

Заключение по результатам обзорной проверки  
промежуточной финансовой информации  
**ООО «Магистраль двух столиц»**  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 г.

*Август 2017 г.*

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

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках 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	13
4. Выручка от строительства и концессионный финансовый актив	13
5. Себестоимость строительства	14
6. Финансовые доходы	14
7. Финансовые расходы	14
8. Налог на прибыль	15
9. Краткосрочная часть долгосрочных инвестиций	15
10. Кредиты и займы полученные, облигации выпущенные	17
11. Договорные обязательства по будущим операциям и условные факты хозяйственной деятельности	19
12. Операции со связанными сторонами	22
13. Справедливая стоимость финансовых инструментов	23
14. События после отчетного периода	24

## **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 2017 г., промежуточного сокращенного отчета о прибылях и убытках 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.

## **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» в г. Санкт-Петербурге

23 августа 2017 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 прибылях и убытках и  
прочем совокупном доходе

за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

		6 месяцев 2017 г.	6 месяцев 2016 г.
	Прим.	Неаудирован- ные	Неаудирован- ные
Выручка от строительства	4	6 355 046	6 487 723
Себестоимость строительства	5	(6 355 046)	(6 487 723)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
Финансовые доходы	6	927 436	1 382 522
Финансовые расходы	7	(1 315 436)	(1 390 296)
Доход от курсовых разниц		974	60 035
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>		<b>(387 026)</b>	<b>52 261</b>
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	8	67 867	(38 862)
<b>(Убыток)/прибыль за отчетный период</b>		<b>(319 159)</b>	<b>13 399</b>
Прочий совокупный доход за отчетный период		—	—
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за отчетный период</b>		<b>(319 159)</b>	<b>13 399</b>

Генеральный директор

23 августа 2017 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 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

		На 30 июня 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Прим.		Неаудирован- ные	Аудирован- ные
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
		16 696	19 665
		1 233 689	1 258 666
		10 708 806	7 281 367
		272 567	309 087
		163 322	95 455
		<b>12 395 080</b>	<b>8 964 240</b>
<b>Оборотные активы</b>			
		863	805
		1 489 502	1 580 998
		17 324 502	14 243 580
		3 090 260	10 579 422
		158 288	215 327
		1 620 782	1 789 784
		<b>23 684 197</b>	<b>28 409 916</b>
		<b>36 079 277</b>	<b>37 374 156</b>
<b>Итого активы</b>			
<b>Капитал и обязательства</b>			
		<b>(855 951)</b>	<b>(536 792)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
		11 144 875	11 136 656
		11 568 690	12 061 458
		<b>22 713 565</b>	<b>23 198 114</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
		3 620 125	3 100 876
		—	590 518
		10 481 641	10 807 929
		119 897	213 511
		<b>14 221 663</b>	<b>14 712 834</b>
		<b>36 079 277</b>	<b>37 374 156</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>			

Генеральный директор

23 августа 2017 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, закончившийся 30 июня 2017 г.

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого дефицит капитала
На 1 января 2016 г.	100 000	(509 527)	(409 527)
Прибыль за отчетный период	—	13 399	13 399
Прочий совокупный доход за отчетный период	—	—	—
Итого совокупный доход за период	—	13 399	13 399
На 30 июня 2016 г. (неаудированные)	100 000	(496 128)	(396 128)
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)

Генеральный директор

23 августа 2017 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, закончившийся 30 июня 2017 г.**

