



Государственная компания «Российские автомобильные дороги»

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение к ней

31 декабря 2016 года

Содержание

| | Страница |
|---|----------|
| Аудиторское заключение | 2 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 6 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | 8 |
| Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала | 9 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 10 |
| Пояснения к консолидированной отчетности | 12 |



ООО «РСМ РУСЬ»

119285, Москва, ул. Пудовкина, 4

Тел: +7 495 363 28 48

Факс: +7 495 981 41 21

Э-почта: mail@rsmrus.ru

www.rsmrus.ru

17.04.2017 г. / РСМ - 2175

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Наблюдательному Совету Государственной компании «Российские автомобильные дороги»

Аудируемое лицо:

Государственная компания «Российские автомобильные дороги» (сокращенное название - Государственная компания «Автодор»).

Место нахождения: Россия, 127006, г. Москва, Страстной бульвар, д.9;

Основной государственный регистрационный номер – 1097799013652.

Аудитор:

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ».

Место нахождения: 119285, г. Москва, ул. Пудовкина, д. 4;

Телефон: (495) 363-28-48; факс: (495) 981-41-21;

Основной государственный регистрационный номер – 1027700257540;

Общество с ограниченной ответственностью «РСМ РУСЬ» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (свидетельство о членстве № 6938, ОРНЗ 11306030308), местонахождение: 119192, Москва, Мичуринский пр-т, д. 21, корп. 4.

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Государственной компании «Российские автомобильные дороги» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях собственного капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также пояснений к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния на консолидированную финансовую отчетность обстоятельств, изложенных в части, содержащей основание для выражения мнения с оговоркой, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

В консолидированной финансовой отчетности Группы не раскрыта справедливая стоимость ресурсов и результатов управления ресурсами, находящихся в доверительном управлении Группы на долгосрочный период с учетом особенностей законодательства, регулирующего деятельность Государственной компании «Автодор».

В пояснениях 10, 11 к консолидированной финансовой отчетности раскрыта первоначальная (историческая) стоимость автомобильных дорог и нематериальных активов, полученных в доверительное управление. При этом определение первоначальной (исторической) стоимости произведено на основании данных учета по установленным российским правилам бухгалтерского учета и не соответствует правилам определения первоначальной (исторической) стоимости для целей МСФО.

Международные стандарты финансовой отчетности не содержат установленных однозначных требований в отношении порядка отражения в финансовой отчетности некоммерческой организации, какой является Государственная компания «Автодор», ресурсов, а также результатов использования ресурсов, полученных в доверительное управление с учетом законодательства, регулирующего порядок получения и использования доходов от доверительного управления.

Порядок отражения результатов деятельности по управлению автомобильными дорогами, а также объем раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности, является предметом суждения Руководства Группы. Принятое руководством Группы решение по объему раскрытия информации в отношении стоимости ресурсов и результатов управления ресурсами, находящихся в доверительном управлении Группы, отражено в пояснениях 10, 11 консолидированной финансовой отчетности.

По нашему мнению, справедливую стоимость ресурсов и результатов управления ресурсами, находящихся в доверительном управлении Группы, необходимо раскрывать в консолидированной финансовой отчетности для соответствия ее Концепции подготовки отчетности общего назначения по МСФО.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе *«Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности»* настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Мы определили, что за исключением вопроса, изложенного в разделе *«Основание для выражения мнения с оговоркой»* отсутствуют иные ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ревизионная комиссия и Управление внутреннего контроля и аудита несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является

ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Ревизионной комиссией и Управлением внутреннего контроля и аудита, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем Ревизионной комиссии и Управлению внутреннего контроля и аудита, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до Ревизионной комиссии и Управления внутреннего контроля и аудита, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Председатель Правления

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000015 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 15 ноября 2011г. №24 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004215

Руководитель, ответственный за проведение аудита

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000025 выдан на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 30 ноября 2011г. №25 на неограниченный срок.

ОРНЗ в Реестре аудиторов и аудиторских организаций – 21706004160



Н.А. Данцер

А.А. Косова

| млн. рублей | Пояснения | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года (пересчитано) |
|--|-----------|-------------------------|--|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Нематериальные активы | 10 | 1 533 | 1 277 |
| Основные средства | 11 | 217 | 187 |
| Прочие внеоборотные активы | | 87 | 111 |
| Отложенные налоговые активы | | 83 | 63 |
| Итого внеоборотных активов | | 1 920 | 1 638 |
| Оборотные активы | | | |
| Затраты, осуществленные от лица Принципала | 12 | 279 514 | 238 283 |
| Запасы | | 110 | 121 |
| Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная | | 215 | 302 |
| Займы выданные краткосрочные | | - | - |
| Авансы выданные | 13 | 70 405 | 74 487 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 14 | 15 441 | 15 566 |
| Прочие оборотные активы | 15 | 6 716 | 6 230 |
| Итого оборотных активов | | 372 401 | 334 989 |
| Всего активов | | 374 321 | 336 627 |

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 12-49, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

| млн. рублей | Пояснения | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года (пересчитано) |
|--|-----------|-------------------------|--|
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Резервы | | | |
| Нераспределенная прибыль | | 1 233 | 1 805 |
| Доля неконтролирующих участников | | (187) | (100) |
| Итого собственный капитал | | 1 046 | 1 705 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Заемные средства | 16 | 44 826 | 29 919 |
| Прочие долгосрочные обязательства | 17 | 2 223 | 3 247 |
| Отложенные налоговые обязательства | | 34 | 54 |
| Итого долгосрочных обязательств | | 47 083 | 33 220 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Задолженность перед Принципалом | 18 | 315 227 | 288 028 |
| Заемные средства | 16 | 2 531 | 5 550 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 19 | 8 301 | 8 030 |
| Обязательство по текущему налогу на прибыль | | 35 | - |
| Прочие краткосрочные обязательства | | 98 | 94 |
| Итого краткосрочных обязательств | | 326 192 | 301 702 |
| Итого обязательств | | 374 321 | 336 627 |

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством «АД» апреля 2017 года и от имени руководства ее подписали:

Кельбах С.В.

Председатель правления





Яценко А.А.

Главный бухгалтер



Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 12-49, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

| млн. рублей | Пояснение | 2016 год | 2015 год (пересчитано) |
|--|-------------------------------------|--------------|---------------------------|
| Выручка | 4 | 1 215 | 665 |
| Расходы на имущество в доверительном управлении | 5 | (20 513) | (19 968) |
| Целевое финансирование от Принципала на покрытие расходов на содержание имущества в доверительном управлении | 6 | 20 513 | 19 967 |
| Себестоимость продаж | | (325) | (388) |
| Валовая прибыль | | 890 | 276 |
| <hr/> | | <hr/> | <hr/> |
| Прочие доходы | | 1 366 | 734 |
| Административные расходы | 7 | (2 467) | (2 577) |
| Целевое финансирование от Принципала на покрытие административных расходов | 6 | 1 664 | 1 555 |
| Прочие расходы | | (598) | (675) |
| Результаты операционной деятельности | | 855 | (687) |
| <hr/> | | <hr/> | <hr/> |
| Финансовые доходы | | 1 189 | 1 616 |
| Финансовые расходы | | (2 687) | (1 846) |
| Целевое финансирование от Принципала на покрытие финансовых расходов | 6 | 2 052 | 1 077 |
| Чистые финансовые расходы | 8 | 554 | 847 |
| <hr/> | | <hr/> | <hr/> |
| Прибыль до налогообложения | | 1 409 | 160 |
| Расход по налогу на прибыль | 9 | (369) | (412) |
| <hr/> | | <hr/> | <hr/> |
| Прибыль и общая совокупная прибыль за отчетный год | | 1 040 | (252) |
| | принадлежащая учредителю | 1 127 | (204) |
| | принадлежащая неконтролирующей доле | (87) | (48) |

| млн. рублей | 2016 год | 2015 год |
|---|----------|----------|
| Нераспределенная прибыль | | |
| Остаток на 1 января 2016 | 1 705 | 2 482 |
| Прибыль за отчетный год | 1 040 | (252) |
| Операции с учредителем, отраженные непосредственно в составе собственного капитала | | |
| Распределение прибыли учредителю | (1 699) | (525) |
| Остаток на 31 декабря 2016 | 1 046 | 1 705 |

| млн. рублей | 2016 год | 2015 год (пересчитано) |
|--|----------------|---------------------------|
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| Прибыль до налогообложения | 1 409 | 160 |
| <i>Корректировки:</i> | | |
| Амортизация | 79 | 69 |
| Процентный расход | 2 058 | 609 |
| Процентный доход | (1 189) | (1 616) |
| Прочие неденежные статьи | 4 | (23) |
| Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов | 2 361 | (801) |
| Изменение затрат, осуществленных от лица Принципала | (41 231) | (57 892) |
| Изменение авансов выданных и прочих активов | 3 716 | (9 240) |
| Изменение задолженности перед Принципалом | 29 533 | 44 315 |
| Изменение прочей кредиторской задолженности | 519 | 2 533 |
| Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов | (5 102) | (21 085) |
| Налог на прибыль уплаченный и проценты | (247) | (612) |
| Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности | (5 349) | (21 697) |
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов | (267) | (684) |
| Поступления от продажи основных средств | 5 | 557 |
| Проценты полученные | 1 121 | 1 574 |
| Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности | 859 | 1 447 |

Государственная Компания «Российские автомобильные дороги»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2016 год

| млн. рублей | 2016 год | 2015 год (пересчитано) |
|---|---------------|---------------------------|
| ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| Выплата процентов по займу | (1 065) | (357) |
| Привлечение заемных средств | 10 000 | 24 484 |
| Возврат заемных средств | (4 561) | (602) |
| Платежи по обязательствам финансовой аренды | (9) | (10) |
| Дивиденды, выплаченные неконтролирующим участникам | - | - |
| Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности | 4 365 | 23 514 |
| Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | (125) | 3 265 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года | 15 566 | 12 301 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года | 15 441 | 15 566 |

1 Общие положения

(a) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Государственная компания «Российские автомобильные дороги» и ее дочерние общества (далее – Группа) осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на деятельность Группы оказывает влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи некоторые свойства развивающихся рынков. Правовые, налоговые и административные системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вместе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих деятельность в Российской Федерации.

