

АО «НОВАЯ КОНЦЕССИОННАЯ КОМПАНИЯ»

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПОДГОТОВЛЕННАЯ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НОВАЯ КОНЦЕССИОННАЯ КОМПАНИЯ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном на страницах 3-6 аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Акционерного общества «Новая концессионная компания» (далее – АО «Новая концессионная компания»).

Руководство АО «Новая концессионная компания» отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале АО «Новая концессионная компания» за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что АО «Новая концессионная компания» будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в АО «Новая концессионная компания»;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении АО «Новая концессионная компания» и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее «РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов АО «Новая концессионная компания»; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

От имени АО «Новая концессионная компания»

Директор

М.В.Плахов

«23» мая 2019 г.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «НОВАЯ КОНЦЕССИОННАЯ КОМПАНИЯ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
СОДЕРЖАНИЕ	2
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3 – 6
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о совокупном доходе	8
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях капитала	10
Примечания к финансовой отчетности	11 - 41



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Аktionерам Акционерного общества «Новая концессионная компания»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Новая концессионная компания» (ОГРН 1137746873406; местонахождение: г. Москва), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерного общества «Новая концессионная компания» по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и 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 в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Акционерному обществу «Новая концессионная компания» (далее – АО «Новая концессионная компания») 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 финансовой от-

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

Активы и обязательства, признаваемые в связи с исполнением Концессионного соглашения

Проверка правильности классификации операций, осуществляемых в связи с исполнением Концессионного соглашения и оценки активов и обязательств, доходов и расходов, признаваемых в связи с указанными операциями – примечания 7, 11, 23 и 24.

Данный вопрос является значимым для нашего аудита, поскольку реализация концессионного соглашения является долгосрочным дорогостоящим проектом, а следовательно потенциальные последствия неверной классификации и оценки в части указанных операций впоследствии могут привести к возникновению существенных искажений финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего: анализ адекватности принятых допущений, касающихся получения выручки в связи с исполнением Концессионного соглашения; пересчет данных, содержащих информацию о себестоимости оказанных в рамках Концессионного соглашения услуг; проверку наличия в делах АО «Новая концессионная компания» соответствующих подтверждающих документов.

Мы также оценили достаточность информации, представленной в финансовой отчетности, о порядке признания и оценки активов и обязательств, доходов и расходов, связанных с исполнением Концессионного соглашения

Представление в отчетности информации о событиях после отчетной даты

Проверка адекватности представления в отчетности информации о событиях, связанных с выпуском облигаций и продажей ранее выкупленных привилегированных акций, имевших место после отчетной даты – примечания 19, 21 и 33.

Данный вопрос является значимым для нашего аудита, поскольку информация, касающаяся финансирования деятельности АО «Новая концессионная компания» является важной для понимания представленной отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего: проверку наличия в делах АО «Новая концессионная компания» документов, касающихся операций с выкупленными акциями и принятых решений о выпуске облигаций; а также оценку достаточности информации о событиях, имевших место после отчетной даты, представленной в финансовой отчетности.

Ответственность руководства АО «Новая концессионная компания» за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности АО «Новая концессионная компания» продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непре-

рывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать АО «Новая концессионная компания», прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате 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 АО «Новая концессионная компания»;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством 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 АО «Новая концессионная компания» продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что АО «Новая концессионная компания» утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая

отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров АО «Новая концессионная компания», 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.

Аудитор:

М.Е. Баварова

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000007 (нового образца), выдан на основании Решения № 18 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 05.09.2011 г., на неограниченный срок)

ООО «Консультационно-аудиторская фирма «Деловая Перспектива»
Местонахождение: Российская Федерация, г. Москва
Основной государственный регистрационный номер 1027700305588
Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов»
Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 11603077648

Генеральный директор

Е.В. Петренко

«24» мая 2019 г.



Акционерное общество «Новая концессионная компания»
Отчет о финансовом положении на 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Пр им.	31 декабря 2018 года тыс. руб.	31 декабря 2017 года тыс. руб.	31 декабря 2016 года тыс. руб.	31 декабря 2015 года тыс. руб.
АКТИВЫ					
Долгосрочные активы					
Основные средства	10	676	423	1 270	1 331
Вложения в нематериальные активы	11	962 715	803 012	447 527	130 829
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	12	-	-	64 373	-
Отложенные налоговые активы	29	44 792	25 417	13 525	5 498
Итого долгосрочные активы		1 008 183	828 852	526 695	137 658
Краткосрочные активы					
Дебиторская задолженность (прочая)	14	63	2 313	746	280
Выданные авансы	14	114 447	138 699	137 122	13 888
Прочие активы	15	247	247	247	195
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	12	68 552	69 041	-	-
Текущие требования по налогу на прибыль		6 871	4 603	152	1 786
Депозиты в банках	17	481 042	-	-	-
Выданные займы краткосрочные	13	-	-	40	-
Денежные средства	18	80 560	760 288	1 517 067	482 126
Итого краткосрочные активы		751 782	975 191	1 655 374	498 275
ИТОГО АКТИВЫ		1 759 965	1 804 043	2 182 069	635 933
КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Краткосрочные обязательства					
Кредиторская задолженность	20	15 776	16 547	159 401	1 047
Оценочное обязательство по оплате отпусков		3 180	1 998	1 246	1 109
Итого краткосрочные обязательства		18 956	18 545	160 647	2 156
Итого обязательства		18 956	18 545	160 647	2 156
Капитал и резервы					
Акционерный капитал	21	2 000 310	2 000 310	2 000 310	656 3100
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(256 716)	(256 716)	-	-
Нераспределенная прибыль (убыток)		(2 585)	41 904	21 112	(22 533)
Итого капитал и резервы, приходящиеся на долю акционеров		1 741 009	1 785 498	2 021 422	2 021 422
Итого капитал и резервы		1 741 009	1 785 498	2 021 422	633 777
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 759 965	1 804 043	2 182 069	635 933

Директор АО «НKK»

Главный бухгалтер

«23» мая 2019 г.



М.В.Плахов

С.В.Измайлова

Акционерное общество «Новая концессионная компания»
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	<u>2018 год</u>	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
		<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>	<u>тыс. руб.</u>
Выручка	23	159 703	355 485	316 698
Себестоимость	24	(159 703)	(355 485)	(316 698)
Валовая прибыль		-	-	-
Административные расходы	25	(97 204)	(60 344)	(54 523)
Прочие операционные доходы	26	-	-	-
Прочие операционные расходы	26	-	(676)	-
Операционная прибыль (убыток)		(97 204)	(61 020)	(54 523)
Финансовые доходы	27	54 037	99 443	118 144
Финансовые расходы	28	(2 269)	(1 003)	(4 826)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль от продолжающейся деятельности		(45 436)	37 420	58 795
Налог на прибыль	29	8 664	(7 870)	(13 134)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль от продолжающейся деятельности		(36 772)	29 550	45 661
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		(36 772)	29 550	45 661
Прибыль (убыток), приходящаяся на одну обыкновенную акцию:				
- базовая	21	(368)	295	457
- разведенная	21	(368)	295	457

Директор АО «НKK»

М.В.Плахов

Главный бухгалтер

С.В.Измайлова

«23» мая 2019 г.