*(в тысячах российских рублей)*

		<b>6 месяцев 2017 г.</b>	<b>6 месяцев 2016 г.</b>
	<b>Прим.</b>	<b>Неаудированные</b>	<b>Неаудированные</b>
<b>Операционная деятельность</b>			
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль		(387 026)	52 261
<i>Неденежные корректировки для приведения прибыли или убытка до налогообложения к чистым денежным потокам</i>			
Амортизация банковских гарантий	5	134 058	125 403
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5	33 454	28 255
Амортизация страховых премий	5	14 505	14 505
Финансовые доходы	6	(927 436)	(1 382 522)
Финансовые расходы	7	1 315 436	1 390 296
Положительная курсовая разница		(974)	(60 035)
Изменение в резервах		5 312	—
<i>Корректировки по оборотному капиталу</i>			
Изменение налогов к возмещению		91 496	(268 933)
Изменение прочих оборотных активов		(181 404)	(153 832)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(5 501)	(344 576)
<i>Корректировки по Концессионному соглашению</i>			
Оплата нематериального актива		—	(254 153)
Платежи по концессии – выдача авансов подрядчикам по строительству		(4 933 411)	(2 542 373)
Изменение концессионного финансового актива		(906 330)	(429 791)
Аванс по налогу на прибыль возмещенный		—	19 998
Проценты уплаченные		(1 939 139)	(1 498 090)
<b>Чистые потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности</b>		<b>(7 686 960)</b>	<b>(5 303 587)</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Проценты полученные		224 835	963 633
Приобретение основных средств		(5 422)	(5 503)
Снятие средств с депозитного/залогового счета	9	7 315 000	3 560 000
<b>Чистые потоки денежных средств, полученные от инвестиционной деятельности</b>		<b>7 534 413</b>	<b>4 518 130</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Погашение кредитов и займов		—	(375 197)
Оплата затрат, непосредственно связанных с привлечением финансирования		(17 429)	(14 360)
<b>Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(17 429)</b>	<b>(389 557)</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		974	(15 009)
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(169 002)</b>	<b>(1 190 023)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		1 789 784	1 626 908
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>		<b>1 620 782</b>	<b>436 885</b>
<b>Неденежные операции</b>			
Частичное погашение начисленных процентов по депозиту и долгосрочному кредиту через взаимозачет	9	397 160	253 607

Генеральный директор

Новиков Антон Владимирович

23 августа 2017 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, закончившийся 30 июня 2017 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 г. 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 2017 г., %	Доля участия на 31 декабря 2016 г., %
ООО «Инфраструктурные Инвестиции холдинг»	Россия	20,0	20,0
Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» («Винси Консессьон Сервисез Россия»)	Франция	40,0	40,0
ООО «Русмостстрой»	Россия	10,5	10,5
ООО «Электроугли Лэнд»	Россия	29,5	29,5
<b>Итого</b>		<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

По состоянию на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. у Компании не было единственной контролирующей стороны.

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.

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.

Среднегодовая численность работающих за 6 месяцев 2017 г. сотрудников Компании составила 118 человек (6 месяцев 2016 г.: 90 человек).

**Ликвидность и финансовые результаты**

По состоянию на 30 июня 2017 г. оборотные активы Компании превышали ее краткосрочные обязательства на 9 462 534 (по состоянию на 31 декабря 2016 г. на 13 697 082). Убыток за 1 полугодие 2017 г. составил 319 159 (за 1 полугодие 2016 г.: прибыль 13 399).

По состоянию на 30 июня 2017 г. у Компании открыта долгосрочная кредитная линия от ПАО «ВТБ Банк», предоставленная до 2028 г. (Примечание 10). Все не использованные в текущей деятельности средства, полученные по данной кредитной линии, размещены на депозите в банке Группы ВТБ и подлежат разрешенному снятию в соответствии с рамочным графиком по договору. Дополнительно Компанией были размещены облигации класса А1 и А2 со сроком погашения в 2030 г. (Примечание 10), полученные средства по которым до момента разрешенного снятия были помещены на залоговый счет в банке, являющемся связанной стороной Компании. Компания частично получила средства субординированного кредита и займа от связанных сторон со сроком погашения в 2035 г. На 30 июня 2017 г. размер доступного (невывбранного) лимита по субординированному финансированию составил 5 200 000 (Примечание 10).

В соответствии с согласованными с кредиторами графиками погашения заемного финансирования, первые погашения основной суммы долга начнутся с 4 квартала 2018 г., после завершения строительства автомобильной дороги и начала получения платежей от Концедента.

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.

## ООО «Магистраль двух столиц»

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

#### 1. Информация о Компании (продолжение)

##### Прочее

Выпуск промежуточной сокращенной финансовой отчетности ООО «Магистраль двух столиц» за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2017 г., был утвержден Генеральным директором Компании 23 августа 2017 г.

