

Заключение по результатам обзорной проверки
промежуточной финансовой информации
ООО «Магистраль двух столиц»
за шесть месяцев, окончившихся 30 июня 2018 г.

Август 2018 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 | 11 |
| 3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения | 16 |
| 4. Выручка и контрактный актив по строительству | 20 |
| 5. Себестоимость | 21 |
| 6. Финансовые доходы | 21 |
| 7. Финансовые расходы | 22 |
| 8. Налог на прибыль | 22 |
| 9. Предоплаты по незаконченным этапам строительства | 23 |
| 10. Краткосрочные инвестиции | 23 |
| 11. Кредиты и займы полученные, облигации выпущенные | 24 |
| 12. Договорные обязательства по будущим операциям и условные факты хозяйственной деятельности | 27 |
| 13. Операции со связанными сторонами | 32 |
| 14. Справедливая стоимость финансовых инструментов | 33 |
| 15. События после отчетного периода | 34 |

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 финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 г., промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, 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 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 проводили 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.



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

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

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

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 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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

29 августа 2018 г.

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.

Сведения об аудиторе

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

ООО «Магистраль двух столиц»

Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

| | | 6 месяцев 2018 года | 6 месяцев 2017 года |
|---|-------|------------------------|------------------------|
| | Прим. | Неаудированные | |
| Выручка | 4 | 5 627 394 | 6 355 046 |
| Себестоимость | 5 | (5 625 215) | (6 355 046) |
| Валовая прибыль | | 2 179 | - |
| Финансовые доходы | 6 | 723 540 | 927 436 |
| Финансовые расходы | 7 | (1 289 240) | (1 315 436) |
| Доход от курсовых разниц | | 966 | 974 |
| Убыток до налогообложения | | (562 555) | (387 026) |
| Экономия по налогу на прибыль | 8 | 97 114 | 67 867 |
| Убыток за отчетный период | | (465 441) | (319 159) |
| Прочий совокупный доход за отчетный период | | - | - |
| Итого совокупный убыток за отчетный период | | (465 441) | (319 159) |

Генеральный директор

29 августа 2018 г.

Новиков Антон Владимирович

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

ООО «Магистраль двух столиц»

Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении

на 30 июня 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

| | Прим. | На 30 июня 2018 г. | На 31 декабря 2017 г. |
|---|-------|-----------------------|--------------------------|
| | | Неаудирован- ные | Аудирован- ные |
| Активы | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Основные средства | | 15 859 | 19 289 |
| Нематериальные активы | | 1 189 318 | 1 208 213 |
| Долгосрочная часть концессионного финансового актива | | – | 8 895 667 |
| Долгосрочная часть контрактного актива по строительству | 4 | 10 324 806 | – |
| Прочие внеоборотные активы | | 7 717 | 1 249 924 |
| Отложенный налоговый актив | | 367 828 | 270 714 |
| Итого внеоборотные активы | | 11 905 528 | 11 643 807 |
| Оборотные активы | | | |
| Запасы | | 1 661 | 792 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | | 1 493 153 | 1 553 060 |
| Краткосрочная часть концессионного финансового актива | | – | 5 971 020 |
| Краткосрочная часть контрактного актива по строительству | 4 | 4 176 859 | – |
| Предоплаты по незаконченным этапам строительства | 9 | 5 181 673 | – |
| Краткосрочная часть долгосрочных инвестиций | 10 | – | 8 241 252 |
| Прочие оборотные активы | | 131 022 | 122 886 |
| Денежные средства и их эквиваленты | | 1 637 071 | 1 124 406 |
| Итого оборотные активы | | 12 621 439 | 17 013 416 |
| Итого активы | | 24 526 967 | 28 657 223 |
| Капитал и обязательства | | | |
| Итого капитал | | (1 850 071) | (1 384 630) |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы полученные | 11 | 13 648 547 | 11 311 356 |
| Долгосрочные облигации выпущенные | 11 | 11 030 939 | 11 390 763 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 24 679 486 | 22 702 119 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | | 235 135 | 193 574 |
| Краткосрочные кредиты и займы полученные | 11 | 1 362 454 | 546 641 |
| Капитальный грант | | – | 6 490 456 |
| Оценочные обязательства | | 99 963 | 109 063 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 1 697 552 | 7 339 734 |
| Итого капитал и обязательства | | 24 526 967 | 28 657 223 |

Генеральный директор

29 августа 2018 г.



Новиков Антон Владимирович

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

ООО «Магистраль двух столиц»

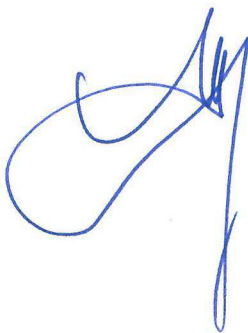
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале
за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

| | Уставный капитал | Накопленный убыток | Итого чистые активы, приходящиеся на участников / (дефицит капитала) |
|--|------------------|--------------------|--|
| На 1 января 2017 г. | 100 000 | (636 792) | (536 792) |
| Убыток за отчетный период | – | (319 159) | (319 159) |
| Прочий совокупный доход за отчетный период | – | – | – |
| Итого совокупный убыток за период | – | (319 159) | (319 159) |
| На 30 июня 2017 г. (неаудированные) | 100 000 | (955 951) | (855 951) |
| На 1 января 2018 г. | 100 000 | (1 484 630) | (1 384 630) |
| Убыток за отчетный период | – | (465 441) | (465 441) |
| Прочий совокупный доход за отчетный период | – | – | – |
| Итого совокупный убыток за период | – | (465 441) | (465 441) |
| На 30 июня 2018 г. (неаудированные) | 100 000 | (1 950 071) | (1 850 071) |

Генеральный директор

29 августа 2018 г.



