Акционерное общество
«Инвестиционная строительная компания АВТОБАН»

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года

Содержание

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	6
Примечания к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	7
Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	23

млн руб.	**Прим.**	**За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023**	**За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022**
Выручка	4	70 042	51 901
Себестоимость реализации	5	(57 126)	(47 974)
Валовая прибыль		**12 916**	**3 927**
Прочие доходы		842	717
Административные расходы	6	(5 089)	(4 563)
Прочие расходы		(168)	(658)
Прибыль (убыток) от операционной деятельности		**8 501**	**(577)**
Финансовые доходы	7	7 413	5 195
Финансовые расходы	7	(7 298)	(3 993)
Прибыль до налогообложения		**8 616**	**625**
Расход по налогу на прибыль		(1 973)	(320)
Прибыль, причитающаяся:		**6 643**	**305**
Собственникам компании		5 816	1 541
Держателям неконтролирующих долей		827	(1 236)
Прибыль за отчетный период		**6 643**	**305**
Прочий совокупный расход			
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Актуарные убытки по планам с установленными выплатами за вычетом налога на прибыль, причитающиеся:			
Собственникам компании		(23)	(199)
Держателям неконтролирующих долей		(3)	(19)
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют		1	-
Итого прочего совокупного расхода		**(25)**	**(218)**
Общий совокупный доход, причитающийся:		**6 618**	**87**
Собственникам компании		5 794	1 342
Держателям неконтролирующих долей		824	(1 255)
Общий совокупный доход за отчетный период		**6 618**	**87**

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность утверждена руководством 29 сентября 2023 года и от имени руководства ее подписали:

Генеральный директор

Андреев А. В.

(подпись)

Директор по экономике и финансам
АО «ДСК «АВТОБАН»

Штрек Ю.М.

(подпись)

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-22, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

млн руб.	Прим.	30 июня 2023	31 декабря 2022
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	7 774	6 661
Нематериальные активы		309	358
Прочие инвестиции и займы выданные	10	690	323
Дебиторская задолженность и активы по договорам с покупателями	11	64 540	66 326
Отложенные налоговые активы		5 073	4 526
Итого внеоборотных активов		**78 386**	**78 194**
Оборотные активы			
Запасы		18 593	16 860
Дебиторская задолженность и активы по договорам с покупателями	11	19 411	6 703
Авансы поставщикам и подрядчикам		16 686	17 316
Прочая дебиторская задолженность	11	9 532	8 298
Прочие инвестиции и займы выданные	10	10 357	9 067
Денежные средства на специальных счетах	12	66 241	70 049
Денежные средства и их эквиваленты	12	3 907	2 434
Итого оборотных активов		**144 727**	**130 727**
Итого активы		**223 113**	**208 921**
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	13	100	100
Прочее		1	-
Нераспределенная прибыль		43 176	41 367
Итого капитал, принадлежащий собственникам Компании		**43 277**	**41 467**
Неконтролирующая доля участия		2 324	1 557
Итого собственный капитал		**45 601**	**43 024**
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	75 325	73 898
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	1 704	2 249
Резервы	16	4 403	3 624
Доходы будущих периодов		2 827	2 791
Отложенные налоговые обязательства		11 129	9 770
Итого долгосрочных обязательств		**95 388**	**92 332**
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	28 984	6 555
Обязательства по договорам с покупателями		16 278	34 914
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	30 773	26 581
Резервы	16	4 817	4 554
Доходы будущих периодов		1 272	961
Итого краткосрочных обязательств		**82 124**	**73 565**
Итого обязательств		**177 512**	**165 897**
Итого собственный капитал и обязательства		**223 113**	**208 921**

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-22, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

млн руб.	Прим.	Капитал, принадлежащий собственникам Компании				Неконтролирующая доля участия	Итого собственный капитал
		Уставный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2022 года		**100**	**-**	**38 202**	**38 302**	**2 053**	**40 355**
Общий совокупный доход за отчетный период							
Прибыль за отчетный период		-	-	1 541	1 541	(1 236)	305
Прочий совокупный расход							
Актуарные убытки по планам с установленными выплатами, за вычетом налога		-	-	(199)	(199)	(19)	(218)
Итого прочего совокупного расхода		**-**	**-**	**(199)**	**(199)**	**(19)**	**(218)**
Общий совокупный доход за отчетный период		**-**	**-**	**1 342**	**1 342**	**(1 255)**	**87**
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала							
Дивиденды акционерам	13	-	-	(4 002)	(4 002)	-	(4 002)
Уменьшение НДУ в связи с увеличением доли в дочерней компании		-	-	-	-	(166)	(166)
Прочие операции с собственниками	18	-	-	(182)	(182)	-	(182)
Итого операций с собственниками Компании		**-**	**-**	**(4 184)**	**(4 184)**	**(166)**	**(4 350)**
Остаток на 30 июня 2022 года		**100**	**-**	**35 360**	**35 460**	**632**	**36 092**