Продолжающийся конфликт на Украине и связанные с ним события привели к пересмотру оценок рисков ведения деятельности в Российской Федерации в сторону увеличения. Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала, падению курса российского рубля, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от российских государственных банков. Оценить последствия введенных санкций и угрозы введения новых санкций в будущем в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

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

(b) Организационная структура и деятельность

Государственная компания «Российские автомобильные дороги» (далее – «Государственная Компания») образована 17 июля 2009 года и осуществляет свою деятельность на основании федерального закона от 17 июля 2009 года №145-ФЗ «О Государственной компании «Российские автомобильные дороги» и внесении изменения в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Компания зарегистрирована по адресу: 127006, г. Москва, Страстной бульвар, дом 9.

Учредителем Государственной компании выступает Российская Федерация. Права и обязанности учредителя Государственной компании осуществляет от имени Российской Федерации Правительство Российской Федерации.

Государственная компания является некоммерческой организацией, не имеющей членства и созданной Российской Федерацией на основе имущественных взносов в целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления.

Государственная компания действует в целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления, а также в целях поддержания в надлежащем состоянии и развития сети автомобильных дорог Государственной компании, увеличения их пропускной способности,

обеспечения движения по ним, повышения качества услуг, оказываемых пользователям автомобильными дорогами Государственной компании, развития объектов дорожного сервиса, размещаемых в границах полос отвода и придорожных полос автомобильных дорог Государственной компании.

В соответствии с Федеральным законом № 145-ФЗ, Государственная компания осуществляет деятельность, приносящую доходы и соответствующую целям, ради которых она создана, лишь постольку, поскольку это служит достижению этих целей. После уплаты налогов и сборов, предусмотренных законодательством о налогах и сборах, доходы Государственной компании, полученные в результате такой деятельности, направляются на достижение целей, установленных настоящим Федеральным законом

Дочерние общества Государственной компании:

| Наименование общества | ИНН КПП | Юридический адрес (в соответствии с уставом) | Доля владения |
|--|-------------------------|--|------------------|
| Открытое акционерное общество "Транспортный переход через Керченский пролив" | 7709948430 770701001 | Российская Федерация, 127006, г. Москва, Страстной бульвар, д 9 | 100% |
| Общество с ограниченной ответственностью «Дорожно-инвестиционная компания» | 7703402852 770301001 | Российская Федерация, 123317, г. Москва, Пресненская набережная, дом 8, стр. 1 | 51% |
| Общество с ограниченной ответственностью УК «Автодор» | 7709874971 771001001 | Российская Федерация, 127006, г. Москва, Страстной бульвар, д 9 | 100% |
| Общество с ограниченной ответственностью "Автодор-Инвест" | 7710938940 770701001 | Российская Федерация, 127006, г. Москва, Страстной бульвар, д 9 | 99% |
| Общество с ограниченной ответственностью "Автодор-Торговая Площадка" | 7710938933 770701001 | Российская Федерация, 127006, г. Москва, Страстной бульвар, д 9 | 99% |
| Общество с ограниченной ответственностью "Автодор-Инжиниринг" | 7710946388 771001001 | 109028, г. Москва, Подкопаевский переулок, дом 4 | 99% |
| Общество с ограниченной ответственностью "Автодор-Девелопмент" | 7709951915 770701001 | Российская Федерация, 127006, г. Москва, Страстной бульвар, д 9 | 99% |
| Акционерное общество «Автодор-Телеком» | 7825664774 770701001 | Российская Федерация, 127006, г. Москва, переулок Успенский, д 10, стр. 1 | 51% |
| Общество с ограниченной ответственностью "Автодор-Платные Дороги" | 7710965662 770701001 | Российская Федерация, 127006, г. Москва, Страстной бульвар, д 9 | 99% |

Основными видами деятельности Группы являются деятельность по доверительному управлению автомобильными дорогами Государственной компании, организации строительства и реконструкции автомобильных дорог, переданных или передаваемых Государственной компании в доверительное управление, а также иная деятельность, направленная на достижение целей деятельности Государственной компании.

2 Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании Федерального закона от 27 июля 2010 года № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности» в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности, признанных в Российской Федерации в соответствии с Положением о признании Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности для применения на территории Российской Федерации, утвержденным Постановлением Правительства Российской Федерации от 25 февраля 2011 года №107.

(b) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчета

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или рублей), и эта же валюта является функциональной валютой для предприятий Группы, зарегистрированных в Российской Федерации. Российский рубль является валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшего) миллиона, кроме случаев, где указано иное.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной 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.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Пояснение 12 – Затраты, осуществленные от лица Принципала;
- Пояснение 17 – Прочие долгосрочные обязательства;
- Пояснение 18 – Задолженность перед Принципалом;

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках;
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен);
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно в представленной консолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2016 года, и являются единообразными для компаний Группы.

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние общества

Дочерними являются общества, контролируемые Государственной компанией «Российские автомобильные дороги». Показатели финансовой отчетности дочерних обществ отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Убытки, приходящиеся на неконтролирующую долю в дочернем обществе, в полном объеме относятся на счет неконтролирующих долей, даже если это приводит к возникновению дебетового сальдо («дефицита») на этом счете. Дочерние общества составляют консолидированную финансовую отчетность на уровне подгруппы (дочернее общество с его дочерними компаниями) с целью консолидации на уровне головной компании - Государственной компании «Российские автомобильные дороги».

(ii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(b) Иностранная валюта

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

(с) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые активы*

К непроизводным финансовым активам относятся торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает дебиторскую задолженность и депозиты по справедливой стоимости на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется по справедливой стоимости на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент. Справедливая стоимость увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо, когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любая доля участия в переданном финансовом активе, возникшая или оставшаяся у Группы признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчеты по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

(ii) *Дебиторская задолженность*

Дебиторская задолженность представляет собой некотируемый на активном рынке финансовый актив, предусматривающий получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания дебиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. К дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям, депозиты со сроком погашения более трех месяцев на дату первоначального признания.

(iii) *Денежные средства и эквиваленты денежных средств*

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, денежные средства на расчетных счетах, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше, а также остатки на казначейских счетах.

(iv) *Непроизводные финансовые обязательства*

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных обязательств осуществляется по справедливой стоимости на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно

относящихся затрат по сделке на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовое обязательство. Внутригрупповые затраты, понесенные при осуществлении сделки, не корректируют справедливую стоимость финансового обязательства.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору, или истекает срок их действия.

Группа имеет следующие производные финансовые обязательства: кредиты, займы и кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Один из видов займов, привлекаемых Группой – долгосрочные займы, полученные по долгосрочным инвестиционным соглашениям – удержания инвестиционной составляющей из оплаты работ подрядчику при приемке каждого из этапов работ на основании долгосрочных инвестиционных соглашений.

Согласно долгосрочным инвестиционным соглашениям подрядчик частично инвестирует в строительство объекта до его ввода в эксплуатацию. Инвестиции подрядчика будут возмещаться ему Группой на стадии эксплуатации ежегодно в течение нескольких лет, начиная с года, следующего за годом ввода объекта в эксплуатацию. Начисление процентов происходит ежемесячно, начиная с момента возникновения задолженности. Выплата процентов будет осуществляться аналогично возмещению инвестиций и в те же сроки. Процентная ставка определяется условиями долгосрочного инвестиционного соглашения и, как правило, является плавающей (привязана к ставке рефинансирования Центрального Банка РФ либо к индексу потребительских цен). Как правило, процентная ставка по долгосрочным инвестиционным соглашениям, соответствует рыночным условиям (договоры заключаются через открытые тендеры), поэтому корректировка фактической суммы займа, полученного по долгосрочным инвестиционным соглашениям не производится. Корректировка справедливой стоимости займа по долгосрочным инвестиционным соглашениям при первоначальном признании осуществляется в случае существенного отличия суммы привлеченных средств по долгосрочному инвестиционному соглашению и дисконтированной стоимостью будущих денежных платежей при применении рыночной процентной ставки.

В кредиторской задолженности Группы присутствует характерный для Группы вид кредиторской задолженности – задолженность по гарантийным удержаниям.

Гарантийное удержание по договору – отложенная оплата части выполненных работ, гарантирующая исполнение обязательств по гарантийному обслуживанию в период эксплуатации объекта строительства (реконструкции). Выплачиваются подрядчику ежегодно с года, следующего за годом ввода объекта в эксплуатацию, в течение порядка 10-13 лет определенными суммами (или определенным процентом от общей суммы). Основная сумма задолженности, порядка 75-80%, погашается в течение 4-5 лет, следующих за годом ввода объекта в эксплуатацию. Плата за предоставление отсрочки платежа не предоставляется.

