

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
ООО «Магистраль двух столиц»
за шесть месяцев, окончившихся 30 июня 2022 г.

Август 2022 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
ООО «Магистраль двух столиц»**

Содержание	Стр.
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	6
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	7
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	8
Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности	
1. Информация о Компании	9
2. Основа подготовки финансовой отчетности и изменения учетной политики	13
3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	14
4. Выручка по договорам с покупателями, концессионный финансовый актив и контрактный актив/обязательство	20
5. Себестоимость строительства. Операционные и прочие операционные затраты	21
6. Финансовые доходы	22
7. Финансовые расходы	23
8. Налог на прибыль	23
9. Авансы выданные	24
10. Прочие оборотные активы	24
11. Долгосрочные кредиты и займы полученные, облигации выпущенные	25
12. Оценочные обязательства	28
13. Договорные обязательства по будущим операциям и условные факты хозяйственной деятельности	29
14. Операции со связанными сторонами	34
15. Справедливая стоимость финансовых инструментов	35
16. События после отчетного периода	36

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Участникам ООО «Магистраль двух столиц»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной финансовой отчетности ООО «Магистраль двух столиц», состоящей из промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г., промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2022 г., промежуточного сокращенного отчета об изменениях в капитале и промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»).

Руководство ООО «Магистраль двух столиц» несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на пункт «Непрерывность деятельности» Примечания 1 к прилагаемой промежуточной сокращенной финансовой отчетности, в котором указано, что Общество нарушило ограничительные условия, установленные долгосрочным Кредитным Соглашением по старшему долгу, заключенному с ПАО «Банк ВТБ» по состоянию на 30 июня 2022 г., и на эту дату текущие обязательства Общества превысили его краткосрочные активы на 3 130 892 тыс. руб. Как указано в пункте «Непрерывность деятельности» Примечания 1, эти события или условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Н.В. Лебедева
Ассоциированный партнер
Общество с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

30 августа 2022 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об организации

Наименование: ООО «Магистраль двух столиц»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 17 июля 2013 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1137746608383.

Местонахождение: 196158, Россия, г. Санкт-Петербург, Пулковское ш., д. 28, литер А.

ООО «Магистраль двух столиц»

Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

		6 месяцев 2022 года	6 месяцев 2021 года
	Прим.	Неаудированные	
Выручка по договорам с покупателями	4	1 715 783	1 532 609
Себестоимость строительства	5	(194 866)	(343 256)
Операционные затраты	5	(1 448 494)	(1 132 717)
Валовая прибыль		72 423	56 636
Прочие операционные доходы		7 949	11 226
Прочие операционные затраты	5	(142 726)	–
Операционная прибыль/(убыток)		(62 354)	67 862
Финансовые доходы	6	1 420 154	1 296 094
Финансовые расходы	7	(2 064 283)	(1 495 142)
Убыток от курсовых разниц		(1 286)	(903)
Убыток до налогообложения		(707 769)	(132 089)
Экономия по налогу на прибыль	8	140 103	25 688
Убыток за отчетный период		(567 666)	(106 401)
Прочий совокупный доход за отчетный период		–	–
Итого совокупный убыток за отчетный период		(567 666)	(106 401)

Генеральный директор


Цыганков М.С.
(по доверенности № 73-2022 от 29 августа 2022 г.)

30 августа 2022 г.

ООО «Магистраль двух столиц»

Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении

на 30 июня 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 30 июня 2022 г. Неауди- рованные	На 31 декабря 2021 г. Ауди- рованные
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства		26 390	17 882
Нематериальные активы		998 581	1 023 111
Долгосрочная часть концессионного финансового актива	4	17 389 774	20 113 495
Активы в форме права пользования		1 600	4 920
Долгосрочные авансы выданные	9	178 328	205 543
Отложенный налоговый актив		1 032 054	891 951
Итого внеоборотные активы		19 626 727	22 256 902
Оборотные активы			
Запасы		3 353	3 530
Торговая и прочая дебиторская задолженность		116 729	113 544
НДС к возмещению		609 453	594 877
Краткосрочная часть концессионного финансового актива	4	3 985 703	1 677 021
Авансы выданные	9	932 594	327 738
Прочие оборотные активы	10	1 350 041	1 356 399
Денежные средства и их эквиваленты		2 123 497	2 431 826
Итого оборотные активы		9 121 370	6 504 935
Итого активы		28 748 097	28 761 837
Капитал и обязательства			
Итого капитал		(4 702 571)	(4 134 905)
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы полученные	11	9 100 256	8 557 570
Долгосрочные облигации выпущенные	11	11 270 672	11 274 094
Оценочные обязательства	12	827 478	1 031 865
Итого долгосрочные обязательства		21 198 406	20 863 529
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		2 331 904	1 595 764
Обязательство по договору	4	–	178 442
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов полученных	11	7 122 057	8 475 802
Краткосрочные обязательства по аренде		1 166	4 639
Оценочные обязательства	12	2 797 135	1 778 566
Итого краткосрочные обязательства		12 252 262	12 033 213
Итого капитал и обязательства		28 748 097	28 761 837

Генеральный директор


Цыганков М.С.
(по доверенности № 73-2022 от 29 августа 2022 г.)

30 августа 2022 г.

Прилагаемые пояснительные примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ООО «Магистраль двух столиц»

Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале

за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого дефицит капитала
На 1 января 2021 г.	100 000	(3 295 483)	(3 195 483)
Убыток за отчетный период	–	(106 401)	(106 401)
Прочий совокупный доход за отчетный период	–	–	–
Итого совокупный убыток за период	–	(106 401)	(106 401)
На 30 июня 2021 г. (неаудированные)	100 000	(3 401 884)	(3 301 884)
На 1 января 2022 г.	100 000	(4 234 905)	(4 134 905)
Убыток за отчетный период	–	(567 666)	(567 666)
Прочий совокупный доход за отчетный период	–	–	–
Итого совокупный убыток за период	–	(567 666)	(567 666)
На 30 июня 2022 г. (неаудированные)	100 000	(4 802 571)	(4 702 571)

Генеральный директор


 Цыганков М.С.
 (по доверенности № 73-2022 от 29 августа 2022 г.)

30 августа 2022 г.

ООО «Магистраль двух столиц»

**Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2022 г.**

(в тысячах российских рублей)

		6 месяцев 2022 года	6 месяцев 2021 года
	Прим.	Неаудированные	
Операционная деятельность			
Убыток до налога на прибыль		(707 769)	(132 089)
<i>Неденежные корректировки для приведения убытка до налогообложения к чистым денежным потокам</i>			
Амортизация банковских гарантий на строительство	5	11 158	16 681
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5	30 700	29 861
Амортизация активов в форме права пользования	5	3 178	4 557
Амортизация страховых премий по страхованию строительных рисков	5	2 846	4 088
Прибыль от продажи основных средств		(2 363)	(4 829)
Обесценение актива в отношении сумм к возмещению по Договору Подряда	5	142 726	–
Финансовые доходы	6	(1 420 154)	(1 296 094)
Финансовые расходы	7	2 064 283	1 495 142
Убыток/(доход) от курсовых разниц		1 286	903
<i>Корректировки оборотного капитала</i>			
Изменение в оценочных обязательствах по осуществлению ремонта объекта Концессионного соглашения	12	767 255	451 457
Изменение НДС к возмещению		(14 576)	226 996
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(6 186)	10
Изменение авансов выданных		(577 641)	38 434
Изменение прочих оборотных активов		(150 196)	(12 294)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		736 144	349 943
<i>Корректировки по Концессионному соглашению</i>			
Получение средств Капитального гранта		–	8 182
Изменение концессионного финансового актива / контрактного актива по строительству		1 537 550	(96 295)
Проценты уплаченные		(1 832 258)	(896 510)
Чистые потоки денежных средств, полученные от / (использованные в) операционной деятельности		586 113	188 143
Инвестиционная деятельность			
Проценты полученные		124 612	18 455
Поступления от продажи основных средств		–	8 613
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(14 946)	(19 799)
Чистые потоки денежных средств, полученные от инвестиционной деятельности		109 666	7 269
Финансовая деятельность			
Погашение обязательств по аренде		(3 330)	(4 658)
Выплаты кредитов и займов	11	(999 579)	(264 898)
Чистые потоки денежных средств, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		(1 002 909)	(269 556)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(1 199)	(1 013)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(308 329)	(75 157)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		2 431 826	1 022 949
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		2 123 497	947 792

Генеральный директор

Цыганков М.С.

