

**ГОСУДАРСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ
«РОССИЙСКИЕ АВТОМОБИЛЬНЫЕ ДОРОГИ»**

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
(НЕАУДИРОВАННАЯ),
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

за 1 полугодие, закончившееся 30 июня 2017 года

Август, 2017

Содержание

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	3
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях собственного капитала	6
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Отдельные пояснения к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	9

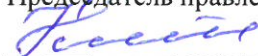
млн. рублей	Пояснения	30 июня	31 декабря
		2017 года	2016 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	8	1 518	1 533
Основные средства	9	227	217
Прочие внеоборотные активы		79	87
Отложенные налоговые активы		113	83
Итого внеоборотных активов		1 937	1 920
Оборотные активы			
Затраты, осуществленные от лица Принципала	10	310 485	279 514
Запасы		128	110
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная		292	215
Займы выданные краткосрочные			-
Авансы выданные	11	57 073	70 405
Денежные средства и их эквиваленты	12	17 651	15 441
Прочие оборотные активы		266	6 716
Итого оборотных активов		385 895	372 401
Всего активов		387 832	374 321

млн. рублей	Пояснения	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резервы			
Нераспределенная прибыль		1 328	1 233
Доля неконтролирующих участников		(203)	(187)
Итого собственный капитал		1 125	1 046
Долгосрочные обязательства			
Заемные средства	13	48 213	44 826
Прочие долгосрочные обязательства	14	2 207	2 223
Отложенные налоговые обязательства		42	34
Итого долгосрочных обязательств		50 462	47 083
Краткосрочные обязательства			
Задолженность перед Принципалом	15	325 995	315 227
Заемные средства	13	2 493	2 531
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	7 630	8 301
Обязательство по текущему налогу на прибыль		19	35
Прочие краткосрочные обязательства		108	98
Итого краткосрочных обязательств		336 245	326 192
Итого обязательств		387 832	374 321

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством «29» августа 2017 года и от имени руководства ее подписали:

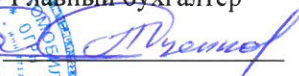
Кельбах С.В.

Председатель правления



Яценко А.А.

Главный бухгалтер




млн. рублей	Пояснение	1 полугодие 2017 года	1 полугодие 2016 года
Выручка	3	306	183
Расходы на имущество в доверительном управлении	4	(8 893)	(8 509)
Целевое финансирование от Принципала на покрытие расходов на содержание имущества в доверительном управлении	5	8 893	8 383
Себестоимость продаж		(314)	(69)
Валовая прибыль		(8)	(12)
Прочие доходы		69	22
Коммерческие расходы		-	(59)
Административные расходы	6	(1 007)	(1 211)
Целевое финансирование от Принципала на покрытие административных расходов	5	773	898
Прочие расходы		(83)	(25)
Результаты операционной деятельности		(256)	(387)
Финансовые доходы		700	744
Финансовые расходы		(1 151)	(1 355)
Целевое финансирование от Принципала на покрытие финансовых расходов	5	907	1 031
Чистые финансовые расходы	7	456	420
Прибыль до налогообложения		200	33
Расход по налогу на прибыль		(121)	(66)
Прибыль и общая совокупная прибыль за отчетный год		79	(33)
принадлежащая учредителю		97	24
принадлежащая неконтролирующей доле		(18)	(57)

млн. рублей	1 полугодие 2017 года	2016 год
Нераспределенная прибыль		
Остаток на начало периода	1 046	1 705
Прибыль за отчетный период	79	1 040
Операции с учредителем, отраженные непосредственно в составе собственного капитала		
Распределение прибыли учредителю	-	(1 699)
Остаток на конец периода	1 125	1 046

млн. рублей	1 полугодие 2017 года	1 полугодие 2016 года
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	200	33
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	53	30
Процентный расход	1 151	1 355
Процентный доход	(700)	(744)
Прочие неденежные статьи	2 611	88
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	3 315	762
Изменение затрат, осуществленных от лица Принципала	(30 011)	(36 060)
Изменение авансов выданных и прочих активов	20 608	26 612
Изменение задолженности перед Принципалом	10 628	9 671
Изменение прочей кредиторской задолженности	(657)	1 622
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	3 883	2 607
Налог на прибыль уплаченный и проценты	(177)	(129)
Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности	3 706	2 478
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов	(47)	(137)
Поступления от продажи основных средств	-	2
Проценты полученные	(456)	493
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(503)	358