Гарантийные удержания отражаются в составе задолженности в дисконтированной величине. Ставка дисконтирования определяется экспертным методом на основании анализа долгового рынка как средняя ставка по аналогичным финансовым инструментам эмитентов, имеющих сопоставимый с Государственной компанией кредитный рейтинг, на дату возникновения обязательства. После первоначального признания такие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Динамика ставки дисконтирования:

| Период | 1 квартал 2016 года | 2 квартал 2016 года | 3 квартал 2016 года | 4 квартал 2016 года |
|------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Ставка дисконтирования, % | 11,13 | 9,85 | 9,45 | 9,52 |
| Период | 1 квартал 2015 года | 2 квартал 2015 года | 3 квартал 2015 года | 4 квартал 2015 года |
| Ставка дисконтирования, % | 15,69 | 14,56 | 12,14 | 12,13 |

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочих доходов» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация исчисляется от амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива за вычетом остаточной стоимости этого актива. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно. Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух

сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств по состоянию на отчетную дату были следующими:

| | |
|----------------------------------|---------|
| Установки, машины и оборудование | 2-7 лет |
| Транспорт | 2-8 лет |
| Вспомогательное оборудование | 1-9 лет |

В конце каждого отчетного года методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и величины остаточной стоимости основных средств анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(e) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

(f) Внеоборотные активы в доверительном управлении

На основании Федерального закона от 17 июля 2009 года №145-ФЗ «О Государственной компании «Российские автомобильные дороги» и внесении изменения в отдельные законодательные акты Российской Федерации» Государственной компании переданы в доверительное управление автомобильные дороги общего пользования федерального значения, находящиеся в федеральной собственности и используемые на платной основе, автомобильные дороги общего пользования федерального значения, находящиеся в федеральной собственности и содержащие платные участки (за исключением земельных участков в границах полос отвода таких автомобильных дорог), а также автомобильные дороги, деятельность по организации строительства и реконструкции которых осуществляется Государственной компанией. Учредителем и выгодоприобретателем доверительного управления является Российская Федерация (Принципал).

Автомобильные дороги в доверительном управлении не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве основных средств, так как, по мнению Группы, не отвечают критериям признания согласно МСФО (IAS) 16 «Основные средства».

Основное условие возможности признания активов - вероятность будущей экономической выгоды, связанной с активом:

- ожиданием прибыли от операций на протяжении срока экономической службы актива;
- ожиданием доходов от повышения стоимости;
- реализацией остаточной стоимости.

Группа считает, что доходы от деятельности по доверительному управлению являются не доходом согласно его определению в МСФО, а еще одним источником финансирования наряду с субсидией. Источники финансового обеспечения деятельности по доверительному управлению согласно п. 2 ст. 22 Федерального закона от 17 июля 2009 года №145-ФЗ:

- субсидии, полученные из федерального бюджета на осуществление деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами;

- доходы от деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами.

Размер субсидий определяется федеральным законом о федеральном бюджете на соответствующий финансовый год с учетом планируемых доходов от деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами. Данные доходы зачисляются на лицевой счет и подлежат отдельному учету. Использование доходов от деятельности по доверительному управлению ограничено условиями Федерального закона и не приводит к прибыли Группы.

Информация о полученных за отчетный период доходах от деятельности по доверительному управлению отражается в пункте пояснений «Задолженность перед Принципалом» в разделе «Финансирование полученное».

Группа делает вывод, что контроль над автомобильными дорогами ограничен, так как:

- Государственная компания при осуществлении деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами не вправе производить их отчуждение - сделки, которые влекут или могут повлечь за собой отчуждение автомобильных дорог Государственной компании, являются ничтожными;
- на автомобильные дороги, находящиеся в доверительном управлении Государственной компании, не может быть обращено взыскание, в том числе в порядке исполнительного производства;
- Государственная компания не вправе поручать другому лицу совершать от его имени действия, связанные с осуществлением деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами Государственной компании.

(g) Затраты, осуществленные от лица Принципала

Государственная Компания получает государственное финансирование на осуществление деятельности по строительству и реконструкции автомобильных дорог, находящихся в доверительном управлении Государственной Компании, но являющихся собственностью Российской Федерации (Принципала).

Государственная Компания, выполняя функции Заказчика, несет затраты, связанные со строительством и реконструкцией данных автомобильных дорог в рамках доверительного управления автомобильными дорогами, за счет целевого финансирования, полученного от Принципала. По окончании строительства и/или реконструкции, Государственная Компания передает завершенные строительством или реконструкцией автомобильные дороги в федеральную собственность.

Операционный цикл строительства и реконструкции автомобильных дорог может превышать 12 месяцев. Затраты, осуществленные от лица Принципала в ходе осуществления деятельности по организации строительства и реконструкции автомобильных дорог, отражаются как оборотные активы, даже если в течение 12 месяцев после отчетной даты окончания строительства и передача дорог в федеральную собственность не предполагается.

Авансы, выданные в ходе осуществления деятельности по организации строительства и реконструкции, так же отражаются в составе оборотных активов, даже если в течение 12 месяцев после отчетной даты их погашение не предполагается.

(h) Целевое финансирование. Государственные субсидии

Целевое финансирование включает следующие источники:

- государственные субсидии;
- доходы от деятельности по доверительному управлению;
- доходы от иных видов деятельности Государственной компании.

В составе государственных субсидий присутствуют следующие виды субсидии:

- субсидия на организацию строительства и реконструкцию (субсидия на создание внеоборотных активов Принципала);
- субсидия на покрытие расходов по деятельности по доверительному управлению;
- субсидия на покрытие административных расходов в виде имущественного взноса.

Целевое финансирование от Принципала, в том числе государственные субсидии (кроме субсидии на создание внеоборотных активов), полученное на покрытие расходов на деятельность по доверительному управлению имуществом и на покрытие административных и финансовых расходов, признается в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые оно должно компенсировать. Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены.

По итогам каждого финансового года чистая прибыль за отчетный период, принадлежащая учредителю, реинвестируется Принципалу. Реинвестирование прибыли Принципалу отражается в Консолидированном отчете об изменениях собственного капитала.

Государственная компания раскрывает информацию о полученных и израсходованных субсидиях в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи», в пунктах 6 и 17 настоящих пояснений.

В консолидированном отчете о финансовом положении в составе Задолженности перед Принципалом отражаются: остатки неиспользованного целевого финансирования по деятельности, связанной с доверительным управлением (субсидии и доходы, полученные в рамках доверительного управления имуществом Принципала) и собственной деятельностью, а также реинвестированная Принципалу прибыль группы за отчетный период.

Так как затраты, осуществленные от лица Принципала, отражаются в составе оборотных активов в связи с тем, что операционный цикл строительных проектов может превышать двенадцать месяцев, соответствующее данным затратам целевое финансирование, полученное в виде субсидий из федерального бюджета Российской Федерации и связанное с выполнением деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами, а также деятельности по организации строительства, реконструкции автомобильных дорог, иной деятельности, также отражается в составе краткосрочных обязательств.

(i) Обесценение

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности, Группа рассматривает на уровне отдельных активов. При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов.

Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, относятся на уменьшение балансовой стоимости активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

В отношении нефинансовых активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(j) Вознаграждения работникам

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(к) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

(л) Выручка

Выручка представляет собой общий приток экономических выгод, полученных Группой и принадлежащих ей. При отражении операций по агентским отношениям суммы, полученные/собранные от имени Принципала, не признаются в качестве выручки. Выручкой агента является сумма причитающегося ему вознаграждения плюс любые другие суммы по счетам, выставляемым агентом Принципалу и прочим сторонам за свои услуги.

(м) Прочие расходы

(i) Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды разделяются на две составляющие: финансовый расход и погашение обязательства по аренде. Финансовые расходы распределяются по периодам в течение срока действия аренды таким образом, чтобы ставка, по которой начисляются проценты на оставшуюся часть арендных обязательств, была постоянной. Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра суммы минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды в момент подтверждения изменения ее условий.

«Условные» (т.е. зависящие от будущих событий) арендные платежи отражаются в учете путем пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок аренды, когда исчезает соответствующая неопределенность и размер корректировки арендной платы становится известным.

(п) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка за период в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, отрицательные курсовые разницы, признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

(о) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за

период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. В расчет текущего налога на прибыль, подлежащего уплате, также включается величина налогового обязательства, возникшего в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Кроме того, отложенный налог не признается в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль против налоговых прибылей и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности и поэтому налоговые убытки, и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные отложенные налоговые активы и долгосрочные отложенные налоговые обязательства, соответственно.

Отложенные налоговые активы и обязательства не дисконтируются.

(р) Сегментная отчетность

Государственная компания не раскрывает информацию по операционным сегментам, так как по мнению руководства ни один из ее видов деятельности не соответствует определению операционного сегмента согласно МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

В связи с особенностями планирования и осуществления деятельности, в Государственной компании отсутствует управленческая отчетность в общепризнанном виде. Основными документами, призванными соблюдать баланс доходов, расходов и получаемого целевого финансирования, являются Программа деятельности Государственной компании на долгосрочный период, утвержденная Постановлением правительства от 24 октября 2015 года №2174-р, и Финансовый план, одобренный Наблюдательным советом компании. Размер целевого финансирования фиксируется в федеральном законе о федеральном бюджете на соответствующий финансовый год. Эффективность управления ресурсами, переданными в доверительное управление, оценивается не финансовым результатом, а достижением целевых показателей Программы деятельности, таких как: своевременный ввод в эксплуатацию вновь построенных или реконструированных дорог и увеличение их протяженности, повышение технических характеристик категорий автомобильных дорог, обеспечение качества обслуживания пользователей автомобильными дорогами.

(q) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступают в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу:

- Окончательная версия стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее. Новый стандарт выпускается поэтапно и в конечном итоге заменяет собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования. В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность и полноту признания убытков по финансовым активам. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы;
- Новый стандарт МСФО (IFRS) 15 «Выручка по контрактам с клиентами» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Т.к. Группа применяет для строительных контрактов МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», то, скорее всего, новый стандарт окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность;

• МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. Группа находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на консолидированную финансовую отчетность.

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2)»;
- «Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28)».