Акционерное общество «Новая концессионная компания»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2018 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2018 год тыс. руб.	2017 год тыс. руб.	2016 год тыс. руб.
Поток денежных средств от операционной деятельности				
Платежи поставщикам за товары, работы, услуги, относящиеся к строительству автомобильной дороги	24	(222 556)	(525 001)	(319 362)
Платежи поставщикам по оплате прочих товаров, работ, услуг	25	(35 462)	(9 837)	(12 335)
Платежи, связанные с оплатой труда		(62 691)	(48 644)	(38 994)
Поступления из бюджета по возврату НДС		79 437	25 159	30 963
Чистые поступления (платежи) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль (убыток)		(80)	-	-
Проценты полученные		50 899	93 207	117 516
Прочие поступления		9 000	-	-
Прочие платежи		(2 066)	(1 316)	(161)
Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль		(183 519)	(466 432)	(222 373)
Налог на прибыль уплаченный	29	(12 980)	(24 213)	(19 527)
Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности		(196 499)	(490 645)	(241 900)
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств и нематериальных активов	10, 11	(349)	-	(893)
Погашение ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		73 894	-	-
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	12	(68 016)	-	(64 210)
Выдача займов		-	(67 460)	(150 040)
Возврат займов		-	67 500	150 000
Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		5 529	40	(65 143)
Поток денежных средств от финансовой деятельности				
Поступления в оплату выпущенных привилегированных акций		-	-	1 344 000
Выкуп привилегированных акций		-	(257 416)	-
Выплата дивидендов по привилегированным акциям		(7 717)	(8 758)	(2 016)
Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(7 717)	(266 174)	1 341 984
Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(198 687)	(756 779)	1 034 941
Денежные средства на начало периода	18	760 288	1 517 067	482 126
Денежные средства на конец периода	18	561 601	760 288	1 517 067

Директор АО «НKK»

М.В.Плахов

Главный бухгалтер

С.В.Измайлова

«23» мая 2019 г.

Акционерное общество «Новая концессионная компания»
Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2015 года	656 310	(22 533)	633 777
Показатели на 1 января 2016 года	656 310	(22 533)	633 777
Совокупный доход	-	45 661	45 661
Выплата дивидендов по привилегированным акциям	-	(2 016)	(2 016)
Поступления от акционеров	1 344 000	-	1 344 000
Сальдо на 31 декабря 2016 года	2 000 310	21 112	2 021 422
Показатели на 1 января 2017 года	2 000 310	21 112	2 021 422
Совокупный доход	-	29 550	29 550
Выплата дивидендов по привилегированным акциям	-	(8 758)	(8 758)
Выкуп привилегированных акций	(256 716)	-	(256 716)
Сальдо на 31 декабря 2017 года	1 743 594	41 904	1 785 498
Показатели на 1 января 2018 года	1 743 594	41 904	1 785 498
Совокупный доход	-	(36 772)	(36 772)
Выплата дивидендов по привилегированным акциям	-	(7 717)	(7 717)
Сальдо на 31 декабря 2018 года	1 743 594	(2 585)	1 741 009

Директор АО «НKK»

М.В.Плахов

Главный бухгалтер

С.В.Измайлова

«23» мая 2019 г.



Акционерное общество «Новая концессионная компания»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

1. Общество и его основная деятельность

Общество

Полное фирменное название – Акционерное общество «Новая концессионная компания».

Акционерное общество «Новая концессионная компания» имеет Свидетельство о государственной регистрации серия 77 № 015438595, выдано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы России № 46 по г.Москве. Основной государственный регистрационный номер 1137746873406. Дата внесения записи 23.09.2013 г.

Далее в тексте настоящей отчетности Акционерное общество «Новая концессионная компания» именуется «Общество».

Общество не имеет дочерних или зависимых обществ.

Место нахождения и место деятельности

Общество зарегистрировано и находится по адресу: 117246, Российская Федерация, Москва, Научный проезд, д.19, эт.5, пом. 59; 60; 61; 62.

Органы управления

Высшим органом управления Общества является общее собрание акционеров.

Совет директоров в Обществе не формируется.

Обязанности исполнительного органа Общества исполняет Директор – Плахов Михаил Владимирович (с 20.01.2015 г.).

Основное направление деятельности

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

Численность персонала Общества на 31.12.2018 г. составляет 17 человек (на 31.12.2017 г. – 11 человек, на 31.12.2016 г. – 9 человек).

Условия осуществления деятельности Общества в Российской Федерации

АО «Новая концессионная компания» учреждено для участия в открытых конкурсах в сфере финансирования, строительства и эксплуатации платных автодорог, объявляемых как Российской Федерацией, так и субъектами РФ.

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

Страновые и региональные риски

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

В феврале 2019 года рейтинговое агентство Moody's пересмотрело присвоенные ранее уровни рейтингов в сторону повышения. На дату подписания настоящей отчетности Российская Федерация имеет рейтинги инвестиционного уровня, присвоенные ведущими мировыми рейтинговыми агентствами.

- а) агентство Standard&Poor's – BBB-/Стабильный/ в иностранной валюте;
- б) агентство Fitch – BBB-/Позитивный/ долгосрочный рейтинг в иностранной валюте;
- в) агентство Moody's – Baa3/Стабильный/ долгосрочный рейтинг в иностранной валюте.

Повышение рейтингов России отражает позитивное влияние политики, проводимой в последние годы для укрепления и без того устойчивых государственных финансов и внешних показателей, а также снижения уязвимости страны от внешних шоков, включая новые санкции.

Присвоенные Российской Федерации кредитные рейтинги отражают низкий уровень государственной задолженности, влияние санкций со стороны ЕС и США на российскую экономику, стабилизацию среднесрочной экономической динамики, риски сокращения прямых иностранных инвестиций.

Будущие события, которые могут в отдельности или вместе привести к негативному рейтинговому действию, включают:

- Усиление санкций, которое привело бы к дальнейшим ограничениям по доступу к финансированию для частного и/или государственного секторов или к сокращению доступа к экспортному рынку, масштабному бегству капитала или дальнейшему воздействию на реальную экономику.
- Ослабление платежного баланса, которое обусловило бы существенное снижение резервов.
- Дальнейшее ухудшение перспектив роста с влиянием на финансовую систему.
- Резкое и продолжительное снижение цен на нефть, которое оказало бы существенное воздействие на экономику и государственные финансы.

Общество оценивает политическую и экономическую ситуацию в Российской Федерации как стабильно прогнозируемую. Существует вероятность изменений ситуации в России в целом, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение.

Политико-экономические риски.

В соответствии с изменениями политической и экономической конъюнктуры, и в целях совершенствования банковской, судебной, налоговой, административной и законодательной систем, Правительство Российской Федерации проводит ряд последовательных реформ, направленных на стабилизацию современной российской экономики и её интеграцию в мировую систему. В течение процесса реформирования деловой и законодательной инфраструктуры сохраняются такие риски, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, низкий уровень ликвидности на рынках долгосрочного кредитования и инвестиций, а также, уровень инфляции, превышающий инфляцию развитых стран.

Региональные риски.

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика в г. Москва, деятельность связана со строительством и управлением платной автодорогой, осуществление которой планируется на территории Москвы.

На дату подписания данной отчетности Город Москва имеет долгосрочные кредитные рейтинги, соответствующие уровню рейтингов Российской Федерации:

- а) агентство Standard&Poor's – BBB-/Стабильный/ в иностранной валюте;
- б) агентство Fitch – BBB-/Позитивный/ долгосрочный рейтинг в иностранной валюте;
- в) агентство Moody's – Baa3/Стабильный/ долгосрочный рейтинг в иностранной валюте.

Политическая и экономическая ситуация в Москве оценивается как стабильная и прогнозируемая, что обусловлено высоким уровнем развития экономики, стабильными бюджетными показателями и сбалансированной долговой нагрузкой при умеренных рисках предприятий и плановом росте оборотов по привлечению и погашению долга. Риск стихийных бедствий, возможного прекращения транспортного сообщения и других региональных факторов минимален. Вероятность военных конфликтов, введения чрезвычайного положения, забастовок, стихийных действий в ближайшее время не прогнозируется. Отрицательных изменений ситуации в регионе, которые могут негативно повлиять на деятельность и экономическое положение Общества, в ближайшее время Обществом также не прогнозируется. Учитывая все вышеизложенные обстоятельства, можно сделать вывод о том, что макроэкономическая среда Москвы и Московской области благоприятным образом сказывается на деятельности Общества и позволяет говорить об отсутствии специфических региональных рисков. По итогам 2018 года Москва стала лидером 23-го сводного рейтинга инвестиционной привлекательности регионов России, составленного агентством RAEX ("РАЭК-Аналитика").

Поскольку Общество планирует размещать облигационный заем и находится в процессе регистрации эмиссионной документации по размещению облигаций, другими рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности Общества и ее способности исполнять свои будущие обязательства по облигациям на внутреннем рынке, являются:

- рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;
- усиление волатильности на российском финансовом рынке;
- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации;
- ухудшение кредитоспособности и платежеспособности Общества;
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг.

