

**Государственная компания  
«Российские автомобильные дороги»**

**Консолидированная финансовая отчетность,  
подготовленная в соответствии с Международными  
стандартами финансовой отчетности (МСФО),  
за год, закончившийся 31 декабря 2023 года  
с аудиторским заключением независимого аудитора**

## **Содержание**

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	13

# Аудиторское заключение независимого аудитора

Наблюдательному совету

Государственной компании «Российские автомобильные дороги»

## Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Государственной компании «Российские автомобильные дороги» (далее – Государственная компания «Автодор») и ее дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, а также пояснений к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

## Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

## 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.

## **Заемные средства и обязательства по долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям**

Привлеченные Группой долгосрочные и краткосрочные заемные средства составляют существенную долю от всех обязательств Группы на отчетную дату. Заемные средства привлекаются путем



размещения облигаций, а также в виде средств, привлеченных по долгосрочным концессионным соглашениям, инвестиционным и операторским соглашениям, подлежащих возврату на стадии эксплуатации дорог.

Мы уделили особое внимание данному вопросу в силу существенности объемов привлеченного финансирования и особенностей концессионных, инвестиционных и операторских соглашений.

Наши аудиторские процедуры включали анализ применяемой учетной политики, анализ условий облигационных займов, анализ концессионных, инвестиционных и операторских соглашений. Мы сопоставили информацию, полученную из внешних источников, о размещенных Государственной компанией «Автодор» облигациях с данными, отраженными в бухгалтерском учете и консолидированной финансовой отчетности по состоянию на отчетную дату, а также сопоставили информацию о заемных средствах, привлеченных в рамках концессионных, инвестиционных и операторских соглашений, с полученными нами подтверждениями. Мы провели процедуры по существу в отношении операций по движению заемных средств, обоснованности капитализации процентов по заемным средствам, проанализировали влияние событий после отчетной даты. Наши процедуры включали также ознакомление с прогнозными показателями до 2030 года, обсуждение и получение письменных подтверждений от руководства Государственной компании «Автодор» относительно прогнозных величин целевого финансирования в части платы за проезд по платным участкам автомобильных дорог, достаточных для погашения имеющихся обязательств в срок и снижения долговой нагрузки в будущем. Мы также провели проверку полноты и корректности раскрытия информации о заемных средствах и обязательствах по долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям в консолидированной финансовой отчетности.

Информация о применяемых методах учета заемных средств и обязательств по долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям приведена в разделе 3 (I) пояснений к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, информация о структуре привлеченного финансирования и его движении за отчетный период представлена в консолидированном отчете о финансовом положении и в разделе 17 пояснений к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

## Прочая информация

Руководство Группы несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете о выполнении программы деятельности Государственной компании «Автодор» на долгосрочный период за 2023 год и Отчете эмитента Государственной компании «Автодор» за 2023 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет о выполнении программы деятельности Государственной компании «Автодор» на долгосрочный период за 2023 год и Отчет эмитента Государственной компании «Автодор» за 2023 год, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом о выполнении программы деятельности Государственной компании «Автодор» на долгосрочный период за 2023 год и Отчетом эмитента Государственной компании «Автодор» за 2023 год мы придем к выводу, что в них содержатся существенные искажения,



мы должны довести это до сведения членов Наблюдательного совета Государственной компании «Автодор».

## Ответственность руководства и членов Наблюдательного совета аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО 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.

Члены Наблюдательного совета 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:

- а) 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;
- б) 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;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;



г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а 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;

д) 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;

е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Наблюдательного совета аудируемого лица, 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 членам Наблюдательного совета аудируемого лица 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 сведения членов Наблюдательного совета аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы 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.

Президент ООО «ФБК»

Руководитель аудита,  
по результатам которого составлено  
аудиторское заключение

Дата аудиторского заключения: «11» апреля 2024 года



Шапигузов Сергей Михайлович  
На основании Устава, квалификационный  
аттестат аудитора от 28 января 2013 г.  
№ 01-001230, ОРНЗ 21606043397

Иванова Анастасия Валерьевна  
Квалификационный аттестат аудитора от  
18 октября 2019 г. № 06-000527,  
ОРНЗ 21606047640

## Аудируемое лицо

### Наименование:

Государственная компания «Российские автомобильные дороги» (Государственная компания «Автодор»).

### Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

Российская Федерация, 127006, г. Москва, Страстной бульвар, д. 9.

### Государственная регистрация:

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 14 августа 2009 г. за основным государственным регистрационным номером 1097799013652.

## Аудитор

### Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

### Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

Российская Федерация, 101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

### Государственная регистрация:

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» 11506030481.