млн руб.		Капитал, принадлежащий собственникам Компании				Неконтролирующая доля участия	Итого собственный капитал
		Уставный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
Остаток на 1 января 2023 года		**100**	**-**	**41 367**	**41 467**	**1 557**	**43 024**
Общий совокупный доход за отчетный период							
Прибыль за отчетный период		-	-	5 816	5 816	827	6 643
Прочий совокупный расход							
Актуарные убытки по планам с установленными выплатами, за вычетом налога		-	-	(23)	(23)	(3)	(26)
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют		-	1	-	1	-	1
Итого прочего совокупного расхода		**-**	**1**	**(23)**	**(22)**	**(3)**	**(25)**
Общий совокупный доход за отчетный период		**-**	**1**	**5 793**	**5 794**	**824**	**6 618**
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала							
Дивиденды акционерам	13	-	-	(800)	(800)	(2)	(802)
Уменьшение НДУ в связи с увеличением доли в дочерней компании		-	-	1	1	(55)	(54)
Прочие операции с собственниками	18	-	-	(3 185)	(3 185)	-	(3 185)
Итого операций с собственниками Компании		**-**	**-**	**(3 984)**	**(3 984)**	**(57)**	**(4 041)**
Остаток на 30 июня 2023 года		**100**	**1**	**43 176**	**43 277**	**2 324**	**45 601**

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-22, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

млн руб.	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль за отчетный период		6 643	305
Корректировки:			
Амортизация		834	769
Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств		29	(25)
Доля в убытке компаний, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)		-	23
Финансовые доходы	7	(7 413)	(5 195)
Финансовые расходы	7	7 298	3 993
Расход по налогу на прибыль		1 973	320
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		**9 364**	**190**
Изменение товарно-материальных запасов		(1 733)	(5 248)
Изменение дебиторской задолженности по строительным контрактам	11	(5 672)	15 740
Изменение прочей дебиторской задолженности	11	(1 881)	(7 776)
Изменение кредиторской задолженности по строительным контрактам	15	6 252	2 842
Изменение прочей кредиторской задолженности и резервов	15	(18 975)	(22 663)
Изменение денежных средств на специальных счетах	12	3 792	23 758
Потоки денежных средств, (использованных в) / от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов		**(8 853)**	**6 843**
Налог на прибыль уплаченный		(477)	(615)
Проценты уплаченные		(6 071)	(4 068)
Чистый поток денежных средств, (использованный в) / от операционной деятельности		**(15 401)**	**2 160**
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств	9	(902)	(1 055)
Поступления от продажи основных средств		286	49
Приобретение нематериальных активов		(9)	(2)
Приобретение доли в дочерних предприятиях		-	(122)
Проценты полученные		1 982	1 123
Займы выданные		(1 482)	(2 559)
Возврат займов выданных		304	645
Чистый поток денежных средств от / (использованный в) инвестиционной деятельности		**179**	**(1 921)**
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Привлечение заемных средств		23 955	4 774
Выплаты по заемным средствам		(3 308)	(2 143)
Дивиденды и другие выплаты акционерам	13	(3 952)	(4 002)
Чистый поток денежных средств от / (использованный в) финансовой деятельности		**16 695**	**(1 371)**
Нетто увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 473	(1 132)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода без учета денежных средств на специальных счетах	12	2 434	4 387
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода без учета денежных средств на специальных счетах	12	**3 907**	**3 255**

Показатели консолидированного промежуточного сокращенного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-22, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Примечание	Страница
1 Общая информация	8
2 Основные принципы учета	9
3 Приобретение долей и создание новых дочерних предприятий	10
4 Выручка	11
5 Себестоимость реализации	13
6 Административные расходы	13
7 Финансовые доходы и расходы	13
8 Расходы на вознаграждение работникам	14
9 Основные средства	14
10 Прочие инвестиции и займы выданные	14
11 Дебиторская задолженность	15
12 Денежные средства и их эквиваленты	15
13 Капитал	16
14 Кредиты и займы	16
15 Торговая и прочая кредиторская задолженность	19
16 Резервы	19
17 Условные активы и обязательства	19
18 Операции со связанными сторонами	19
19 События после отчетной даты	21

1 Общая информация

(a) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «Инвестиционная строительная компания АВТОБАН» (далее – АО «ИСК «АВТОБАН» или «Компания») и его дочерние предприятия (далее совместно именуемые «Группа АВТОБАН» или «Группа») являются акционерными обществами и обществами с ограниченной ответственностью, образованными в соответствии с законодательством Российской Федерации.