Способность своевременно и в полном объеме обслуживать свои обязательства по Облигациям в значительной степени определяется и обуславливается финансовым положением Общества. Значительное ухудшение финансово-хозяйственных результатов деятельности Общества может привести к разрыву Концессионного соглашения и, как следствие, неспособности выполнить свои обязательства по Облигациям перед инвесторами, однако, в этом случае, обязательство по облигациям будет нести Концедент (Российская Федерация).

В случае возникновения одного или нескольких из перечисленных выше рисков Общество предпримет все возможные меры по минимизации негативных последствий. Для нейтрализации части рисков будет предпринят ряд мер защиты, в большей степени связанных с реализацией производственной программы, и будут разработаны возможные мероприятия по действиям Общества при возникновении того или иного риска. Однако необходимо отметить, что предварительная разработка адекватных соответствующим событиям мер затруднена неопределенностью развития ситуации, и параметры проводимых мероприятий будут в большей степени зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае.

Параметры проводимых мероприятий, предпринимаемых Обществом при неблагоприятных тенденциях, будут зависеть от особенностей создавшейся ситуации в каждом конкретном случае. Общество не может гарантировать, что действия, направленные на преодоление возникших негативных изменений, смогут привести к исправлению ситуации, поскольку описанные факторы находятся вне контроля Общества.

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

Общество 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.

Общество вкладывает свободные денежные средства в депозиты, иные финансовые инструменты, приносящее процентные доходы.

Настоящая финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Общества. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Экономические перспективы Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

2. Основные подходы к составлению финансовой отчетности

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.

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Общества, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Общество будет ликвидировано 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 ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету. Прилагаемая 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».

Функциональная валюта

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

Валюта представления финансовой отчетности

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

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

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

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства Общества 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 финансовой отчетности текущего года.

В процессе применения учетной политики Общества при определении сумм активов и обязательств, признанных в 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 Обществу 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 7)

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 0% на 100% на стадии подготовки земельного участка к строительству.
- в пропорции 0% на 100% на стадии строительства.

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

Определение суммы обязательств Общества по обслуживанию сооруженных объектов, предусмотренных концессионным соглашением

Обязательства Общества, определенные концессионным соглашением, 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 концессионного соглашения, действующие 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, в которые появится необходимость осуществлять такого рода расходы.

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

Признание в качестве актива полученных в долгосрочную аренду земельных участков

Строительство объектов концессионного соглашения – участка автомобильной дороги, осуществляется на участках, переданных Обществу в долгосрочную аренду. Величина платы за аренду земельных участков пренебрежимо мала. Общество 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 операционная аренда.

Налог на прибыль

Все доходы Общество получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Обществом в рамках действующего налогового законодательства. При составлении финансовой отчетности используются данные о фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Общества 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 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 Обществом. Модель основана на ожиданиях Общества, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство полагает, что Общество будет продолжать свою деятельность непрерывно. Данное суждение основывается на рассмотрении текущих планов и финансового положения Общества. 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 Обществом от Концедента для целей эксплуатации, включая сбор платы за проезд и содержание Объекта, не признаются в его финансовой отчетности как объекты основных средств. Объекты основных средств, полученные от Концедента, в отношении которых Общество имеет право распоряжения, признаются как активы в финансовой отчетности по их справедливой стоимости на дату получения.

Причитающиеся Обществу выплаты отражаются следующим образом:

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

В дальнейшем признаваемый Обществом финансовый актив учитывается в соответствии с МСФО (IFRS) № 9 «Финансовые инструменты», а признаваемый Обществом 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

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

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 отчете о совокупном доходе в периоде, когда они понесены.

Доход от аренды

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

Доход от процентов

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

Доход от дивидендов

Доход от дивидендов отражается в момент установления права получения платежа.

Признание расходов

Пособия персоналу

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

Финансовые расходы

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

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

Операции с иностранной валютой

Конвертирование иностранной валюты

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

Дивиденды

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

Основные средства

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

На каждую отчетную дату руководство Общества определяет наличие признаков обесценения и экономического устаревания основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости актива и ценности от его использования. Балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от экономического устаревания) в отчете о прибылях и убытках, если только данные убытки в соответствии с МСФО не подлежат отнесению за счет ранее проведенных переоценок. Убыток от экономического устаревания основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло существенное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости.

Амортизация земли не производится.

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

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

Расходы на содержание, капитальный и текущий ремонт отражаются в 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 отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Нематериальные активы

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

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

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

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

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

Строящиеся объекты

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

НИОКР

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

- будет доказана техническая осуществимость проекта и пригодность его к последующей реализации;
- существует намерение завершить проект и в будущем использовать или продать результат проекта;
- существует возможность использовать или продать результат проекта;
- в будущем затраты принесут вероятные экономические выгоды; в том числе доказано существование рынка сбыта или полезность применения для внутренних целей;

- в наличии достаточно технических, финансовых и других ресурсов для завершения проекта, а также дальнейшей продажи или использования его результатов; и
- затраты в ходе его разработки можно достаточно точно оценить.

Прочие затраты по НИОКР отражаются в составе расходов по мере их проведения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды. Капитализируемые затраты на разработки амортизируются с момента начала производства продукции (предмета этих разработок) в течение ожидаемого срока получения экономических выгод от этих разработок, но не более 10 лет.

Доходы от государственных субсидий

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

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

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

Запасы

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

Незавершенное производство

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

Налог на добавленную стоимость

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

Акционерный капитал

Обыкновенные и привилегированные акции относятся к собственному капиталу.

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

Финансовая аренда (лизинг)

Активы, полученные по договору финансовой аренды, признаются как активы Общества по наибольшей из величин: по справедливой стоимости на начало срока аренды или по текущей сумме минимальных лизинговых платежей. Соответствующие обязательства по отношению к арендодателю включаются в отчет о финансовом положении как обязательства по финансовой аренде. Структура платежей по договорам финансовой аренды предполагает такое соотношение между расходами по выплате процентов и погашением основной суммы задолженности, чтобы в общей сумме платежа доля процентов, начисляемых на остаток задолженности, оставалась неизменной. Если процентные платежи не могут быть прямо отнесены на соответствующую статью активов и капитализированы в соответствии с единой политикой Общества в отношении расходов по займам, они относятся на прибыль или убытки.

Основная и процентная части лизинговых платежей отражаются в финансовой отчетности отдельно, при этом процентная составляющая (рассчитанная кумулятивным методом) отражается в отчете о совокупном доходе на протяжении всего периода финансовой аренды и находится в неизменной пропорции по отношению к оставшейся сумме задолженности. Основная составляющая платежа уменьшает сумму задолженности перед арендодателем.

Финансовые инструменты

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

Общество классифицирует финансовые активы и обязательства по следующим группам:

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

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

У Общества существуют три бизнес-модели:

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

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

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

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Резерв под обесценение финансовых активов

Общество 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 Общество оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания. При проведении оценки Общество 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.

Общество 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 Обществом 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 и деньги на расчетных счетах.

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

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками

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

Долевые инструменты

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

Обесценение активов

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

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

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, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочих компонентов совокупного дохода.

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

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

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его

интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Оценочные обязательства и условные обязательства

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

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

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

Финансовые гарантии

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

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

Представление в отчетности активов и обязательств

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

5. Применение новой версии МСФО

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

Датой перехода Общества на Международные стандарты финансовой отчетности является 01 января 2016 года. Таким образом, применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г., не привело к изменению учетной политики Общества.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2018 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества. Общество планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовую отчетность:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, досрочное применение разрешается), выпущен в январе 2016 года и изменяет учет у арендаторов: любая аренда, за небольшим исключением, будет приводить к отражению активов и обязательств в отчете о финансовом положении. Согласно IFRS 16 любая аренда для арендатора рассматривается как операция финансирования.

Ключевые изменения в учете аренды в новом стандарте IFRS 16:

- вводится единая бухгалтерская модель для всех типов аренды у арендаторов

- вводится требование об отдельном учете сервисного элемента арендных договоров

Арендаторы должны использовать единый подход ко всем арендным договорам, операционная аренда в понимании МСФО 17 перестает существовать.