Новиков Антон Владимирович

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

ООО «Магистраль двух столиц»

Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств
за шестимесячный период, окончившийся 30 июня 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

| Прим. | 6 месяцев | 6 месяцев |
|--|---------------------|--------------------|
| | 2018 года | 2017 года |
| <u>Неаудированные</u> | | |
| Операционная деятельность | | |
| | (562 555) | (387 026) |
| <i>Убыток до налога на прибыль</i> | | |
| <i>Неденежные корректировки для приведения прибыли или убытка до налогообложения к чистым денежным потокам</i> | | |
| 5 | 86 118 | 134 058 |
| <i>Амортизация банковских гарантий</i> | | |
| 5 | 30 211 | 33 454 |
| <i>Амортизация основных средств и нематериальных активов</i> | | |
| 5 | 86 126 | 14 505 |
| <i>Амортизация страховых премий</i> | | |
| 6 | (723 540) | (927 436) |
| <i>Финансовые доходы</i> | | |
| 7 | 1 289 240 | 1 315 436 |
| <i>Финансовые расходы</i> | | |
| | (966) | (974) |
| <i>Положительная курсовая разница</i> | | |
| | 5 095 | 5 312 |
| <i>Изменение в резервах</i> | | |
| <i>Корректировки по оборотному капиталу</i> | | |
| | 59 907 | 91 496 |
| <i>Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности</i> | | |
| | 41 171 | (181 404) |
| <i>Изменение прочих оборотных активов</i> | | |
| | 15 988 | (5 501) |
| <i>Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности</i> | | |
| <i>Корректировки по Концессионному соглашению</i> | | |
| | 54 544 | – |
| <i>Поступления от Концедента</i> | | |
| | (9 148 195) | (4 933 411) |
| <i>Платежи по концессии – авансы и платежи подрядчикам по строительству</i> | | |
| | (703 878) | (906 330) |
| <i>Изменение контрактного актива по строительству</i> | | |
| | (1 392 646) | (1 939 139) |
| <i>Проценты уплаченные</i> | | |
| Чистые потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности | | |
| | (10 863 380) | (7 686 960) |
| Инвестиционная деятельность | | |
| | 165 377 | 224 835 |
| <i>Проценты полученные</i> | | |
| | (7 886) | (5 422) |
| <i>Приобретение основных средств</i> | | |
| 10 | 8 230 695 | 7 315 000 |
| <i>Снятие средств с депозитного/залогового/обеспечительного счетов</i> | | |
| Чистые потоки денежных средств, полученные от инвестиционной деятельности | | |
| | 8 388 186 | 7 534 413 |
| Финансовая деятельность | | |
| 11 | 3 000 000 | – |
| <i>Поступления от привлечения кредитов и займов</i> | | |
| | (13 107) | (17 429) |
| <i>Оплата затрат, непосредственно связанных с привлечением финансирования</i> | | |
| Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности | | |
| | 2 986 893 | (17 429) |
| <i>Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты</i> | | |
| | 966 | 974 |
| Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов | | |
| | 512 665 | (169 002) |
| <i>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</i> | | |
| | 1 124 406 | 1 789 784 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | | |
| | 1 637 071 | 1 620 782 |
| Неденежные операции | | |
| 10 | 6 468 | 397 160 |
| <i>Частичное погашение начисленных процентов по депозиту и долгосрочному кредиту через взаимозачет</i> | | |

Генеральный директор

29 августа 2018 г.

Новиков Антон Владимирович

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 2018 г.

(в тысячах российских рублей)

1. Информация о Компании

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

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

Участниками Компании являются:

| | Страна регистрации | Доля участия на 30 июня 2018 г., % | Доля участия на 31 декабря 2017 г., % |
|--|-----------------------|--|---|
| ООО «Инфраструктурные Инвестиции холдинг» Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» («Винси Консессьон Сервисез Россия») | Россия | 20,0 | 20,0 |
| ООО «Русмостстрой» | Франция | 40,0 | 40,0 |
| ООО «Электроугли Лэнд» | Россия | 10,5 | 10,5 |
| | Россия | 29,5 | 29,5 |
| Итого | | 100,0 | 100,0 |

По состоянию на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. у Компании не было единственной организации или лица, обладающего над ней конечным контролем.

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

- ▶ Объектом Концессионного соглашения является автомобильная дорога, которая включает в себя два участка трассы М11 (543 км – 646 км и 646 км – 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.

ООО «Магистраль двух столиц»

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

6 июня 2018 года Компания начала эксплуатацию части участка 543 км – 646 км на границе с транспортной развязкой автомобильной дороги М-10 «Россия» и заключила операторское соглашение с ООО «Объединенные системы сбора платы» на содержание и эксплуатацию данного участка дороги на платной основе.

Ликвидность и финансовые результаты

По состоянию на 30 июня 2018 г. оборотные активы Компании превышали текущие обязательства Компании на 10 923 887 (31 декабря 2017 г. на 9 673 682). Убыток за 1 полугодие 2018 года составил 465 441 (за 1 полугодие 2017 года: 319 159).

По состоянию на 30 июня 2018 г. у Компании открыта долгосрочная кредитная линия от ПАО «Банк ВТБ», предоставленная до 2028 года (Примечание 11). Компанией были размещены облигации класса А1 и А2 со сроком погашения в 2030 году (Примечание 11). Компания частично получила средства субординированного кредита и займа от связанных сторон со сроком погашения в 2035 году. На 30 июня 2018 г. размер доступного (невыбранного) лимита по субординированному финансированию составил 2 200 000 (Примечание 11).

В соответствии с согласованными с кредиторами графиками погашения заемного финансирования, первые погашения основной суммы долга начнутся с 4 квартала 2018 года. Исходя из вышеизложенного, руководство Компании полагает, что она имеет достаточно средств для продолжения операционной, инвестиционной и финансовой деятельности в обозримом будущем. Соответственно, настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности.