(по доверенности № 73-2022 от 29 августа 2022 г.)

30 августа 2022 г.

Прилагаемые пояснительные примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности

за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2022 г.

(в тысячах российских рублей)

1. Информация о Компании

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

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

Участниками Компании являются:

	Страна регистрации	Доля участия на 30 июня 2022 г., %	Доля участия на 31 декабря 2021 г., %
ООО «ВТБ Инфраструктурный холдинг» Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» («Винси Консессьон Сервисез Россия») (в 2022 году переименован – Акционерное общество упрощенного типа с единственным акционером «Инфрастракчер Инвестментс Сервисез Интернейшнл»)	Россия	20,0	20,0
ООО «Русмостстрой»	Франция	40,0	40,0
ООО «Электроугли Лэнд»	Россия	10,5	10,5
	Россия	29,5	29,5
Итого		100,0	100,0

По состоянию на 30 июня 2022 г. и 31 декабря 2021 г. у Компании не было единственной организации или лица, обладающего над ней конечным контролем.

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

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

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

- ▶ Финансирование строительства осуществляется за счет средств Компании и Концедента, который осуществляет со-финансирование строительства на сумму 57 600 795, предоставляемое в виде Капитального гранта. На эксплуатационной стадии Концедент должен осуществлять плату Концедента в форме инвестиционных платежей в пользу Компании по согласованному графику.
- ▶ Право собственности на законченный строительством объект Концессионного соглашения принадлежит Российской Федерации в лице Концедента.
- ▶ В рамках эксплуатационной стадии Компания осуществляет содержание и обслуживание автомобильной дороги, включая ремонт, операторскую деятельность, в том числе по сбору платы за проезд по автомобильной дороге, которая в полном объеме является доходом Концедента.
- ▶ На эксплуатационной стадии Компания получает плату Концедента в форме эксплуатационных платежей по согласованному графику.

29 июня 2018 г. Компания получила разрешение на ввод в эксплуатацию части участка 543 км – 646 км на границе с транспортной развязкой автомобильной дороги М-10 «Россия» – съезд с платной автомобильной дороги М-11 («Первый Пусковой комплекс»). 5 июня 2018 г. Концедент подписал акт приема законченного строительством Первого Пускового комплекса. 6 июня 2018 г. Компания заключила операторское соглашение с ООО «Объединенные системы сбора платы» на его содержание и эксплуатацию на платной основе.

29 августа 2019 г. Компания получила разрешение на ввод в эксплуатацию этапа 7 (543 км – 646 км) и части участка 8 (646 км – 684 км), представляющего собой транспортную развязку с автомобильной дорогой А-120 «Магистральная» и съезд с 7 этапа платной автомобильной дороги М-11 («Второй Пусковой комплекс»). Первый Пусковой комплекс для целей эксплуатации вошел в состав Второго Пускового комплекса. 3 сентября 2019 г. Компания заключила соглашение с ООО «Оператор скоростных автомагистралей Северо-Запад» и ООО «Управление северной автомагистралью», на основании которого, без ущерба для своих обязательств по Концессионному соглашению, Компания поручила указанным компаниям исполнение всех своих обязательств по Концессионному соглашению в отношении эксплуатации Второго Пускового комплекса, в том числе по осуществлению операторской деятельности, содержания, эксплуатации системы взимания платы (СВП) и автоматизированной системы управления дорожным движением (АСУДД), обеспечению доступности, сбору платы за проезд и ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций.

14 ноября 2019 г. Компания получила разрешение на ввод в эксплуатацию 8 этапа 646 км – 684 км платной автомобильной дороги М-11. Таким образом, с 15 ноября 2019 г. полностью введены в эксплуатацию 7 и 8 этапы «Скоростной автомобильной дороги «Москва – Санкт Петербург» (М-11) на участках 543 км – 646 км и 646 км – 684 км», представляющие собой объект заключенного с Компанией Концессионного соглашения.

В соответствии с Концессионным Соглашением, датой начала эксплуатационной стадии является дата, в которую получено последнее из разрешений на ввод в эксплуатацию в отношении всех этапов объекта Концессионного соглашения – то есть 14 ноября 2019 г.

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

В соответствии с Приказом ГК «Автодор» № 450 от 25 ноября 2019 г., с 27 ноября 2019 г. было открыто движение по Участкам 7 и 8 платной автомобильной дороги М-11 для неограниченного круга лиц и начала взиматься плата за проезд с пользователей. Таким образом, с 27 ноября 2019 г. в рамках исполнения своих обязательств по Концессионному Соглашению Компания в полном объеме приступила к оказанию комплексной инфраструктурной услуги, включающей осуществление операторской деятельности, содержания, эксплуатации СВП и АСУДД, обеспечение доступности автомобильной дороги, сбор платы за проезд, ликвидацию последствий чрезвычайных ситуаций, а также приняла на себя обязательства по осуществлению текущего и капитального ремонта.

27 ноября 2019 г. Компания заключила Соглашение с ООО «Оператор скоростных автомагистралей Северо-Запад» и ООО «Управление северной автомагистралью» об оказании услуг в отношении Скоростной автомобильной дороги Москва – Санкт-Петербург на участках км 543 – км 646 и км 646 – км 684, на основании которого, без ущерба для своих обязательств по Концессионному соглашению, Компания поручила указанным компаниям исполнение всех своих обязательств по Концессионному соглашению по осуществлению операторской деятельности, содержания, эксплуатации СВП и АСУДД, обеспечению доступности автомобильной дороги, сбору платы за проезд и ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций. С этой же даты началась платная эксплуатация 7 и 8 этапов «Скоростной автомобильной дороги «Москва – Санкт-Петербург» (М-11) (Примечание 4).

8 декабря 2021 г. между Концессионером и Концедентом было подписано дополнительное соглашение № 26 к Концессионному соглашению № К-3, которым, среди прочего, был урегулирован порядок выполнения работ по строительству после приемки заверченной строительством автомобильной дороги и введено понятие переходного периода, который действует до даты подписания приемочной комиссией акта приемки заверченной строительством автомобильной дороги.

8 декабря 2021 г. Приемочной комиссией подписан Акт приемки заверченной строительством автомобильной дороги.

В течение первого полугодия 2022 года и 2021 года Компания продолжала работы по доведению автомобильной дороги до уровня технико-эксплуатационных показателей, соответствующих проектной документации.

Ликвидность и финансовые результаты

По состоянию на 30 июня 2022 г. текущие обязательства Компании превышали ее оборотные активы на 3 130 892 (31 декабря 2021 г.: 5 528 278). Убыток за 6 месяцев 2022 года составил 567 666 (за 6 месяцев 2021 года: 106 401). У Компании открыта долгосрочная кредитная линия от ПАО «ВТБ Банк», предоставленная до 2028 года (Примечание 11). Компанией были также размещены облигации класса А1 и А2 со сроком погашения в 2030 году. Компания получила в полном объеме средства субординированного кредита и займа от связанных сторон со сроком погашения в 2041 году. В соответствии с согласованными с кредиторами графиками погашения заемного финансирования, первые погашения основной суммы старшего долга начались в 1-м квартале 2019 года.