<i>млн руб.</i>	Поясн.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Актив в форме права пользования	11	2 880	1 967
Основные средства	11	3 199	1 523
Прочие внеоборотные активы		1 429	754
Отложенные налоговые активы	21	583	1 472
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>8 091</b>	<b>5 716</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Затраты, осуществленные в интересах Принципала	12	176 814	521 554
Запасы		3 099	1 231
Задолженность Принципала	13	731 961	457 837
Торговая дебиторская задолженность		1 865	864
Авансы выданные	14	172 407	389 917
Денежные средства и их эквиваленты	15	101 227	98 226
Прочие оборотные активы	16	9 596	8 133
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>1 196 969</b>	<b>1 477 762</b>
<b>Всего активов</b>		<b>1 205 060</b>	<b>1 483 478</b>



млн руб.	Поясн.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Неконтролирующая доля		(51)	(126)
<b>Итого капитала</b>		<b>(51)</b>	<b>(126)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Заемные средства	17	691 175	490 614
Обязательства по долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям	17	73 430	67 631
Обязательства по аренде		1 637	755
Отложенные налоговые обязательства	21	607	234
Прочие долгосрочные обязательства	18	5 295	723
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>772 144</b>	<b>559 957</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Задолженность перед Принципалом	13	223 388	763 773
Заемные средства	17	84 982	17 826
Обязательства по долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям	17	18 163	18 286
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	103 284	120 576
Обязательства по аренде		1 225	1 068
Обязательство по текущему налогу на прибыль		21	233
Резервы по обязательствам и платежам	20	1 904	1 885
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>432 967</b>	<b>923 647</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>1 205 060</b>	<b>1 483 478</b>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством «14» апреля 2024 года и от имени руководства ее подписали:

Петушенко В.П.

Председатель правления



Яценко А.А.

Главный бухгалтер



**Государственная компания «Российские автомобильные дороги»**

*Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,  
закончившийся 31 декабря 2023 года*

<i>млн руб.</i>	<b>Поясн.</b>	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
Выручка	5	4 845	2 699
Себестоимость продаж		(615)	(427)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>4 230</b>	<b>2 272</b>
Прочие доходы	7	877	1 770
Административные расходы	8	(2 800)	(2 000)
Прочие расходы		(1 192)	(728)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>1 115</b>	<b>1 314</b>
Финансовые доходы	10	31 737	42 324
Финансовые расходы	10	(28 615)	(41 271)
<b>Финансовые доходы (нетто)</b>	10	<b>3 122</b>	<b>1 053</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>4 237</b>	<b>2 367</b>
Расход по налогу на прибыль	21	(2 161)	(1 401)
<b>Чистая прибыль за отчетный год</b>		<b>2 076</b>	<b>966</b>
<b>Общий совокупный доход</b>		<b>2 076</b>	<b>966</b>
принадлежащий учредителю		2 001	954
принадлежащий неконтролирующей доле		75	12

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Государственная компания «Российские автомобильные дороги»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год,  
закончившийся 31 декабря 2023 года

млн руб.

	Нераспределенная прибыль	Капитал, причитающийся собственникам Компании	Доля неконтролирующих участников	Итого капитала
<b>Остаток на 1 января 2022 года</b>	-	-	(139)	(139)
Прибыль за отчетный год	954	954	12	966
Изменение доли владения в дочернем предприятии без утраты контроля	-	-	1	1
<b>Общая совокупная прибыль за отчетный год</b>	<b>954</b>	<b>954</b>	<b>13</b>	<b>967</b>
Операции с учредителем, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	(954)	(954)	-	(954)
<b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>	-	-	(126)	(126)
<b>Остаток на 1 января 2023 года</b>	-	-	(126)	(126)
Прибыль за отчетный год	2 001	2 001	75	2 076
<b>Общая совокупная прибыль за отчетный период</b>	<b>2 001</b>	<b>2 001</b>	<b>75</b>	<b>2 076</b>
Операции с учредителем, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	(2 001)	(2 001)	-	(2 001)
<b>Остаток на 31 декабря 2023 года</b>	-	-	(51)	(51)



<i>млн руб.</i>	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Прибыль до налогообложения	4 237	2 367
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	707	512
Процентный расход	28 598	41 230
Процентный доход	(31 738)	(42 306)
Пересчет амортизированной стоимости гарантийных удержаний	33	23
Доход от продажи долей в дочерних компаниях	-	(1 134)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b>	<b>1 837</b>	<b>692</b>
Изменение затрат, осуществленных в интересах Принципала	356 296	(330 836)
Изменение авансов выданных и прочих активов	212 995	(181 606)
Изменение задолженности по расчётам с Принципалом	(830 141)	218 740
Изменение кредиторской задолженности и резервов	1 360	73 019
<b>Потоки денежных средств, использованных в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>	<b>(257 653)</b>	<b>(219 991)</b>
Налог на прибыль уплаченный	(1 914)	(1 107)
Финансирование Принципала на погашение процентов	25 374	21 521
Проценты выплаченные	(25 374)	(21 521)
<b>Чистый поток денежных средств, использованный в операционной деятельности</b>	<b>(259 567)</b>	<b>(221 098)</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
(Приобретение)/продажа объектов основных средств и нематериальных активов	(2 217)	(799)
Проценты, полученные от размещения депозитов	3 384	1 115
Дивиденды полученные	62	34
Поступления от продажи долей в дочерних компаниях	-	1 122
<b>Чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>1 229</b>	<b>1 472</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Привлечение облигационных займов	262 672	277 303
Привлечение инвестиций по долгосрочным инвестиционным соглашениям и прочих заемных средств	-	1 854
Финансирование от Принципала на погашение привлеченного финансирования	41 947	14 349
Выплаты по облигационным займам	(24 176)	(9 503)
Погашение задолженности по долгосрочным инвестиционным соглашениям и концессиям	(17 772)	(4 847)
Платежи по обязательствам аренды	(1 332)	(1 023)
Погашение прочих заемных средств	-	(522)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>261 339</b>	<b>277 611</b>
<b>Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>3 001</b>	<b>57 985</b>
Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	98 226	40 241
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	<b>101 227</b>	<b>98 226</b>