До 4 февраля 2022 года Компания называлась АО «Союздорстрой».

Компания зарегистрирована по адресу: 119571 г. Москва, пр. Вернадского, д. 92, корпус 1, комната 2.

Основной деятельностью Группы является строительство автомобильных дорог и объектов гражданской инфраструктуры. Группа также является участником нескольких концессионных договоров и долгосрочных инвестиционных договоров на строительство и эксплуатацию автомобильных дорог.

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации и является одним из ведущих дорожно-строительных предприятий в России.

Конечным бенефициаром Группы является г-н Андреев А. В.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. С февраля 2022 года, после признания самопровозглашенных Донецкой и Луганской народных республик и начала специальной военной операции на Украине Российской Федерацией, вышеуказанные страны ввели дополнительные жесткие санкции в отношении Правительства РФ, а также крупных финансовых институтов и других предприятий и физических лиц в России. Кроме того, были введены ограничения на поставку различных товаров и услуг российским предприятиям. Также в контексте введенных санкций ряд крупных международных компаний из США, Европейского союза и некоторых других стран прекратили, значительно сократили или приостановили собственную деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами.

В сентябре 2022 года в Российской Федерации была объявлена частичная мобилизация. В признанных республиках Донецка и Луганска, а также в Запорожской и Херсонской областях Украины были проведены референдумы, по результатам которых они были включены в состав Российской Федерации. В связи с данными событиями дополнительные санкции были введены в отношении Российской Федерации, более того, существует риск введения дальнейших санкций и аналогичных форм давления. В ответ на санкционное давление Правительством Российской Федерации введен комплекс мер, представляющих собой

контрсанкции, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики.

Введение и последующее усиление санкций, объявление частичной мобилизации повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, изменчивость курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, сложности в осуществлении выплат для российских эмитентов еврооблигаций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования.

Помимо этого, российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку, рынку заемного капитала и иным возможностям развития, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением выбывающих экспортных рынков, сменой рынков поставок и технологий, а также изменением логистических и производственных цепочек.

Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным, однако санкции могут иметь существенное отрицательное влияние на российскую экономику.

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы учета

(a) Заявление о соответствии

Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». В состав данной отчетности были включены избранные примечания, объясняющие значительные события и операции, необходимые для понимания изменений в финансовом положении Группы и результатах ее деятельности, произошедших после годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2022 года. Данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит полную информацию, раскрытие которой требуется для полной годовой отчетности, подготовленной согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

(b) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), функциональной валютой Компании также является рубль. В этой же валюте представлена настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до ближайшего миллиона, если не указано иное.

(c) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2022 год, завершившийся 31 декабря 2022 года. Существенных изменений в суждениях в течение первого полугодия 2023 года не идентифицировано.

3 Приобретение долей и создание новых дочерних предприятий

В январе Группа увеличила долю в АО «Ханты-Мансийскдорстрой» на 10,0101% посредством приобретения акций у миноритариев за 53 млн руб. В феврале Группа увеличила долю в АО «СУ 920» на 11,889% посредством дополнительной эмиссии акций и выкупа их АО «ИСК «Автобан» по закрытой подписке. В результате на 30 июня 2023 года эффективная доля владения Группы в следующих ее дочерних компаниях:

	Эффективная доля, %
АО «Ханты-Мансийскдорстрой»	97,2378
АО «СУ 909»	92,5459
АО «СУ 926»	97,2378
ООО «Дорожная концессия»	97,2378
ООО «СУ 905»	97,2378
ООО «СУ 967»	97,2378
АО «СУ 920»	98,7147

По состоянию на 30 июня 2023 года ООО «Концессионные строительные инвестиции» было включено в периметр консолидации.

В феврале Группа создала новые компании: ООО «КСК №20» и ООО «КСК №21».