На эксплуатационной стадии Компания получила право на плату Концедента в форме инвестиционных платежей. По мере эксплуатации объекта Концессионного соглашения Компании выплачивается плата Концедента в форме эксплуатационных платежей. Компания ожидает, что плата Концедента будет являться источником полного покрытия понесенных ею затрат и расходов на этапе эксплуатации.

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

Непрерывность деятельности

Компанией были выполнены не все ограничительные условия кредитного соглашения о предоставлении долгосрочного кредита с ПАО «Банк ВТБ» по причине обстоятельств, описываемых ниже.

В 2021 года Концедент направил Концессионеру требование о начислении неустоек в размере 1 718 566 (в июне 2019 года было выставлено требование от Концедента на сумму 60 000). Концессионер в соответствии с применимыми положениями Договора Подряда направил подрядчику требование об уплате неустоек в том же размере, то есть в размере 1 778 566. По мнению Концессионера, вышеуказанный размер неустоек, предъявленный Концедентом Концессионеру в рамках Концессионного соглашения, не превысит размера ответственности подрядчика перед Концессионером по Договору Подряда и ранее признанных Компанией оценочных обязательств (Примечание 12).

В августе 2021 года были поданы требования на взыскание с подрядчика сумм неустоек по банковским гарантиям Компании. Однако, эти требования не были удовлетворены из-за введенных временных судебных мер в отношении полученных банковских гарантий. Введение предварительных обеспечительных мер не влияет на действительность банковских гарантий и (или) обязательств подрядчика по Договору Подряда, а лишь переносит срок взыскания по ним. Тем не менее, поскольку одним из условий Кредитного соглашения является обязанность заемщика поддерживать наличие необходимого обеспечения для исполнения обязательств по нему, введенные ограничительные меры по банковским гарантиям повлияли на исполнение обязательств Компании по старшему долгу в виде долгосрочного кредита от ПАО «Банк ВТБ».

С учетом вышеуказанных обстоятельств, по состоянию на 30 июня 2022 г. Компанией не полностью выполнены условия кредитного соглашения от ПАО «Банк ВТБ» и на эту дату текущие обязательства Компании превысили ее краткосрочные активы на 3 130 892 (31 декабря 2021 г.: 5 528 278). Эти негативные события позволяют кредитору потребовать досрочного возврата заемных средств (Примечание 11).

Однако, учитывая то, что ПАО «Банк ВТБ» является участником Проекта и кредитором по субординированному кредиту, нет оснований полагать, что в результате введения временных ограничений ПАО «Банк ВТБ» как кредитор воспользуется своим правом досрочного истребования долга. В январе 2022 года решением апелляционного суда города Милана были признаны незаконными и отменены предварительные обеспечительные меры в отношении банковской гарантии возврата предоплаты Банка Юникредит. Компания в качестве выплаты по банковской гарантии возврата предоплаты получила на расчетный счет денежные средства в сумме 799 028.

Руководство ожидает, что в результате предпринимаемых действий, будут сняты предварительные обеспечительные меры и в отношении банковских гарантий, выданных Япи Креди Банк, в результате, требования Компании по взысканию по ним будут удовлетворены. Таким образом, причина одного из не соблюдения условий кредитного соглашения будет устранена.

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

Непрерывность деятельности (продолжение)

Вторым положительным обстоятельством, которое устраняет еще одно несоблюдение условия кредитного соглашения, является подписанное в декабре 2021 года Дополнительное соглашение № 26 к Концессионному соглашению, которым, среди прочего, решены вопросы, связанные с началом эксплуатационной стадии и выплаты эксплуатационных и инвестиционных платежей в пользу Компании (Примечание 1). Таким образом, до конца 2021 года вопросы, связанные с Платой Концедента по Концессионному соглашению за переходный период, были урегулированы. При этом в соответствии с положениями Дополнительного соглашения № 26 Плата Концедента в форме эксплуатационных платежей за переходный период была пересмотрена в сторону уменьшения и, в соответствии с применимыми положениями Договора подряда, убытки от уменьшения предъявлены для возмещения подрядчику (Примечание 10).

На момент выпуска данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности ПАО «Банк ВТБ» не направлял требование о досрочном истребовании долга по кредиту к Компании. Тем не менее, существует риск того, что такое решение может быть принято в дальнейшем. Существует неопределенность в части того, когда такое решение может быть принято в отношении выплат по старшему долгу. И как следствие, эти события или условия, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность.

При анализе допущений о непрерывности деятельности в обозримом будущем руководство основывалось на прогнозе движения денежных средств в 2022-2023 годах. С учетом особенностей финансирования проекта, структурированного таким образом, чтобы снизить инфляционные риски, у руководства не возникает серьезных опасений по поводу способности Компании продолжать непрерывную деятельность.

Соответственно, настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленные сроки.

Прочее

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность ООО «Магистраль двух столиц» за шестимесячный период по 30 июня 2022 г., была подписана Генеральным директором Компании 30 августа 2022 г.

2. Основа подготовки финансовой отчетности и изменения учетной политики

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2022 г., была подготовлена в соответствии с МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и представлена в тысячах российских рублей.

Все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

**2. Основа подготовки финансовой отчетности и изменения учетной политики
(продолжение)**

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2021 г.

**2.2 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и
разъяснениям, впервые примененные Компанией**

Учетная политика, принятая при составлении промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой финансовой отчетности Компании за год, окончившийся 31 декабря 2021 г., за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу на 1 января 2022 г. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Следующие стандарты и разъяснения не оказали влияние на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании:

1. Поправки к МСФО (IFRS) 37 «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»;
2. «Ссылки на «Концептуальные основы» – Поправки к МСФО (IFRS) 3;
3. Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства: поступления до использования по назначению»;
4. Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности;
5. Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
6. Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство».

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

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

Оценочные значения и допущения

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

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Величина строительной маржи

По состоянию на 30 июня 2022 г. Компания признавала выручку от строительства в размере понесенных затрат, поскольку не могла достоверно оценить величину строительной маржи.

Величина операционной маржи

Компания определила величину операционной маржи как 5% на основе прогнозных доходных и расходных денежных потоков по Концессионному соглашению.

Степень завершенности работ по договору строительства

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

*Ставка доходности контрактного актива по строительству / концессионного
финансового актива*

Процентная ставка доходности контрактного актива по строительству в размере 12,00% годовых была определена руководством Компании на момент первоначального признания данного актива на основе прогнозных доходных и расходных денежных потоков по Концессионному соглашению, рассчитанных в финансовой модели Компании, и проверена на рыночность путем сравнения с аналогами, сопоставимыми, с точки зрения руководства, по уровню кредитного риска и сроку погашения.

Процентная ставка доходности концессионного финансового актива в размере 12,00% годовых была определена руководством Компании на момент первоначального признания данного актива на основе прогнозных доходных и расходных денежных потоков по Концессионному соглашению, рассчитанных в финансовой модели Компании, и проверена на рыночность путем сравнения с аналогами, сопоставимыми, с точки зрения руководства, по уровню кредитного риска и сроку погашения.

*Отсутствие обременительности договора и тестирование концессионного
финансового актива на обесценение*

На каждую отчетную дату Компания осуществляет проверку договора (Концессионного соглашения) в целом на необременительность путем анализа погашаемости понесенных и будущих расходов Компании по договору будущими платежами Концедента в течение срока действия договора. На 30 июня 2022 г. признаков обременительности договора выявлено не было.