<b>Пояснения</b>	<b>Стр.</b>
1 Общие положения	14
2 Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности	16
3 Основные положения учетной политики	17
4 Операционные сегменты	26
5 Выручка	27
6 Расходы на имущество в доверительном управлении	27
7 Прочие доходы	28
8 Административные расходы	28
9 Расходы на вознаграждение работникам	28
10 Финансовые доходы и расходы	29
11 Актив в форме права пользования и Основные средства	29
12 Затраты, осуществленные в интересах Принципала	31
13 Задолженность Принципала / Задолженность перед Принципалом	32
14 Авансы выданные	32
15 Денежные средства и их эквиваленты	33
16 Прочие оборотные активы	34
17 Заемные средства и обязательства по долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям	34
18 Прочие долгосрочные обязательства	35
19 Торговая и прочая кредиторская задолженность	36
20 Резервы по обязательствам и платежам	36
21 Отложенные налоговые активы и обязательства и расчеты по налогу на прибыль	36
22 Концессионные соглашения	39
23 Финансовые инструменты и управление рисками	39
24 Условные активы и обязательства и оценочные резервы	42
25 Сделки между связанными сторонами	44
26 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	46
27 События после отчетной даты	47

## 1 Общие положения

### (а) Организационная структура и деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., для Государственной компании «Российские автомобильные дороги» (далее – «Государственная компания») и ее дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»).

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».

Юридический адрес Государственной компании: 127006, г. Москва, Страстной бульвар, дом 9.

Учредителем Государственной компании является 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, и в иных определенных Правительством Российской Федерации целях в сфере развития автомобильных дорог и улучшения их транспортно-эксплуатационного состояния.

Дочерние общества Государственной компании на отчетную дату:

Наименование	31 декабря 2023	31 декабря 2022
ООО «Строительная компания «Автодор»	99%	99%
ООО «Автодор-Девелопмент»	99%	99%
ООО УК «Автодор»	100%	100%
ООО «Автодор-Инвест»	51%	51%
ООО «Автодор-Торговая Площадка»	99%	99%
ООО «Автодор-Инжиниринг»	99%	99%
ООО «Автодор-Платные Дороги»	99%	99%
ООО «Автодор-Управление проектами»	99%	99%
ООО «Магистраль»	99%	99%
ООО «АБЗ «Автодор»	99%	99%
ООО «Автодор-Эксплуатация»	99%	0%
ООО «Автодор-Инфраинвест»	0%	100%
ООО «Инфраинвест»	0%	51%



В 2023 году произошла реорганизация ООО УК «Автодор» в форме присоединения к нему ООО «Автодор-ИнфраИнвест». Данное изменение не повлияло на финансовые показатели и структуру Группы.

За отчетный период в составе группы не было изменений, за исключением описанных ниже.

- ООО «Автодор-Платные Дороги» 14.02.2023г. вышло из состава участников ООО «НПП «Связь-Управление». Доля владения в ООО «НПП «Связь-Управление» составляла 49% на сумму 490 тыс. руб.
- Учреждена компания ООО «Автодор-Эксплуатация» с долей владения ООО УК «Автодор» 99%, ООО «Автодор – ТП» - 1%.

Группа учитывает следующие вложения по методу долевого участия:

- АО «Концессионная компания «Обход Тольятти» с эффективной долей владения 25,5%;
- ООО «Единый оператор» с эффективной долей владения 25,1%.
- ООО «Автодор-Лизинг» с эффективной ставкой владения 25,1%

**(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности и влияние геополитической ситуации**

Государственная компания оказывает услуги в рамках одного из ключевых видов транспорта для российской экономики – сеть скоростных автомобильных дорог, которые обеспечивают грузовые и пассажироперевозки по основным транспортным коридорам «Север – Юг» и «Запад – Восток» с обходом г. Москва при использовании Центральной кольцевой автомобильной дороги (ЦКАД).<sup>6</sup> Необходимо отметить, что автомобильный транспорт имеет конкурентное преимущество по сравнению с иными видами транспорта в части приоритетности и стабильности использования всеми категориями пользователей.