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты): добавлены пункты, предусматривающие переходные положения при применении документа «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» и положение о том, что сторона по договору может выплатить или получить обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение), вносят изменения программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе вознаграждений сотрудникам при определении стоимости услуг текущего периода или прошлых периодов и (или) прибыли или убытка от погашения обязательств по программе.

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты), поправки связаны и касаются изменений в составе группы компаний: если одна компания получает контроль над другой компанией, классифицированной как совместные операции (то есть, совместные операции становятся дочерней компанией), то материнская компания переоценивает ранее принадлежавшую ей долю участия в дочерней компании; если компания получает совместный контроль над другой компанией, классифицированной как совместные операции, то инвестор не переоценивает ранее принадлежавшую ей долю участия в совместных операциях.

- Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты), содержит новое определение бизнеса, различающее ситуацию, когда инвестор приобретает бизнес и ситуацию, когда он приобретает только группу активов, что определяет метод учета приобретения. По сути изменяется Приложение А с определениями и руководство при применении, изменений в основных статьях стандарта не происходит.

- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, разрешено досрочное применение), указывают, что организация должна признавать налоговые последствия по дивидендам в момент признания обязательств по их выплате.

- Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты), указывают, что организация должна рассматривать как часть общей суммы займов любые затраты, направленные на приобретение актива, только тогда, когда он готов к использованию по назначению или продаже.

- Новая версия Концептуальных основ МСФО (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты), призвана максимально сократить масштаб несогласованностей и упростить процесс подготовки финансовой отчетности. Среди новшеств: устранены пробелы по измерениям, например, когда начинать использовать историческую стоимость; более глубоко раскрыты требования к качественным характеристикам финансовой информации; гармонизированы критерии признания и оценки элементов финансовой отчетности; улучшены определения, в частности «актив» и «обязательство»; разработаны критерии включения активов и обязательств в отчетность.

6. Первое применение МСФО

Датой перехода Общества на Международные стандарты финансовой отчетности является 01 января 2016 года. Ниже представлены различия в данных о компонентах капитала на дату перехода на МСФО в отчетности, составленной по МСФО и в отчетности, составленной по национальным стандартам:

Показатели	Акционерный (уставный) капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 01.01.2016 в соответствии с национальными стандартами	100	20 202	20 302
На 01.01.2016 в соответствии с МСФО	656 310	(22 533)	633 777

Разница между величиной капитала на 01.01.2016 г. по национальным стандартам и капиталом по стандартам МСФО составляет 613.475 тыс.руб.

Сумма кредиторской задолженности на сумму денежных средств, полученных при выпуске привилегированных акций (656.000 тыс.руб.), показанная в отчетности по национальным стандартам, в отчетности по МСФО не признана – полученная сумма показана в составе акционерного капитала (поскольку никаких сомнений в том, что выпуск состоится на начало 2016 года не было). Разница в величине акционерного капитала в сумме 210

Акционерное общество «Новая концессионная компания»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

тыс.руб. объясняется различием порядка признания полученных от собственника безвозмездно денежных средств, классифицированных в МСФО в качестве взносов участника: в отчетности, составленной в соответствии с национальными стандартами, такого рода доходы и расходы признаются в отчете о прибылях и убытках в качестве доходов текущего периода; а в отчетности составленной по МСФО – непосредственно в капитале (не меняют финансовый результат отчетного года).

Разница между нераспределенной прибылью на 01.01.2016 г. по национальным стандартам и нераспределенной прибылью по стандартам МСФО составляет 42.735 тыс.руб.: в отчетности по МСФО имеет место непокрытый накопленный убыток вместо накопленной прибыли, показанной в отчетности, составленной по национальным стандартам.

Причины расхождения следующие:

- различие порядка признания полученных от собственника безвозмездно денежных средств, классифицированных в МСФО в качестве взносов участников: в отчетности, составленной в соответствии с национальными стандартами, такого рода доходы и расходы признаются в отчете о прибылях и убытках в качестве доходов текущего периода; а в отчетности составленной по МСФО – непосредственно в капитале (не меняют финансовый результат отчетного года);
- в отчетности по МСФО проведение операций в рамках Концессионного соглашения отражается в особом порядке, который описан выше (Примечание 4); в отчетности, составленной по национальным стандартам, практически все расходы Общества капитализируются;
- в отчетности по МСФО признаны отложенные налоговые активы и обязательства, не признанные в отчетности, составленной по национальным стандартам (в том числе, связанные с различием порядка признания операций, проводимых в рамках Концессионного соглашения);
- часть сумм, отраженных в отчетности, составленной по национальным стандартам, в составе активов, в отчетности по МСФО признаны расходами прошлых периодов.

Числовые данные по указанной выше информации представлены в следующей таблице (капитал и обязательства показаны в скобках):

Показатель	На 01.01.2016 в соответствии с национальными стандартами	На 01.01.2016 в соответствии с МСФО	Итого разница (превышение данных по национальным стандартам над данными по МСФО)
Акционерный капитал (включая эмиссионный доход)	(100)	(656 310)	656 210
Кредиторская задолженность на сумму полученную при выпуске привилегированных акций	(656 000)	-	(656 000)
НМА (концессионное соглашение)	181 796	130 829	50 967
Отложенный налоговый актив (обязательство)	(5 075)	5 498	(10 573)
Прочие активы	2 378	247	2 131
ИТОГО:	(477 001)	(519 736)	42 735

7. Концессионное соглашение

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

(далее – Концессионное соглашение по строительству и эксплуатации участка дублера Кутузовского проспекта).

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

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

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

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

В соответствии с условиями соглашения Концессионер обеспечивает:

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

В 2015 году в рамках Концессионного соглашения Концессионер уплатил Концеденту концессионную плату в размере 70.000.000 рублей (плюс НДС).

Соглашение предусматривает две стадии:

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

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

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

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

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

- по заключению, государственной регистрации и надлежащему исполнению договоров аренды земельных участков;
- по разработке проектной документации, проведению инженерных изысканий с целью подготовки проектной документации, получению положительного заключения государственной экспертизы проектной документации и Мосгорэкспертизы;
- по обеспечению подготовки территории строительства Автомобильной дороги;
- по выполнению технических условий РЖД;
- по получению необходимых разрешений;
- по обеспечению выполнения предварительных условий начала строительства, как они определены в Соглашении;
- по обеспечению разработки рабочей документации в соответствии с требованиями Соглашения;
- по осуществлению строительства в соответствии с условиями Соглашения;
- по оплате всех сумм, причитающихся Бенефициару по Соглашению, включая компенсации убытков, неустоек (пени, штрафов), подлежащих выплате Концедентом в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Соглашения;
- по обеспечению сроков и условий строительства, в том числе соблюдению сроков ввода в эксплуатацию автомобильной дороги;
- по своевременному устранению недостатков строительства;
- по обеспечению регистрации прав собственности Концедента и прав владения и пользования Концессионера на построенную автомобильную дорогу;
- по продлению или замене банковских гарантий в соответствии с условиями Соглашения;
- невыполнения иных обязательств Концессионера, предусмотренных Соглашением.

В декабре 2016 года договор банковской гарантии прекращён в связи с окончанием срока действия. Заключен договор на новую банковскую гарантию на сумму 61 000 тыс.руб. для обеспечения исполнения обязательств Общества по данному Концессионному соглашению. Срок действия банковской гарантии – декабрь 2018 года включительно.

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 Общества по данному Концессионному соглашению. Срок действия банковской гарантии – декабрь 2019 года включительно.

Срок действия Концессионного соглашения – декабрь 2054 года.

В конце 2014 года Обществом начаты и продолжают вестись работы по подготовке к строительству. В 2017 году были получены положительные заключения Госэкспертизы, подписаны соглашения о компенсации потерь с собственниками имущества, изымаемого в целях 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.

В течение 2018 года Общество продолжало активную работу по управлению проектом СДКП. В части проектной документации: корректировалась документация этапа строительства основного объекта, по реконструкции улично-дорожной сети г. Москвы – ул. Ивана Франко и Рублевского путепровода на Старо-Рублевском шоссе, выделенных в отдельный этап в рамках подготовки территории. Подготовлена для Госэкспертизы проектная документация по отдельному этапу «Снос зданий и сооружений, находящихся на балансе ОАО «РЖД».