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Компания не выявила факторов значительного увеличения кредитного риска по концессионному финансовому активу с момента его первоначального признания. На основании оценки ожидаемых кредитных убытков вследствие риска дефолта Концедента, возможного в течение следующих 12 месяцев после отчетной даты, Компания не выявила существенной величины ожидаемых кредитных убытков. С 2022 года Компания перешла на использование кредитных рейтингов, публикуемых рейтинговым агентством «Эксперт РА».

Обесценение нефинансовых активов

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

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

На 30 июня 2022 г. Компания не выявила признаков обесценения своих нефинансовых активов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Оценочные обязательства по осуществлению ремонта объекта Концессионного соглашения

В рамках обязанности по обеспечению непрерывной эксплуатации объекта Концессионного соглашения у Компании имеются долгосрочные обязательства по поддержанию определенного уровня эксплуатационной надежности объекта Концессионного Соглашения и проведение соответствующих ремонтных работ по мере необходимости (включая работы по замене дорожного покрытия, по устройству защитных слоев для повышения прочности дорожного покрытия и прочие).

Указанные предусмотренные Концессионным соглашением обязательства по поддержанию определенного уровня эксплуатационной надежности объекта Концессионного соглашения и проведение соответствующих ремонтных работ признаются Компанией на отчетную дату и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 37, то есть по наилучшей расчетной оценке затрат, которые потребовались бы для исполнения существующей обязанности на дату окончания отчетного периода.

Оценочное обязательство признается в сумме приведенной стоимости затрат на ремонтные работы. Такая стоимость определяется на основе прогнозируемых потоков денежных средств на основе данных о текущих ценах. Расчетные плановые затраты и сроки проведения ремонтных работ регулярно пересматриваются и при необходимости корректируются с учетом новых обстоятельств, изменений в законодательстве или технологий. При дисконтировании прогнозных оценок используется ставка дисконтирования до налогообложения, отражающая рыночную оценку временной стоимости денег.

Факторы, которые могут вызвать существенное изменение размера оценочного обязательства:

- ▶ планы ремонтов и прогнозы затрат на выполнение ремонтных работ в течение нескольких лет. Сроки проводимых работ определяются сроком службы защитных слоев дорожного покрытия, сооружений, оборудования и прочее, которые напрямую зависят от типа материала, траффика, климатических условий и прочих факторов;
- ▶ индексы инфляции, заложенные в определение затрат на выполнение ремонтных работ;
- ▶ используемые ставки дисконтирования.

Прочие расходы Компании по поддержанию определенного уровня эксплуатационной надежности объекта Концессионного Соглашения учитываются в составе операционных затрат по мере несения таких расходов.

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Налог на прибыль

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

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

Определение срока аренды по договорам с опционом на продление или опционом на прекращение аренды

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

У Компании имеются договоры аренды офисных помещений, которые включают опцион на продление аренды или опцион на прекращение аренды. Компания применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление или опцион на прекращение аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (или прекращение аренды) (например, значительное усовершенствование арендованного имущества или значительная адаптация арендованного актива под нужды Компании).

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды. Компания определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации.

Суждения

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

Дата начала строительства

По Концессионному соглашению, инвестиционная стадия начинается с момента подписания данного соглашения и заканчивается вводом в эксплуатацию объекта Концессионного соглашения. Компания приняла решение, что она будет считать датой начала строительства дату подписания договора на строительство с генеральным подрядчиком – 20 июля 2015 г. С этой даты начата амортизация нематериального актива и на эту дату определена процентная ставка доходности контрактного актива по строительству.

Дата начала эксплуатации

В соответствии с Концессионным Соглашением, датой начала эксплуатационной стадии является дата, в которую получено последнее из разрешений на ввод в эксплуатацию в отношении всех этапов объекта Концессионного соглашения. Такой датой является 14 ноября 2019 г. (Примечание 1).

С 27 ноября 2019 г., в соответствии с приказом Концедента об открытии дорожного движения и начале платной эксплуатации объекта Концессионного соглашения (Примечание 1), Компания в полном объеме приступила к исполнению обязанности по обеспечению непрерывной эксплуатации объекта Концессионного соглашения. На эту дату Компания признала концессионный финансовый актив по степени завершенности исполнения обязанности по строительству объекта Концессионного соглашения и определила ставку его доходности.

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

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

Суждения (продолжение)

Роль принципала в Концессионном соглашении

Компания определила, что она контролирует оказание услуг по Концессионному соглашению до их передачи Концеденту, несет основную ответственность за исполнение обязанности по строительству и по последующей эксплуатации объекта Концессионного соглашения, подвержена риску обесценения контрактного актива по строительству, а также при заключении данного соглашения имела возможность участвовать в согласовании стоимости услуг. На этом основании Компания определила, что в Концессионном соглашении она выступает в роли принципала.

4. Выручка по договорам с покупателями, концессионный финансовый актив и контрактный актив/обязательство

	За шестимесячный период, окончившийся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.
Выручка от эксплуатации объекта Концессионного соглашения	1 520 917	1 189 353
Выручка от услуг по строительству объекта Концессионного соглашения	194 866	343 256
Итого	1 715 783	1 532 609

Деятельность по строительству объекта Концессионного соглашения и его эксплуатации

Движение контрактного актива/обязательства по строительству и концессионного финансового актива представлено следующим образом:

	Контрактный актив/ (обязательство)	Концессионный финансовый актив
1 января 2021 г.	(772 629)	20 958 499
Выручка от услуг по строительству	343 256	–
Процентный доход (Примечание 6)	–	1 276 378
Получение Платы Концедента	–	(246 961)
Получение средств Капитального гранта	(8 182)	–
Признание концессионного финансового актива	(72 409)	72 409
30 июня 2021 г.	(509 964)	22 060 325
1 января 2022 г.	(178 442)	21 790 516
Выручка от услуг по строительству	194 866	–
Процентный доход (Примечание 6)	–	1 300 950
Получение Платы Концедента	–	(1 732 413)
Получение средств Капитального гранта	–	–
Признание концессионного финансового актива	(16 424)	16 424
30 июня 2022 г.	–	21 375 477

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

4. Выручка по договорам с покупателями, концессионный финансовый актив и контрактный актив/обязательство (продолжение)

Деятельность по строительству объекта Концессионного соглашения и его эксплуатации (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2022 г. Компанией были получены все средства со-финансирования строительства в форме предоставления Капитального гранта в размере 57 600 795 (на 31 декабря 2020 г.: 57 600 795).

В соответствии с требованиями представления контрактных активов и обязательств, введенных МСФО (IFRS) 15, с 1 января 2018 г. Компания отражает в отчете о финансовом положении нетто баланс активов и обязательств по договору. Баланс концессионного финансового актива презентуется отдельно.

На основании ожидания получения платежей Концедента в оплату концессионного финансового актива в течение 12 месяцев после отчетной даты Компания выделила краткосрочную часть концессионного финансового актива в сумме 3 985 703 (на 31 декабря 2021 г.: 1 677 021).

По состоянию на 30 июня 2022 г. Компания провела оценку обесценения контрактного актива по строительству и концессионного финансового актива по методу ожидаемых кредитных убытков. Проведенный анализ не выявил существенного обесценения.

5. Себестоимость строительства. Операционные и прочие операционные затраты

Себестоимость строительства была представлена следующим образом:

	За шестимесячный период, окончившийся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.
Стоимость работ подрядчика по строительству	148 274	315 705
Амортизация банковских гарантий на строительство	11 158	16 681
Амортизация страховых премий	2 846	4 088
Стоимость технической экспертизы	734	836
Прочие	31 854	5 946
Итого	194 866	343 256

В течение 2022 и 2021 годов Компания продолжала работы по доведению автомобильной дороги до уровня технико-эксплуатационных показателей, соответствующих проектной документации. В состав себестоимости строительства включены затраты, непосредственно связанные с выполнением обязательств по строительству.