Прочее

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность ООО «Магистраль двух столиц» за шестимесячный период по 30 июня 2018 г., была подписана Генеральным директором Компании 29 августа 2018 г.

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

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 2018 г., была подготовлена в соответствии с МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

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 2017 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 2017 г., за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу на 1 января 2018 г. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Характер и влияние каждого нового стандарта описаны ниже.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и объединяет вместе три части проекта по учету финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования. За исключением учета хеджирования, стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учета хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями. Компания осуществила детальную оценку влияния всех трех частей МСФО (IFRS) 9 и не выявила значительного влияния новых требований на свою финансовую отчетность.

(а) Классификация и оценка

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

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

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

2.2 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Компанией (продолжение)

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

(б) Обесценение

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

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

МСФО (IFRS) 15 вводит единую модель для признания выручки по договорам с покупателями и заказчиками. Основной принцип МСФО (IFRS) 15 требует признания организацией выручки для отображения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

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

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

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

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

2.2 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Компанией (продолжение)

На 1 января 2018 г. у Компании был заключен единственный договор – Концессионное соглашение (Примечание 1), согласно которому было выделено две обязанности к исполнению – обязанность построить объект Концессионного соглашения и обязанность поддержания его в установленном состоянии на протяжении периода эксплуатации.

На дату начала применения МСФО (IFRS) 15 Компания находилась в процессе выполнения обязанности по строительству.

Компания применила модифицированный ретроспективный метод перехода на МСФО (IFRS) 15. Сравнительные показатели не были скорректированы.

В соответствии с требованиями МСФО 15, с 1 января 2018 г. Компания изменила название концессионного финансового актива на контрактный актив по строительству. Данный контрактный актив будет трансформирован в финансовый актив в момент окончания строительства объекта концессионного соглашения и начала фазы эксплуатации.

Компания оценила, что с началом применения МСФО 15 она должна презентовать свои контрактные активы и обязательства по Концессионному соглашению в отчете о финансовом положении на нетто основе с учетом полученных на отчетную дату средств от Концедента, включая средства со-финансирования строительства Концедентом в форме капитального гранта (Примечание 1).

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

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

Организации должны применять данные поправки без изменения информации по прошлым периодам, однако ретроспективное применение разрешается, если оно выбрано для всех трех поправок и остальные критерии выполняются. Их применение не оказало влияние на Компанию, поскольку на текущий момент у нее отсутствуют выплаты на основе акций.

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

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

2.2 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Компанией (продолжение)

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

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

Данный стандарт не применим к финансовой отчетности Компании, поскольку у нее отсутствуют объекты инвестиционной недвижимости.

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

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

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

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

2.2 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Компанией (продолжение)

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

Поправки разъясняют следующее:

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

Данные поправки не применимы к финансовой отчетности Компании, поскольку отсутствуют инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия.

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

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9.

Данные поправки не применимы к финансовой отчетности Компании, поскольку она не выпускает договоры страхования.

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

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

2.2 Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Компанией (продолжение)

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

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

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

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

На 1 января 2018 г. у Компании отсутствовали предоплаты в иностранно валюте, поэтому применение данного разъяснения не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

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.

Основные допущения о будущих событиях и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, были раскрыты в годовой финансовой отчетности Компании за 2017 год. В рамках подготовки данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководством Компании были использованы следующие оценки, допущения и суждения.

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной
финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения

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

Величина строительной маржи

По состоянию на 30 июня 2018 г. Компания признавала выручку от строительства в размере понесенных затрат, поскольку не могла достоверно оценить величину строительной маржи. Компания будет признавать величину строительной маржи в составе выручки с момента, когда процент маржи будет подлежать достоверной оценке. Данное изменение будет учтено как изменение оценочных значений в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменение в бухгалтерских оценках и ошибки».

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 генерального подряда на строительство, 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».

Процентная ставка доходности контрактного актива по строительству

Процентная ставка доходности контрактного актива по строительству в размере 12,00% годовых была определена руководством Компании на основе всех 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 риска и сроку погашения. Поскольку средства Капитального гранта выделяются Концедентом на периодической основе в течение периода строительства и на определенные статьи затрат, база для начисления финансового дохода на контрактный актив по строительству определяется за вычетом средств выделенного Капитального гранта в части, финансирующей текущий ход строительства.

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной
финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Обесценение контрактного актива по строительству

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения контрактного актива по строительству, в качестве которых в том числе рассматривается возможность будущих платежей Концедента полностью покрыть данный актив в течение срока действия Концессионного соглашения, а также ожидаемый уровень кредитного риска, присущего Концеденту. Если на отчетную дату у руководства имеется неуверенность в полном покрытии контрактного актива по строительству в течение срока действия Концессионного соглашения, в отчетном периоде признается убыток от обесценения в размере невозмещаемой части.

Покрытие контрактного актива по строительству оценивается на основе долгосрочной прогнозной финансовой модели, согласованной участниками Компании и кредиторами и покрывающей весь период действия Концессионного соглашения. Параметры долгосрочной прогнозной финансовой модели приведены в Примечании 4. Степень покрытия контрактного актива по строительству наиболее чувствительна к ожидаемым притокам денежных средств и величине строительных и операционных затрат.

Обесценение нефинансовых активов

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

Данные денежные потоки основываются на долгосрочной финансовой модели концессии, согласованной участниками Компании и кредиторами и покрывающей весь период действия Концессионного соглашения.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной
финансовой отчетности (продолжение)

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

Оценочные значения и допущения (продолжение)

Налоги

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

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

Суждения

В процессе применения учетной политики Компании руководство использовало ряд суждений, способных оказать существенное влияние на суммы, признанные в 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. В рамках инвестиционной стадии существует этап выполнения предварительных условий начала строительства, включающий в том числе заключение договора с генеральным подрядчиком, после чего начинается этап строительства.