Получены положительные заключения Госэкспертизы по Инженерным изысканиям и проектной документации на часть этапов строительства объекта. Обеспечивалось согласование договоров временного технологического присоединения к электрическим сетям энергоснабжающих организаций г. Москвы, выполнялось рассмотрение поступающих запросов сторонних застройщиков на предмет взаимоувязки, и согласование решений по смежным с СДКП проектам, проводились мероприятия по согласованию с Департаментом транспорта Москвы проектных решений СДКП – в части организации дорожного движения, с Москомархитектурой – по увязке смежных проектов. Подписано соглашение по вопросу взаимной увязки проекта СДКП и проекта «Строительство нового железнодорожного моста Смоленского направления МЖД».

В 2018 году согласовывались проектные решения в части подключения пункта взимания платы СДКП к сетям операторов связи. Проведены переговоры и заключены дополнительные соглашения к договорам технологического присоединения капитальных сооружений СДКП к централизованным системам водоснабжения и водоотведения.

От Концедента получены практически все требуемые земельные участки для целей создания объекта концессии. На конец отчетного периода оформлено договоров аренды, субаренды и сервитутов на земельные участки общей площадью 153,9 гектара, что составляет 99,5% земли необходимой для строительства СДКП. Установлены защитные ограждения в целях обеспечения сохранности земельных участков, предоставленных НКК для строительства СДКП.

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

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. На момент подписания настоящей финансовой отчетности эмиссионная документация находится на регистрации в Банке России.

В отношении данного концессионного соглашения в отчетности Общества отражены:

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

8. Информация по сегментам

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

Акционерное общество «Новая концессионная компания»**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.**

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

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

Деятельность Общества осуществляется в Российской Федерации, в Москве. Вся показанная в отчетности выручка представляет собой выручку от внешних клиентов. Покупателем услуг по строительству являются правительственные учреждения.

9. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Операции с акционерами Общества в 2018 и 2017 годах не проводились.

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также прочие операции за год по операциям с другими связанными сторонами Общества:

	За год, завершившийся 31 декабря 2018 года	За год, завершившийся 31 декабря 2017 года	За год, завершившийся 31 декабря 2016 года
Акционеры Общества:			
Финансовые доходы			
Проценты по займам выданным	-	-	697
Другие связанные стороны:			
Займы выданные			
на начало года	-	40	-
на конец года	-	-	40
Финансовые доходы			
Проценты по займам выданным	-	129	-
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	20 001	15 322	8 264

К ключевому управленческому персоналу отнесены директор и заместители директора Общества и технический руководитель проекта. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда в соответствии с заключенными трудовыми договорами без учета начислений на социальное страхование.

10. Основные средства

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

	Вычислительная и оргтехника	Мебель и прочее оборудование	Итого:
Первоначальная стоимость на 01.01.2016 г.	1 495	-	1 495
Накопленная амортизация на 01.01.2016 г.	(164)	-	(164)
Остаточная стоимость на 01.01.2016 г.	1 331	-	1 331
Поступления	452	300	752
Амортизационные отчисления	(786)	(27)	(813)
Первоначальная стоимость на 31.12.2016 г.	1 947	300	2 247
Накопленная амортизация на 31.12.2016 г.	(950)	(27)	(977)
Остаточная стоимость на 31.12.2016 г.	997	273	1 270

Амортизационные отчисления	(788)	(59)	(847)
Первоначальная стоимость на 31.12.2017 г.	1 947	300	2 247
Накопленная амортизация на 31.12.2017 г.	(1 739)	(86)	(1 824)
Остаточная стоимость на 31.12.2017 г.	209	214	423
Поступления	625	-	625
Амортизационные отчисления	(313)	(59)	(372)
Первоначальная стоимость на 31.12.2018 г.	2 573	300	2 873
Накопленная амортизация на 31.12.2018 г.	(2 052)	(145)	(2 197)
Остаточная стоимость на 31.12.2018 г.	521	155	676

Первоначальная стоимость основных средств, по которым полностью начислена амортизация, но используемых в деятельности Общества, по состоянию на 31.12.2018 г. составляет 1.708 тыс. руб. (на 31.12.2017 г. - 545 тыс. руб., на 31.12.2016 г. и на 31.12.2015 г. – ноль тыс. руб.).

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

11. Нематериальные активы

Общество признает нематериальный актив по строительству в соответствии с Концессионным соглашением по строительству и эксплуатации участка дублера Кутузовского проспекта. По мнению руководства Общества, отраженная в отчете о финансовом положении стоимость нематериального актива, признаваемого в рамках указанного концессионного соглашения, достаточно адекватно отражает его справедливую стоимость. Поскольку на конец 2018 года осуществляется только этап подготовки к строительству по указанному концессионному соглашению, амортизация по данному нематериальному активу не начисляется.

12. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Приобретённый в 2016 году вексель классифицирован в категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

На конец 2016 года и на конец 2017 года срок погашения векселя – декабрь 2018 года (эффективная процентная ставка 7,12% годовых).

В 2017 году векселя не приобретались и не погашались.

В 2018 году Обществом погашен имевшийся вексель и приобретен вексель, отнесенный при первоначальном признании в категорию финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

На конец 2018 года срок погашения векселя – декабрь 2019 года (эффективная процентная ставка 6,0% годовых). Имейшийся на 31 декабря 2016 года и на 31.12.2017 г. вексель был передан Обществом в обеспечение Банковской гарантии по обеспечению выполнения обязательств по Концессионному соглашению по строительству и эксплуатации участка дублера Кутузовского проспекта (Примечание 7). Сумма банковской гарантии, обеспеченной залогом указанного векселя составляет 61.000 тыс.руб.

В декабре 2018 года указанный вексель был погашен векселедателем, после чего был приобретен другой вексель, который был передан Обществом в обеспечение Банковской гарантии по обеспечению выполнения обязательств по Концессионному соглашению по строительству и эксплуатации участка дублера Кутузовского проспекта (Примечание 7). Сумма банковской гарантии, обеспеченной залогом указанного векселя составляет 65.500 тыс.руб.

По состоянию на 31.12.2018 г. (на 31.12.2017 г. и на 31.12.2016 г.) банк - эмитент векселей имеет долгосрочный кредитный рейтинг BB+, присвоенный агентством Standard & Poor's,

По данным финансовым активам по состоянию на 31.12.2018 г., на 31.12.2017 г. и на 31.12.2016 г. осуществлена оценка на обесценение. По результатам оценки, исходя из всей имеющейся доступной информации, на отчетную дату не выявлено никаких свидетельств обесценения.

Справедливая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, по мнению руководства Общества, практически совпадает с их балансовой стоимостью.

13. Выданные займы

В 2016 году выдан один краткосрочный заем юридическому лицу – резиденту РФ. Заем досрочно погашен в сентябре 2017 года

В 2017 году был выдан один краткосрочный заем юридическому лицу – резиденту РФ, а также были выданы дополнительные транши по заму, выданному в 2016 год.

Оба займа были погашены в 2017 году (досрочно).

Эффективная ставка процента по займу, имевшемуся на конец 2016 года, составляет 10% годовых.

В 2018 году займы не выдавались

Выданные займы являются текущими и не обесцененными.

Справедливая стоимость выданных займов, по мнению руководства Общества, совпадает с их балансовой стоимостью, представленной в отчетности.

14. Дебиторская задолженность и выданные авансы

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

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Авансы поставщикам за выполнение проектных и строительных работ отношении строительства в рамках Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации участка дублера Кутузовского проспекта	34 924	15 245	96 574	-
Авансы прочим поставщикам	48 276	45 926	2 242	2 577
НДС по приобретенным ценностям	-	13	32 994	4 437
Переплата в бюджет по НДС	31 240	77 061	5 310	6 874
Расчеты по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	2	454	2	-
Итого выданные авансы:	114 447	138 699	137 122	13 888

По своему характеру указанные суммы представляют собой предоплаченные расходы и не являются финансовыми активами.