4 Выручка

В следующей таблице информация о выручке по договорам с покупателями подразделяется по основным договорам на строительство автодорог, большая часть из которых признается в течение времени:

млн руб.	**За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023**	**За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022**
Выручка от строительства дорог, признаваемая в течение времени	68 210	49 760
В том числе:		
по проекту «Обход г. Тольятти»	*20 127*	*9 845*
по проекту М-12 Москва - Казань 454 – 586 км	*16 591*	*19 829*
по проекту М-12 Москва - Казань 224 – 347 км	*13 413*	*17 434*
по проекту М-7 Волга 1169 - 1231 км	*5 856*	*43*
по проекту А/д Казань – Екатеринбург участок Дюртюли-Ачит 232 – 275 км	*4 479*	*-*
Прочая выручка от строительства дорог	*7 744*	*2 609*
Выручка от услуг эксплуатации дорог, признаваемая в течение времени	1 699	1 549
Прочая выручка	133	592
	70 042	**51 901**

В следующей таблице представлена информация о дебиторской задолженности, активах по договору и обязательствах по договорам с покупателями.

млн руб.	**30 июня 2023**	**31 декабря 2022**
Долгосрочные активы		
Дебиторская задолженность по завершенным договорам, в том числе:	63 370	65 733
по проекту «ЦКАД-3»	*11 808*	*12 139*
по проекту «ЦКАД-4»	*44 739*	*46 302*
задолженность по эксплуатационным и ремонтным услугам	*3 455*	*3 264*
Итого	**63 370**	**65 733**
Краткосрочные активы и обязательства		
Дебиторская задолженность по завершенным и незавершенным договорам, в том числе:	6 168	5 170
по проекту «ЦКАД-3»	*652*	*737*
по проекту «ЦКАД-4»	*3 045*	*2 851*
задолженность по эксплуатационным и ремонтным услугам	*276*	*-*
Активы по договорам, в том числе:	13 243	1 533
по проекту «Обход г. Тольятти»	*7 020*	*1 149*
по проекту М-12 Москва - Казань 454 – 586 км	*3 093*	*-*
Обязательства по договорам строительного подряда, в том числе	(16 278)	(34 914)
по проекту Казань – Екатеринбург участок Дюртюли-Ачит 232 – 275 км	*(5 540)*	*-*
по проекту М-12 Москва - Казань 224 – 347 км	*(5 045)*	*(16 260)*
по проекту М-12 Москва - Казань 454 – 586 км	*-*	*(6 840)*
Итого	**3 133**	**(28 211)**

В рамках ведения основной деятельности руководство группы ведет переговоры по внесению изменений в условия действующих договоров с целью поддержания обеспечения необходимой рентабельности в долгосрочной перспективе. Вместе с тем, оценка будущих доходов производится исходя из оценок

руководства, основанных на имеющихся договоренностях с заказчиком, фактически понесенных затратах и актуальной оценке будущих затрат, таким образом пересмотр оценочных значений совокупной выручки по договору на отчетную дату может осуществляться как в уменьшение, так и в увеличение накопленной выручки. Эффект от пересчета оценочных значений по строительной выручке прошлых периодов, отраженный в уменьшение выручки текущего периода, составляет 707 млн руб. (30 июня 2022: 3 615 млн руб.).

В следующей таблице представлена информация об оставшихся обязанностях к исполнению по заключенным по состоянию на 30 июня 2023 года договорам строительного подряда и концессионным соглашениям по периодам их завершения.

млн руб.

Период завершения	**Обязательства к исполнению по строительству**	**Обязательства к исполнению по эксплуатации**
2023 год, в том числе:	20 727	-
по проекту М-12 Москва - Казань 224 – 347 км	*12 632*	-
2024-2025 годы, в том числе:	205 314	-
по проекту М-12 Москва - Казань 454 – 586 км	*27 855*	-
по проекту «Обход г. Тольятти»	*32 728*	-
по проекту М-7 Волга 1169 - 1231 км	*40 941*	-
по проекту А/д Казань – Екатеринбург участок Дюртюли-Ачит 232 – 275 км	*27 714*	-
по проекту Казань – Екатеринбург участок Дюртюли-Ачит 140-232 км	*14 996*	-
2026-2047 годы, в том числе:	-	183 507
по проекту «ЦКАД-3»	-	*65 978*
по проекту «ЦКАД-4»	-	*62 616*
	226 041	**183 507**

Аналогичная информация по состоянию на 31 декабря 2022 года представлена ниже:

млн руб.