Кроме того, Правительство Российской Федерации подтверждает стратегический курс на развитие дорожного хозяйства и сохранение высоких темпов строительства в отрасли, в том числе, в сфере платных дорог. Так, распоряжением Правительства Российской Федерации от 10.08.2023 № 2168-р утверждена новая редакция Программы деятельности Государственной компании "Российские автомобильные дороги" на долгосрочный период, предусматривающая ее продление до 2030 года (ранее до 2024 года). Также, распоряжением Правительства Российской Федерации от 25.12.2023 № 3907-р утверждены перечни мероприятий по осуществлению дорожной деятельности в 2024 - 2028 годах в отношении автомобильных дорог.

Государственная компания неизменно будет уделять повышенное внимание плановому расширению сети скоростных дорог, ее эффективной эксплуатации, безопасности и развитию сервисов для всех категорий пользователей. Пользователь заинтересован в развитии такой сети дорог и подтверждает это повышающимся спросом на услугу проезда по платным участкам автомобильных дорог вне зависимости от внешних факторов.

Вышеприведенная информация свидетельствует, что у Государственной компании отсутствуют сомнения в способности продолжать свою деятельность непрерывно.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Руководством так же была принята во внимание текущая экономическая ситуация.

В случае изменения будущих условий хозяйствования руководство Государственной компании будет пересматривать свои оценки и принимать меры для обеспечения непрерывности деятельности.

## **2 Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности**

### **(a) Заявление о соответствии**

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), включая все принятые и действующие в отчетном периоде МСФО и интерпретации Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (далее по тексту – МСФО).

Группа ведет учет и подготавливает финансовую отчетность в соответствии с требованиями российского законодательства в области бухгалтерского учета и налогообложения. Представленная консолидированная финансовая отчетность по МСФО подготовлена на основе первичных данных бухгалтерского учета.

### **(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) Оценки и допущения**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

### **(e) Непрерывность деятельности**

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности. Данная консолидированная финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в случае невозможности продолжения Группой деятельности в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

### **(f) 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 12 – Затраты, осуществленные в интересах Принципала;
- Пояснения 13 – Задолженность Принципала / Задолженность перед принципалом

### **3 Основные положения учетной политики**

Положения учетной политики применялись последовательно в представленной консолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2023 года, и являются единообразными для компаний Группы.

#### **(а) Основа консолидации**

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа:

- обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций;
- подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода;
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой текущую пропорциональную долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо, а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия. Неконтролирующая доля, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы элиминируются. Нереализованные расходы также элиминируются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

#### **(b) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Ниже представлены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена использовать эти новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (если применимо) после их вступления в силу.



	<b>Применяются для годовых периодов, начинающихся не ранее</b>
<b>Стандарты и интерпретации</b>	
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные»	1 января 2024 г.
Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой – Поправки к МСФО (IFRS) 16	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 1: Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные	1 января 2024 г.
Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» – «Ограничения конвертируемости валют»	1 января 2025 г.
Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»	Не определено
Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	Не определено
Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием	Не определено

По ожиданиям Группы указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**(с) Ассоциированные предприятия**

Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной компании в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных предприятий после приобретения отражаются следующим образом:

- доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных предприятий,
- доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой,
- все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных предприятий.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированных предприятий становится равна или превышает ее долю в ассоциированном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного ассоциированного предприятия.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями элиминируются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные убытки также элиминируются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива

**(d) Основные средства**

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения (там, где это необходимо).

После первоначального признания Группа учитывает основные средства по модели учета по первоначальной стоимости.

В первоначальную 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.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Группой, и стоимость актива будет достоверно оценена. Затраты на мелкий ремонт и ежедневное техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

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.

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

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 в составе прочих операционных доходов или расходов.

**(e) Аренда. Активы в форме права пользования**

Группа оценивает, является ли соглашение договором аренды, исходя из условия, что Группа получает право контролировать использование базового актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Договоры аренды преимущественно представлены договорами аренды недвижимого имущества, земельных участков, транспортных средств и производственного оборудования.

*Активы в форме права пользования.* Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде на дату начала аренды (лизинга). Актив в форме права пользования изначально оценивается по первоначальной стоимости, состоящей из обязательства по

аренде, арендных платежей на дату начала аренды или до такой даты, любых первоначальных прямых затрат и прочих затрат, связанных с арендой.

Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования базового актива или даты окончания срока аренды. Срок аренды может включать периоды, в отношении которых существует возможность продления (или досрочного прекращения) аренды, если имеются достаточные основания полагать, что аренда будет продлена (или не будет досрочно прекращена). Руководство оценивает возможности продления и прекращения аренды на регулярной основе.

Актив в форме права пользования тестируется на предмет обесценения, если имеются какие-либо признаки обесценения актива. Платежи по краткосрочной аренде (аренда со сроком 12 месяцев или менее), как и платежи по аренде активов с низкой стоимостью, признаются в качестве расхода в консолидированном отчете о прибылях или убытках по мере их возникновения на протяжении срока аренды.