4 Выручка

| млн. рублей | 2016 год | 2015 год (пересчитано) |
|---|----------|---------------------------|
| Вознаграждение доверительного управляющего | 345 | 306 |
| Доходы от организации и проведения конкурсов на право заключения долгосрочных инвестиционных соглашений | 314 | - |
| Доходы от продажи транспондеров и БСК | 138 | 29 |
| Доходы от субаренды земельных участков | 107 | 97 |
| Доходы от услуг по организации процедур на электронной торговой площадке | 76 | 64 |
| Доходы от рыночных проектов дочерних компаний | 62 | 82 |
| Доходы от услуг по организации и проведению конференций, семинаров и форумов | 58 | 27 |
| Доходы от аренды имущества, находящегося в доверительном управлении Государственной компании | 26 | 25 |
| Доходы от размещения рекламных конструкций | 26 | 23 |
| Доходы от оказания услуг по разработке проектной документации, НИОКР, технической политики | 16 | - |
| Доходы от установления сервитута | 13 | 8 |
| | | 26 |

| млн. рублей | 2016 год | 2015 год (пересчитано) |
|---------------|--------------|---------------------------|
| Прочие доходы | 34 | 4 |
| | 1 215 | 665 |

В связи с изменением суждений Группы и внесением изменений в учетную политику, доходы от продажи электронных средств регистрации проезда – транспондеров и бесконтактных смарт-карт-реклассифицированы в консолидированной отчетности из прочих доходов в выручку. Данная информация детально раскрыта в пункте 23 «Исправление ошибок прошлых лет и изменения в учетной политике» настоящих Пояснений.

5 Расходы на имущество в доверительном управлении

К расходам на имущество в доверительном управлении относятся услуги и работы по содержанию, текущему и капитальному ремонту, диагностике состояния и повышению уровня обустройства автомобильных дорог, находящихся в доверительном управлении, в целях поддержания их в надлежащем состоянии, увеличения их пропускной способности, обеспечения движения по ним. Данные расходы полностью покрываются за счет целевого финансирования от Принципала. Целевое финансирование, полученное на покрытие расходов на имущество в доверительном управлении, признано в качестве дохода в Консолидированном отчете о совокупном доходе.

| млн. рублей | 2016 год | 2015 год |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| Услуги | (20 447) | (18 831) |
| Невозмещаемый НДС | - | (2) |
| Прочие | (66) | (1 135) |
| | (20 513) | (19 968) |

6 Целевое финансирование

| млн. рублей | 2016 год | 2015 год (пересчитано) |
|---|---------------|---------------------------|
| Целевое финансирование от Принципала на покрытие расходов на содержание имущества в доверительном управлении | 20 513 | 19 967 |
| в том числе | | |
| Субсидия на доверительное управление | 14 842 | 17 065 |
| Доходы от сбора платы за проезд и перевозки тяжеловесных грузов | 5 671 | 2 902 |

| млн. рублей | 2016 год | 2015 год (пересчитано) |
|---|--------------|---------------------------|
| Целевое финансирование от Принципала на покрытие административных расходов | 1 664 | 1 555 |
| в том числе | | |
| Субсидия на содержание аппарата в виде имущественного взноса | 1 664 | 1 555 |
| Целевое финансирование от Принципала на покрытие финансовых расходов | 2 052 | 1 077 |
| в том числе | | |
| Доходы от сбора платы за проезд и перевозки тяжеловесных грузов | 2 052 | 1 077 |

7 Административные расходы

| млн. рублей | 2016 год | 2015 год |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Расходы на персонал | (1 544) | (1 545) |
| Услуги | (701) | (842) |
| Амортизация основных средств | (45) | (48) |
| Амортизация нематериальных активов | (34) | (12) |
| Материалы | (31) | (50) |
| Прочие | (112) | (80) |
| | (2 467) | (2 577) |

8 Финансовые доходы и расходы

| млн. рублей | 2016 год | 2015 год (пересчитано) |
|--|--------------|---------------------------|
| Отражение дисконтированной величины отложенных гарантийных удержаний | 58 | - |
| Процентный доход | 1 131 | 1 616 |
| Финансовые доходы | 1 189 | 1 616 |
| Расходы на выплату процентов по облигационному займу | (1 116) | (469) |
| Проценты по долговым инвестиционным и операторским соглашениям | (936) | (609) |

| млн. рублей | 2016 год | 2015 год (пересчитано) |
|--|----------------|---------------------------|
| Амортизация дисконтированной величины отложенных гарантийных удержаний | (629) | (709) |
| Процентный расход по финансовому лизингу | (3) | (4) |
| Проценты по предоставленным кредитам и займам и прочие проценты | (3) | (35) |
| Отражение дисконтированной величины отложенных гарантийных удержаний | - | (20) |
| Финансовые расходы | (2 687) | (1 846) |
| Целевое финансирование от Принципала на покрытие финансовых расходов | 2 052 | 1 077 |
| Чистые финансовые доходы | 554 | 847 |

9 Расход по налогу на прибыль

| млн. рублей | 2 016 год | 2 015 год |
|---|--------------|--------------|
| Текущий налог на прибыль | (385) | (421) |
| Отложенный налог на прибыль | 16 | 9 |
| Общая сумма расхода по налогу на прибыль | (369) | (412) |

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляется собой ставку налога на прибыль российских компаний.

10 Нематериальные активы

(a) Собственные нематериальные активы

В балансовую стоимость нематериальных активов включены Нематериальные активы и НИОКР по остаточной стоимости и незавершенные Нематериальные активы и НИОКР, отвечающие критериям признания, по цене приобретения.

| млн. рублей | Нематериальные активы | НИОКР | Незавершенные НМА | Незавершенные НИОКР | Итого |
|-------------------------------|---|---|---|---|---|
| | <u>Условно-первоначальная/ Историческая стоимость</u> | <u>Условно-первоначальная/ Историческая стоимость</u> | <u>Условно-первоначальная/ Историческая стоимость</u> | <u>Условно-первоначальная/ Историческая стоимость</u> | <u>Условно-первоначальная/ Историческая стоимость</u> |
| Остаток на 1 января 2016 года | 107 | 45 | 1 079 | 61 | 1 292 |
| Поступления | 1 129 | 32 | 346 | 9 | 1 516 |
| Выбытия | (79) | - | (1 098) | (49) | (1 226) |

| | | | | | |
|--|-------|------|-------|----|-------|
| Остаток на 31 декабря 2016 года | 1 157 | 77 | 327 | 21 | 1 582 |
| <i>Амортизация и убытки от обесценения</i> | | | | | |
| Остаток на 1 января 2016 года | (3) | (12) | - | - | (15) |
| Амортизация за отчетный период | (22) | (12) | - | - | (34) |
| Остаток на 31 декабря 2016 года | (25) | (24) | - | - | (49) |
| <i>Балансовая стоимость</i> | | | | | |
| На 01 января 2016 года | 104 | 33 | 1 079 | 61 | 1 277 |
| На 31 декабря 2016 года | 1 132 | 53 | 327 | 21 | 1 533 |

Амортизационные отчисления в размере 34 млн. рублей были отражены в составе административных расходов.

В течение отчетного периода выбыли из состава Незавершенных НМА и поступили в качестве законченных следующие Нематериальные активы:

млн. рублей

| Наименование нематериального актива | Первоначальная стоимость признания |
|--|------------------------------------|
| Единая транспортная модель автомобильных дорог | 746 |
| Система автоматизации процесса управления программой лояльности | 109 |
| Автоматизированная система единого казначейства (АСЕК) | 70 |
| Геопространственная база данных автомобильной дороги М-3 «Украина» | 63 |
| Мобильное приложение пользователей автомобильных дорог | 59 |
| Автоматизированная система финансового планирования (АСФП) | 24 |
| Прочие | 27 |
| Итого | 1 098 |

Нематериальные активы «Геопространственная база данных по автомобильной дороге М-3 «Украина» и «База данных автоматизированной информационно-аналитической системы по искусственным сооружениям на автомобильных дорогах (АИС ИССО-Н)» общей стоимостью 74 млн. рублей выбыли из состава нематериальных активов Группы, переданы Принциалу и включены в состав имущества в доверительном управлении.

(б) Нематериальные активы в доверительном управлении

По состоянию на 31 декабря 2016 г в доверительном управлении Государственной компании находятся нематериальные активы общей стоимостью 538 млн. рублей (на 31 декабря 2015 – 464 млн. рублей). В состав нематериальных активов входят права пользования геоинформационными и информационно-аналитическими системами управления имуществом автомобильных дорог, переданных в доверительное управление Государственной компании.

11 Основные средства**(а) Собственные основные средства**

При переходе Группы на МСФО основные средства не переоценивались. Ниже приведены сведения об изменении балансовой стоимости каждого класса основных средств в течение отчетного периода и балансовая стоимость каждого класса основных средств на отчетную дату.