#### 2. Основа подготовки финансовой отчетности и изменения учетной политики

##### 2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2017 г., была подготовлена в соответствии с МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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 2016 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, закончившийся 31 декабря 2016 г., за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу на 1 января 2017 г. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Информация о характере и влиянии этих изменений раскрыта ниже. Хотя Компания впервые применила эти новые стандарты и поправки в 2017 г., они не имеют существенного влияния ни на годовую финансовую отчетность Компании, ни на ее промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

*Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации»*

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (прибыли или убытки от изменения валютных курсов). При первом применении данных поправок организации не обязаны предоставлять сравнительную информацию за предшествующие периоды. Компания не обязана раскрывать дополнительную информацию в своей сокращенной промежуточной финансовой отчетности, но раскроет дополнительную информацию в своей годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.



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) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых  
активов в отношении нерезализованных убытков»*

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Организации должны применять данные поправки ретроспективно. Однако при первоначальном применении поправок изменение собственного капитала на начало самого раннего сравнительного периода может быть признано в составе нераспределенной прибыли на начало периода (или в составе другого компонента собственного капитала, соответственно) без разнесения изменения между нераспределенной прибылью и прочими компонентами собственного капитала на начало периода. Организации, которые применяют данное освобождение, должны раскрыть этот факт.

Поправки не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствуют вычитаемые временные разницы, которые бы подпадали под указанные ограничения, или активы, относящиеся к сфере применения поправок.

***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов***

*Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» –  
«Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»*

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах B10-B16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи.

Данные поправки не влияют на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не имеет долей участия в других организациях.

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной  
финансовой отчетности (продолжение)

**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 2016 г.

Существенных изменений в основных суждениях, оценочных значениях и допущениях в течение 6 месяцев 2017 г. не происходило.

**4. Выручка от строительства и концессионный финансовый актив**

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2017 г.	2016 г.
Выручка от услуг по строительству автомобильной дороги	6 355 046	6 487 723
<b>Итого</b>	<b>6 355 046</b>	<b>6 487 723</b>

Концессионное соглашение подпадает под определение модели финансового актива Интерпретации КМСФО 12, соответственно, в течение 6 месяцев по 30 июня 2017 г. Компанией было признано увеличение концессионного финансового актива в сумме выручки от услуг по строительству автомобильной дороги за отчетный период. Финансовый доход от Концессионного финансового актива составил за 6 месяцев 2017 г. 479 603 (6 месяцев 2016 г.: 119 127) – Примечание 6.

В той части, которая подлежит погашению будущими инвестиционными платежами после окончания строительства, Компания отразила долгосрочную часть концессионного финансового актива в составе внеоборотных активов.

По состоянию на 30 июня 2017 г. отсутствовали индикаторы обесценения концессионного финансового актива.

В течение 6 месяцев по 30 июня 2017 г. Компания осуществила зачет средств со-финансирования строительства в форме Капитального гранта с концессионным финансовым активом на сумму промежуточной приемки законченных элементов автомобильной дороги Концедентом в размере 326 288 без НДС (6 месяцев по 30 июня 2016 г.: ноль).

# ООО «Магистраль двух столиц»

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

### 5. Себестоимость строительства

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2017 г.	2016 г.
Стоимость работ генерального подрядчика по строительству	5 857 991	5 997 910
Услуги третьих лиц	139 940	162 430
Заработная плата и социальные отчисления	144 120	131 125
Амортизация банковских гарантий на строительство	134 058	125 403
Амортизация нематериальных активов и основных средств	33 454	28 255
Содержание офиса	14 869	19 855
Амортизация страховых премий	14 505	14 505
Прочее	16 109	8 240
<b>Итого</b>	<b>6 355 046</b>	<b>6 487 723</b>

По состоянию на 30 июня 2017 г. Компания выполнила 37,75% (на 30 июня 2016 г.: 11,36%) 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, закончившийся 30 июня	
	2017 г.	2016 г.
Процентный доход от размещения средств на депозите (Прим. 9)	222 998	553 369
Процентный доход от размещения средств на залоговых счетах (Прим. 9)	199 753	686 493
Финансовый доход от концессионного финансового актива (Прим. 4)	479 603	119 127
Процентный доход от средств на расчетном счете	25 082	23 533
<b>Итого</b>	<b>927 436</b>	<b>1 382 522</b>

### 7. Финансовые расходы

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2017 г.	2016 г.
Процентный расход по полученным займам и кредитам (Прим. 10)	747 544	809 816
Процентный расход по выпущенным облигациям (Прим. 10)	531 117	565 735
Финансовый расход от амортизации дисконта по резерву по будущим комиссиям по банковским гарантиям	36 775	14 745
<b>Итого</b>	<b>1 315 436</b>	<b>1 390 296</b>