Прочая дебиторская задолженность представляет собой требования по получению процентов на остаток на расчетном счете.

Справедливая стоимость прочей дебиторской задолженности на конец 2018 года, 2017 года и 2016 года по мнению руководства Общества совпадает с её балансовой стоимостью.

Данная дебиторская задолженность носит краткосрочный характер.

15. Прочие активы

Прочие активы представляют собой, обеспечительный платёж по договорам аренды, который возвращается арендатору по окончании срока аренды.

Обеспечительный платеж по договорам аренды на 31.12.2018 г., на 31.12.2017 г. и на 31.12.2016 г. перечислен Обществом по договору аренды, срок окончания которого истек в 2017 году. Указанный договор были продлен до конца 2019 года.

Обеспечительный платеж по договорам аренды на 31.12.2015 г. представляет собой сумму по расторгнутому в конце 2015 года договору, которая была возвращена Обществу в 2016 году.

16. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В 2017 и 2016 годах Общество не осуществляла операции с такого рода активами.

В 2018 году были приобретены и полностью реализованы облигации российских хозяйственных обществ. Все операции осуществлялись на бирже через брокера.

Все ценные бумаги, отнесённые в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой торговый портфель. Справедливая стоимость ценных бумаг определялась на основании котировок ММВБ.

17. Депозиты в банках

На начало 2016 года депозитов не было. В 2017 году и 2016 годах депозиты не размещались.
 В 2018 году Общество размещало депозиты в российском банке, имеющем рейтинг РА Эксперт ruBBB +, на срок до 35 дней. Эффективная процентная ставка по размещенным депозитам составляла 6,6% – 7,2% годовых.
 Размещенный на конец 2018 года депозит имеет срок погашения январь 2019 года, эффективная процентная ставка по этому депозиту 7,2% годовых.

Справедливая стоимость размещенных депозитов, по мнению руководства Общества, 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 депозитов в состав денежных эквивалентов.

18. Денежные средства

Денежные средства, показанные в Отчете о финансовом положении представляют собой денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях.

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества остатков на банковских счетах с использованием долгосрочного кредитного рейтинга агентства Standard & Poor's и рейтинг РА Эксперт для российских банков:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Российские банки				
S & P рейтинг BB+	283	19 756	1 517 061	482 121
РАЭКС рейтинг ruBBB +	80 276	740 532	1	-
Нет рейтинга	-	-	5	5
	80 560	760 288	1 517 067	482 126

По состоянию на 31.12.2018 г. денежные средства были размещены в 2х российских банках, 99,6 % денежных средств на банковских счетах в одном российском банке (имеющем рейтинг ruBBB + по шкале РА Эксперт).

По состоянию на 31.12.2017 г. денежные средства были размещены в 2х российских банках, 97,4% денежных средств на банковских счетах размещено в одном российском банке (имеющем рейтинг ruBBB + по шкале РА Эксперт).

По состоянию на 31.12.2016 г. денежные средства были размещены в 3х российских банках, 99,9 % денежных средств на банковских счетах размещено в одном российском банке (имеющем рейтинг BB+ по шкале агентства Standard & Poor's).

По состоянию на 31.12.2015 г. денежные средства были размещены в 2х российских банках, 99,9 % денежных средств на банковских счетах размещено в одном российском банке (имеющем рейтинг BB+ по шкале агентства Standard & Poor's).

Обществом заключены генеральные соглашения с двумя российскими банками о выплате процентов на неснижаемый остаток на расчетном счете. Каждая конкретная сделка оформляется подтверждением, в котором указано: сумма неснижаемого остатка, процентная ставка, дата начала срока расчета и дата окончания срока расчета. Процентные ставки по неснижаемому остатку в течение 2018 года составляли от 5,75% до 7,2% годовых (в течение 2017 года составляли от 7,0% до 9,0%; в течение 2016 года - от 8,85% до 9,5%).

На конец 2018 года у Общества имеется действующая сделка на общую сумму неснижаемого остатка 80.000 тыс.руб. (на конец 2017 года – три сделки на общую сумму 760.100 тыс.руб.; (на конец 2016 года – одна сделка на общую сумму 1.516.500 тыс.руб.)). Эффективная ставка процента по действующим сделкам составляет 7,2%, окончание срока – январь 2019 года (на конец 2017 года – 7,37%, окончание срока – январь 2018 года; на конец 2016 года – 9,0%, окончание срока – январь 2017 года).

19. Выпуск облигаций

В марте 2019 года единственным акционером Общества принято решение о выпуске документарных облигаций на предъявителя, с обязательным централизованным хранением, с залоговым обеспечением денежными требованиями, с возможностью досрочного погашения по требованию их владельцев, путем открытой подписки, общей номинальной стоимостью 52.800.000 тыс.руб.

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности документы о выпуске облигаций проходят процедуру государственной регистрации.

20. Кредиторская задолженность

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Обязательства перед поставщиками за выполнение проектных и строительных работ в отношении строительства в рамках Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации участка дублера Кутузовского проспекта	3 741	15 840	158 789	-
Обязательства перед прочими поставщиками	3 035	707	612	1 047
Прочая кредиторская задолженность	9 000	-	-	-
Итого кредиторская задолженность:	15 776	16 547	159 401	1 047

В мае 2015 года заключен договор подряда на выполнение проектных и изыскательских работ в отношении объекта Концессионного соглашения дублера Кутузовского проспекта (Примечание 7). Проектирование СДКП в основном завершено, однако Правительство Москвы задерживает представление смежного проекта со стыковкой в районе Москва-Сити, без чего государственная экспертиза отказывает АО «Новая Концессионная компания» в согласовании проекта дублера.

Прочая кредиторская задолженность представляет собой задаток для участия в конкурсе на заключение договора подряда. Полученные задатки были возвращены в 2019 году (после принятия решения о заключении договора подряда).

Сроки погашения всех остальных сумм кредиторской задолженности определяются обычной хозяйственной практикой и не превышают одного года. Просроченной кредиторской задолженности у Общества нет. Справедливая стоимость кредиторской задолженности, по мнению руководства Общества, совпадает с её балансовой стоимостью.

21. Акционерный капитал

На конец 2018 года, 2017 года и 2016 года акционерный капитал в соответствии с учредительными документами Общества составляет 125 тыс. руб. Акционерный капитал разделён на 100 штук обыкновенных акций номиналом 1.000 рублей каждая и 125 штук привилегированных акций номиналом 200 руб. каждая.

На конец 2015 года акционерный капитал в соответствии с учредительными документами Общества составлял 100 тыс. руб. и был разделён на 100 штук обыкновенных акций номиналом 1.000 рублей каждая.

Привилегированные акции были выпущены Обществом в 2015-2016 годах. Общая сумма привлеченных при выпуске привилегированных акций денежных средств составила 2.000.000 тыс.руб.

Выпущенные привилегированные акции являются кумулятивными: порядок расчета ежегодных дивидендов зафиксирован в Уставе Общества, однако, реальный размер выплачиваемых дивидендов (в пределах рассчитанной суммы) определяется решением годового общего собрания акционеров, на котором владельцы привилегированных акций не имеют права голоса. В случае не выплаты полной суммы дивидендов до 2055 года, владельцы привилегированных акций получают права, аналогичные правам владельцев обыкновенных акций.

На конец 2018 и 2017 годов единственным владельцем обыкновенных акций является АО «Главная дорога». По состоянию на конец 2016 года АО «Главная дорога» владело 40% акций, однако, имело полный контроль над Обществом.

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

Консолидированная финансовая отчетность АО «Главная дорога» является публично доступной на сайте АО «Главная дорога».

Акционерное общество «Новая концессионная компания»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

В 2014 году акционер Общества внёс 210 тыс. руб. в качестве имущественного взноса в Общество. Указанная сумма по законодательству РФ не является частью уставного капитала Общества.

В 2017 году часть привилегированных акций (13 штук) была выкуплена Обществом. Выплаченная владельцам привилегированных акций сумма составила 256.716 тыс.руб.

В феврале 2019 года ранее выкупленные привилегированные акции были проданы материнской компании Общества за 256.727 тыс.руб.