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

Затраты по Концессионному соглашению – период строительства

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

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

4. Выручка и контрактный актив по строительству

| | За шестимесячный период, окончившийся 30 июня | |
|--|---|------------------|
| | 2018 г. | 2017 г. |
| Выручка от услуг по строительству автомобильной дороги | 5 617 726 | 6 355 046 |
| Выручка от эксплуатации участка платной автомобильной дороги | 9 668 | – |
| Итого | 5 627 394 | 6 355 046 |

Строительная деятельность

На 30 июня 2018 г. Компанией было признано увеличение контрактного актива по строительству в сумме выручки от услуг по строительству автомобильной дороги за отчетный период. В той части, которая подлежит погашению будущими инвестиционными платежами после окончания строительства, Компания отразила долгосрочный контрактный актив по строительству в составе внеоборотных активов. Финансовый доход от долгосрочной части контрактного актива по строительству составил за 6 месяцев 2018 года 562 252 (6 месяцев 2017 года: 479 603) – Примечание 6.

По состоянию на 30 июня 2018 г. Компания провела оценку обесценения контрактного актива по строительству на основе прогнозных денежных потоков по долгосрочной финансовой модели, покрывающей весь период действия Концессионного соглашения и ожидаемых кредитных убытков. Проведенный анализ не выявил признаков обесценения.

Основные параметры модели представлены ниже (без НДС):

| | 6 месяцев 2018 года | 2017 год |
|--|---------------------|-------------|
| Капитальный грант | 57 601 795 | 57 601 795 |
| Сумма инвестиционных и операционных платежей Концедента за срок действия Концессионного соглашения | 133 278 010 | 130 600 097 |
| Сумма затрат на строительство | 73 845 216 | 76 153 307 |
| Сумма операционных затрат за срок действия Концессионного соглашения | 81 304 788 | 78 707 068 |
| Средневзвешенная стоимость капитала | 9,1% | 8,8% |

В течение 1 полугодия 2018 года Компанией были обновлены параметры прогнозной финансовой модели с учетом изменения прогноза будущей инфляции и планируемого перевода части капитальных затрат на операционные.

На 30 июня 2018 г. Компания осуществила зачет средств со-финансирования строительства в форме Капитального гранта с контрактным активом по строительству на сумму 26 302 181 (на 30 июня 2017 г.: 1 018 359).

Эксплуатационная деятельность

6 июня 2018 года Компания начала эксплуатацию части участка 543 км – 646 км на границе с транспортной развязкой автомобильной дороги М-10 «Россия» и заключила операторское соглашение с ООО «Объединенные системы сбора платы» на содержание и эксплуатацию данного участка дороги на платной основе. В течение 6 месяцев 2018 года Компания признала 9 668 операционной выручки от эксплуатации введенного участка.

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

5. Себестоимость

| | За шестимесячный период, окончившийся 30 июня | |
|-----------------------------|--|------------------|
| | 2018 г. | 2017 г. |
| Себестоимость строительства | 5 617 726 | 6 355 046 |
| Себестоимость эксплуатации | 7 489 | – |
| Итого | 5 625 215 | 6 355 046 |

Себестоимость строительства была представлена следующим образом:

| | За шестимесячный период, окончившийся 30 июня | |
|--|--|------------------|
| | 2018 г. | 2017 г. |
| Стоимость работ генерального подрядчика по строительству | 4 912 681 | 5 857 991 |
| Заработная плата и социальные отчисления | 178 886 | 144 120 |
| Стоимость технического присоединения | 170 660 | – |
| Амортизация страховых премий | 86 126 | 14 505 |
| Амортизация банковских гарантий на строительство | 86 118 | 134 058 |
| Стоимость технической экспертизы | 79 311 | 67 190 |
| Амортизация нематериальных активов и основных средств | 30 211 | 33 454 |
| Содержание офиса | 21 281 | 14 869 |
| Прочее | 52 452 | 88 859 |
| Итого | 5 617 726 | 6 355 046 |

По состоянию на 30 июня 2018 г. Компания выполнила 52,20% (на 30 июня 2017 г.: 37,75%) работ по строительству, определенных на основе стоимостной оценки завершенных конструктивных элементов автомобильной дороги и не ожидает превышения совокупных затрат по строительству над совокупной выручкой.

6. Финансовые доходы

| | За шестимесячный период, окончившийся 30 июня | |
|---|--|----------------|
| | 2018 г. | 2017 г. |
| Финансовый доход от контрактного актива по строительству (Примечание 4) | 562 252 | 479 603 |
| Процентный доход от размещения средств на обеспечительном счете (Примечание 10) | 116 107 | – |
| Процентный доход от размещения средств на расчетном счете | 38 301 | 25 082 |
| Процентный доход от размещения средств на залоговых счетах (Примечание 10) | – | 199 753 |
| Процентный доход от размещения средств на депозите (Примечание 10) | 6 880 | 222 998 |
| Итого | 723 540 | 927 436 |

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

7. Финансовые расходы

| | За шестимесячный период, окончившийся 30 июня | |
|--|--|------------------|
| | 2018 г. | 2017 г. |
| Процентный расход по полученным займам и кредитам (Примечание 11) | 772 407 | 747 544 |
| Процентный расход по выпущенным облигациям (Примечание 11) | 494 029 | 531 117 |
| Финансовый расход от амортизации дисконта по резерву по будущим комиссиям по банковским гарантиям | 22 804 | 36 775 |
| Итого | 1 289 240 | 1 315 436 |

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 | |
|---|--|---------------|
| | 2018 г. | 2017 г. |
| Расход по текущему налогу на прибыль | – | – |
| Экономия по отложенному налогу на прибыль, связанная с возникновением и уменьшением временных разниц | 97 114 | 67 867 |
| Экономия по налогу на прибыль | 97 114 | 67 867 |