Период завершения	**Обязательства к исполнению по строительству**	**Обязательства к исполнению по эксплуатации**
2023 год, в том числе:	59 352	-
по проекту «Обход г. Тольятти»	*52 674*	-
2024 - 2025 годы, в том числе:	203 911	-
по проекту М-12 Москва - Казань 454 – 586 км	*44 445*	-
по проекту М-12 Москва - Казань 224 – 347 км	*26 046*	-
по проекту М-7 Волга 1169 - 1231 км	*46 797*	-
по проекту А/д Казань – Екатеринбург участок Дюртюли-Ачит 232 – 275 км	*32 194*	-
2026-2047 годы, в том числе:	-	185 167
по проекту «ЦКАД-3»	-	*66 662*
по проекту «ЦКАД-4»	-	*63 551*
	263 263	**185 167**

5 Себестоимость реализации

млн руб.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022
Субподрядные работы	25 742	19 357
Материалы	17 979	17 273
Транспортные расходы	5 273	4 965
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	3 619	3 235
Амортизация основных средств	662	714
Амортизация актива по договору	126	91
Прочее	3 725	2 339
	57 126	**47 974**

6 Административные расходы

млн руб.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	3 878	3 378
Аудиторские и консультационные услуги	256	262
Коммунальные услуги и содержание	162	208
Страхование	144	146
Амортизация основных средств	116	51
Амортизация нематериальных активов	56	4
Прочее	477	514
	5 089	**4 563**

7 Финансовые доходы и расходы

млн руб.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022
Финансовые доходы		
Значительный компонент финансирования	4 797	3 647
Проценты к получению	2 563	1 444
Амортизация дисконтов	37	5
Прочее	16	99
	7 413	**5 195**
Финансовые расходы		
Проценты к уплате	(6 255)	(3 765)
Начисление неконтролирующей доли участия[1]	(628)	-
Амортизация дисконтов	(92)	(115)
Прочее	(323)	(113)
	(7 298)	**(3 993)**

[1] Доля, принадлежащая неконтролирующим участникам в обществах с ограниченной ответственностью.

8 Расходы на вознаграждение работникам

млн руб.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022
Оплата труда персонала	5 771	5 089
Обязательные взносы во внебюджетные фонды	1 676	1 509
Убытки / (прибыли), относящиеся к планам с установленными выплатами	50	15
	7 497	**6 613**

9 Основные средства

В течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года, Группа приобрела основные средства стоимостью 2 205 млн руб. (в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года - 2 306 млн руб.).

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года амортизационные отчисления в размере 662 млн руб. были отражены в составе себестоимости (за 6 месяцев 2022 года - 714 млн руб.) и 116 млн руб. – в составе административных расходов (за 6 месяцев 2022 года - 55 млн руб.).

10 Прочие инвестиции и займы выданные

млн руб.	30 июня 2023	31 декабря 2022
Внеоборотные		
Займы выданные	687	320
Прочие внеоборотные финансовые активы	3	3
	690	**323**
Оборотные		
Займы выданные	10 184	8 716
Депозиты	173	348
Долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	3
	10 357	**9 067**

Справедливая стоимость активов существенно не отличается от их балансовой стоимости на отчетную дату.

На 30 июня 2023 года Группа предоставила несколько краткосрочных займов связанным сторонам с фиксированной процентной ставкой 8,5%-20% и плавающей процентной ставкой 10%-11%, балансовая стоимость которых составляет 3 946 млн руб. и 1 738 млн руб., соответственно (на 31 декабря 2022 года: 2 776 млн руб. и 1 657 млн руб., соответственно). Срок погашения данных займов в 2023 году. Займы не обеспечены гарантиями или активами.

Также на 30 июня 2023 года Группа предоставила несколько краткосрочных займов третьим лицам с фиксированной процентной ставкой 7,84% и плавающей процентной ставкой 7,5%, балансовая стоимость которых составляет 2 366 млн руб. и 1 013 млн руб., соответственно (на 31 декабря 2022 года: 2 388 млн руб. и 736 млн руб., соответственно). Срок погашения данных займов в 2023 году.

11 Дебиторская задолженность

В состав долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности входит:

млн руб.	**30 июня 2023**	**31 декабря 2022**
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по концессионным соглашениям, включая удержания	63 370	65 733
Прочая дебиторская задолженность	1 170	593
	64 540	**66 326**
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по завершенным и незавершенным договорам	6 168	5 170
Актив по договорам с покупателями	13 243	1 533
	19 411	**6 703**
Прочая дебиторская задолженность		
НДС к получению	3 878	3 347
Прочая дебиторская задолженность	5 654	4 951
	9 532	**8 298**

На 30 июня 2023 года дебиторская задолженность по концессионным соглашениям в сумме 60 998 млн руб. (на 31 декабря 2022 года – 62 891 млн руб.) относится к задолженности Государственной Компании «Российские Автодороги» (кредитный рейтинг по оценке «Эксперт РА»: ruAA+) и учитывается по амортизированной стоимости. Срок погашения дебиторской задолженности 2047 год. Денежные потоки по данной дебиторской задолженности представляют собой выплату основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы, рассчитываемые на основании индекса потребительских цен. Процентный доход по дебиторской задолженности за 6 месяцев 2023 года, включенный в строку «Значительный компонент финансирования» в Примечании 7, составил 2 431 млн руб. (за 6 месяцев 2022 года: 2 784 млн руб.).