Общество выплачивает дивиденды по привилегированным акциям: в 2018 году дивиденды были выплачены в общей сумме 7.717 тыс.руб., в 2017 году – в сумме 8.758 тыс.руб., в 2016 году – в сумме 2.016 тыс.руб.

При расчете показателя базовой и разводненной прибыли (убытка) на акцию за 2018 и 2017 годы, были использованы указанные выше данные о количестве обыкновенных акций Общества. Факторов, разводящих прибыль, в 2018, 2017 и 2016 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.

22. Договоры подряда

В течение 2018 года, 2017 года и 2016 года Общество признавало в качестве выручки и себестоимости доходы и расходы по Концессионному соглашению по строительству и эксплуатации Северного дублера Кутузовского проспекта (Примечание 7):

	За год, завершившийся 31 декабря 2018 года	За год, завершившийся 31 декабря 2017 года	За год, завершившийся 31 декабря 2016 года
Доход по договорам	159 703	355 485	316 698
Расходы по договорам строительства	(159 703)	(355 485)	(316 698)
Валовая прибыль	-	-	

Условия Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации Северного дублера Кутузовского проспекта от Молодогвардейской транспортной развязки до ММДЦ «Москва-СИТИ» позволяют утверждать, что Общество 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.

23. Выручка

Общество оказывает услуги по строительству на основании Концессионного соглашения по строительству и эксплуатации Северного дублера Кутузовского проспекта (Примечание 7). В качестве выручки отражается выручка от услуг по строительству указанной автомобильной дороги.

24. Себестоимость

Общество оказывает услуги по строительству на основании концессионного соглашения по строительству и эксплуатации Северного дублера Кутузовского проспекта (Примечание 7), то есть в качестве себестоимости реализованной продукции отражается себестоимость услуг по строительству.

25. Административные расходы

	За год, завершившийся 31 декабря 2018 года	За год, завершившийся 31 декабря 2017 года	За год, завершившийся 31 декабря 2016 года
Затраты на оплату труда	64 401	49 013	39 163
Аренда помещений	1 872	2 003	2 633
Расходы на аудит	630	670	590

Акционерное общество «Новая концессионная компания»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Расходы на медицинское страхование сотрудников	961	685	629
Консультационные услуги	22 193	1 817	1 747
Расходы на услуги связи и программы ЭВМ	729	1 389	1 179
Амортизация основных средств	372	847	813
Юридические услуги	875	3	5 000
Членские взносы в Национальную ассоциацию концессионеров (НАКДИ)	1 600	1 200	1 000
Командировочные расходы	41	158	134
Гос. пошлина	766	113	60
Прочие административные расходы	2 764	2 446	1 575
Итого административные расходы	97 204	60 344	54 523

26. Прочие операционные доходы и расходы

В составе прочих операционных расходов в 2017 году отражен НДС, предъявленный поставщиками и списанный на расходы в связи с истечением срока возмещения из бюджета (677 тыс.руб.) и прочие операционные расходы (1 тыс.руб.).

27. Финансовые доходы

	За год, завершившийся 31 декабря 2018 года	За год, завершившийся 31 декабря 2017 года	За год, завершившийся 31 декабря 2016 года
Процентный доход по банковскому депозиту	13 938	-	-
Процентный доход на остаток на расчетном счете	34 711	94 212	117 285
Процентный доход по выданным займам	-	563	697
Процентный доход по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	5 388	4 668	162
ИТОГО:	54 037	99 443	118 144

28. Финансовые расходы

	За год, завершившийся 31 декабря 2018 года	За год, завершившийся 31 декабря 2017 года	За год, завершившийся 31 декабря 2016 года
Расходы (доходы) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	80	-	-
Комиссия за выдачу банковской гарантии	1 999	945	4 750
Прочие расходы	190	58	76
ИТОГО:	2 269	1 003	4 826

Все, имевшиеся у Общества в 2018 году финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначены для торговли.

29. Налог на прибыль

	За год, завершившийся 31 декабря 2018 года	За год, завершившийся 31 декабря 2017 года	За год, завершившийся 31 декабря 2016 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	(10 711)	(19 762)	(21 161)
Изменение отложенных налогов, связанное с:			
- Возникновением и списанием временных разниц	19 375	11 892	8 027
ИТОГО налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	8 664	(7 870)	(13 134)

Акционерное общество «Новая концессионная компания»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая ко всей прибыли Общества в 2018 (как и в 2017 и 2016 годах) году составляет 20%, Отложенный налоговый актив на конец 2018 (2017 и 2016) года рассчитан по ставке 20 %. Далее представлено сопоставление условного расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом:

	За год, завершившийся 31 декабря 2018 года	За год, завершившийся 31 декабря 2017 года	За год, завершившийся 31 декабря 2016 года
Прибыль/убыток до вычета налогов всего, в т.ч.	(45 436)	37 420	58 794
Облагаемая по ставке 20%	(45 436)	37 420	58 794
Условный доход (расход) по налогу на прибыль	9 087	(7 484)	(11 759)
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу, в т.ч.:			
Не принимаемые к налогообложению административные расходы	(423)	(386)	(1 375)
прочие статьи	(423)	(375)	(1 369)
	-	(11)	(6)
ИТОГО налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	8 664	(7 870)	(13 134)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже представлены налоговые последствия движения этих временных разниц (отражаются по ставке 20% в 2016, в 2017 и в 2018 годах):

в тыс.руб.	На 31.12.2017 г.	Доход (расход) за период	На 31.12.2018 г.
Отложенные налоговые активы			
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	34	(34)	0
Нематериальный актив (Автомобильная дорога: Северный дублер Кутузовского проспекта)	24 941	19 154	44 095
Оценочное обязательство	400	236	636
Прочие активы	42	19	61
ИТОГО:	25 417	19 375	44 792
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Чистые отложенные налоговые актив (обязательства)	25 417	19 375	44 792

в тыс.руб.	На 31.12.2016 г.	Доход (расход) за период	На 31.12.2017 г.
Отложенные налоговые активы			
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	2	32	34
Нематериальный актив (Автомобильная дорога: Северный дублер Кутузовского проспекта)	13 226	11 715	24 941
Оценочное обязательство	250	150	400
Прочие активы	47	(5)	42
ИТОГО:	13 525	11 892	25 417
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Чистые отложенные налоговые актив (обязательства)	13 525	11 892	25 417

в тыс.руб.	На 31.12.2015 г.	Доход (расход) за период	На 31.12.2016 г.
Отложенные налоговые активы			
Налоговый убыток	2 447	(2 447)	-
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	2	2
Нематериальный актив (Автомобильная дорога: Северный дублер Кутузовского проспекта)	2 403	10 823	13 226

Оценочное обязательство	222	28	250
Прочие активы	426	(379)	47
ИТОГО:	5 498	8 027	13 525
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Чистые отложенные налоговые актив (обязательства)	5 498	8 027	13 525

30. Управление финансовыми рисками

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

Факторы финансовых рисков

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

У Общества имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
Денежные средства	80 560	760 288	1 517 067	482 126
Прочая дебиторская задолженность	63	2 313	746	280
Депозиты в банках	481 042	-	-	-
Выданные займы	-	-	40	-
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	68 552	69 041	64 373	-
Итого	630 217	831 642	1 582 226	482 406

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Общества отсутствуют.

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

Управление портфелем финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (описание состава портфеля финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Примечание 16) Общество осуществляет на основании данных об изменении рыночных котировок этих ценных бумаг. То есть кредитный риск как таковой Обществом по этим финансовым вложениям не анализируется.

Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства, приведены выше (в Примечании 18).

Данные о размещенных депозитах приведены в Примечании 17, о выданных займах – в Примечании 13, о прочей дебиторской задолженности – в Примечании 14, о финансовых активах, оцениваемых по амортизированной стоимости – в Примечании 12.

Рыночный риск

Общество подвержено воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск).

Общество не хеджировало 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 изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Общества.

В связи с отсутствием операций и договоров в иностранной валюте, валютный риск у Общества отсутствует.