млн. рублей	1 полугодие 2017 года	1 полугодие 2016 года
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Выплата процентов по займу	(795)	(227)
Привлечение заемных средств	-	-
Возврат заемных средств	(195)	(778)
Платежи по обязательствам финансовой аренды	(3)	-
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим участникам	-	-
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	(993)	(1 005)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	2 210	1 830
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	15 441	15 566
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	17 651	17 396

1 Общие положения

(а) 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 промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не проаудирована и не включает в себя раскрытие всей информации, требуемой для годовой отчетности по МСФО.

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за 2016 год, подготовленной в соответствии с МСФО. Компания не раскрывала информацию, которая дублирует информацию, содержащуюся в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, например, принципы учетной политики и детальное описание статей, где не было отмечено существенных изменений сумм или состава.

(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 пояснениях:

- Пояснение 10 – Затраты, осуществленные от лица Принципала;
- Пояснение 13 – Заемные средства;
- Пояснение 14 – Прочие долгосрочные обязательства;
- Пояснение 5 – Целевое финансирование;
- Пояснение 15 - Задолженность перед Принципалом;
- Пояснение 8, 9 – Внеоборотные активы

(i) 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 окончание 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.

(ii) Заемные средства

Средства, привлекаемые по долгосрочным инвестиционным соглашениям – удержания инвестиционной составляющей из оплаты работ подрядчику при приемке каждого из этапов работ на основании долгосрочных инвестиционных соглашений – классифицируются Группой как займы.

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.

(iii) Прочие долгосрочные обязательства

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. В дисконтированной величине гарантийные удержания отражаются в составе прочих долгосрочных обязательств. 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	1 квартал 2017 года	2 квартал 2017 года
Ставка дисконтирования, %	11,13	9,85	9,45	9,52	9,32	8,60

(iv) Целевое финансирование, государственные субсидии, задолженность перед Принципалом

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 5 и 15 настоящих пояснений.

В промежуточном 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.

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.

(v) 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.

3 Выручка

млн. рублей	1 полугодие 2017 года	1 полугодие 2016 года
Доходы от продажи транспондеров и БСК	72	59
Доходы от рыночных проектов дочерних компаний	61	43
Доходы от субаренды земельных участков	56	54
Доходы от услуг по организации и проведению конференций, семинаров и форумов	38	-
Доходы от услуг по организации процедур на электронной торговой площадке	23	9
Доходы от размещения рекламных конструкций	11	15
Доходы от установления сервитута	11	-

млн. рублей	1 полугодие 2017 года	1 полугодие 2016 года
Прочие доходы	34	3
	306	183

4 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	1 полугодие 2017 года	1 полугодие 2016 года
Услуги	(8 650)	(8 257)
Прочие	(243)	(252)
	(8 893)	(8 509)

5 Целевое финансирование

млн. рублей	1 полугодие 2017 года	1 полугодие 2016 года
Целевое финансирование от Принципала на покрытие расходов на содержание имущества в доверительном управлении	8 893	8 383
в том числе		
Субсидия на доверительное управление	6 760	6 970
Доходы от сбора платы за проезд и перевозки тяжеловесных грузов	2 133	1 413
Целевое финансирование от Принципала на покрытие административных расходов	773	898
в том числе		
Субсидия на содержание аппарата в виде имущественного взноса	773	898

млн. рублей	1 полугодие 2017 года	1 полугодие 2016 года
Целевое финансирование от Принципала на покрытие финансовых расходов	907	1031
в том числе		
Доходы от сбора платы за проезд и перевозки тяжеловесных грузов	907	1031

6 Административные расходы

млн. рублей	1 полугодие 2017 года	1 полугодие 2016 года
Расходы на персонал	(597)	(710)
Услуги	(311)	(391)
Амортизация основных средств	(18)	(23)
Амортизация нематериальных активов	(19)	(7)
Материалы	(12)	(14)
Прочие	(50)	(66)
	(1 007)	(1 211)