Амортизационные отчисления в размере 45 млн. рублей были отражены в составе административных расходов.

| млн. рублей | Установки, машины и оборудование | Транспорт (транспортные средства) | Прочее оборудование | НЗС | Итого |
|---|--|---|------------------------|-----------|--------------|
| Условно-первоначальная/ Историческая стоимость | | | | | |
| Остаток на 1 января 2016 года | 183 | 173 | 67 | 12 | 435 |
| Поступления | 16 | 27 | 54 | 12 | 109 |
| Выбытия | (2) | (10) | (13) | (9) | (34) |
| Остаток на 31 декабря 2016 года | 197 | 190 | 108 | 15 | 510 |
| Амортизация и убытки от обесценения | | | | | |
| Остаток на 1 января 2016 года | (111) | (111) | (26) | - | (248) |
| Амортизация за отчетный период | (9) | (11) | (25) | - | (45) |
| Остаток на 31 декабря 2016 года | (120) | (122) | (51) | - | (293) |
| Балансовая стоимость | | | | | |
| На 1 января 2016 года | 72 | 62 | 41 | 12 | 187 |
| На 31 декабря 2016 года | 77 | 68 | 57 | 15 | 217 |

(б) Основные средства в доверительном управлении

По состоянию на 31 декабря 2016 г в доверительном управлении Государственной компании находятся следующие федеральные автомобильные дороги:

- - автомобильная дорога М-1 «Беларусь» Москва - граница с Республикой Беларусь (на Минск, на Брест) км 16+140 – км 456+780, включая Новый выход на МКАД с М-1 «Беларусь», подъездную дорогу от 1-го Успенского шоссе, а также транспортную развязку на пересечении Подушкинского шоссе с новым выходом на МКАД с автомобильной дороги М-1 «Беларусь» (включая Можайскую и Красногорскую транспортные развязки), Молодогвардейскую транспортную развязку, протяженностью 476,605 км;
- - автомобильная дорога М-3 «Украина» Москва - Калуга - Брянск - граница с Украиной км 65+200 – км 518+494, км 519+146 – км 519+868 протяженностью 454,016 км;
- - автомобильная дорога М-4 «Дон» Москва - Воронеж - Ростов-на-Дону, Краснодар, Новороссийск км 20+650 - км 1542+215 протяженностью 1757,203 км, включая старые направления, протяженностью 224,164 км;
- - автомобильная дорога А-107 «Московское малое кольцо» Икша - Ногинск - Бронницы - Голицыно - Истра – Икша на участках: от Калужского шоссе до Киевского шоссе км 9+348 – 20+400, от Киевского шоссе до Минского шоссе км 0+000 – 11+000, от Минского шоссе до Можайского шоссе км 0+000 – 3+400, от Можайского шоссе до Волоколамского шоссе км 0+000 – 35+000, от Волоколамского шоссе до Ленинградского шоссе км 0+000 – 22+652 протяженностью 83,104 км;
- - скоростная автомобильная дорога М-11 «Москва-Санкт-Петербург» на участках км 15 – км 58, км 258 – км 334, Бусиновская транспортная развязка, транспортная развязка на пересечении федеральной автомобильной дороги «Московское малое кольцо» через Икшу, Ногинск, Бронницы, Голицыно, Истру на участке от Ленинградского шоссе до Дмитровского шоссе, протяженностью 118,773 км.

Данные о первоначальной (исторической) стоимости автомобильных дорог на 31 декабря 2016 года:

млн. рублей

| Наименование автомобильной дороги | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Автомобильная дорога М-1 "Беларусь" | 88 361 | 88 387 |
| Автомобильная дорога М-3 "Украина" | 12 598 | 12 598 |
| Автомобильная дорога М-4 "Дон" | 230 329 | 230 299 |
| Скоростная автомобильная дорога М-11 "Москва-Санкт-Петербург" | 116 874 | 64 152 |
| Автомобильная дорога А-107 «Московское малое кольцо» | 3 831 | 1 093 |
| Итого | 451 993 | 396 529 |

За 2016 год стоимость основных средств, находящихся в доверительном управлении Государственной компании, увеличилась на 55 490 млн. рублей, в том числе:

- за счет передачи в доверительное управление Государственной компании имущества в составе автомобильных дорог - на 2 738 млн. рублей;

- за счет ввода в эксплуатацию объектов строительства и реконструкции автомобильных дорог Государственной компании - на 52 752 млн. рублей.

Также в состав имущества входят объекты незавершенного строительства и реконструкции, переданные Государственной компании Федеральным дорожным агентством при передаче федеральных автомобильных дорог в доверительное управление. Стоимость незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 13 175 млн. рублей (на 31 декабря 2015 года – 14 576 млн. рублей).

12 Затраты, осуществленные от лица Принципала

Затраты, осуществленные от лица Принципала, представляют собой незавершенные капитальные вложения в строительство и/или реконструкцию автомобильных дорог в рамках деятельности по доверительному управлению, которые по окончании строительства будут переданы Принципалу. Перечень объектов с объемом понесенных затрат и планируемым сроком окончания строительства и/или реконструкции, представляет собой:

| Проект | Планируемый срок завершения работ | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года (пересчитано) |
|--|-----------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| Комплексное обустройство автодороги М-1 на участке км 16 - км 27 | 2017 | 937 | 269 |
| Реконструкция автодороги М-1 км 28 - км 32,5 | 2017 | 4 105 | 4 102 |
| Реконструкция автодороги М-1_км 33- км 84 | 2017 | 2 453 | 1 136 |
| Строительство Мастерского участка 2 на автодороге М1 на км 45 | 2017 | 286 | 115 |
| Строительство автодороги М-1 ТР Молодогвардейская | 2017 | 6 630 | 5 620 |
| Строительство ТР на автодороге М-1 на км 19 | 2017 | 1 103 | 1 103 |
| Строительство ТР на автодороге М-1 на км 27 | 2018 | 1 264 | 1 260 |
| Реконструкция автодороги М-3 на км 124- км 194 | 2017 | 14 809 | 5 479 |
| Строительство автодороги М-11 на участке км 58 - км 684 | 2018 | 142 616 | 131 034 |
| Подготовка территории строительства автодорога М-11 км 15 - км 58 | 2017 | 656 | 166 |
| Строительство автодороги М-11 ТР Бусиновская | 2017 | 6 864 | 6 281 |
| Реконструкция автодороги М-4 на участке км 1091,6 - км 1119,5 (1 ,2,3 очереди) | 2017 | 4 412 | 2 288 |
| Реконструкция автодороги М-4 км 1250 - км 1265 | 2017 | 3 621 | 3 279 |
| Реконструкция автодороги М-4 км 1265 - км 1319 | 2017 | 13 758 | 12 712 |
| Реконструкция автодороги М-4 км 1373 - км 1383 | 2017 | 1 183 | 837 |
| Комплексное обустройство автодороги М-4 км 21 - км 225 | 2017 | 7 645 | 6 331 |
| Комплексное обустройство автодороги М-4 км 225 - км 633 | 2017 | 4 889 | 3 601 |
| Строительство автодороги М-4 на участке км 517 - км 544 (с обходом населенных пунктов Н. Усмань и Рогачевка) | 2017 | 18 291 | 13 172 |
| Реконструкция автодороги М-4 км 588 - км 591 | 2017 | 1 035 | 1 035 |
| Реконструкция автодороги М-4 км 877 - км 907 | 2017 | 7 107 | 7 106 |
| Реконструкция автодороги М-4 Мостовой переход на км 1061 + 569 (левый) | 2017 | 2 874 | 2 873 |

| Проект | Планируемый срок завершения работ | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года (пересчитано) |
|---|-----------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| Строительство автодороги М-4 ТР на км 1442+000 | 2017 | 2 386 | 1 659 |
| Строительство Новороссийского транспортного узла - авторазвязка на участке автодороги М-4 Сухумийское шоссе | 2017 | 972 | 731 |
| Строительство ЦКАД МО | 2019 | 19 643 | 11 839 |
| Прочие проекты | | 9 975 | 14 255 |
| ИТОГО | | 279 514 | 238 283 |

В отчетном периоде на покрытие расходов по незавершенному строительству автомобильных дорог было признано 83 087 млн. рублей средств субсидии по строительству и реконструкции и 49 млн. рублей средств субсидии по доверительному управлению. В составе расходов на строительство по переданным Принципалу законченным объектам было признано 51 350 млн. рублей Субсидии на строительство и реконструкцию. Признание данных расходов уменьшило Затраты от лица принципала в активе и Задолженность перед принципалом в обязательствах в консолидированном отчете о финансовом положении.

13 Авансы выданные

| Авансы | 31 декабря 2016 года | млн. рублей 31 декабря 2015 года |
|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| Авансы подрядчикам в рамках деятельности по организации строительства и реконструкции | 69 758 | 73 166 |
| Авансы подрядчикам в рамках деятельности по доверительному управлению | 436 | 898 |
| Авансы поставщикам и подрядчикам по собственной деятельности | 303 | 423 |
| Итого Авансов выданных | 70 497 | 74 487 |
| Оценочная стоимость сомнительной задолженности | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
| Сомнительная задолженность по авансам подрядчикам в рамках деятельности по организации строительства и реконструкции | (86) | - |
| Сомнительная задолженность по авансам поставщикам и подрядчикам по собственной деятельности | (6) | - |
| Итого сомнительной задолженности | (92) | - |
| Итого Авансов без сомнительной задолженности | 70 405 | 74 487 |

В число наиболее крупных дебиторов по выданным авансам входят следующие подрядные организации:

| Наименование контрагента | Вид деятельности | млн. рублей | |
|---|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | | Сумма аванса на 31 декабря 2016 года | Сумма аванса на 31 декабря 2015 года |
| ООО "Автодорожная Строительная Корпорация" | Организация строительства и реконструкции | 12 661 | - |
| АО "КРОКУС ИНТЕРНЭШНЛ" ("CROCUS INTERNATIONAL") | Организация строительства и реконструкции | 12 171 | 12 619 |
| ООО "Трансстроймеханизация" | Организация строительства и реконструкции | 11 077 | 2 922 |
| ООО "Магистраль двух столиц" | Организация строительства и реконструкции | 10 683 | 11 500 |
| ПАО "МОСТОТРЕСТ" | Организация строительства и реконструкции | 7 438 | 19 838 |
| ООО "Кольцевая Магистраль" | Организация строительства и реконструкции | 6 457 | 10 991 |

14 Денежные средства и их эквиваленты

| млн. рублей | | | млн. рублей | |
|---|---------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| Банк | Рейтинг | Рейтинговое Агентство | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
| Денежные средства в кассе | | | | |
| Касса предприятия | | | 4 | 1 |
| Итого денежных средств в кассе | | | 4 | 1 |
| Денежные средства на банковских счетах | | | | |
| ПАО «Банк ВТБ» | BB+ | S&P | 6 551 | - |
| АО «Газпромбанк» | BB+ | Fitch Ratings | 1 349 | 9 098 |
| ПАО «Сбербанк» | BBB- | Fitch Ratings | 616 | 90 |
| Прочие банки | | | 26 | - |
| Итого денежных средств на банковских счетах | | | 8 542 | 9 188 |
| Казначейские счета | | | | |
| Межрегиональное операционное управление Федерального казначейства | | | 2 342 | 3 001 |
| Итого казначейские счета | | | 2 342 | 3 001 |

| млн. рублей | Рейтинг | Рейтинговое Агентство | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Краткосрочные банковские депозиты со сроком до 3-х месяцев | | | | |
| ПАО «Банк ВТБ 24» | Ba1 | Moody's | 2 430 | 1 867 |
| АО «Газпромбанк» | | | 1 784 | 1 089 |
| ПАО «Сбербанк» | | | 339 | 419 |
| Итого депозиты | | | 4 553 | 3 376 |
| Итого Денежных средств и их эквивалентов | | | 15 441 | 15 566 |

Целевые средства, находящиеся на счетах Межрегионального операционного управления Федерального казначейства, используются исключительно на деятельность, связанную с доверительным управлением автомобильных дорог и организацию строительства и реконструкции автомобильных дорог, а также на содержание Государственной компании в части имущественного взноса. Использование денежных средств утверждается Наблюдательным советом.