12 Денежные средства и их эквиваленты

млн руб.	**30 июня 2023**	**31 декабря 2022**
Денежные средства	3 587	2 358
Депозиты со сроком до 3-х месяцев в сторонних банках	320	76
Денежные средства и их эквиваленты	**3 907**	**2 434**

На 30 июня 2023 года и 31 декабря 2022 года денежные средства на специальных счетах составляют 66 241 млн руб. и 70 049 млн руб., соответственно, и представляют собой средства, использование которых ограничено государственными заказчиками и банками с целью финансирования определенных объектов строительства в рамках казначейского или банковского сопровождения государственных контрактов; обслуживания и залога обязательств по кредитам.

На остаток денежных средств начисляются проценты в соответствии с условиями соглашений о привлечении денежных средств.

13 Капитал

В марте 2023 года были начислены, утверждены и выплачены дивиденды акционерам в размере 802 млн руб.

14 Кредиты и займы

млн руб.	**30 июня 2023**	**31 декабря 2022**
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные кредиты и займы, полученные в рамках договоров государственно-частного партнерства	68 459	64 862
Кредиты, обеспеченные поручительством собственника, полученные в рамках договоров государственно-частного партнерства	4 479	4 483
Обязательства по аренде	1 297	867
Обеспеченные облигационные займы	-	2 580
Прочие финансовые обязательства	1 090	1 106
	75 325	**73 898**
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные кредиты и займы	16 800	568
Обеспеченные облигационные займы	2 830	205
Текущая часть долгосрочных обеспеченных кредитов и займов	3 138	3 667
Кредиты, обеспеченные поручительством собственника	2 269	-
Обязательства по аренде	1 565	1 196
Прочие финансовые обязательства	2 382	919
	28 984	**6 555**

Прочие финансовые обязательства представляют собой необеспеченные кредиты и займы, векселя, задолженность по договорам факторинга.

По состоянию на 30 июня 2023 года облигационный заем на сумму 3 000 млн руб. со сроком погашения в сентябре 2026 года классифицирован как краткосрочное обязательство в связи с офертой на выкуп 12 сентября 2023 года.

(a) Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам в рублях были следующими:

млн руб.	Номинальная ставка процента	Год наступления срока платежа	30 июня 2023 Балансовая стоимость	31 декабря 2022 Балансовая стоимость
Обеспеченные кредиты в рублях				
	16,2-17,7%*	2033-2036	42 593	44 217
	9%*	2025	1 809	2 090
	9,65-10,5%*	2023-2030	20 297	6 879
	9,65-10%	2023	3 133	-
Кредиты в рублях, обеспеченные поручительством собственника				
	10-10,5%*	2023	2 264	-
	19,7-20,2%*	2039	2 681	2 683
Итого обеспеченных кредитов в рублях			**72 777**	**55 869**
Займы в рублях, обеспеченные поручительством собственника				
	20,2-20,7%*	2039	1 803	1 800
Обеспеченные займы от сторонних компаний в рублях				
	4,5%**	2039	20 009	15 296
	10,63-14,4%	2023-2026	556	615
Итого обеспеченных займов от сторонних компаний в рублях			**22 368**	**17 711**
Обеспеченные облигационные займы				
	7,25-10%	2023-2024	2 830	2 785
Итого обеспеченных облигационных займов в рублях			**2 830**	**2 785**
Векселя	8,5-10%	2023-2025	95	92
Необеспеченные займы	7,5-9,97%	2023	75	571
Обязательства по аренде	4,12-24,82%	2023-2032	2 862	2 063
Прочие финансовые обязательства	9,67%	2023-2030	3 302	1 362
Итого обязательств			**104 309**	**80 453**

**Данные процентные ставки являются переменными. Для их расчета используются показатели фактического значения индекса потребительских цен (далее «ФИПЦ») или ключевой ставки Банка России, увеличенные на маржу банка, и ставка, устанавливаемая Банком России при предоставлении уполномоченным банкам кредитных средств в целях рефинансирования кредитов.*

*** см. Примечание 14(c).*

Балансовая стоимость на 30 июня 2023 года отличается от справедливой стоимости обязательств на 4 265 млн руб. (на 31 декабря 2022 года – 1 705 млн руб.) в части долгосрочных кредитов по концессионным соглашениям, ставки по которым привязаны к ФИПЦ. Компания ожидает возвращение ставки в рыночный диапазон при стабилизации инфляции.