# ООО «Магистраль двух столиц»

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

### 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, закончившийся 30 июня	
	2017 г.	2016 г.
Расход по текущему налогу на прибыль	—	—
Экономия/(расход) по отложенному налогу на прибыль, связанная/(ый) с возникновением и уменьшением временных разниц	67 867	(38 862)
<b>Экономия/(расход) по налогу на прибыль</b>	<b>67 867</b>	<b>(38 862)</b>

Ниже представлено сопоставление теоретического расхода/экономии по налогу на прибыль с расходом/экономией по налогу на прибыль, отраженным в промежуточном сокращенном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2017 г.	2016 г.
Бухгалтерский/-ая (убыток)/прибыль до налогообложения	(387 026)	52 261
Теоретическая/-ий экономия/(расход) по налогу на прибыль по налоговой ставке 20%	77 405	(10 452)
Эффект от расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и прочих постоянных разниц	(9 538)	(28 410)
<b>Экономия/(расход) по налогу на прибыль, отраженная/-ый в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе</b>	<b>67 867</b>	<b>(38 862)</b>
Эффективная ставка	18%	74%

По состоянию на 30 июня 2017 г. Компания имела отложенный налоговый актив от перенесенного налогового убытка прошлых периодов в сумме 1 285 330 (на 30 июня 2016 г.: 775 011). 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.

### 9. Краткосрочная часть долгосрочных инвестиций

По состоянию на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. все инвестиции были краткосрочными и были представлены следующими позициями:

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Краткосрочная часть долгосрочного депозита «ВТБ Капитал Плс»	1 095 598	7 252 900
Краткосрочная часть долгосрочного залогового счета ПАО «ВТБ Банк»	1 994 662	3 326 522
<b>Итого</b>	<b>3 090 260</b>	<b>10 579 422</b>

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной  
финансовой отчетности (продолжение)

**9. Краткосрочная часть долгосрочных инвестиций (продолжение)**

В ноябре 2014 г. Компания заключила соглашение с ПАО «ВТБ Банк» об открытии срочной кредитной линии на общую сумму 10 200 000 (Примечание 10). 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 июня 2017 г. 11,46% (на 30 июня 2016 г.: 11,53%). Контрактный срок размещения денежных средств на депозитном счете – до 20 октября 2017 г.

Компания может использовать средства, снятые с депозитного счета, целевым образом на оплату услуг генерального подрядчика по строительству участков автомобильной дороги (в пределах оговоренных лимитов), оплату прочих услуг, непосредственно связанных со строительством (страхование, проектирование, техническая экспертиза и др.), обслуживание заемного финансирования, а также для инвестирования на банковские счета.

В течение 6 месяцев по 30 июня 2017 г. Компания произвела разрешенные снятия средств с депозитного счёта на общую сумму 5 983 140 (за 6 месяцев 2016 г.: ноль).

Проценты, начисленные по депозиту за 6 месяцев 2017 г., составили 222 998 (за 6 месяцев 2016 г.: 553 369) (Примечание 6) и были отражены в составе финансовых доходов.

В течение 6 месяцев по 30 июня 2017 г. было произведено частичное погашение процентов, начисленных по указанному выше кредитному соглашению с ПАО «ВТБ Банк», и процентов, начисленных по договору депозита, в сумме 397 160 (за 6 месяцев 2016 г.: 253 607) посредством взаимозачета.

В апреле 2015 г. 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 10). Данный счет предполагает начисление процентного дохода на неснижаемый остаток по эффективной ставке, составившей на 30 июня 2017 г. 13,20% годовых (на 30 июня 2016 г. – 13,20%). В июле 2015 г. Компания дополнительно перечислила на залоговый счет средства от размещения облигаций класса А2 в размере 5 499 062 сроком до 30 июня 2016 г. (Примечание 10). Данный счет предполагал начисление процентного дохода на неснижаемый остаток по эффективной ставке, составившей на 30 июня 2016 г. 11,52% годовых. В течение 6 месяцев 2017 г. 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 (в том числе на счетах с неснижаемым остатком) за 6 месяцев 2017 г. составила 199 753 (за 6 месяцев 2016 г.: 686 493) и была отражена в составе финансовых доходов – Примечание 6.