Статья Консолидированного отчета о финансовом положении «Денежные средства и их эквиваленты» включает денежные средства, полученные ООО «Автодор-Торговая Площадка» от участников электронной торговой площадки (ЭТП) в качестве обеспечения участия в конкурентных процедурах в общей сумме 2 341 млн. рублей. Указанные средства подлежат обязательному возврату всем участникам после подведения итогов конкурентных процедур. До момента определения победителя конкурентных процедур денежные средства размещаются на депозитных счетах в банках.

15 Прочие оборотные активы

| млн. рублей | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Расчеты по претензиям | 6 548 | 5 961 |
| Расчеты с автовладельцами по взиманию платы за проезд по автомобильным дорогам | 61 | 27 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 58 | 55 |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль | 26 | 154 |
| Прочие | 23 | 33 |
| Итого Прочих оборотных активов | 6 716 | 6 230 |

Общая стоимости Прочих оборотных активов скорректирована на оценочную стоимость сомнительной задолженности в сумме 460 млн рублей.

16 Заемные средства

| млн. рублей | 31 декабря | 31 декабря |
|--|---------------|----------------------------|
| | 2016 года | 2015 года (пересчитано) |
| Долгосрочные обязательства | 44 826 | 29 919 |
| Облигационный займ | 33 726 | 22 506 |
| Займы по долговым инвестиционным соглашениям | 10 766 | 7 282 |
| Прочие займы | 334 | 131 |
| Краткосрочные обязательства | 2 531 | 5 550 |
| Займы по долговым инвестиционным соглашениям | 2 430 | 1 984 |
| Облигационный займ | 101 | 3 024 |
| Прочие займы | - | 542 |
| Итого Заемных средств | 47 357 | 35 469 |

В данном пояснении представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости.

На основании решения ФСФР России, принятым 8 декабря 2011 года, Приказ от 8 декабря 2011 года № 242, Государственной компанией размещены неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 01, государственный регистрационный номер 4-01-00011-Т на сумму 3 миллиарда рублей, сроком обращения 5 лет, без оферты, при ставке купона, не превышающей 9,75%.

Средства займа использованы в полном объеме в рамках деятельности по строительству и реконструкции автомобильных дорог Государственной компании. Процентные расходы по займу, начисленные за отчетный период в сумме 268 миллиона рублей, включены в состав финансовых расходов.

Задолженность по займу погашена полностью в отчетном периоде за счет доходов, полученных от сбора платы за проезд по автомобильным дорогам, находящимся в доверительном управлении.

На основании решения Центрального банка Российской Федерации от 15 января 2015 года, Наблюдательного совета от 01 декабря 2014 года (Протокол №70 от «03» декабря 2014 года) Государственной компанией размещены документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 03, государственный регистрационный номер 4-02-00011-Т на сумму 21 727 миллионов рублей сроком обращения 27 лет, (с погашением с 17 по 26 годы размещения - 5% от номинальной стоимости ежегодно, 27 год – 50% от номинальной стоимости), без оферты. Ставка купона определяется как ИПЦ + 1%, где ИПЦ - индекс потребительских цен на товары и услуги в Российской Федерации, рассчитанный Федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере официального статистического учета, формированию официальной статистической информации о социальных, экономических демографических, экологических и других общественных процессах в Российской Федерации.

Федерации, за последний предшествующий началу n-го купонного периода календарный год, за который осуществлена официальная публикация указанным органом исполнительной власти.

На отчетную дату средства займа частично использованы в рамках деятельности по строительству и реконструкции автомобильных дорог Государственной компании. Процентные расходы по займу, начисленные за отчетный период, в сумме 756,2 млн. рублей включены в состав финансовых расходов. Процентные расходы отчетного периода по займу в сумме 464,2 млн. рублей включены в стоимость объекта, строительство которого профинансировано за счет заемных средств. Сумма дохода от временного использования свободных средств займа в качестве финансовых вложений, в том числе учтенная при уменьшении капитализируемых расходов, в отчетном периоде составила 756,2 млн. рублей. Погашение займа в отчетном периоде не производилось. Задолженность по займу отражена в консолидированной отчетности в составе Долгосрочных обязательств по статье Заемные средства.

На основании решения Центрального банка Российской Федерации от 03 октября 2016 года, Наблюдательного совета от 19 августа 2016 (Протокол №93 от «19» августа 2016 года) Государственной компании размещены документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии БО-001Р-01, государственный регистрационный номер 4-00011-Т-001Р-02Е на сумму 10 000 миллионов рублей сроком обращения 1456 дней, без оферты, при ставке купона 10,25%. Длительность каждого купонного периода равна 182 дня.

На отчетную дату средства займа частично использованы в рамках деятельности по строительству и реконструкции автомобильных дорог Государственной компании. Процентные расходы по займу, начисленные за отчетный период, в сумме 91,9 млн. рублей включены в состав финансовых расходов. Процентные расходы отчетного периода по займу в сумме 9,2 тысяч рублей включены в стоимость объектов, строительство которых профинансировано за счет заемных средств. Сумма дохода от временного использования свободных средств займа в качестве финансовых вложений, в том числе учтенная при уменьшении капитализируемых расходов, в отчетном периоде составила 86,1 млн. рублей.

Погашение займа в отчетном периоде не производилось.

На основании долгосрочных инвестиционных соглашений на строительство, содержание, ремонт, капитальный ремонт и эксплуатацию на платной основе автомобильных дорог, удержания инвестиционной составляющей, признаны долгосрочными займами. Группа считает, что заключение долгосрочных соглашений происходило на рыночных условиях путем проведения конкурса и норма доходности, заложенная в соглашениях, соответствует эффективной ставке процента. Обязательства по данным соглашениям признаны отчетности по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость займа равна его первоначальной стоимости с начисленными по эффективной ставке процентами.

Согласно долгосрочного инвестиционного соглашения №ДИС-1 от 28.12.2011 года с ПАО «Мостотрест», исполнитель частично инвестирует в строительство объекта до ввода его в эксплуатацию. Инвестиции исполнителя будут возмещаться ему на стадии эксплуатации ежегодно в течение 18 лет, начиная с года, следующего за годом введения объекта в эксплуатацию. Выплата процентов будет осуществляться аналогично возмещению инвестиций и в те же сроки. Процентная ставка принята равной ставке рефинансирования, действующей на момент выплаты, плюс 4,25%.

Сумма прямых инвестиций за весь период строительства составила 5 230,4 млн. рублей. Объект введен в эксплуатацию в 2015 году.

В отчетном периоде за счет доходов, полученных от сбора платы за проезд по автомобильным дорогам, находящимся в доверительном управлении, произведено погашение займа в сумме 226,7 млн. рублей и процентов в сумме 438,2 млн. рублей.

На 31 декабря 2016 года амортизированная стоимость займа составила 6 383,5 млн. рублей. Процентные расходы по займу, начисленные за отчетный период, в сумме 645,1 млн. рублей включены в состав финансовых расходов. В 2017 году подлежит возмещению 939,7 млн. рублей, в том числе 226,7 млн. рублей основного долга и 713 млн. рублей процентов за пользование инвестиционными средствами. Сумма отражена в составе Краткосрочных обязательств по статье Заемные средства. Сумма процентов рассчитана исходя из предположения, что ставка рефинансирования, действующая на момент утверждения отчетности, останется неизменной до 31 декабря 2017 года.

Долгосрочным операторским соглашением №ОД-2011-734 от 30.12.2011 года с ООО «Объединенные системы сбора платы» (далее также Оператор) определено инвестирование исполнителем работ по созданию инфраструктуры и размещению АСУДД, СВП на участках автодороги М-4 «ДОН». По каждому этапу работ осуществляется отдельный расчет стоимости вложенных Оператором инвестиций и последующего их возмещения Государственной компанией. Возмещение вложенных Оператором инвестиций осуществляется равными долями, начиная с года, следующего за годом подписания Акта приёмочной комиссии о вводе в эксплуатацию объекта, законченного строительством, но не ранее даты подписания отдельного дополнительного соглашения, регулирующего условия и сроки возврата вложенных инвестиций, и размер компенсации расходов Оператора за привлеченное финансирование на создание объекта. Вложенные инвестиции Оператора включают в себя расходы на создание объектов и вознаграждение оператора за предоставление рассрочки платежа. На отчетную дату общая стоимость инвестиций, подлежащих возмещению Оператору, составила 3 368,2 млн. рублей, в т.ч.: по Этапу I – 683,0 млн. рублей, Этапу II вторая очередь – 318,4 млн. рублей, Этапу III вторая очередь - 1 101,1 млн. рублей, Этапу IV вторая очередь - 1 265,7 млн. рублей. Амортизированная стоимость займа на 31 декабря 2016 года:

| Наименование Этапа | Амортизированная стоимость заемных средств по договору ОД-2011-734 | млн. рублей | |
|-------------------------|--|--|-------------------------------------|
| | | В том числе В составе краткосрочных обязательств | В составе долгосрочных обязательств |
| Этап I | 683,0 | 210,6 | 472,4 |
| Этап II вторая очередь | 318,4 | 91,2 | 227,2 |
| Этап III вторая очередь | 1 101,1 | 342,5 | 758,6 |
| Этап IV вторая очередь | 1 265,7 | 574,3 | 691,4 |

В отчетном периоде за счет доходов, полученных от сбора платы за проезд по автомобильным дорогам, находящимся в доверительном управлении, произведено погашение займа в сумме 821,1 млн. рублей и процентов в сумме 304,6 млн. рублей.