7 Финансовые доходы и расходы

млн. рублей	1 полугодие 2017 года	1 полугодие 2016 года
Отражение дисконтированной величины отложенных гарантийных удержаний	438	211
Процентный доход	262	533
Финансовые доходы	700	744
Проценты по долговым инвестиционным и операторским соглашениям	(620)	(455)
Расходы на выплату процентов по облигационному займу	(287)	(576)
Амортизация премии по отложенным гарантийным удержаниям	(241)	(321)
Курсовые разницы	(2)	-

млн. рублей	1 полугодие 2017 года	1 полугодие 2016 года
Процентный расход по финансовому лизингу	(1)	(1)
Проценты по предоставленным кредитам и займам и прочие проценты	-	(2)
Финансовые расходы	(1 151)	(1 355)
Целевое финансирование от Принципала на покрытие финансовых расходов	907	1 031
Чистые финансовые доходы	456	420

8 Нематериальные активы

(а) 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	Незавершен ные НМА	Незавершен ные НИОКР	Итого
<i>Условно-первоначальная/ Историческая стоимость</i>					
Остаток на 1 января 2017 года	1 157	77	327	21	1 582
Поступления	6	4	-	-	10
Выбытия	(7)	-	-	(4)	(11)
Остаток на 30 июня 2017 года	1 156	81	327	17	1 581
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>					
Остаток на 1 января 2017 года	(25)	(24)	-	-	(49)
Амортизация за отчетный период	(13)	(8)	-	-	(21)
Амортизация - выбытия	7	-	-	-	7
Остаток на 30 июня 2017 года	(31)	(32)	-	-	(63)
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 01 января 2017 года	1 132	53	327	21	1 533

млн. рублей	Нематериальные активы	НИОКР	Незавершенные НМА	Незавершенные НИОКР	Итого
На 30 июня 2017 года	1 125	49	327	17	1 518

Амортизационные отчисления в размере 19 млн. рублей были отражены в составе административных расходов. Амортизационные отчисления в размере 2 млн. рублей были отражены в составе расходов на имущество в доверительном управлении.

(b) Нематериальные активы в доверительном управлении

В отчетном периоде стоимость нематериальных активов в доверительном управлении Государственной компании не изменялась и по состоянию на 30 июня 2017 года составила 538 млн. рублей.

9 Основные средства

(a) 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 18 млн. рублей были отражены в составе административных расходов. Амортизационные отчисления в размере 14 млн. рублей были отражены в составе себестоимости.

млн. рублей	Установки, машины и оборудование	Транспорт (транспортные средства)	Прочее оборудование	НЗС	Итого
Условно-первоначальная/ Историческая стоимость					
Остаток на 1 января 2017 года	197	190	108	15	510
Поступления	7	10	14	21	52
Выбытия	-	-	-	(11)	(11)
Остаток на 30 июня 2017 года	204	200	121	25	551
Амортизация и убытки от обесценения					
Остаток на 1 января 2017 года	(120)	(122)	(51)	-	(293)
Амортизация за отчетный период	(14)	(14)	(4)	-	(32)
Амортизация - выбытия	-	-	1	-	1
Остаток на 30 июня 2017 года	(134)	(136)	(54)	-	(324)

млн. рублей	Установки, машины и оборудование	Транспорт (транспортные средства)	Прочее оборудования	НЗС	Итого
Балансовая стоимость					
На 1 января 2017 года	77	68	57	15	217
На 31 декабря 2016 года	71	64	67	25	227

(b) Основные средства в доверительном управлении

По состоянию на 30 июня 2017 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 30 июня 2017 года:

Наименование автомобильной дороги	млн. рублей	
	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Автомобильная дорога М-1 "Беларусь"	88 360	88 361
Автомобильная дорога М-3 "Украина"	12 598	12 598
Автомобильная дорога М-4 "Дон"	230 315	230 329
Скоростная автомобильная дорога М-11 "Москва-Санкт-Петербург"	116 874	116 874
Автомобильная дорога А-107 «Московское малое кольцо»	3 831	3 831

Наименование автомобильной дороги	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Итого	451 978	451 993

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 30 июня 2017 года составила 13 461 млн. рублей (на 31 декабря 2016 года – 13 175 млн. рублей).