(b) Обеспечения

Банковские кредиты на 30 июня 2023 года обеспечены денежными средствами на специальных счетах в сумме 38 556 млн руб. (на 31 декабря 2022 года – 27 281 млн руб.), имущественными правами в сумме 5 011 млн руб. (на 31 декабря 2022 года – 5 011 млн руб.), полной долей в уставном капитале ООО «Дорожная концессия», а также 50,01% доли в уставном капитале ООО «Юго-восточная магистраль», и долгосрочный депозит в размере 173 млн руб. (на 31 декабря 2022 года – 173 млн руб.) обеспечивает полученные Группой банковские гарантии.

На 30 июня 2023 года имущественные права требования в отношении денежных средств по договорам концессии и субподряда были переданы в залог в качестве обеспечения гарантий, выпущенных банками, а также банковских кредитов и займов, привлеченных концессионными компаниями Группы. Стоимость залога полностью покрывает балансовую стоимость кредитов, привлеченных концессионными компаниями Группы на 30 июня 2023 года.

На 30 июня 2023 года имущественные права требования в отношении выручки по договорам строительного подряда на общую сумму 1 977 млн руб. (на 31 декабря 2022 года: 13 683 млн руб.) были переданы в залог в качестве обеспечения гарантий, выпущенных банками по поручению Группы, и банковских кредитов.

На 30 июня 2023 года кредиты и займы Группы на сумму 6 748 млн руб. были обеспечены поручительством собственника (на 31 декабря 2022 года – 4 483 млн руб.).

(c) Государственные субсидии

На 30 июня 2023 года Группой привлечен займ на сумму 24 181 млн руб. с годовой процентной ставкой 4,5%, субсидируемой государством. Срок погашения по данному займу наступает 30 июня 2029 года (см. Примечание 14(a)).

Группа определила, что при первоначальном признании процентная ставка по эквивалентному кредиту, выданному на рыночных условиях без государственных субсидий, составила бы 11,5-12,1%. Группа пришла к выводу, что разница между процентной ставкой в размере 4,5% и 11,5-12,1% представляет собой государственную помощь, предназначенную для компенсации Группе процентных расходов, которые были бы понесены в ином случае, если бы кредит не был субсидирован в рамках схемы финансовой поддержки. Разница между потоками денежных средств по кредиту, дисконтированными по рыночной ставке процента, и его номинальной стоимостью на момент первоначального признания представлена в следующей таблице:

млн руб.	**Рыночная ставка процента**	**1 января 2023**	**Признано в 2023 году**	**Амортизация субсидии**	**30 июня 2023**
Субсидии	11,5 -12,1%	3 752	853	(494)	4 111
млн руб.	**Рыночная ставка процента**	**1 января 2022**	**Признано в 2022 году**	**Амортизация субсидии**	**31 декабря 2022**
Субсидии	12,1%	-	4 070	(318)	3 752

Данная разница была отражена как доходы будущих периодов, и будет признаваться в составе расходов, уменьшая величину признаваемых расходов по процентам к уплате.

15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн руб.	**30 июня 2023**	**31 декабря 2022**
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность по строительным работам	1 206	1 648
Обязательство по выкупу собственной доли	412	397
Прочая кредиторская задолженность	86	204
	1 704	**2 249**
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность по строительным работам	17 746	11 052
Кредиторская задолженность за прочие услуги	8 823	7 106
Кредиторская задолженность по неконтролирующей доле участия[2]	1 913	1 285
Задолженность по НДС	1 211	5 989
Прочая кредиторская задолженность	1 080	1 149
	30 773	**26 581**

16 Резервы

млн руб.	**30 июня 2023**	**31 декабря 2022**
Долгосрочные резервы		
Гарантийные обязательства	1 722	1 219
Капитальные ремонты	1 309	1 121
Резервы по планам с установленными выплатами	1 372	1 284
	4 403	**3 624**
Краткосрочные резервы		
Резервы по налоговым рискам	4 595	4 449
Прочие резервы	222	105
	4 817	**4 554**

17 Условные активы и обязательства

Величина и характер условных обязательств Группы по состоянию на 30 июня 2023 года существенно не изменилась по сравнению с аналогичными показателями по состоянию на 31 декабря 2022 года.

18 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Конечным бенефициаром Группы и единственным участником Компании является г-н Андреев А.В.