В течение 6 месяцев 2017 г. Компания произвела снятие средств с залогового счета в сумме 1 331 860, а также произвела снятие накопленных процентов в сумме 199 753 (за 6 месяцев 2016 г.: снятие средств с залогового счета 3 560 000, снятие накопленных процентов – 686 493).

Компания может использовать средства, снятые с залогового счета, целевым образом на оплату услуг генерального подрядчика по строительству участков автомобильной дороги (в пределах оговоренных лимитов), на оплату страховых премий, услуг технического эксперта, на оплату расходов по финансированию, возникших до ввода в эксплуатацию автомобильной дороги.

# ООО «Магистраль двух столиц»

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

### 9. Краткосрочная часть долгосрочных инвестиций (продолжение)

Компания отразила остаток средств на залоговом счете, срок снятия которых наступил, но целевое расходование которых на 30 июня 2017 г. еще не произошло, в размере 538 874 в составе денежных средств с ограниченным правом использования (на 31 декабря 2016 г.: 1 125 303).

### 10. Кредиты и займы полученные, облигации выпущенные

Долгосрочная задолженность по заемным обязательствам на 30 июня 2017 г. была представлена следующим образом:

	Эффективная ставка %	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
<b>Долгосрочные займы и кредиты от связанных сторон</b>				
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	14,02%	рубли	С 31 декабря 2018 г. по 31 марта 2028 г.	9 437 510
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А»	16,20%	рубли	С 31 марта 2019 г. по 30 июня 2035 г.	1 024 240
Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» – субординированный заем «А»	16,32%	рубли	С 31 марта 2019 г. по 30 июня 2035 г.	683 125
<b>Итого</b>				<b>11 144 875</b>
<b>Долгосрочные облигации выпущенные</b>				
Облигации класса А1	9,61%	рубли	10 мая 2030 г.	6 679 082
Облигации класса А2	9,06%	рубли	19 июня 2030 г.	4 889 608
<b>Итого</b>				<b>11 568 690</b>

Долгосрочная задолженность по заемным обязательствам на 31 декабря 2016 г. была представлена следующим образом:

	Эффективная ставка %	Валюта	Срок погашения	Балансовая стоимость
<b>Долгосрочные займы и кредиты от связанных сторон</b>				
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	14,06%	рубли	С 31 декабря 2018 г. по 31 марта 2028 г.	9 536 020
ПАО «Банк ВТБ» – субординированный кредит «А»	16,20%	рубли	С 31 марта 2019 г. по 30 июня 2035 г.	960 668
Акционерное общество упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» – субординированный заем «А»	16,32%	рубли	С 31 марта 2019 г. по 30 июня 2035 г.	639 968
<b>Итого</b>				<b>11 136 656</b>
<b>Долгосрочные облигации выпущенные</b>				
Облигации класса А1	9,61%	рубли	10 мая 2030 г.	6 956 509
Облигации класса А2	9,06%	рубли	19 июня 2030 г.	5 104 949
<b>Итого</b>				<b>12 061 458</b>



# ООО «Магистраль двух столиц»

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

### 10. Кредиты и займы полученные, облигации выпущенные (продолжение)

Краткосрочная часть долгосрочных обязательств представлена задолженностью по начисленным, но не выплаченным процентам по долгосрочным кредитам и облигациям:

	30 июня 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>Краткосрочная часть долгосрочных обязательств</b>		
ПАО «Банк ВТБ» – старший долг	–	314 948
Облигации класса А1	–	162 761
Облигации класса А2	–	112 809
<b>Итого</b>	<b>–</b>	<b>590 518</b>

Краткосрочные кредитные линии от связанных сторон были полностью погашены 12 января 2016 г. за счет средств субординированного кредита/займа. Сумма начисленных процентов по ним за 6 месяцев 2016 г. составила 1 367 – Примечание 7.

#### **Долгосрочные кредиты и займы**

##### *ПАО «Банк ВТБ» – старший долг*

В ноябре 2014 г. Компания заключила соглашение об открытии срочной кредитной линии на общую сумму 10 200 000 и получила кредит в полном объеме в декабре 2014 г. Сумма начисленных за 6 месяцев 2017 г. процентов по эффективной ставке составила 623 380 (за 6 месяцев 2016 г.: 659 934) – 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 субординированного кредита В, договор о предоставлении субординированного кредита С. Общий лимит субординированного финансирования составил 6 600 000.