**Обязательства по аренде.** Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости фиксированных арендных платежей, которые не были осуществлены на дату начала аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием средней ставки привлечения дополнительных заемных средств, индивидуальной для компании-арендатора. Обязательство по аренде переоценивается в случае изменения срока аренды, пересмотра арендного договора или изменения величины арендных платежей.

#### **(f) Затраты, осуществленные в интересах Принципала**

Государственная компания получает 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, 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 не отвечают критериям признания 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 не являются не доходом согласно его определению в МСФО, а представляют собой источник финансирования наряду с бюджетными субсидиями.

Государственная Компания получает государственное финансирование на строительство и реконструкцию автомобильных дорог, находящихся в доверительном управлении Государственной Компании, но являющихся собственностью Российской Федерации.

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.



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

Период строительства дороги рассматривается Группой как единый операционный цикл. При этом операционный цикл строительства и реконструкции автомобильных дорог может превышать 12 месяцев. Затраты, осуществленные в интересах Принципала в ходе осуществления деятельности по организации строительства и реконструкции автомобильных дорог, отражаются в качестве оборотных активов вне зависимости от даты окончания строительства и передачи дорог в федеральную собственность.

**(g) Денежные средства и их эквиваленты**

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.

Остатки денежных средств, находящиеся на казначейских счетах, 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. На денежные средства, связанные с доверительным управлением, не может быть обращено взыскание.

Денежные средства с ограничением использования – денежные средства, в отношении которых Группа не может в полной мере осуществлять права пользования и распоряжения. Денежные средства являются ограниченными в использовании в случаях, когда:

- существуют законодательные ограничения по использованию средств на счете;
- заключен договор с кредитной организацией, предполагающий обязательный остаток средств на счете в течение периода, превышающего один месяц;
- денежные средства арестованы или заблокированы в связи с судебными разбирательствами, требованиями налоговых органов и так далее;
- денежные средства находятся на счетах в кредитных Группках, у которых отозвана лицензия на осуществление банковской деятельности.

**(h) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, не включенные ни в одну из вышеназванных категорий. Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения, которая представляет собой справедливую стоимость затраченных средств.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в отчете о финансовом положении по балансовой стоимости (по наименьшей стоимости).

**(i) Расчеты с Принципалом**

Специфика деятельности Группы основана на условии финансирования, предусматривающего следующие источники:

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

Государственные субсидии включают следующие виды субсидий:

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

Денежные средства, полученные от Принципала на покрытие расходов по деятельности по доверительному управлению имуществом и на покрытие административных и финансовых расходов, признаются в качестве доходов в тех же периодах, что и расходы, которые они должны компенсировать. Государственные субсидии признаются в составе доходов, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, а именно в момент фактического получения денежных средств на счета в Казначействе России.

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

В консолидированном отчете о финансовом положении в составе краткосрочной задолженности отражается задолженность перед Принципалом в виде неизрасходованных средств целевого финансирования по деятельности, связанной с доверительным управлением (субсидии и доходы, полученные в рамках доверительного управления имуществом Принципала) и собственной деятельностью.

Задолженность Принципала, отраженная в оборотных активах консолидированного отчета о финансовом положении, представляет собой величину затрат, понесенных Группой, финансирование которых в основном осуществлялось за счет привлеченных заемных средств - облигационных займов и задолженности перед концессионерами и перед инвесторами по долгосрочным инвестиционным и операторским соглашениям, заключенным на условиях платности и срочности. Погашение задолженности будет осуществляться за счет будущих поступлений от Принципала. Задолженность принципала отражается в составе оборотных актив независимо от сроков погашения. При этом в Пояснениях к консолидированной финансовой отчетности задолженность подразделяется на долгосрочную и краткосрочную часть.

**(j) Предоплата (авансы выданные)**

Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение.

Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Авансы, выданные в ходе осуществления деятельности по организацию строительства и содержание автомобильных дорог отражаются в составе оборотных активов в нетто оценке (за минусом НДС), без подразделения на долгосрочные и краткосрочные в связи с тем, что работы ведутся в рамках одного операционного цикла.

**(к) Финансовые обязательства**

Первоначально финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по стоимости приобретения, которая представляет собой справедливую стоимость затраченных средств.

При первоначальном признании финансового обязательства Группа обязана оценивать его по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по

справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают торговую кредиторскую задолженность.

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Обязательство признается, если у компании существует обязанность, возникшая в результате прошлых событий, урегулирование которой, как ожидается, приведет к оттоку из компании ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды.

Группа учитывает торговую кредиторскую задолженность на конец отчетного периода в зависимости от сроков погашения как:

- краткосрочную со сроком погашения в течение 12 месяцев с отчетной даты в составе краткосрочных обязательств;
- долгосрочную со сроками погашения более чем 12 месяцев с отчетной даты в составе долгосрочных обязательств.