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 | |
|---|--|------------------|
| | 2018 г. | 2017 г. |
| Бухгалтерский убыток до налогообложения | (562 555) | (387 026) |
| Теоретическая экономия по налогу на прибыль по налоговой ставке 20% | 112 511 | 77 405 |
| Эффект от расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и прочих постоянных разниц | (15 397) | (9 538) |
| Экономия по налогу на прибыль, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе | 97 114 | 67 867 |
| Эффективная ставка | (17,3)% | (18,0)% |

По состоянию на 30 июня 2018 г. Компания имела отложенный налоговый актив от перенесенного налогового убытка прошлых периодов в сумме 1 872 347 (на 30 июня 2017 г. 1 285 330). Компания провела анализ возмещаемости отложенного налогового актива на основе прогноза будущей налогооблагаемой прибыли, определенной на основе параметров долгосрочной прогнозной финансовой модели, 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. Предоплаты по незаконченным этапам строительства

В течение 6 месяцев 2018 года Компания перечислила генеральному подрядчику авансы и прямые оплаты по договору строительного подряда на общую сумму 10 794 870, включая НДС (за 6 месяцев 2017 года: 5 800 000). Баланс предоплат генеральному подрядчику на 30 июня 2018 г. отражен с учетом частичного зачета со стоимостью работ по проценту выполнения, отраженных в составе себестоимости строительства (Примечание 5), в результате чего сумма авансов на 30 июня 2018 г. составила 5 157 261. Прочие авансы по незаконченным этапам строительства на 30 июня 2018 г. составили 24 412. На 31 декабря 2017 г. сумма авансов генеральному подрядчику составила 921 749 и была отражена в составе прочих внеоборотных активов.

10. Краткосрочные инвестиции

Краткосрочные инвестиции были представлены следующими позициями:

| | 30 июня 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|--------------------|-----------------------|
| Краткосрочная часть долгосрочного депозита «ВТБ Капитал Плс» | – | 658 498 |
| Краткосрочная часть долгосрочного залогового счета ПАО «Банк ВТБ» | – | 10 969 |
| Обеспечительный счет ПАО «Банк ВТБ» | – | 7 571 785 |
| Итого | – | 8 241 252 |

В ноябре 2014 года Компания заключила соглашение с ПАО «Банк ВТБ» об открытии срочной кредитной линии на общую сумму 10 200 000 (Примечание 11). В качестве обеспечения по данному кредитному соглашению 3 декабря 2014 г. Компания разместила депозит в сумме 10 200 000 в «ВТБ Капитал Плс» с эффективной годовой процентной ставкой на 30 марта 2018 г. 11,13% (на 30 июня 2017 г.: 11,46%). Контрактный срок размещения денежных средств на депозитном счете – до 20 июня 2018 г. В марте 2018 года Компания произвела разрешенные снятия средств с депозитного счета на общую сумму 658 910 и закрыла данный счет в связи с полным снятием средств. Проценты, начисленные по депозиту за 6 месяцев 2018 года, составили 6 880 (за 6 месяцев 2017 года: 222 998) (Примечание 6) и были отражены в составе финансовых доходов. В течение 6 месяцев по 30 июня 2018 г. было произведено погашение процентов, начисленных по кредитному соглашению с ПАО «Банк ВТБ», и процентов, начисленных по договору депозита, в сумме 6 468 (за 6 месяцев 2017 года: 397 160) посредством взаимозачета.

В апреле 2015 года Компания открыла залоговый счет, на который были перечислены средства от размещения облигаций класса А1 в размере 7 499 062 сроком до 31 декабря 2017 г. (Примечание 11). Данный счет предполагал начисление процентного дохода на неснижаемый остаток по эффективной ставке, составившей на 30 июня 2017 г. 13,20% годовых. В течение 2017 года денежные средства, размещенные на залоговом счете, по истечении срока размещения повторно размещались на счета с неснижаемым остатком. Общая сумма процентного дохода от размещения средств на залоговых счетах за 6 месяцев 2017 года составила 199 753 и была отражена в составе финансовых доходов (Примечание 6). В течение 6 месяцев 2017 года Компания произвела снятие средств с залогового счета в сумме 1 331 860, а также произвела снятие накопленных процентов в сумме 199 753.

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

10. Краткосрочные инвестиции (продолжение)

В октябре 2017 года Компанией были получены средства Капитального гранта (дополнительный аванс Концедента) в размере 11 000 000, которые были размещены на обеспечительном счете в ПАО «Банк ВТБ» в качестве обеспечения выполнения обязательств по Соглашению о выдаче банковской гарантии с начислением процентов в размере 6% годовых. Сумма процентного дохода от размещения средств на обеспечительном счете за 6 месяцев 2018 года составила 116 107 (за 6 месяцев 2017 года: ноль) и была отражена в составе финансовых доходов (Примечание 6). Начисленные проценты были сняты Компанией в течение 6 месяцев 2018 года. Также в течение 2018 года Компанией были произведены списания остатка с обеспечительного счета в сумме 7 571 785, направленные на оплату работ Идж Ичташ Асталди Иджа Иншаат Аноним Ширкети по договору подряда.

11. Кредиты и займы полученные, облигации выпущенные

Задолженность по полученным кредитам и займам была представлена следующим образом:

| | 30 июня 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|---|----------------------------|-------------------------------|
| Долгосрочные кредиты полученные | | |
| ПАО «Банк ВТБ» – старший долг | 9 396 524 | 9 430 324 |
| ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А» | 2 202 597 | 1 129 128 |
| ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «Б» | 588 477 | – |
| Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» – субординированный заем «А» | 1 460 949 | 751 904 |
| | 13 648 547 | 11 311 356 |
| Долгосрочные облигации выпущенные | | |
| Облигации класса А1 | 6 374 729 | 6 578 098 |
| Облигации класса А2 | 4 656 210 | 4 812 665 |
| | 11 030 939 | 11 390 763 |
| Краткосрочная часть долгосрочных обязательств | | |
| ПАО «Банк ВТБ» – старший долг | 399 156 | 287 770 |
| ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А» | 370 595 | – |
| ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «Б» | 100 378 | – |
| Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» – субординированный заем «А» | 245 937 | – |
| Облигации класса А1 | 145 809 | 153 081 |
| Облигации класса А2 | 100 579 | 105 790 |
| | 1 362 454 | 546 641 |
| Итого | 26 041 940 | 23 248 760 |

Краткосрочная часть долгосрочных обязательств по состоянию на 30 июня 2018 г. была представлена задолженностью по начисленным, но не выплаченным процентам по долгосрочным кредитам и облигациям, а также суммами основного долга, подлежащим погашению в течение 12 месяцев с отчетной даты.