По состоянию на 30 июня 2022 г. Компания выполнила 100,00% (на 31 декабря 2021 г.: 99,67%) работ по строительству, определенных на основе стоимостной оценки завершенных конструктивных элементов автомобильной дороги и не ожидает превышения совокупных затрат по строительству над совокупной выручкой. Компания ожидает понесение дополнительных затрат по устранению недостатков автомобильной дороги, которые будут признаны в прочих операционных затратах.

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

5. Себестоимость строительства. Операционные и прочие операционные затраты (продолжение)

Компания выполняет обязательства по оказанию комплексной инфраструктурной услуги, и в отчетном периоде Компания включала ряд затрат, ранее признаваемых в составе себестоимости строительства, в состав операционных затрат по эксплуатации Объекта Концессионного соглашения

Операционные затраты были представлены следующим образом:

	За шестимесячный период, окончившийся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.
Оценочные обязательства по осуществлению ремонта объекта Концессионного соглашения (Примечание 12)	767 255	451 457
Услуги связанных сторон / подрядчиков по эксплуатации (Примечание 14)	488 090	456 059
Заработная плата и социальные отчисления	65 662	87 840
Расходы на электроэнергию	36 017	44 231
Амортизация нематериальных активов	26 278	26 801
Содержание офиса	11 075	11 897
Амортизация основных средств	4 422	3 060
Амортизация страховых премий	4 369	4 691
Амортизация банковских гарантий на эксплуатацию	4 058	3 735
Амортизация активов в форме права пользования	3 178	4 557
Прочие	38 090	38 389
Итого	1 448 494	1 132 717

Прочие операционные затраты были представлены следующим образом:

	За шестимесячный период, окончившийся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.
Обесценение актива в отношении сумм к возмещению по Договору Подряда (Примечание 10)	142 726	–
Итого	142 726	–

6. Финансовые доходы

	За шестимесячный период, окончившийся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.
Финансовый доход от концессионного финансового актива (Примечание 4)	1 300 950	1 276 378
Процентный доход от размещения средств на краткосрочных депозитах	118 905	19 475
Процентный доход от размещения средств на расчетном счете	299	241
Итого	1 420 154	1 296 094

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

7. Финансовые расходы

	За шестимесячный период, окончившийся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.
Процентный расход по полученным займам и кредитам (Примечание 11)	1 297 392	980 693
Процентный расход по выпущенным облигациям (Примечание 11)	719 833	509 948
Финансовый расход по обязательствам по осуществлению ремонта объекта Концессионного соглашения (Примечание 12)	46 927	3 916
Финансовый расход по обязательствам по аренде	131	585
Итого	2 064 283	1 495 142

8. Налог на прибыль

Компания рассчитывает расход по налогу на прибыль за период на основе налоговой ставки, которая будет применяться в отношении ожидаемой совокупной прибыли за год.

	За шестимесячный период, окончившийся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	–	–
Экономия по отложенному налогу на прибыль, связанная с возникновением и уменьшением временных разниц	140 103	25 688
Экономия по налогу на прибыль	140 103	25 688

Ниже представлено сопоставление теоретической экономии по налогу на прибыль с экономией по налогу на прибыль, отраженной в промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	За шестимесячный период, окончившийся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.
Бухгалтерский убыток до налогообложения	(707 769)	(132 089)
Теоретическая экономия по налогу на прибыль по налоговой ставке 20%	141 554	26 418
Эффект от расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и прочих постоянных разниц	(1 451)	(730)
Экономия по налогу на прибыль, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	140 103	25 688
Эффективная ставка	(19,8)%	(19,4)%

По состоянию на 30 июня 2022 г. Компания имела отложенный налоговый актив от перенесенного налогового убытка прошлых периодов в сумме 3 233 951 (на 31 декабря 2021 г.: 3 212 569). Компания провела анализ возмещаемости отложенного налогового актива на основе прогноза будущей налогооблагаемой прибыли, определенной на основе параметров долгосрочной финансовой модели концессии, согласованной участниками Компании и кредиторами и покрывающей весь период действия Концессионного соглашения, и полагает, что отложенный налоговый актив является полностью возмещаемым.

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

9. Авансы выданные

Долгосрочные авансы выданные были представлены следующим образом:

	30 июня 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Авансы, выданные связанным сторонам / подрядчикам по эксплуатации (Примечание 14)	178 328	205 543
Итого	178 328	205 543

Текущие авансы выданные состояли из:

	30 июня 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Авансы, выданные связанным сторонам / подрядчикам по эксплуатации, текущая часть (Примечание 14)	339 527	278 487
Прочие авансы выданные	593 067	49 251
Итого	932 594	327 738

Авансы выданные подрядчикам по эксплуатации представляют собой долгосрочные авансы, выданные ООО «Оператор скоростных автомагистралей Северо-Запад» и ООО «Управление северной автомагистралью» на основании соглашения об оказании услуг в отношении Скоростной автомобильной дороги Москва – Санкт-Петербург на участках км 543 – км 646 и км 646 – км 684 (Примечание 1). В части, подлежащей зачету против оказанных услуг в течение 12 месяцев после отчетной даты, данные авансы отражены в разделе оборотных активов.

Авансы, выданные ООО «Оператор скоростных автомагистралей Северо-Запад» на 30 июня 2022 г. в сумме 345 423 (на 31 декабря 2021 г.: 260 425) обеспечены залогом основных средств и залогом прав по договорам поставки оборудования, заключенным ООО «Оператор скоростных автомагистралей Северо-Запад» для целей эксплуатации (Примечание 13). Предмет залога остается в распоряжении залогодателя.

Прочие авансы выданные в основном представляют собой авансовые платежи субподрядным организациям на осуществление работ по устранению недостатков автомобильной дороги.

10. Прочие оборотные активы

	30 июня 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Сумма к возмещению по Договору Подряда	2 906 894	2 764 168
Предоплаченные расходы по страхованию строительных рисков, краткосрочная часть	1 378	2 845
Предоплаченные расходы по страхованию имущества М-11 на этапе эксплуатации, краткосрочная часть	3 232	7 502
Прочие	1 982	2 603
Итого	2 913 486	2 777 118
Резерв под обесценение актива в отношении сумм к возмещению по Договору Подряда (Примечание 5)	(1 563 445)	(1 420 719)
Итого	1 350 041	1 356 399

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

10. Прочие оборотные активы (продолжение)

В силу условий Договора Подряда в случае, если нарушение Подрядчиком обязательств по Договору подряда влечет убытки Концессионера или привлечение Концессионера к ответственности, то Подрядчик несет ответственность перед Концессионером в той же форме и сумме. Выполнение данного обязательства подрядчиком дополнительно обеспечено безусловной и безотзывной банковской гарантией. На этом основании, одновременно с признанием оценочного обязательства по выплате неустоек и штрафных баллов Концеденту (Пояснение 12), а также возмещением убытков Концессионера, возникших в результате снижения эксплуатационных платежей, Компанией был признан соответствующий актив как сумма к возмещению по Договору Подряда по состоянию на 30 июня 2022 г. в общей сумме 2 906 894 (31 декабря 2021 г.: 2 764 168). Вместе с тем, в связи с введением временных обеспечительных мер в 2021 году в отношении банковских гарантий, обеспечивающих обязательства подрядчика (Пояснение 1), Компанией был уменьшен признанный актив путем создания резерва, который на 31 декабря 2021 г. составил 1 563 445 (31 декабря 2021 г.: 1 420 719).