В составе торговой кредиторской задолженности Группы отражается задолженность по гарантийным удержаниям, признаваемая финансовыми обязательствами Гарантийное удержание по договору – отложенная оплата части задолженности по выполненным работам, гарантирующая исполнение обязательств по гарантийному обслуживанию в период эксплуатации объекта строительства (реконструкции). Гарантийные удержания выплачиваются подрядчику ежегодно с года, следующего за годом ввода объекта в эксплуатацию, в течение 10-13 лет определенными суммами (или определенным процентом от общей суммы). При этом, основная сумма задолженности, порядка 75-80%, погашается в течение 4-5 лет, следующих за годом ввода объекта в эксплуатацию, а плата за предоставление отсрочки платежа не предоставляется.

При первоначальном признании финансового обязательства Группа оценивает гарантийные удержания по справедливой стоимости. При последующей оценке – гарантийные удержания признаются по величине дисконтированных денежных потоков и классифицируются в состав прочих долгосрочных обязательств. Ставка дисконтирования определяется экспертным методом на основании анализа долгового рынка как средняя ставка по аналогичным финансовым инструментам. После первоначального признания такие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Динамика ставки дисконтирования:

	2022				2023			
	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал
Ставка, %	13,80	9,28	10,59	9,74	10,48	10,69	12,35	12,57

В случае, если договором подрядчику предоставлен выбор между предоставлением банковской гарантии и удержанием гарантийных сумм (с возможностью в любой момент изменить первоначальный выбор), их справедливая стоимость определяется, как фактическая сумма удержания.

**(I) Заемные средства и обязательства по долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям**

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 финансовые инструменты в виде привлеченных займов. 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.

Данные финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента, а также по отдельным объектам по номинальной ставке.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента

Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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). Процентная ставка по долгосрочным инвестиционным соглашениям, соответствует рыночным условиям.

**(m) Резервы по обязательствам и платежам**

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, Резервы оцениваются по приведенной стоимости расходов, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, связанных с данным



обязательством. Увеличение резерва с течением времени относится на процентные расходы. Изменения в оценках и ставках дисконтирования относятся на соответствующий актив.

**(п) Условные активы и обязательства**

Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

**(о) Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль отражены в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками отчетного или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на конец отчетного периода, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

**(р) Справедливая стоимость**

Справедливая стоимость – цена, которая будет уплачена за проданный актив или потрачена на погашение обязательства в обычных условиях между участниками рынка на дату совершения сделки. Расчетная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется с использованием имеющейся рыночной информации и других надлежащих методов оценки.

Различные уровни иерархии справедливой стоимости определяются следующим образом:

- Уровень 1 – оценка с использованием котированных цен на активных рынках на идентичные активы или обязательства, к которым Группа может получить доступ на дату оценки. Для целей Группы данные Уровня 1 включают в себя долговые финансовые инструменты, которые активно торгуются на российском рынке.
- Уровень 2 – данные, отличные от наблюдаемых рыночных цен, включенных в Уровень 1, определяемые для данного актива или обязательства либо напрямую (т.е. цены), либо косвенно (т.е. производные от цен). Для целей Группы данные Уровня 2 включают в себя наблюдаемые критерии рыночной стоимости в отношении облигационных займов.
- Уровень 3 – данные для актива или обязательства, которые не основаны на наблюдаемых рыночных показателях. Эти данные представляют собой оценку Группой показателей, которые использовал бы участник рынка при оценке соответствующего актива или обязательства.

#### **4   Операционные сегменты**

Группа осуществляет свою деятельность в одном географическом регионе, и Руководство Группы считает, что все операции Группы относятся к одному сегменту.

## 5 Выручка

<i>млн руб.</i>	2023 год	2022 год
Выручка от оказания генподрядных услуг	1 011	962
Вознаграждение доверительного управляющего	897	540
Выручка от продажи транспондеров и бесконтактных смарт-карт, признаваемая в момент времени	626	379
Выручка от оказания строительных услуг, признаваемая на протяжении времени	555	1
Доходы от субаренды земельных участков и сервитута	538	249
Доходы от услуг по организации процедур на электронной торговой площадке	202	125
Доходы от оказания услуг связи	140	74
Доходы от услуг по развитию придорожной инфраструктуры и рекламной деятельности	113	151
Доходы от оказания услуг платежного агента	100	68
Выручка от оказания услуг по строительному контролю	87	35
Производство АБС	74	-
Выручка от продажи результатов проектно-изыскательских работ	8	-
Прочие доходы	494	115
<b>Итого выручка</b>	<b>4 845</b>	<b>2 699</b>