28 декабря 2015 г. Компания получила субординированный кредит А от ПАО «Банк ВТБ» в сумме 840 000. Сумма начисленных за 6 месяцев 2017 г. процентов по эффективной ставке составила 74 037 (за 6 месяцев 2016 г.: 88 906) – Примечание 7.

31 декабря 2015 г. Компания получила субординированный заем А от акционерного общества упрощенного типа с единственным участником «ВКСР» в сумме 560 000. Сумма начисленных за 6 месяцев 2017 г. процентов по эффективной ставке составила 50 127 (за 6 месяцев 2016 г.: 59 609) – Примечание 7.

На 30 июня 2017 г. размер доступного (невыбранного) лимита по субординированному финансированию составил 5 200 000.

По состоянию на 30 июня 2017 г. Компания выполнила все ковенанты и существенные условия кредитных договоров.

## ООО «Магистраль двух столиц»

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

#### 10. Кредиты и займы полученные, облигации выпущенные (продолжение)

##### 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 2017 г. является АО «НПФ ВТБ Пенсионный фонд». Сумма начисленного за 6 месяцев 2017 г. купонного дохода по эффективной ставке составила 313 678 (за 6 месяцев 2016 г.: 334 044) – 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 2017 г. владельцами 3 499 294 шт. облигаций класса А2 является Группа «О1», 1 000 000 шт. – Группа «Открытие», 1 000 000 шт. – Группа «Сафмар», 706 шт. были приобретены прочими инвесторами. Сумма начисленного за 6 месяцев 2017 г. купонного дохода по эффективной ставке составила 217 439 (за 6 месяцев 2016 г.: 231 691) – Примечание 7.

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

Год	Погашение основной суммы долга
2017 год	–
2018 год	11 509
2019 год	582 376
2020 год	620 266
После 2021 года	23 695 719
<b>Итого</b>	<b>24 909 870</b>

#### 11. 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 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 продолжают оказывать относительно низкие цены на нефть и санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются относительно 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.

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной  
финансовой отчетности (продолжение)

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

**Условия ведения деятельности (продолжение)**

Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

**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 2016 г. начали действовать изменения в налоговом законодательстве, направленные против использования низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования. 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 2017 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 2 859 457. 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.

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



## ООО «Магистраль двух столиц»

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

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

##### Трансфертное ценообразование (продолжение)

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 2017 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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
В течение года	241	10 459
1-5 лет	964	1 185
Более 5 лет	4 700	4 502
<b>Итого</b>	<b>5 905</b>	<b>16 146</b>

##### Обеспечения выданные/полученные

По состоянию на 30 июня 2017 г. у Компании отсутствовали изменения в составе выданных обеспечений третьим лицам по собственным обязательствам, а также полученных банковских гарантий в качестве обеспечения обязательств третьих сторон в ее отношении.

##### Контрактные обязательства

На 30 июня 2017 г. Компания имела контрактные обязательства в сумме 49 111 795 (на 31 декабря 2016 г.: 55 345 673) по уже заключенным долгосрочным договорам.

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

**12. 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 услуг по строительству автомобильной дороги (Примечание 4), признанный в финансовой отчетности концессионный финансовый актив и баланс 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.

Нижеприведенная таблица содержит информацию об общих суммах сделок, которые были заключены со связанными сторонами в течение шестимесечных периодов, закончившихся 30 июня 2017 г. и 2016 г., а также сведения о балансовых остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 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 2016 г.
<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>204 822</b>	<b>134 516</b>
Компании, входящие в Группу ВТБ	161 153	130 997
Компании, входящие в Группу Винси	33 394	—
Участники Компании	10 275	3 519
<b>Задолженность по кредитам и займам, облигации выпущенные (Примечание 10)</b>	<b>17 823 957</b>	<b>18 570 874</b>
Компании, входящие в Группу ВТБ	17 140 832	17 930 906
Участники Компании	683 125	639 968
<b>Финансовые вложения (Примечание 9)</b>	<b>3 090 260</b>	<b>10 579 422</b>
Компании, входящие в Группу ВТБ	3 090 260	10 579 422
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1 620 782</b>	<b>1 789 784</b>
Компании, входящие в Группу ВТБ	1 620 782	1 789 784
	<b>За шестимесечный период, закончившийся 30 июня</b>	
	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
<b>Консультационные услуги</b>	<b>67 067</b>	<b>106 526</b>
Компании, входящие в Группу ВТБ	33 017	44 519
Компании, входящие в Группу Винси	28 300	62 007
Прочие участники Компании	5 750	—
<b>Расходы по привлеченному финансированию (Примечание 7, 10)</b>	<b>1 061 222</b>	<b>1 143 860</b>
Компании, входящие в Группу ВТБ	1 011 095	1 082 884
Компании, входящие в Группу Винси	—	1 367
Прочие участники Компании	50 127	59 609
<b>Доходы по финансовым вложениям (Примечание 6)</b>	<b>447 833</b>	<b>1 263 395</b>
Компании, входящие в Группу ВТБ	447 833	1 263 395