11. Долгосрочные кредиты и займы полученные, облигации выпущенные

Задолженность по полученным долгосрочным кредитам и займам была представлена следующим образом:

	30 июня 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Краткосроч- ная часть	Долгосроч- ная часть	Краткосроч- ная часть	Долгосроч- ная часть
Долгосрочные кредиты полученные				
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	7 122 057	–	7 923 476	–
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А»	–	5 464 054	–	5 138 589
Акционерное общество упрощенного типа с единственным акционером «Инфрастратчер Инвестментс Сервисез Интернейшнл» – субординированный заем «А»	–	3 636 202	–	3 418 981
	7 122 057	9 100 256	7 923 476	8 557 570
Долгосрочные облигации выпущенные				
Облигации класса А1	–	6 512 776	–	6 514 023
Облигации класса А2	–	4 757 896	–	4 760 071
	–	11 270 672	–	11 274 094
Остаток невыплаченных процентов				
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	–	–	249 336	–
Облигации класса А1	–	–	178 800	–
Облигации класса А2	–	–	124 190	–
	–	–	552 326	–
Итого	7 122 057	20 370 928	8 475 802	19 831 664

ООО «Магистраль двух столиц»

**Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)**

**11. Долгосрочные кредиты и займы полученные, облигации выпущенные
(продолжение)**

Задолженность по полученным кредитам и займам на 30 июня 2022 г. была представлена следующим образом:

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Долгосрочные займы и кредиты от связанных сторон				
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	21,61%	Рубли	с 30 сентября 2022 г. по 31 марта 2028 г.	7 122 057
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А» Акционерное общество упрощенного типа с единственным акционером «Инфрастрекчер Инвестментс Сервисез Интернейшнл» – субординированный заем «А»	13,50%	Рубли	по 17 ноября 2041 г.	5 464 054
Итого долгосрочные займы и кредиты полученные	13,55%	Рубли	по 17 ноября 2041 г.	<u>3 636 202</u>
				<u>16 222 313</u>

Задолженность по полученным кредитам и займам на 31 декабря 2021 г. была представлена следующим образом:

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Долгосрочные займы и кредиты от связанных сторон				
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	16,35%	Рубли	с 31 декабря 2021 г. по 31 марта 2028 г.	7 923 476
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А» Акционерное общество упрощенного типа с единственным акционером «Инфрастрекчер Инвестментс Сервисез Интернейшнл» – субординированный заем «А»	12,86%	Рубли	по 17 ноября 2041 г.	5 138 589
Итого долгосрочные займы и кредиты полученные	12,90%	Рубли	по 17 ноября 2041 г.	<u>3 418 981</u>
				<u>16 481 046</u>

ПАО «Банк ВТБ» – старший долг

В ноябре 2014 года Компания заключила соглашение об открытии срочной кредитной линии на общую сумму 10 200 000 и получила кредит в полном объеме в декабре 2014 года.

Сумма начисленных за 6 месяцев 2022 года процентов по эффективной ставке составила 754 706 (за 6 месяцев 2021 года: 545 856) – Примечание 7. В течение 6 месяцев 2022 года на основании согласованного графика было осуществлено частичное погашение кредита в сумме 999 579 (за 6 месяцев 2021 года: 264 898).

В связи с не полным соблюдением ограничительных условий по кредиту от ПАО «Банка ВТБ», которые не устранены на отчетную дату Компания отразила задолженность по указанному кредиту в составе краткосрочных заемных средств по состоянию на 30 июня 2022 г. и 31 декабря 2021 г. (Примечание 1).

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

11. Долгосрочные кредиты и займы полученные, облигации выпущенные (продолжение)

Долгосрочные субординированные кредиты

24 декабря 2015 г. Компания привлекла субординированное финансирование, в рамках которого были заключены договор о предоставлении субординированного кредита А, договор о предоставлении субординированного займа А, договор о предоставлении субординированного кредита В, договор о предоставлении субординированного кредита С. Общий лимит субординированного финансирования составил 6 600 000. В течение 2019 года Компанией был довыбран весь объем доступного финансирования по субординированным кредитам и займам.

У Компании есть право досрочного погашения субординированных кредитов и займов.

Сумма начисленных процентов составила (Примечание 7):

	За шестимесячный период, окончившийся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А»	325 465	260 882
Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» – субординированный заем «А»	217 221	173 955
Итого	542 686	434 837

По состоянию на 30 июня 2022 г. Компания выполнила все ограничительные условия и существенные условия субординированных кредитных договоров. Компанией были выполнены не все ограничительные условия кредитного соглашения о предоставлении долгосрочного кредита с ПАО «Банк ВТБ» (Примечание 1).

Облигации выпущенные

29 мая 2015 г. Компания осуществила выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя класса А1 общей номинальной стоимостью 7 500 000 со сроком погашения на 5 460 день с даты начала размещения. Владелец облигаций класса А1 с момента размещения и на 30 июня 2022 г. является АО «НПФ ВТБ Пенсионный фонд». Сумма начисленного за 6 месяцев 2022 года купонного дохода по эффективной ставке составила 423 854 (за 6 месяцев 2021 года: 301 650) – Примечание 7.

3 июля 2015 г. Компания осуществила выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя класса А2 общей номинальной стоимостью 5 500 000 и сроком погашения на 5 460 день с даты начала размещения. По состоянию на 30 июня 2022 г. владельцами 4 499 294 шт. облигаций класса А2 является группа «Регион», 1 000 000 шт. – Группа «Открытие», 706 шт. – прочие инвесторы. Сумма начисленного за 6 месяцев 2022 года купонного дохода по эффективной ставке составила 295 979 (за 6 месяцев 2021 года: 208 298) – Примечание 7.

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

**11. Долгосрочные кредиты и займы полученные, облигации выпущенные
(продолжение)**

Облигации выпущенные (продолжение)

Сводная информация по выпущенным облигациям на 30 июня 2022 г. представлена ниже:

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Облигации класса A1	13,78%	Рубли	10 мая 2030 г.	6 512 776
Облигации класса A2	13,14%	Рубли	19 июня 2030 г.	4 757 896
Итого				11 270 672

Сводная информация по выпущенным облигациям на 31 декабря 2021 г. представлена ниже:

	Эффективная ставка процента	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
Облигации класса A1	10,69%	Рубли	10 мая 2030 г.	6 514 023
Облигации класса A2	10,12%	Рубли	19 июня 2030 г.	4 760 071
Итого				11 274 094

12. Оценочные обязательства

	Оценочные обязательства по осуществ- лению ремонта объекта Концессионного соглашения	Оценочное обязательство по выплате неустоек и штрафных баллов в адрес Концедента	Итого
1 января 2021 г.	–	1 906 475	1 906 475
Сформированные в течение периода	451 457	–	451 457
Амортизация дисконта (Примечание 7)	3 916	–	3 916
30 июня 2021 г.	455 373	1 906 475	2 361 848
1 января 2022 г.	1 031 865	1 778 566	2 810 431
Сформированные в течение периода	767 255	–	767 255
Амортизация дисконта (Примечание 7)	46 927	–	46 927
30 июня 2022 г.	1 846 047	1 778 566	3 624 613
Краткосрочные	1 018 569	1 778 566	2 797 135
Долгосрочные	827 478	–	827 478

Долгосрочные оценочные обязательства были представлены оценочными обязательства по осуществлению ремонта объекта Концессионного соглашения.

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

12. Оценочные обязательства (продолжение)

Обязательства, связанные с поддержанием определенного уровня эксплуатационной надежности объекта Концессионного Соглашения и проведением соответствующих ремонтных работ представляют собой оценку приведенной стоимости затрат на работы по замене дорожного покрытия, по устройству защитных слоев для повышения прочности дорожного покрытия и прочие работы и основываются на планах Компании по осуществлению ремонтных работ. Как ожидается, оценочное обязательство будет частично использовано в течение периода, не превышающего период 12 месяцев после отчетной даты.