## 6 Расходы на имущество в доверительном управлении

<i>млн руб.</i>	2023 год	2022 год
Расходы на имущество в доверительном управлении	(56 702)	(45 845)
<i>в том числе:</i>		
Содержание	(28 483)	(23 645)
Капитальный ремонт	(1 345)	(5 533)
Расходы на сбор платы	(12 342)	(10 147)
Текущий ремонт	(14 532)	(6 520)
Целевое финансирование от Принципала на покрытие расходов на содержание имущества в доверительном управлении	56 702	45 845
<b>Итого расходы на имущество в доверительном управлении</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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 и показывается свернуто с расходами на имущество в

доверительном управлении в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

## 7 Прочие доходы

<i>млн руб.</i>	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
Доходы, связанные с реализацией запасов	82	283
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	429	56
Восстановление оценочных резервов	52	29
Пени и штрафы к получению	77	8
Доходы от продажи долей в дочерней компании	-	1 134
Прочие	237	260
<b>Итого прочих доходов</b>	<b>877</b>	<b>1 770</b>

## 8 Административные расходы

<i>млн руб.</i>	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
Расходы на персонал	(3 920)	(2 665)
Услуги	(298)	(701)
Амортизация активов в форме права пользования	(615)	(466)
Материалы	(117)	(126)
Амортизация нематериальных активов	(31)	(15)
Амортизация основных средств	(60)	(31)
Прочие	(139)	(344)
Целевое финансирование от Принципала на покрытие административных расходов	2 380	2 348
<b>Итого административные расходы</b>	<b>(2 800)</b>	<b>(2 000)</b>

Расходы на персонал в составе административных расходов представляет собой расходы на выплату заработной платы и начисления на нее.

## 9 Расходы на вознаграждение работникам

<i>млн руб.</i>	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
Оплата труда персонала и другие виды вознаграждений	(7 396)	(6 125)
Взносы в фонд социального страхования и отчисления в Государственный пенсионный фонд	(2 021)	(1 290)
<b>Итого расходы на вознаграждение работникам</b>	<b>(9 417)</b>	<b>(7 415)</b>

## 10 Финансовые доходы и расходы

<i>млн руб.</i>	2023 год	2022 год
Проценты по концессионным и долговым инвестиционным соглашениям	(10 670)	(12 086)
Проценты по облигационным займам	(29 203)	(31 757)
Амортизация дисконтированной величины отложенных гарантийных удержаний	(33)	(41)
Прочие финансовые расходы	(265)	(247)
<b>Общая сумма финансовых расходов</b>	<b>(40 171)</b>	<b>(44 131)</b>
Включено в состав квалифицируемого актива	11 556	2 860
<b>Итого финансовые расходы в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>(28 615)</b>	<b>(41 271)</b>
Целевое финансирование от Принципала на покрытие финансовых расходов	28 317	40 984
Процентный доход	3 384	1 322
Отражение дисконтированной величины отложенных гарантийных удержаний	36	18
<b>Итого финансовые доходы в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>	<b>31 737</b>	<b>42 324</b>
<b>Чистые финансовые доходы</b>	<b>3 122</b>	<b>1 053</b>

## 11 Актив в форме права пользования и Основные средства

Активы и обязательства по договорам аренды, в соответствии с условиями которых Группа является арендатором, представлены ниже.

2023 год	Офисные помещения	Машины и оборудование	Транспортны е средства	Земля	Итого
<b><i>Первоначальная стоимость</i></b>					
На 1 января 2023 года	3 160	533	730	106	4 529
Поступления	460	1 192	452	510	2 614
Выбытия	(1 549)	(156)	-	-	(1 705)
Перевод в состав собственных основных средств	-	-	(224)	-	(224)
Переоценка/модификация	(115)	-	5	-	(110)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>1 956</b>	<b>1 569</b>	<b>963</b>	<b>616</b>	<b>5 104</b>
<b><i>Амортизация и убытки от обесценения</i></b>					
На 1 января 2023 года	(2 192)	(136)	(231)	(3)	(2 562)
Начисление амортизации за период	(815)	(432)	(173)	(4)	(1 424)
Перевод в состав собственных основных средств	-	-	189	-	189
Выбытия	1 538	35	-	-	1 573



2023 год	Офисные помещения	Машины и оборудование	Транспортны е средства	Земля	Итого
На 31 декабря 2023 года	(1 469)	(533)	(215)	(7)	(2 224)
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 1 января 2023 года	968	397	499	103	1 967
На 31 декабря 2023 года	487	1 036	748	609	2 880
<b>2022 год</b>					
	Офисные помещения	Машины и оборудование	Транспортны е средства	Земля	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 1 января 2022 года	2 992	291	713	-	3 996
Поступления	92	372	291	106	861
Выбытия	(14)	(130)	(263)	-	(407)
Перевод в состав собственных основных средств	-	-	(11)	-	(11)
Переоценка/модификация	90	-	-	-	90
На 31 декабря 2022 года	3 160	533	730	106	4 529
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>					
На 1 января 2022 года	(1 561)	(14)	(97)	-	(1 672)
Начисление амортизации за период	(644)	(149)	(205)	(3)	(1 001)
Перевод в состав собственных основных средств	-	-	16	-	16
Выбытия	13	27	55	-	95
На 31 декабря 2022 года	(2 192)	(136)	(231)	(3)	(2 562)
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 1 января 2022 года	1 431	277	616	-	2 324
На 31 декабря 2022 года	968	397	499	103	1 967

Группа использует модель учета активов в форме права пользования по первоначальной стоимости.