10 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	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Комплексное обустройство автодороги М-1 на участке км 16 - км 27	2017	1 217	937
Реконструкция автодороги М-1 км 28 - км 32,5	2017	4 105	4 105
Реконструкция автодороги М-1_км 33- км 84	2017	2 585	2 453
Строительство Мастерского участка 2 на автодороге М1 на км 45	2017	-	286
Строительство автодороги М-1 ТР Молодогвардейская	2017	6 638	6 630
Строительство ТР на автодороге М-1 на км 19	2017	1 103	1 103
Строительство ТР на автодороге М-1 на км 27	2018	1 396	1 264
Реконструкция автодороги М-3 на км 37- км 194	2017	14 836	14 809
Строительство автодороги М-11	2018	162 298	142 616
Подготовка территории строительства автодорога М-11 км 15 - км 58	2017	657	656
Строительство автодороги М-11 ТР Бусиновская	2017	6 864	6 864

Проект	Планируемый срок завершения работ	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Реконструкция автодороги М-4 на участке км 1091,6 - км 1119,5 (1 ,2,3 очереди)	2017	4 777	4 412
Реконструкция автодороги М-4 км 1250 - км 1265	2017	3 646	3 621
Реконструкция автодороги М-4 км 1265 - км 1319	2017	14 488	13 758
Реконструкция автодороги М-4 км 1373 - км 1383	2017	1 368	1 183
Комплексное обустройство автодороги М-4 км 21 - км 225	2017	7 646	7 645
Комплексное обустройство автодороги М-4 км 225 - км 633	2017	4 889	4 889
Строительство автодороги М-4 на участке км 517 - км 544 (с обходом населенных пунктов Н. Усмань и Рогачевка)	2017	18 291	18 291
Реконструкция автодороги М-4 км 588 - км 591	2017	1 035	1 035
Строительство автодороги М-4 на участке км 633 - км 715 (с обходом населенных пунктов Лосево и Павловск)	2020	1 056	694
Реконструкция автодороги М-4 км 877 - км 907	2017	7 108	7 107
Реконструкция автодороги М-4 Мостовой переход на км 1061 + 569 (левый)	2017	2 961	2 874
Реконструкция автодороги М-4 км 1319 - км 1345	2017	877	733
Строительство автодороги М-4 ТР на км 1442+000	2017	2 541	2 386
Комплексное обустройство автодороги М-4 км 1459 - км 1542	2017	1 816	1 386
Строительство Новороссийского транспортного узла - авторазвязка на участке автодороги М-4 Сухумийское шоссе	2017	1 038	972

Проект	Планируемый срок завершения работ	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Строительство ЦКАД МО	2018	27 872	19 643
Международный транспортный маршрут "Европа-Западный Китай". Комплекс предпроектных работ	2019	480	336
Строительство автомобильной дороги М-7 на участке МКАД - км 60 (Обход городов Балашиха и Ногинск)		960	938
Прочие проекты		5 937	5 888
ИТОГО		310 485	279 514

В отчетном периоде на покрытие расходов по незавершенному строительству автомобильных дорог было признано 23 087 млн. рублей средств субсидии по строительству и реконструкции. В составе расходов на строительство по переданным Принципалу законченным объектам было признано 286 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.

11 Авансы выданные

Авансы	30 июня 2017 года	млн. рублей 31 декабря 2016 года
Авансы подрядчикам в рамках деятельности по организации строительства и реконструкции	55 668	69 672
Авансы подрядчикам в рамках деятельности по доверительному управлению	979	430
Авансы поставщикам и подрядчикам по собственной деятельности	426	303
Итого Авансов выданных	57 073	70 405