Согласно долгосрочного инвестиционного соглашения №ДС-2013-1454 от 27.12.2013 с ПАО «Мостотрест», исполнитель частично инвестирует в строительство объекта до ввода его в

эксплуатацию. Инвестиции исполнителя и проценты на заемные средства будут возмещаться ему на стадии эксплуатации ежегодно в течение 22 лет, начиная с года, следующего за годом введения объекта в эксплуатацию. Согласно конкурсного предложения исполнителя, процентная ставка принята равной ИПЦ + 2%, где ИПЦ - индекс потребительских цен на товары и услуги в Российской Федерации, рассчитанный Федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере официального статистического учета, формированию официальной статистической информации о социальных, экономических демографических, экологических и других общественных процессах в Российской Федерации за год, предшествующий году выплаты. На 31 декабря 2016 сумма прямых инвестиций составила 1 332,9 млн рублей, амортизированная стоимость займа – 1 377,6 млн. рублей. Процентные расходы по займу, начисленные за отчетный период, в сумме 44,7 млн. рублей капитализированы с стоимость объекта строительства.

Согласно долгосрочного инвестиционного соглашения № ИД-2013-1452 от 27.12.2013 с ООО «Трансстроймеханизация», исполнитель частично инвестирует в строительство объекта до ввода его в эксплуатацию. Инвестиции исполнителя и проценты будут возмещаться ему на стадии эксплуатации ежегодно в течение 20 лет, начиная с года, следующего за годом введения объекта в эксплуатацию. Согласно конкурсного предложения исполнителя, процентная ставка принята равной ИПЦ + 4,5%, где ИПЦ - индекс потребительских цен на товары и услуги в Российской Федерации, рассчитанный Федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере официального статистического учета, формированию официальной статистической информации о социальных, экономических демографических, экологических и других общественных процессах в Российской Федерации за год, предшествующий году выплаты. На 31 декабря 2016 сумма прямых инвестиций составила 1 893,4 млн рублей, амортизированная стоимость займа – 1 927,3 млн. рублей. Процентные расходы, начисленные за отчетный период, в сумме 33,9 млн рублей капитализированы в стоимость объекта строительства.

Договором ДИП-2015-887 от 23.10.2015 года с ОАО «Федеральный центр проектного финансирования» на выполнение комплекса предпроектных работ по проекту формирования МТМ «Европа – Западный Китай» установлена отсрочка платежа до 31.12.2019 года. Плата за отсрочку платежа составляет 11,3% годовых по этапам работ №1-14 и 13,8% годовых по этапам работ №15-19. На 31 декабря 2016 года стоимость прямых инвестиций составила 310,3 млн. рублей. Амортизированная стоимость займа составила 333,6 млн рублей. Данная задолженность включена в состав Долгосрочных обязательств по статье Заемные средства. Процентные расходы отчетного периода по займу в сумме 22,5 млн. рублей включены в стоимость объекта, строительство которого профинансировано за счет заемных средств.

Все вышеперечисленные займы привлечены в рамках Программы деятельности Государственной компании на долгосрочный период (утверждена Постановлением правительства от 24 октября 2015 года №2174-р), имеют целевой характер и направлены на строительство автомобильных дорог, эксплуатируемых на платной основе. Источником погашения заемных средств и процентных расходов будут выступать доходы от сбора платы за проезд и прочие доходы от деятельности по доверительному управлению.

17 Прочие долгосрочные обязательства

| млн. рублей | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Гарантийные удержания по договорам в рамках деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами | 1 374 | 2 368 |
| Гарантийные удержания по договорам в рамках деятельности по организации строительства и реконструкции автомобильных дорог | 843 | 869 |
| Прочие | 6 | 10 |
| Итого Прочих долгосрочных обязательств | 2 223 | 3 247 |

18 Задолженность перед Принципалом

| | 2016 год | 2015 год (пересчитано) |
|---|-----------------|---------------------------|
| Задолженность перед принципалом на начало года | 288 028 | 242 348 |
| <i>Финансирование, полученное в отчетном периоде</i> | | |
| Целевое финансирование от Принципала на строительство и реконструкцию дорог (субсидия) | 86 607 | 85 881 |
| Целевое финансирование от Принципала на доверительное управление (субсидия) | 13 938 | 13 852 |
| Целевое финансирование от Принципала на содержание аппарата в виде имущественного взноса (субсидия) | 1 436 | 1 519 |
| Доходы от сбора платы за проезд по платным участкам автомобильных дорог | 7 080 | 3 760 |
| Доходы от перевозки тяжеловесных грузов | 43 | 63 |
| Реинвестиция прибыли за год | 1 127 | (525) |
| | 110 231 | 104 550 |
| <i>Финансирование, использованное в отчетном периоде</i> | | |
| Расходы на доверительное управление | (22 553) | (21 161) |
| Расходы на строительство и реконструкцию | (58 514) | (35 261) |
| Расходы на содержание аппарата | (1 764) | (1 669) |
| Прочие расходы | (201) | (779) |
| | (83 032) | (58 870) |
| Задолженность перед Принципалом на конец года | 315 227 | 288 028 |

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

| млн. рублей | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Задолженность перед подрядчиками в рамках деятельности по организации строительства и реконструкции | 2 452 | 4 911 |
| Задолженность перед участниками конкурсов по возврату средств, поступивших в обеспечение заявок на конкурсы и аукционы | 2 404 | 1 087 |
| Задолженность перед подрядчиками в рамках деятельности по доверительному управлению | 1 991 | 1 167 |
| Прочая кредиторская задолженность | 1 454 | 865 |
| Итого Торговая и прочая кредиторская задолженность | 8 301 | 8 030 |

20 Концессионные соглашения

В настоящее время Государственной Компанией от имени Российской Федерации (Принципала) заключены следующие концессионные соглашения:

- № К-1 о финансировании, строительстве и эксплуатации на платной основе нового выхода на московскую кольцевую автомобильную дорогу с федеральной автомобильной дороги М-1 «Беларусь» Москва – Минск с ОАО «Главная дорога» от 17 июля 2009 года сроком на 30 лет;
- № К-2 о финансировании, строительстве и эксплуатации на платной основе скоростной автомобильной дороги Москва-Санкт-Петербург на участке 15 км – 57 км с ООО «Северо-Западная концессионная компания» от 27 июля 2009 года сроком на 30 лет;
- № К-3 о финансировании строительстве и эксплуатации на платной основе скоростной автомобильной дороги Москва-Санкт-Петербург на участке км 543- км 646 и км 646 – км 684 с ООО «Магистраль двух столиц» от 18 ноября 2014 года сроком на 27 лет;
- № К-4 о финансировании строительстве и эксплуатации на платной основе Центральной кольцевой автомобильной дороги Пусковой комплекс №3 с ООО «Автодорожная строительная корпорация» от 16 сентября 2016 года сроком на 30 лет;

В рамках данных концессионных соглашений Государственная Компания от лица Принципала понесла следующие расходы:

| млн. рублей | 2016 год | 2015 год |
|--|---------------|---------------|
| Осуществление государственного финансирования по концессионному соглашению №К-4 | 12 661 | - |
| Осуществление государственного финансирования по концессионному соглашению № К-2 | 1 798 | 3 000 |
| Осуществление государственного финансирования по концессионному соглашению № К-3 | - | 11 500 |
| | 14 459 | 14 500 |

21 Финансовые инструменты и управление рисками

(a) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

В данном пояснении представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

(b) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

| тыс. рублей | Балансовая стоимость | Балансовая стоимость |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 31 декабря 2016 | 31 декабря 2015 |
| Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах | 13 099 | 12 565 |

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа отслеживает вероятность возникновения дефицита денежных средств путем планирования своей текущей ликвидной позиции. Руководство Группы анализирует сроки выплат по финансовым активам, прогнозирует денежные потоки от операционной деятельности и управляет риском ликвидности, поддерживая достаточные суммы денежных средств на расчетных счетах и своевременно.

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, ставок процента, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Процентный риск

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой процента), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой процента). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

| млн. рублей | Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 | Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 |
|---|---|---|
| Инструменты с фиксированной ставкой процента | | |
| Финансовые обязательства | 3 702 | 3 696 |
| Инструменты с переменной ставкой процента | | |
| Финансовые обязательства | 43 655 | 31 773 |
| | 47 357 | 35 469 |

Переменная ставка процента в долговых инвестиционных соглашениях и в расчете купонного дохода облигационного займа выпуска 4-02-00011-Т коррелирует с индексом потребительских цен.

(e) Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость ее финансовых активов и обязательств соответствует их балансовой стоимости.

Все финансовые обязательства относятся к Уровню 2. В течение отчетного периода не было перемещения финансовых обязательств между уровнями.