[2] Доля, принадлежащая неконтролирующим участникам в обществах с ограниченной ответственностью.

В состав связанных сторон, операции по которым раскрыты ниже, входит старший руководящий персонал, акционер компании, ассоциированные компании и прочие связанные стороны.

(i) Вознаграждение старшего руководящего персонала

Старший руководящий персонал включает Генеральных директоров и директоров Группы. Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном периоде, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. Примечание 8):

млн руб.	**Сумма сделки За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023**	**Сумма сделки За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022**
Заработная плата и премии	558	394
Отчисления в Государственный пенсионный фонд	117	57
Взносы в план с установленными выплатами (негосударственное пенсионное страхование)	4	3
	679	**454**

(b) Операции с участием прочих связанных сторон

(i) Выручка

млн руб.	**Сумма сделки За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023**	**Сумма сделки За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022**
Выручка от строительства дорог, признаваемая в течение времени	344	170
Оказание услуг	3	1
Прочая выручка	42	3
	389	**174**

(ii) Финансовые доходы и расходы

млн руб.	**Сумма сделки За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023**	**Сумма сделки За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2022**
Процентный доход по займам выданным	384	105
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности и займам выданным	1	1
Дисконт по долгосрочной кредиторской задолженности и займам, полученным от связанных сторон	(221)	(181)
Процентный расход по займам полученным	(139)	(74)
Процентный расход по финансовой аренде	(7)	-
Процентный расход по векселям	(1)	-
	17	**(149)**

(iii) Закупки

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 года и 2022 года, стоимость услуг, оказанных Группе связанными сторонами, составила 461 млн руб. и 314 млн руб., соответственно.

(iv) Остатки по расчетам

млн руб.	**Остаток по расчетам 30 июня 2023**	**Остаток по расчетам 31 декабря 2022**
Долгосрочные активы		
Займы выданные	398	45
Авансы выданные	50	-
Краткосрочные активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	106	44
Авансы выданные	368	386
Займы выданные	5 699	4 456
	6 621	**4 931**

млн руб.	**Остаток по расчетам 30 июня 2023**	**Остаток по расчетам 31 декабря 2022**
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и займы	(1 868)	(1 267)
Торговая кредиторская задолженность	(86)	(75)
Краткосрочные обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	(443)	(170)
Кредиты и займы	(210)	(64)
Прочая кредиторская задолженность	(1 914)	(1 244)
	(4 521)	**(2 820)**

Одна из компаний Группы предоставила заем компании, контролируемой бенефициарным собственником Группы, в размере 3 150 млн руб. с плавающей процентной ставкой, которая по состоянию на 30 июня 2023 года составила 10,5%. Сумма займа признана в капитале в составе прочих операций с собственниками.

19 События после отчетной даты

Кредиты и займы, прочие источники финансирования

В июле 2023 года АО «Автобан-Финанс» разместило процентные неконвертируемые документарные облигации в количестве 5 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая общей номинальной стоимостью 5 000 млн руб. с возможностью досрочного погашения по требованию владельцев и по усмотрению эмитента со сроком погашения через 5 лет от даты размещения (июль 2028 года). Купоны ежеквартальные, ставка 1-8го купонов установлена на уровне 10 % годовых. По выпуску предусмотрена оферта через 2 года.

Прочее

4 августа 2023 года указом президента РФ был утвержден новый Федеральный закон №414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль». Закон предусматривает обложение дополнительным налогом разового характера прибыль российских организаций, у которых среднеарифметическая величина прибыли за 2021–2022 годы составляет более 1 000 млн руб. Срок уплаты налога – 28 января 2024 года. По предварительным расчетам руководства Группы, величина налога составит 217 млн руб. Группа не начислила обязательство в отношении этого налога в отчетности за первое полугодие, так как обязательство по его уплате возникло в момент утверждения закона после отчетной даты.

В сентябре 2023 года в Нижегородской области на 9 месяцев раньше срока запущено движение на 4 этапе М-12 «Восток» (224–347 км). Открытие нового участка М-12 позволило продлить маршрут новой магистрали от Москвы до Арзамаса (всего – 347 км).

АО «Кэпт»
БЦ «Башня на Набережной», Блок «С»
Пресненская набережная, 10
Москва, Россия 123112
Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4499

Заключение независимых аудиторов
по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Акционерам Акционерного общества
«Инвестиционная строительная компания АВТОБАН»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении Акционерного общества «Инвестиционная строительная компания АВТОБАН» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2023 года и соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство (Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2023 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Самарин М.В.

АО «Кэпт»

Москва, Россия

29 сентября 2023 года