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

11. Кредиты и займы полученные, облигации выпущенные (продолжение)

Задолженность по долгосрочным полученным кредитам и займам на 30 июня 2018 г. была представлена следующим образом:

| | Эффективная ставка процента | Валюта | Срок погашения | Балансовая стоимость |
|---|-----------------------------|--------|--|----------------------|
| Долгосрочные займы и кредиты от связанных сторон | | | | |
| ПАО «Банк ВТБ» – старший долг | 13,66% | рубли | С 31 декабря 2018 г. по 31 марта 2028 г. | 9 396 524 |
| ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А» | 16,21% | рубли | С 31 марта 2019 г. по 30 июня 2035 г. | 2 202 597 |
| ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «Б» | 16,59% | рубли | С 31 марта 2019 г. по 30 июня 2035 г. | 588 477 |
| Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» – субординированный заем «А» | 16,23% | рубли | С 31 марта 2019 г. по 30 июня 2035 г. | 1 460 949 |
| Итого | | | | 13 648 547 |

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

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

Долгосрочные кредиты и займы

ПАО «Банк ВТБ» – старший долг

В ноябре 2014 года Компания заключила соглашение об открытии срочной кредитной линии на общую сумму 10 200 000 и получила кредит в полном объеме в декабре 2014 года. Сумма начисленных за 6 месяцев 2018 года процентов по эффективной ставке составила 610 365 (за 6 месяцев 2017 года: 623 380) – Примечание 7.

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 субординированных кредитов В и С. Общий лимит субординированного финансирования составил 6 600 000.

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

11. Кредиты и займы полученные, облигации выпущенные (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

28 декабря 2015 г. Компания получила субординированный кредит А от ПАО «Банк ВТБ» в сумме 840 000. 8 июня 2018 г. Компания получила дополнительный транш субординированного кредита А от ПАО «Банк ВТБ» в размере 1 380 000. Сумма начисленных за 6 месяцев 2018 года процентов по эффективной ставке составила 97 940 (за 6 месяцев 2017 года: 74 037) – Примечание 7. 9 июня 2018 г. Компания получила субординированный кредит Б от ПАО «Банк ВТБ» в сумме 700 000. Сумма начисленных за 6 месяцев 2018 года процентов по эффективной ставке составила 6 057 (Примечание 7).

31 декабря 2015 г. Компания получила субординированный заем А от акционерного общества упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» в сумме 560 000. 27 июня 2018 г. Компания получила дополнительный транш субординированного займа А от акционерного общества упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» в сумме 920 000. Сумма начисленных за 6 месяцев 2018 года процентов по эффективной ставке составила 58 045 (за 6 месяцев 2017 года: 50 127) – Примечание 7.

Сумма банковских комиссий, отнесенная на привлеченные в течение первого полугодия 2018 года транши субординированных кредитов/займов, составила 74 142.

На 30 июня 2018 г. размер доступного (невыбранного) лимита по субординированному финансированию составил 2 200 000.

По состоянию на 30 июня 2018 г. Компания выполнила все ковенанты и существенные условия кредитных договоров.

Облигации выпущенные

29 мая 2015 г. Компания осуществила выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя класса А1 общей номинальной стоимостью 7 500 000 со сроком погашения на 5 460 день с даты начала размещения. Владелец облигаций класса А1 с момента размещения и на 30 июня 2018 г. является АО «НПФ ВТБ Пенсионный фонд». Сумма начисленного за 6 месяцев 2018 года купонного дохода по эффективной ставке составила 292 310 (за 6 месяцев 2017 года: 313 678) – 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 2018 г. владельцами 2 499 294 шт. облигаций класса А2 является «Дагат Сервисиз Лимитед», 1 000 000 шт. – Группа «О1», 1 000 000 шт. – Группа «Открытие», 1 000 000 шт. – АО НПФ «Сафмар», 706 шт. были приобретены прочими инвесторами. Сумма начисленного за 6 месяцев 2018 года купонного дохода по эффективной ставке составила 201 719 (за 6 месяцев 2017 года: 217 439) – Примечание 7.

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

11. Кредиты и займы полученные, облигации выпущенные (продолжение)

Облигации выпущенные (продолжение)

Сводная информация по выпущенным облигациям на 30 июня 2018 г. представлена ниже:

| | Эффективная ставка процента | Валюта | Срок погашения | Балансовая стоимость |
|---------------------|-----------------------------------|--------|-------------------|-------------------------|
| Облигации класса A1 | 9,50% | рубли | 10 мая 2030 г. | 6 374 729 |
| Облигации класса A2 | 8,95% | рубли | 19 июня 2030 г. | 4 656 210 |
| Итого | | | | 11 030 939 |

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

| | Эффективная ставка процента | Валюта | Срок погашения | Балансовая стоимость |
|---------------------|-----------------------------------|--------|-------------------|-------------------------|
| Облигации класса A1 | 9,56% | рубли | 10 мая 2030 г. | 6 578 098 |
| Облигации класса A2 | 9,01% | рубли | 19 июня 2030 г. | 4 812 665 |
| Итого | | | | 11 390 763 |

Ниже представлен график погашения основной суммы долга (без учета выплачиваемых процентов, но с учетом капитализации процентов по субординированным кредитам и займам) по долгосрочным заемным средствам Компании:

| Год | Погашение основной суммы долга |
|-----------------|--------------------------------------|
| 2018 год | 11 509 |
| 2019 год | 1 262 258 |
| 2020 год | 1 026 862 |
| После 2021 года | 25 941 995 |
| Итого | 28 242 624 |

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

Условия ведения деятельности

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

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

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

Условия ведения деятельности (продолжение)

В 2018 году негативное влияние на российскую экономику продолжают оказывать произошедшая в конце 2014 года значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими в результате поддержания Банком России ключевой ставки, которая на 30 июня 2018 г. составила 7,25%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию ее экономической устойчивости в текущих условиях.

