составила:	3 286 954	2 895 872
В части процентов по выпущенным облигациям	3 286 954	2 572 297
В части процентов по полученным займам	-	323 575

28. Налог на прибыль

	За год, завершившийся 31 декабря 2023 года	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	(42 280)	(77 664)
Изменение отложенных налогов, всего в т.ч. связанное с:	247 509	139 722
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в составе финансового результата за отчетный год	247 623	139 722
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в других статьях в составе совокупного дохода	(115)	-
ИТОГО налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	205 228	62 058

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая ко всей прибыли Группы в 2023 (и в 2022) году составляет 20%.

Отложенный налоговый актив на конец 2023 года (и на конец 2022 года) рассчитан по ставке 20 %.

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

	За год, завершившийся 31 декабря 2023 года	За год, завершившийся 31 декабря 2022 года
Прибыль / (убыток) до вычета налогов всего, в т.ч.	(1 148 912)	(445 971)
Облагаемая по ставке 13%	-	-
Облагаемая по ставке 15%	-	-
Облагаемая по ставке 20%	(1 148 912)	(445 971)
Условный доход (расход) по налогу на прибыль	229 782	89 194
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу, в т.ч.:	(24 439)	(27 136)
Штрафы, пени по налогам	-	-
Не принимаемые к налогообложению административные расходы	(7 542)	(1 247)
Уплата налога с доходов по внутригрупповым операциям	(16 897)	(25 888)
Промежуточный итог: налог на прибыль, кроме отраженного в составе капитала	205 343	62 058
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(115)	-
ИТОГО налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	205 228	62 058

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2023 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

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 2023 и в 2022 годах):

в тыс.руб.	На 31.12.2022 г.	Доход (расход) за период	На 31.12.2023 г.
Отложенные налоговые активы			
Налоговые убытки	1 903 768	825 334	2 729 102
Нематериальный актив (Автомобильная дорога М1 «Беларусь»)	72 220	(3 993)	68 227
Нематериальный актив (Автомобильная дорога: Северный дублер Кутузовского проспекта)	151 686	(122 961)	28 725
Оценочное обязательство	3 634	2 642	6 276
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	148	(148)	-
Выпущенные облигации	-	10 539	10 539
Обязательства перед Оператором по договору эксплуатации Автомобильной дороги: Северный дублер Кутузовского проспекта)	-	64 130	64 130
Прочие активы	51	541	592
ИТОГО:	2 131 507	776 084	2 907 591
Отложенные налоговые обязательства			
Выпущенные облигации	(400 438)	(346 622)	(747 060)
Кредиторская задолженность по Концессионному соглашению (автомобильная дорога Северный дублер Кутузовского проспекта)	(418 162)	(181 838)	(600 000)
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(115)	(115)
ИТОГО:	(818 600)	(528 575)	(1 347 175)
Чистые отложенные налоговые актив (обязательства)	1 312 907	247 509	1 560 416

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)
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

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, обеспечения 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:

	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Денежные средства	4 064 382	4 783 705
Дебиторская задолженность по оплате проезда по автомобильной дороге	403 741	-
Дебиторская задолженность Оператора по полученной авансом выручке от эксплуатации автомобильной дороги	301 697	436 094
Прочая дебиторская задолженность	31 894	13 195
Депозиты в банках	3 559 354	20 531 128
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	292 932	343 494
Итого	8 654 000	26 107 616

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 31.12.2023 г. и на 31.12.2022 г. денежные средства в иностранной валюте и обязательства в иностранной валюте у Группы отсутствуют.

В 2023 и 2022 годах поставщиками и подрядчиками, оплата услуг которых осуществляется в валюте, услуги не оказывались. Иные операции, выраженные в валюте, в течение 2023 и 2022 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 2023 году и 2022 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 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
увеличение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	(35 987)	37 878
уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	35 987	(37 878)

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 2023 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	-	3 774 314	24 170 728	236 045 646	263 990 687
Итого	-	3 774 314	24 170 728	236 045 646	263 990 687

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 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 заемных 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 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.

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 прилагает 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.

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 заемных 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.

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 котированная на рынке цена 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 2023 и 2022 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 котированных 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.

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 2023 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	4 064 382	-	-	4 064 382	4 064 382
Депозиты в банках		3 559 354		3 559 354	3 559 354
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (доли в обществах с ограниченной ответственностью)			654	654	654
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	292 932	292 932	292 932
Дебиторская задолженность	-	-	737 332	737 332	737 332

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2023 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Итого финансовых активов	4 064 382	3 559 354	1 030 918	8 654 654	8 654 654
Финансовые обязательства					
Займы полученные и выпущенные облигации	951 531	9 294 245	65 976 198	76 221 974	77 025 806
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	2 212 726	2 212 726	2 212 726
Итого финансовых обязательств	951 531	9 294 245	68 188 924	78 434 700	79 238 532

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

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 вышеописанного, 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.

Акционерное общество «Главная дорога»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2023 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

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 2023 года Группой заключены краткосрочные договора аренды офисных помещений (срок действия - до марта 2025 года с возможностью пролонгации). Затраты на аренду в 2024 году будут проиндексированы на уровень ИПЦ по сравнению с 2023 годом.

32. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, оказавших существенное влияние на деятельность Группы, нет.

После окончания 2023 года решения о распределении прибыли Общества и его дочерней компании не принимались.

Директор АО «Главная дорога»

Главный бухгалтер

«25» апреля 2024 г.



М.В.Плахов

С.В.Измайлова

1. Исходные данные
 2. Результаты
 3. Выводы



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено
печатью 49 (Сорок девять) листов.
" 27 " апреля 2024 г.