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 Общества риску процентной ставки. Займы, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Общества следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

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

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

Данные о процентных ставках по остаткам денежных средств на расчетных счетах в 2018 году и 2017 году приведены в Примечании 18.

Данные о процентных ставках по размещенным депозитам и процентным финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, приведены в Примечаниях 17 и 12 соответственно, по выданным займам – в Примечании 13.

Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер и не влечет за собой процентных расходов.

В таблице ниже представлен риск Общества 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 отчете о совокупном доходе):

	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
увеличение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	2 748	345	322	-
уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	(2 748)	(345)	(322)	-

Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)

Общество 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 отчете о финансовом положении финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Общество производит ежемесячный анализ своего портфеля на основании имеющихся данных о сделках с ценными бумагами и о финансовом результате за период. Руководство Общества отслеживает происходящие изменения с целью своевременного внесения изменений в порядок инвестирования.

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. Общество минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования.

Отраженные в 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.

Данные о сроках дебиторской задолженности приведены в Примечании 14, о сроках размещенных депозитах в банках и выданных займах – в Примечании 17 и 13 соответственно, о сроках ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости – в Примечании 12, о сроках кредиторской задолженности – в Примечании 20.

Данные о не дисконтированной сумме кредиторской задолженности не отличаются сколько-нибудь существенно от данных, показанных в отчете о финансовом положении (приведены в Примечании 20).

Управление капиталом

Общество управляет собственным капиталом для обеспечения продолжения своей деятельности и предоставления акционером максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала. Стратегия Общества 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, особенно важные для условий России, возникают в сфере отношений с банками и другими финансовыми институтами. Чем выше отношение заемных средств к собственным средствам Общества, тем больше он зависит от кредиторов, тем серьезнее и финансовые риски, поскольку ограничение или прекращение кредитования, ужесточение условий займов, влечет за собой трудности в хозяйственной деятельности Компании. Учитывая, что Общество осуществляет свою основную хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации, не имеет вложений в иностранные компании, стоимость чистых активов которых подвержена риску изменения курсов валют и не имеет поступлений, выраженных в иностранной валюте, риски, связанные с незначительными колебаниями валютных курсов, не являются факторами прямого влияния на результаты финансово-хозяйственной деятельности Общества и оцениваются как минимальные.

В отношении значительных колебаний валютного курса можно отметить, что они повлияют прежде всего на экономику России в целом, а значит, косвенно – и на деятельность самого Общества.

Общество осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, рост инфляции в РФ может привести к общему росту процентных ставок, в том числе и по рублевым облигациям, что может потребовать увеличения ставок по выпускаемым облигациям.

Изменение покупательной способности рубля может оказать влияние на реальную доходность по облигациям и их привлекательность для инвесторов. Данный риск может быть нивелирован параметрами выпуска, когда процентная ставка будет привязана к уровню инфляции.

Изменение индекса потребительских цен в будущем может оказывать определенное влияние на уровень рентабельности Общества и результаты финансово-хозяйственной деятельности, однако это влияние не является фактором прямой зависимости. Инфляционное воздействие на экономику России, по данным Федеральной службы государственной статистики (Росстат РФ), в 2002-2006г.г. имело тенденцию к снижению. В 2002 году уровень инфляции составлял 15,1%, в 2003 году – 12,0%, в 2004 году – 11,7%, в 2005 году – 10,9%, 2006 год – 9,1%. В 2007-2008 году уровень инфляции вырос и составил соответственно 11,9% - в 2007 году, в 2008 году – 13,6%. По данным Федеральной службы государственной статистики инфляция в 2009 году составила 8,3%, в 2010 году - 8,8%, в 2011 – 6,1%, в 2012 году – 6,6%, в 2013 году – 6,5%, в 2014 г. – 11,4%. Инфляция по итогам 2015 года составила 12,9%. В 2016 году инфляция резко снизилась и составила 5,4%. В 2017 году снижение инфляции продолжилось до 2,5%. По итогам 2018 года инфляция также находилась на относительно низком уровне – и составила 4,3%.

Правовые риски

Общество 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 Общества не исключает, что по поводу каких-то операций, произведенных в отчетном и предшествующие периоды, в будущем возможны споры с контролирующими органами. Правоприменительная практика указывает на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию

при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались.

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

Риски, связанные с изменением налогового законодательства.

Общество является 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. Несмотря на заверения Правительства Российской Федерации о стабильности налогового законодательства, законы, вносящие изменения в НК РФ в части изменения порядка исчисления и уплаты конкретных налогов, принимаются ежегодно. Это затрудняет составление средне- и долгосрочных прогнозов деятельности налогоплательщиков.

В случае внесения изменений в действующие порядок и условия налогообложения, Общество намерено 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. Российское право относится к романо-германской (континентальной) системе права, в связи с чем не является прецедентным. Тем не менее, некоторые выводы, содержащиеся в судебных актах, особенно мнения высших судов (Высшего Арбитражного Суда РФ, Верховного Суда РФ, Конституционного Суда РФ), выраженные в информационных письмах, обзорах, постановлениях Пленумов и Президиумов и др., потенциально могут влиять на ход рассмотрения аналогичных дел в других судах. Несмотря на то, что Общество стремится четко выполнять требования налогового законодательства нельзя исключить рисков предъявления к Обществу налоговых претензий.

Общество, как законопослушный налогоплательщик, 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 Общества и минимизации правовых рисков осуществляется постоянный мониторинг нормативных актов, регулирующих деятельность Общества, 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.

31. 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 Обществом 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 2016, 2017 и 2018 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 Общества использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

В большинстве случаев руководство Общества 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 отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитывается на основе котируемых рыночных цен (Примечание 16).

Финансовые инструменты, отраженные по амортизированной стоимости.

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

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Общества использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства Общества, 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 отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Прочие краткосрочные обязательства, отраженные по статьям «кредиторская задолженность», отражаются в 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 2018 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	80 560	-	-	80 560	80 560
Депозиты в банках	-	481 042	-	481 042	481 042
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	68 552	68 552	68 552
Дебиторская задолженность	-	-	63	63	63
Итого финансовых активов	80 560	481 042	68 615	630 217	630 217
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	15 776	15 776	15 776
Итого финансовых обязательств	-	-	15 776	15 776	15 776

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2017 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	760 288	-	-	760 288	760 288

Акционерное общество «Новая концессионная компания»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	69 041	69 041	69 041
Дебиторская задолженность	-	-	2 314	2 314	2 314
Итого финансовых активов	760 288	-	71 355	831 642	831 642
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)			16 547	16 547	16 547
Итого финансовых обязательств	-	-	16 547	16 547	16 547

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2016 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	1 517 067	-	-	1 517 067	1 517 067
Выданные займы	-	-	40	40	40
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	64 373	64 373	64 373
Дебиторская задолженность	-	-	746	746	746
Итого финансовых активов	1 517 067	-	65 159	1 582 226	1 582 226
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)			159 401	159 401	159 401
Итого финансовых обязательств	-	-	159 401	159 401	159 401

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2015 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	482 126	-	-	482 126	482 126
Дебиторская задолженность	-	-	280	280	280
Итого финансовых активов	482 126	-	280	482 406	482 406
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)			1 047	1 047	1 047
Итого финансовых обязательств	-	-	1 047	1 047	1 047

32. Условные обязательства

Налоговые обязательства

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

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Общества 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 Общества, что может привести к существенным последствиям.

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

Страхование

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

Арендные обязательства

На конец 2018 года Обществом заключен договор операционной аренды помещения, срок которого истекает в декабре 2019 года. По мнению руководства Общества, затраты на аренду в 2019 году останутся на уровне затрат на аренду 2018 года

33. События после отчетной даты

Прибыль Общества за 2018 год не распределялась.

Информация о принятом решении о выпуске облигаций представлена в Примечании 19.

Информация о продаже ранее выкупленных привилегированных акций представлена в Примечании 21.

Директор АО «НKK»

Главный бухгалтер

«23» мая 2019 г.



М.В.Плахов

С.В.Измайлова



Прамаўлявана, абмяркоўвана, схвалена	
_____	пачынаючы
_____	з _____



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено		
печатью	42 (сорок два)	листов.
" 24 "	май	20 19 г.