Текущие оценочные обязательства состояли из оценочного обязательства по выплате неустоек в адрес Концедента.

В 2019 году Компания признала оценочное обязательство по выплате неустоек в адрес Концедента на основании Концессионного соглашения в сумме 1 778 566. Согласно Договору Подряда, в случае возникновения убытков Компании в результате не завершения подрядчиком строительства объекта Концессионного соглашения в срок, подрядчик обязан возместить Компании все понесенные последним в этой связи убытки, в том числе сумму неустойки, подлежащей уплате Концеденту в этой связи на основании Концессионного соглашения. Выполнение данного обязательства подрядчиком дополнительно обеспечено безусловной и безотзывной банковской гарантией.

На этом основании, одновременно с признанием оценочного обязательства по выплате неустоек Концеденту Компанией был признан соответствующий актив, возмещающий признанное оценочное обязательство в той же сумме (Примечание 10). По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 30 июня 2022 г. указанное оценочное обязательство в отношении неустоек не изменилось.

13. Договорные обязательства по будущим операциям и условные факты хозяйственной деятельности

Условия ведения деятельности

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

Негативное влияние на российскую экономику оказывают санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

**13. Договорные обязательства по будущим операциям и условные факты
хозяйственной деятельности (продолжение)**

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании положений законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

В 2022 году налоговые органы в России применяли механизмы, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. Дальнейшее развитие получила концепция бенефициарного владения, налогового резидентства юридических лиц по месту осуществления фактической деятельности и постоянного представительства.

Российские налоговые органы продолжают обращать пристальное внимание на операции российских компаний с иностранными компаниями группы, детально анализируют сделки на предмет их экономической обоснованности и прозрачной документальной подверженности, используя различные источники информации (документы, полученные от налогоплательщика, допросы свидетелей и контрагентов, общедоступные источники данных, анализ тестирования деловой цели и другие).

Российские налоговые органы продолжают активно сотрудничать с налоговыми органами иностранных государств в рамках международного обмена налоговой информацией, что делает деятельность компаний в международном масштабе более прозрачной и требующей детальной проработки с точки зрения подтверждения экономической цели организации и функционирования международной структуры в рамках проведения процедур налогового контроля.

Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние налоговые периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 30 июня 2022 г. Соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым законодательством, является высокой. По оценке Компании, величина негативных последствий в результате различной интерпретации норм налогового законодательства, оценка которых представляется возможной, не превысит кумулятивно 5 309 059. Тем не менее, существуют налоговые риски средней вероятности, количественная оценка которых не представляется возможной.

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

**13. Договорные обязательства по будущим операциям и условные факты
хозяйственной деятельности (продолжение)**

Трансфертное ценообразование

Российские налоговые органы вправе доначислить дополнительные налоговые обязательства и штрафные санкции на основании правил, установленных законодательством о трансфертном ценообразовании, если цена/рентабельность в контролируемых сделках отличается от рыночного уровня. Перечень контролируемых сделок преимущественно включает сделки, заключаемые между взаимозависимыми лицами.

Начиная с 1 января 2019 г. отменен контроль за трансфертным ценообразованием по значительной части внутрироссийских сделок, а пороговое значение для трансграничных сделок, совершенных с одним и тем же взаимозависимым контрагентом, которые подлежат налоговому контролю цен, установлено в размере 60 млн руб. Также контроль в области трансфертного ценообразования осуществляется в отношении некоторых типов сделок между независимыми предприятиями, например, в сделках с компаниями, расположенными в низконалоговых юрисдикциях, а также в сделках в области внешней торговли товарами мировой биржевой торговли (в случае, если превышен порог по оборотам в таких сделках в 60 млн руб.). При этом механизм встречной корректировки налоговых обязательств в случае налоговых доначислений по основаниям, связанным с нарушением правил трансфертного ценообразования, а также добровольные симметричные корректировки трансфертных цен и, как результат, налоговых обязательств, могут быть использованы при соблюдении определенных требований законодательства и только в отношении сделок, которые признаются контролируемыми.

Во внутригрупповых сделках, которые вышли из-под контроля ТЦО начиная с 2019 года, примененные трансфертные цены могут тем не менее проверяться территориальными налоговыми органами вне рамок ТЦО проверок на предмет получения необоснованной налоговой выгоды, а для определения размера налоговых доначислений могут применяться методы ТЦО.

В 1-м полугодии 2022 года Компания определило свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. На Компанию не распространяются требования законодательства по представлению документации по МГК. Федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный по контролю и надзору в области налогов и сборов, может осуществить проверку цен/рентабельности в контролируемых сделках и, в случае несогласия с примененными Компанией ценами в данных сделках, доначислить дополнительные налоговые обязательства, если Компания не сможет обосновать рыночный характер ценообразования в данных сделках, путем предоставления соответствующей требованиям законодательства документации по трансфертному ценообразованию (национальной документации).

Судебные разбирательства

По состоянию на 30 июня 2022 г. Компания участвует в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности, которые бы могли оказать существенное влияние на финансовое положение Компании (Примечание 1). Резерв под возможные риски, связанные с неблагоприятным исходом судебных разбирательств для Компании, не создавался.

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

13. Договорные обязательства по будущим операциям и условные факты хозяйственной деятельности (продолжение)

Обеспечения выданные

По состоянию на 30 июня 2022 г. Компания предоставила следующие обеспечения третьим лицам по собственным обязательствам. Ниже приводятся суммы обеспечения по видам обязательств, в отношении которых они были выданы, с учетом того, что некоторые виды обеспечения покрывают несколько видов обязательств.

Обязательства, по которым выдано обеспечение	Вид обеспечения	Срок действия обеспечения*	Оценочная стоимость
Выпуск облигаций A1 4-01-36473-R	Залог прав по Концессионному соглашению; Залог прав по банковскому счету поступления финансирования третьих лиц; Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента	1 апреля 2016 г. – 10 мая 2030 г.	43 714 168
Выпуск облигаций A2 4-02-36473-R	Залог прав по Концессионному соглашению; Залог прав по банковскому счету поступления финансирования третьих лиц; Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента	1 апреля 2016 г. – 19 июня 2030 г.	43 714 168
Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3608 от 21 ноября 2014 г.	Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента; Залог прав по банковскому счету поступлений спонсорской поддержки; Залог прав по банковскому счету поступления заемных средств; Залог прав по банковскому счету прочих поступлений; Залог прав по Концессионному Соглашению	31 марта 2028 г.	43 714 168
Договор б/н от 24 декабря 2015 г. Субординированный кредит А, В и С	Залог прав по Концессионному соглашению; Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента	17 ноября 2041 г.	43 714 168
Договор б/н от 23 декабря 2015 г. Субординированный заем А	Залог прав по Концессионному соглашению; Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента	17 ноября 2041 г.	43 714 168
Обязательства по Концессионному соглашению	Банковская гарантия ОАО «Банк ВТБ» № IGR18/MSHD0656 от 30 июня 2018 г. (исполнение обязательств по Концессионному соглашению)	31 декабря 2022 г.	1 500 000
Соглашение о выдаче банковской гарантии ОАО «Банк ВТБ» № IGR14/MSHD82902 от 31 октября 2014 г. (исполнение обязательств по Концессионному соглашению)	Переуступка банковской гарантии (исполнение обязательств по Концессионному соглашению) АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» № 62810003884	7 декабря 2021 г.	5 112 783
Обязательства по Концессионному соглашению	Соглашение о выдаче банковской гарантии ПАО «Банк ВТБ» № IGR21/MSHD/6870 от 26 ноября 2021 г. (исполнение обязательств по Концессионному соглашению на Эксплуатационной стадии)	27 ноября 2023 г.	545 538

* В соответствии с применимыми условиями банковских гарантий Компанией направлены требования по ним. Требование, направленное в пределах срока действия банковской гарантии, должно быть исполнено независимо от истечения срока действия банковской гарантии.