22 Условные активы и обязательства**(a) Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в России. Группа не имеет

полной страховой защиты в отношении своих активов и автомобильных дорог, находящихся в доверительном управлении. В то же время на всех объектах строительства, реконструкции, а также ремонта и капитального ремонта автомобильных дорог, находящихся в доверительном управлении обеспечена страховая защита имущества строящихся объектов, а также ответственности Государственной компании перед третьими лицами, которая может возникнуть при осуществлении работ на объектах. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск утраты или повреждения определенных активов Группы.

(b) Гарантии и поручительства

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группой были получены гарантии банков в обеспечение выполнения обязательств подрядчиков по заключенным договорам на сумму 127 839 млн. рублей (на 31 декабря 2015 года сумма данных гарантий составила 102 411 млн. рублей).

(c) Судебные разбирательства

На рассмотрении Девятого Арбитражного Апелляционного суда находится Дело №40-140249/2015 года о признании работ по договору от 28.06.2012 года №СТ-2012-283 на выполнение комплекса работ по реконструкции автомагистрали М-4 «ДОН» на участках км 1250- км 1319, км 1373 – км 1383 в Краснодарском крае с ПАО «Волгомост» выполненными частично на сумму 634,6 млн. рублей. Вероятность исхода судебного разбирательства невозможно надежно оценить. В случае положительного решения суда и признании работ частично выполненными, у Группы возникнет обязательство вернуть излишне взысканный с ПАО «ВТБ 24» по банковской гарантии №ГР1248/12 от 01.06.2012 аванс в сумме 634,6 млн. рублей и излишне взысканные проценты за пользование чужими денежными средствами в сумме 91,5 млн рублей.

На отчетную дату Группой предъявлен иск к АО «Крокус Интернэшнл» о взыскании неустойки в по долгосрочному инвестиционному соглашению от 23.05.2014 №ИД-2014-461 за просрочку выполнения работ в 2014 году. Вероятность исхода судебного разбирательства невозможно надежно оценить. В случае положительного исхода судебного разбирательства у Группы возникнет актив в размере 214 млн. рублей.

(d) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства, стремясь выявить случаи получения необоснованных налоговых выгод.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания примененного российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений

соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

23 Сделки между связанными сторонами

В настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. В 2015 и 2016 годах Группа осуществляла операции со следующими связанными сторонами: предприятия, которые напрямую или косвенно контролируются правительством Российской Федерации и ключевой управленческий персонал в составе членов Правления и Наблюдательного совета.

Состав наблюдательного совета, действующего в 2016 году утвержден Распоряжением Правительства РФ от 12 апреля 2016 года N 649-р:

- Семенов В.В. - член совета директоров публичного акционерного общества междугородной и международной электрической связи "Ростелеком";
- Бушмин Е.В. - заместитель Председателя Совета Федерации Федерального Собрания Российской Федерации;
- Васильев В.Н. - заместитель председателя Комитета Совета Федерации по экономической политике;
- Дитрих Е.И. - первый заместитель Министра транспорта Российской Федерации;
- Елин Е.И. - заместитель Министра экономического развития Российской Федерации;
- Иванов А.Ю. - заместитель Министра финансов Российской Федерации;
- Кельбах С.В. - председатель правления Государственной компании "Российские автомобильные дороги";
- Лушников А.В. - заместитель Министра транспорта Российской Федерации;
- Москвичев Е.С. - председатель Комитета Государственной Думы по транспорту;
- Соколов М.Ю. - Министр транспорта Российской Федерации;
- Чистова В.Е. - заместитель Председателя Счетной палаты Российской Федерации;
- Шаккум М.Л. - первый заместитель председателя Комитета Государственной Думы по земельным отношениям и строительству.

Членам наблюдательного совета вознаграждение в 2016 году не выплачивалось.

Состав Правления Государственной компании, действующий в 2016 году:

- Кельбах С.В. – Председатель правления;
- Алафинов И.С. - Первый заместитель председателя правления по инвестиционно-финансовым вопросам;
- Урманов И.А. - Первый заместитель председателя правления по технической политике;
- Дерингер Д.И. - Заместитель председателя правления по строительству и реконструкции;
- Носов А.Г. - Заместитель председателя правления по инвестиционной политике и корпоративному развитию;
- Пашкевич К.Э. - Заместитель председателя правления по операторской деятельности и информационно-телекоммуникационным технологиям;
- Попов К.И. - Заместитель председателя правления по правовым вопросам;
- Суворов Б.Б. - Заместитель председателя правления по общим вопросам (до 12.12.2016);
- Орловский А.Г. - заместитель председателя правления по общим вопросам (с 13.12.2016);

Целковнев А.И. - Заместитель председателя правления по эксплуатации и безопасности дорожного движения;

Вознаграждение ключевого управленческого персонала:

| тыс. рублей | 2016 год | 2015 год |
|---|----------------|----------------|
| Заработная плата и премии | 104 968 | 127 726 |
| Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения | - | - |
| Итого вознаграждений | 104 968 | 127 726 |
| Взносы в фонды с заработной платы | 17 157 | 20 892 |
| Итого взносов в фонды | 17 157 | 20 892 |

Операции с участием прочих связанных сторон

Связанные стороны могут осуществлять сделки, которые несвязанные стороны могут не проводить. Кроме того, такие сделки могут осуществляться на условиях, отличных от условий сделок между несвязанными сторонами.

Раскрытие операций со связанными сторонами представляется агрегировано для компаний, напрямую или косвенно контролируемых правительством РФ, но в каждом периоде возможно дополнительное раскрытие отдельных существенных операций, остатков и оборотов с отдельными связанными сторонами.

Информация по операциям Группы с предприятиями, которые напрямую или косвенно контролируются правительством Российской Федерации:

Объем принятых работ (оказанных услуг)

| млн. рублей | за 2016 год | за 2015 год |
|--|-------------|-------------|
| Расчеты в рамках деятельности по строительству и реконструкции | 87 | 130 |
| Расчеты в рамках деятельности по доверительному управлению | 127 | 172 |
| Расчеты по прочим видам деятельности | 38 | 37 |
| Займы полученные | 180 | 130 |
| Проценты к уплате по займам полученным | 22 | 1 |
| | 454 | 470 |

Остатки по счетам взаиморасчетов со связанными сторонами

Дебиторская задолженность

| млн. рублей | По состоянию на 31 декабря 2016 года | По состоянию на 31 декабря 2015 года |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Авансы, выданные в рамках деятельности по строительству и реконструкции | 53 | 5 |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Авансы, выданные в рамках деятельности по доверительному управлению | 5 | 43 |
| Авансы, выданные по прочим видам деятельности | - | 4 |
| | <u>58</u> | <u>52</u> |

Кредиторская задолженность

| млн. рублей | По состоянию на 31 декабря 2016 года | По состоянию на 31 декабря 2015 года |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Расчеты в рамках деятельности по строительству и реконструкции | - | - |
| Расчеты в рамках деятельности по доверительному управлению | 4 | 16 |
| Расчеты по прочим видам деятельности | - | - |
| Займы полученные | 310 | 130 |
| Проценты к уплате по займам полученным | 23 | 1 |
| | <u>337</u> | <u>147</u> |

24 Исправление ошибок прошлых лет и изменения в учетной политике

В ходе подготовки консолидированной отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, руководство произвело пересчет сравнительной информации за предыдущий год для корректировки ошибок прошлых лет в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Пересчет статей консолидированных отчетов о финансовом положении, о совокупном доходе, связан с тем, что:

- группа допустила счётную ошибку при расчете эффективной ставки процента для расчета амортизированной стоимости облигационного займа с государственным регистрационным номером 4-02-00011-Т на сумму 21 727 миллионов рублей;
- группа реклассифицировала доходы от продажи транспондеров и БСК из прочих доходов в выручку в связи с изменением учетной политики.

Влияние пересчета сравнительной информации на отчетность прошлого периода представлено следующим образом:

| Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31.12.2015 | Ранее выпущено | Корректировки | 31 декабря 2015 (пересчитано) |
|---|----------------|---------------|-------------------------------|
| Оборотные активы | | | |
| Затраты, осуществленные от лица Принципала | 237 955 | 328 | 238 283 |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Заемные средства | 30 956 | (1 037) | 29 919 |

| Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31.12.2015 | Ранее выпущено | Корректировки | 31 декабря 2015 (пересчитано) |
|---|---------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Задолженность перед Принципалом | 286 663 | 1 365 | 288 028 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2015 год | Ранее выпущено | Корректировки | 2015 (пересчитано) |
| Выручка | 636 | 29 | 665 |
| Валовая прибыль | 247 | 29 | 276 |
| Прочие доходы | 763 | (29) | 734 |
| Финансовые расходы | (3 211) | 1 365 | (1 846) |
| Компенсация финансовых расходов | 2 442 | (1 365) | 1 077 |
| Прибыль до налогообложения | 160 | - | 160 |
| Расход по налогу на прибыль | (412) | - | (412) |
| Прибыль и общая совокупная прибыль за отчетный год | (252) | - | (252) |
| принадлежащая учредителю | (204) | - | (204) |
| принадлежащая неконтролирующей доле | (48) | - | (48) |

25 События после отчетной даты

13.01.2017 года произведено погашение задолженности ПАО «ВТБ 24» перед Государственной компанией по банковской гарантии №ГР1248/12 от 01.06.2012, обеспечивавшей исполнение обязательств по возврату аванса ПАО «Волгомост» по договору от 28.06.2012 года №СТ-2012-283 на выполнение комплекса работ по реконструкции автомагистрали М-4 «ДОН» на участках км 1250- км 1319, км 1373 – км 1383 в Краснодарском крае на сумму 5 646 млн. рублей и процентов за пользование чужими денежными средствами в сумме 814 млн. рублей согласно решению суда от 18 марта 2016 года по делу №А40-31545/2015.