Налогообложение

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

В 2018 году имело место дальнейшее внедрение механизмов, направленных против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования, вступивших в силу в 2017 году. Указанные изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов.

Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные налоги, пени и штрафы. 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 2018 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. По оценке Компании, величина негативных последствий в результате различной интерпретации норм налогового законодательства, оценка которых представляется возможной, не превысит кумулятивно 5 678 000. Тем не менее, существуют налоговые риски средней вероятности, количественная оценка которых не представляется возможной.

Трансфертное ценообразование

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

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

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

Трансфертное ценообразование (продолжение)

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

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

Судебные разбирательства

По состоянию на 30 июня 2018 г. Компания не участвовала в судебных разбирательствах, возникших в ходе ведения финансово-хозяйственной деятельности.

Будущие платежи по договорам аренды земельных участков

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

| | 30 июня 2018 г. | 31 декабря 2017 г. |
|----------------|----------------------------|-------------------------------|
| В течение года | 275 | 11 619 |
| 1-5 лет | 1 375 | 1 375 |
| Более 5 лет | 4 675 | 4 675 |
| Итого | 6 325 | 17 669 |

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

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

Обеспечения выданные

По состоянию на 30 июня 2018 г. Компания выдала следующие обеспечения третьим лицам по собственным обязательствам.

| 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. | 42 000 000 |
| 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. | 42 000 000 |
| Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3608 от 21 ноября 2014 г. | Залог прав по банковскому счету поступлений Концедента; Залог прав по банковскому счету поступлений спонсорской поддержки; Залог прав по банковскому счету поступления заемных средств; Залог прав по банковскому счету прочих поступлений; Залог прав по Концессионному Соглашению; Обеспечительная уступка прав по договору депозита | 31 марта 2028 г. | 42 000 000 |
| Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3608 от 21 ноября 2014 г. | Залог движимого имущества | 31 марта 2028 г. | 73 |
| Договор б/н от 24 декабря 2015 г. Субординированный кредит А | Залог прав по Концессионному соглашению | 30 июня 2035 г. | 42 000 000 |
| Обязательства, по которым выдано обеспечение | Вид обеспечения | Срок действия обеспечения | Оценочная стоимость |
| Договор б/н от 23 декабря 2015 г. Субординированный заем А | Залог прав по Концессионному соглашению | 30 июня 2035 г. | 42 000 000 |
| Договор б/н от 24 декабря 2015 г. Субординированный кредит Б | Залог прав по Концессионному соглашению | 30 июня 2035 г. | 42 000 000 |
| Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3608 от 21 ноября 2014 г. | Переуступка банковской гарантии (аванс под строительство) АКБ «Япи Креди Банк Москва» АО № 62830000349 | 30 июня 2019 г. | 10 359 577 |
| Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3608 от 21 ноября 2014 г. | Переуступка банковской гарантии (исполнение обязательств по Концессионному соглашению) АКБ «Япи Креди Банк Москва» АО № 62810003884 | 5 апреля 2019 г. | 7 693 590 |
| Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3608 от 21 ноября 2014 г. | Переуступка банковской гарантии (исполнение обязательств по Концессионному соглашению) АКБ «Япи Креди Банк Москва» АО № 62830000473 | 31 октября 2018 г. | 2 000 000 |
| Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3608 от 21 ноября 2014 г. | Переуступка банковской гарантии (возврата предоплаты) АО «Юникредит банк» № 460011576343 | 31 октября 2018 г. | 3 000 000 |
| Кредитное соглашение с ПАО «Банк ВТБ» № 3608 от 21 ноября 2014 г. | Переуступка банковской гарантии (возврата предоплаты) АО «Юникредит банк» № 460011584480 | 30 июня 2019 г. | 262 673 |
| Соглашение о выдаче банковской гарантии ОАО «Банк ВТБ» № IGR18/MSHD/0656 от 29 июня 2018 г. | Обеспечение исполнения обязательств по Соглашению о выдаче Банковской гарантии | 29 марта 2019 г. | 7 680 100 |
| Соглашение о выдаче банковской гарантии ОАО «Банк ВТБ» № № IGR17/MSHD/9485 от 29 сентября 2017 г. (аванс под строительство) | Обеспечение исполнения обязательств по Соглашению о выдаче Банковской гарантии | 21 июля 2018 г. | 1 593 815 |