12 Денежные средства и их эквиваленты

млн. рублей

млн. рублей	Рейтинг	Рейтинговое Агентство	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Банк				
Денежные средства в кассе				
Касса предприятия			7	4
Итого денежных средств в кассе			7	4
Денежные средства на банковских счетах				
ПАО «Банк ВТБ»	Ba2	Moody's	6 911	6 551
АО «Газпромбанк»	Ba2	Moody's	947	1 349
ПАО «Сбербанк»	Ba2	Moody's	658	616
Прочие банки				26
Итого денежных средств на банковских счетах			8 516	8 542
Казначейские счета				
Межрегиональное операционное управление Федерального казначейства			8 624	2 342
Итого казначейские счета			8 624	2 342
Краткосрочные банковские депозиты со сроком до 3-х месяцев				
ПАО «Банк ВТБ»	Ba2	Moody's	413	2 430
АО «Газпромбанк»			0	1 784
ПАО «Сбербанк»			91	339
Итого депозиты			504	4 553
Итого Денежных средств и их эквивалентов			17 651	15 441

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 153 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.

млн. рублей	30 июня	31 декабря
	2017 года	2016 года
Долгосрочные обязательства	48 213	44 826
Облигационный займ	34 361	33 726
Займы по долговым инвестиционным соглашениям	13 372	10 766
Прочие займы	480	334
Краткосрочные обязательства	2 493	2 531
Займы по долговым инвестиционным соглашениям	2 395	2 430
Облигационный займ	98	101
Итого Заемных средств	50 706	47 357

В отчетном периоде новых долгосрочных инвестиционных соглашений, договоров займа, кредитных договоров не заключалось, облигационных займов не размещалось.

14 Прочие долгосрочные обязательства

млн. рублей	30 июня	31 декабря
	2017 года	2016 года
Гарантийные удержания по договорам в рамках деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами	1 363	1 374
Гарантийные удержания по договорам в рамках деятельности по организации строительства и реконструкции автомобильных дорог	844	843
Прочие	-	6
Итого Прочих долгосрочных обязательств	2 207	2 223

15 Задолженность перед Принципалом

	1 полугодие	1 полугодие
	2017 года	2016 года
Задолженность перед принципалом на начало отчетного периода	315 227	286 663
Финансирование, полученное в отчетном периоде		
Целевое финансирование от Принципала на строительство и реконструкцию дорог (субсидия)	10 609	12 444
Целевое финансирование от Принципала на доверительное управление (субсидия)	7 783	6 694

	1 полугодие 2017 года	1 полугодие 2016 года
Целевое финансирование от Принципала на содержание аппарата в виде имущественного взноса (субсидия)	800	787
Доходы от сбора платы за проезд по платным участкам автомобильных дорог	3 833	2 786
Доходы от перевозки тяжеловесных грузов	12	24
Реинвестиция прибыли за год		
Финансирование, использованное в отчетном периоде		
Расходы на доверительное управление	(9 715)	(7 993)
Расходы на строительство и реконструкцию	(1 781)	(4 043)
Расходы на содержание аппарата	(773)	(969)
Прочие расходы	-	(59)
Задолженность перед Принципалом на конец отчетного периода	325 995	296 334

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн. рублей	30 июня 2017 года	31 декабря 2016 года
Задолженность перед подрядчиками в рамках деятельности по организации строительства и реконструкции	4 894	2 452
Прочая кредиторская задолженность	1 512	1 454
Задолженность перед подрядчиками в рамках деятельности по доверительному управлению	1 034	1 991
Задолженность перед участниками конкурсов по возврату средств, поступивших в обеспечение заявок на конкурсы и аукционы	190	2 404
Итого Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 630	8 301

17 События после отчетной даты

02.08.2017 года Определением Арбитражного суда города Москвы утверждено мировое соглашение по делу №А40-236745 согласного которого АО «Крокус Интернэшнл» обязуется выплатить Государственной компании неустойку за просрочку выполнения работ по долгосрочному инвестиционному соглашению от 23.05.2014 №ИД-2014-461 в размере 214 млн. рублей.

18.08.2017 года Государственной компанией по закрытой подписке размещены документарные неконвертируемые процентные облигаций на предъявителя серии 04 с обязательным централизованным хранением номиналом 1000 рублей в количестве 16 706 535 штук на общую сумму 16 706, 5 млн. рублей. Данный выпуск приобретен Банком ГПБ (АО) за счет средств Фонда национального благосостояния и будет направлен на строительство ЦКАД.