# ООО «Магистраль двух столиц»

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

### 12. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня	
	2017 г.	2016 г.
<b>Банковские комиссии и гарантии</b>	<b>194 240</b>	<b>180 194</b>
Компании, входящие в Группу ВТБ	187 298	172 749
Участники Компании	6 942	7 445
<b>Направление денежных средств связанным сторонам</b>	<b>1 594 789</b>	<b>1 623 149</b>
Компании, входящие в Группу ВТБ	1 587 818	952 979
Компании, входящие в Группу Винси	—	666 206
Участники Компании	6 971	3 964
<b>Получение денежных средств от связанных сторон</b>	<b>7 539 835</b>	<b>4 523 633</b>
Компании, входящие в Группу ВТБ	7 539 835	4 523 633

В течение 6 месяцев 2017 г. 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 36 827 (за 6 месяцев 2016 г.: 32 789).

### 13. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании, отраженная в финансовой отчетности по амортизированной стоимости по состоянию на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г., при их отличии на отчетную дату, составляет:

	Прим.	30 июня 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
		Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>					
Банковский депозит	9	1 095 598	1 103 584	7 252 900	7 307 579
Залоговый счет	9	1 994 662	2 069 440	3 326 522	3 450 820
<b>Итого</b>		<b>3 090 260</b>	<b>3 173 024</b>	<b>10 579 422</b>	<b>10 758 399</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Долгосрочные кредиты полученные	10	11 144 875	11 969 160	11 136 656	11 623 615
<b>Итого</b>		<b>11 144 875</b>	<b>11 969 160</b>	<b>11 136 656</b>	<b>11 623 615</b>

Руководство Компании определило, что справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочной части концессионного финансового актива, краткосрочной части долгосрочных кредитов и кредиторской задолженности на 30 июня 2017 г. и 31 декабря 2016 г. равна их балансовой стоимости в связи с краткосрочным характером данных инструментов.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, включая долгосрочную часть концессионного финансового актива, 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.



# ООО «Магистраль двух столиц»

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

### 13. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости на 30 июня 2017 г. при отличии балансовой и справедливой стоимости:

	30 июня 2017 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Финансовые активы</b>				
Банковский депозит	1 103 584	—	—	1 103 584
Залоговый счет	2 069 440	—	—	2 069 440
<b>Итого</b>	<b>3 173 024</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3 173 024</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Долгосрочные кредиты полученные	11 969 160	—	—	11 969 160
<b>Итого</b>	<b>11 969 160</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>11 969 160</b>

Иерархия справедливой стоимости на 31 декабря 2016 г. при отличии балансовой и справедливой стоимости:

	31 декабря 2016 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Финансовые активы</b>				
Банковский депозит	7 307 579	—	—	7 307 579
Залоговый счет	3 450 820	—	—	3 450 820
<b>Итого</b>	<b>10 758 399</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>10 758 399</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Долгосрочные кредиты полученные	11 623 615	—	—	11 623 615
<b>Итого</b>	<b>11 623 615</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>11 623 615</b>

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

### 14. События после отчетного периода

В период с 1 июля 2017 г. по дату выпуска настоящей промежуточной финансовой отчетности, совместно с государственной компанией «Российские автомобильные дороги», Компания осуществила промежуточную приемку законченных строительством элементов скоростной автомобильной дороги «Санкт-Петербург-Москва» на сумму 6 625 948 (без НДС).

Всего прошито, пронумеровано

и скреплено печатью 21 листов

*Григорий / Григорий А. И. /*