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

13. Договорные обязательства по будущим операциям и условные факты хозяйственной деятельности (продолжение)

Обеспечения полученные

По состоянию на 30 июня 2022 г. Компания получила следующие банковские гарантии, залог имущества и прав по договорам третьих лиц в качестве обеспечения обязательств третьих сторон в ее отношении:

	Срок действия*	Сумма гарантии	Оценка финансовой надежности гаранта
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004906	7 декабря 2021 г.	1 146	Высокая
Банковская гарантия (исполнение обязательств по Договору Поддряда) АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» № 62810003884	7 декабря 2021 г.	5 112 783	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004941	7 декабря 2021 г.	11 397	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004944	7 декабря 2021 г.	21 005	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004995	7 декабря 2021 г.	7 284	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004997	7 декабря 2021 г.	7 209	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810005017	7 декабря 2021 г.	12 042	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810005458	7 декабря 2021 г.	314 347	Высокая
Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810005464	7 декабря 2021 г.	242 654	Высокая
Залог основных средств и прав по договорам на поставку оборудования (исполнение обязательств по погашению и/или возврату Второго Аванса Исполнителю-1 по Соглашению об оказании услуг в отношении скоростной автомобильной дороги от 27 ноября 2019 г. По Договору Залога Имущества и прав)	28 сентября 2026 г.	345 423	Высокая
Итого		6 075 290	

* В соответствии с применимыми условиями банковских гарантий Компанией направлены требования по ним. Требование, направленное в пределах срока действия банковской гарантии, должно быть исполнено независимо от истечения срока действия банковской гарантии.

Контрактные обязательства

На 30 июня 2022 г. Компания имела контрактные обязательства в сумме 52 576 (на 31 декабря 2021 г.: 357 774) по уже заключенным долгосрочным договорам.

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

14. Операции со связанными сторонами

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

Государство контролирует Концедента по заключенному с Компанией Концессионному соглашению – государственную компанию «Российские автомобильные дороги». Вся выручка от оказания услуг (Примечание 4), соответствующий контрактный актив или обязательство, концессионный финансовый актив (Примечание 4) и торговая дебиторская задолженность, операции по получению средств Капитального гранта (Примечание 4) и платы Концедента в общей сумме 3 362 318 (за 6 месяцев 2021 года: 1 539 635) относятся исключительно к операциям Компании с Концедентом.

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

На Компанию также оказывается значительное влияние Винси С.А и его дочерними и зависимыми компаниями.

Старший долг в виде долгосрочного кредита от ПАО «Банк ВТБ», субординированные кредиты и облигации класса А1 были получены от компаний, являющихся связанными сторонами (Примечание 11). Средства на расчетных, обеспечительных и залоговых счетах, представляющие собой баланс по статье «Денежные средства и их эквиваленты», были размещены у компаний, являющихся связанными сторонами.

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

Балансовые остатки по счетам дебиторской задолженности на конец отчетного периода не обеспечены, являются беспроцентными, оплата по ним производится денежными средствами и в отношении них поручительства не предоставлялись и не получались.

Балансовые остатки по счетам кредиторской задолженности на конец отчетного периода не обеспечены, являются беспроцентными, оплата по ним производится денежными средствами и в отношении них поручительства не предоставлялись и не получались.

	30 июня 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Дебиторская задолженность	5 358	11 454
Компании, входящие в Группу ВТБ	5 358	11 454
Авансы выданные, без НДС (Примечание 9)	517 855	484 030
Компании, входящие в Группу ВТБ	441 577	409 435
Компании, входящие в Группу Винси	76 278	74 595
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	427 813	410 856
Компании, входящие в Группу ВТБ	295 435	268 389
Компании, входящие в Группу Винси	132 378	142 467

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

14. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Виды и объем прочих операций со связанными сторонами, включая существенные денежные потоки между Компанией и ее связанными сторонами и исключая обороты, связанные с привлечением заемных средств и финансовыми вложениями:

	За шестимесячный период, окончившийся 30 июня	
	2022 г.	2021 г.
Консультационные услуги	–	19 250
Компании, входящие в Группу ВТБ	–	11 550
Компании, входящие в Группу Винси	–	7 700
Услуги по эксплуатации дороги (Примечание 5)	488 090	456 059
Компании, входящие в Группу ВТБ	369 805	344 240
Компании, входящие в Группу Винси	118 285	111 819
Комиссии и гарантии, расходы на страхование и прочие	51 579	20 789
Компании, входящие в Группу ВТБ	15 215	20 789
Участники Компании	36 364	–
Направление денежных средств за услуги связанным сторонам	2 484 127	1 223 338
Компании, входящие в Группу ВТБ	2 276 425	1 071 513
Компании, входящие в Группу Винси	207 702	151 825

В течение 6 месяцев 2022 года совокупное вознаграждение основного управленческого персонала в качестве краткосрочных вознаграждений – оплата труда, начисленные налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, премии по итогам работы за отчетный период, ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде и иные компенсационные выплаты, предусмотренные трудовыми соглашениями, составило 24 367 (за 6 месяцев 2021 года: 42 063).

15. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство Компании определило, что на 30 июня 2022 г. и на 31 декабря 2021 г. справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, текущей дебиторской и кредиторской задолженности была равна их балансовой стоимости в связи с краткосрочным характером данных инструментов. Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов была оценена на основе дисконтированных прогнозных контрактных денежных потоков от финансового инструмента с использованием в качестве ставки дисконтирования средней рыночной ставки по кредитам/депозитам/облигациям с аналогичными условиями, включая срок погашения и кредитный риск.

На 30 июня 2022 г. и 31 декабря 2021 г. балансовая стоимость обязательства по аренде апроксимировала их справедливую стоимость.

Избранные пояснительные примечания к промежуточной
сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

15. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	Прим.	30 июня 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы					
Концессионный финансовый актив	4	21 375 477	20 969 233	21 790 516	22 289 685
Итого		21 375 477	20 969 233	21 790 516	22 289 685
Финансовые обязательства*					
Старший долг	11	7 122 057	8 695 865	7 923 476	8 959 100
Субординированные кредиты и займы		9 100 256	9 100 256	8 557 570	8 557 570
Облигации выпущенные	11	11 270 672	11 981 843	11 274 094	11 274 094
Итого		27 492 985	9 783 964	27 755 140	28 790 764

* Справедливая и балансовая стоимость каждого вида финансовых обязательств не включает задолженность по невыплаченным процентам.

Иерархия справедливой стоимости при отличии балансовой и справедливой стоимости:

	30 июня 2022 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Концессионный финансовый актив	20 969 233	–	–	20 969 233
Финансовые обязательства				
Старший долг	8 695 865	–	–	8 695 865
Облигации выпущенные	11 981 843	–	–	11 981 843
	31 декабря 2021 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы				
Концессионный финансовый актив	22 289 685	–	–	22 289 685
Финансовые обязательства				
Старший долг	8 959 100	–	–	8 959 100

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

16. События после отчетного периода

Существенные события в 2022 году в период до подписания отчетности за 6 месяцев 2022 года, которые можно классифицировать как события после отчетной даты или условные факты хозяйственной деятельности, влияющие на изменение финансово-хозяйственной деятельности, отсутствуют.

ООО «ЦАТР - аудиторские услуги»

Прошито и пронумеровано 36 листа(ов)