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

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

Обеспечения полученные

По состоянию на 30 июня 2018 г. Компания получила следующие банковские гарантии в качестве обеспечения обязательств третьих сторон в ее отношении:

| | Срок действия | Сумма гарантии | Оценка финансовой надежности гаранта |
|---|----------------------|--------------------------|---|
| Банковская гарантия (возврата предоплаты) АО «Юникредит банк» № 460011576343 | 30 июня 2019 г. | 3 000 000 | Высокая |
| Банковская гарантия (возврата предоплаты) АО «Юникредит банк» № 460011584480 | 30 июня 2019 г. | 262 673 | Высокая |
| Банковская гарантия (аванс под строительство) АКБ «Япи Креди Банк Москва» АО № 62830000473 | 31 октября 2018 г. | 2 000 000 | Высокая |
| Банковская гарантия (исполнение обязательств по договору подряда) АКБ «Япи Креди Банк Москва» АО № 62830000349 | 30 июня 2019 г. | 10 359 577 | Высокая |
| Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004906 | 5 апреля 2019 г. | 1 146 | Высокая |
| Банковская гарантия (аванс под строительство) АКБ «Япи Креди Банк Москва» АО № 62810003884 | 5 апреля 2019 г. | 7 693 590 | Высокая |
| Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004941 | 5 апреля 2019 г. | 11 397 | Высокая |
| Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004944 | 5 апреля 2019 г. | 21 005 | Высокая |
| Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004995 | 5 апреля 2019 г. | 7 284 | Высокая |
| Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810004997 | 5 апреля 2019 г. | 7 209 | Высокая |
| Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810005017 | 5 апреля 2019 г. | 12 042 | Высокая |
| Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810005458 | 5 апреля 2019 г. | 314 347 | Высокая |
| Банковская гарантия АО АКБ «Япи Креди Банк Москва» (возмещения убытков, вызванных наличием недостатков) № 62810005464 | 5 апреля 2019 г. | 242 653 | Высокая |
| Итого | | <u>23 932 923</u> | |

Контрактные обязательства

На 30 июня 2018 г. Компания имела контрактные обязательства в сумме 30 236 913 (на 31 декабря 2017 г.: 41 018 773) по уже заключенным долгосрочным договорам.

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

13. 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 Концессионного соглашения – государственную компанию «Российские автомобильные дороги». Вся выручка от услуг по строительству и эксплуатации автомобильной дороги (Примечание 4), соответствующий контрактный актив/дебиторская задолженность и операции по получению средств Капитального гранта относятся исключительно к операциям Компании с Концедентом.

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

Старший долг, субординированные кредиты и облигации класса А1 были получены от компаний, являющихся связанными сторонами (Примечание 11). Депозит, средства на расчетных и обеспечительных счетах, представляющие собой баланс по статьям Краткосрочная часть долгосрочных инвестиций и Денежные средства, и их эквиваленты, были размещены у компаний, являющихся связанными сторонами (Примечание 10).

Нижеприведенная таблица содержит информацию об общих суммах прочих сделок, которые были заключены со связанными сторонами в течение шестимесячных периодов, окончившихся 30 июня 2018 г. и 2017 г. 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 2017 г. | 31 декабря 2017 г. |
|--|--|-------------------------------|
| Кредиторская задолженность и прочие обязательства | 59 235 | 68 554 |
| Компании, входящие в Группу ВТБ | 52 368 | 65 025 |
| Участники Компании | 6 867 | 3 529 |
| | За шестимесячный период, о окончившийся 30 июня | |
| | 2018 г. | 2017 г. |
| Консультационные услуги | – | 67 067 |
| Компании, входящие в Группу ВТБ | – | 33 017 |
| Компании, входящие в Группу Винси | – | 28 300 |
| Участники Компании | – | 5 750 |
| Банковские комиссии и гарантии, расходы на страхование | 133 456 | 194 240 |
| Компании, входящие в Группу ВТБ | 126 589 | 187 298 |
| Участники Компании | 6 867 | 6 942 |
| Направление денежных средств за услуги связанным сторонам | 143 133 | 200 700 |
| Компании, входящие в Группу ВТБ | 139 604 | 193 729 |
| Участники Компании | 3 529 | 6 971 |

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

13. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В течение 6 месяцев 2018 года Компания выплатила вознаграждения основному управленческому персоналу в качестве краткосрочных вознаграждений – оплата труда, начисленные налоги и сборы, отпускные и компенсационные выплаты, предусмотренные трудовыми соглашениями, в размере 52 500 (за 6 месяцев 2017 года: 36 827).

14. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании, отраженная в финансовой отчетности по амортизированной стоимости по состоянию на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г., при их отличии на отчетную дату, составляет:

| | Примечание | 30 июня 2018 г. | | 31 декабря 2017 г. | |
|--|------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| | | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Финансовые активы | | | | | |
| Долгосрочная часть концессионного финансового актива | | – | – | 8 895 667 | 8 703 095 |
| Итого | | – | – | 8 895 667 | 8 703 095 |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Долгосрочные кредиты полученные | 11 | 13 648 547 | 15 334 201 | 11 311 356 | 12 885 615 |
| Итого | | 13 648 547 | 15 334 201 | 11 311 356 | 12 885 615 |

Руководство Компании определило, что на 30 июня 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочной части долгосрочных кредитов и кредиторской задолженности, а также на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость краткосрочной части концессионного финансового актива и краткосрочной части долгосрочных инвестиций равна их балансовой стоимости в связи с краткосрочным характером данных инструментов. Справедливая стоимость выпущенных долгосрочных облигаций на 30 июня 2018 г. и 31 декабря 2017 г. также равна их балансовой стоимости в связи с наличием плавающей процентной ставки, привязанной к ИПЦ, и рыночному уровню заложенной к ИПЦ маржи.

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

В связи с началом применения МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2018 г., по состоянию на 30 июня 2018 г. контрактный актив по строительству исключен из состава активов, по которым требуется раскрытие справедливой стоимости.

ООО «Магистраль двух столиц»

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

14. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости на 30 июня 2018 г. при отличии балансовой и справедливой стоимости:

| | 30 июня 2018 г. | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 |
|---------------------------------|--------------------|-----------|-----------|------------|
| Финансовые обязательства | | | | |
| Долгосрочные кредиты полученные | 15 334 201 | – | – | 15 334 201 |

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

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

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

15. События после отчетного периода

Существенные события в 2018 году в период до подписания отчетности за 6 месяцев 2018 года, которые можно классифицировать как события после отчетной даты или условные факты хозяйственной деятельности, влияющие на изменение финансово-хозяйственной деятельности, отсутствуют.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 34 листа(ов)