Процентные расходы по обязательствам по аренде за отчетный период составили 286 млн. рублей (за 2022 – 226 млн. рублей)

Общий денежный отток по договорам аренды за отчетный период составил 1 332 млн. рублей (за 2022 – 1 023 млн. рублей).

Примененные средневзвешенные ставки дисконтирования потоков по договорам аренды помещений составила: земельные участки – 16,40%, офисные помещения – 10,84%, машины и оборудование – 21,44%, транспортные средства – 24,28%.

За 2023 год Группа понесла 211 млн рублей расходов, относящихся к краткосрочной аренде (за 2022 – 160 млн. рублей).

Основные средства Группы представлены ниже:

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 31 декабря 2023 года	1 191	1 092	756	69	91	3 199
На 31 декабря 2022 года	377	637	348	55	106	1 523

## 12 Затраты, осуществленные в интересах Принципала

Затраты, осуществленные в интересах Принципала, представляют собой незавершенные капитальные вложения в строительство и/или реконструкцию автомобильных дорог, а также нематериальных активов в рамках деятельности по доверительному управлению, которые по окончании строительства будут переданы Принципалу по назначению в порядке, установленном действующим законодательством и условиями договоров (соглашений) о предоставлении целевого финансирования, независимо от того, предусматривается ли последующая передача соответствующих объектов в доверительное управление Государственной компании.. Перечень объектов представляет собой:

*млн руб.*

Проект	1 января 2023 года	Понесено затрат	Введено в эксплуатацию	31 декабря 2023 года
Автомобильная дорога М-4 «Дон»	127 769	58 414	(165 092)	21 091
А-113 «Центральная кольцевая автомобильная дорога Московской области»	14 820	7 223	(6 971)	15 072
Автомобильная дорога М-3 «Украина»	1 208	351	(370)	1 190
Автомобильная дорога М-1 «Беларусь»	4 115	4 424	(3 015)	5 524
Строящаяся автомобильная дорога М-11 «Нева»	7 991	35 515	(34 684)	8 821
Автомобильная дорога М-12 «Восток»	358 088	468 074	(705 206)	120 956
Проект развития сети автомобильных маршрутов в Южном федеральном округе	436	-	-	436
Прочие	3 684	40	-	3 724
Нематериальные активы	3 443	4	(3 447)	-
<b>Итого</b>	<b>521 554</b>	<b>574 045</b>	<b>(918 785)</b>	<b>176 814</b>

<i>млн руб.</i>	1 января 2022 года	Понесено затрат	Введено в эксплуатацию	31 декабря 2022 года
<b>Проект</b>				
Автомобильная дорога М-4 «Дон»	86 022	75 493	(33 746)	127 769
А-113 «Центральная кольцевая автомобильная дорога Московской области»	11 053	3 767	-	14 820
Автомобильная дорога М-3 «Украина»	874	335	-	1 209
Автомобильная дорога М-1 «Беларусь»	8 021	1 762	(5 668)	4 115
Строящаяся автомобильная дорога М-11 «Нева»	3 238	4 753	-	7 991
Автомобильная дорога М-12 «Восток»	74 231	376 067	(92 210)	358 088
Проект развития сети автомобильных маршрутов в Южном федеральном округе	436	-	-	436
Прочие	420	3 264	-	3 684
Нематериальные активы	3 487	-	(45)	3 442
<b>Итого</b>	<b>187 783</b>	<b>467 042</b>	<b>(133 270)</b>	<b>521 554</b>

За 2023 год в составе затрат, осуществленных в интересах Принципала, было капитализировано 11 556 млн рублей процентных расходов по займам и долгосрочным инвестиционным соглашениям (2 860 млн рублей за 2022 год).

### 13 Задолженность Принципала / Задолженность перед Принципалом

Задолженность Принципала - это право на получение целевого финансирования для выплаты долговых обязательств по облигационным займам и задолженности перед прочими кредиторами, которое учитывается как оборотный актив.

Задолженность перед принципалом представляет собой стоимость активов, подлежащих передаче по назначению после ввода в эксплуатацию, независимо от того, предусматривается ли последующая передача соответствующих объектов в доверительное управление Государственной компании, на приобретение которых уже выделены денежные средства и остатки неиспользованных выделенных ранее целевых средств.

<i>млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Задолженность принципала</b>		
Задолженность Принципала в рамках операционного цикла длительностью более 12 месяцев	611 143	416 638
Задолженность Принципала в рамках операционного цикла длительностью менее 12 месяцев	120 818	41 199
<b>Итого на конец периода</b>	<b>731 961</b>	<b>457 837</b>
<b>Задолженность перед принципалом в рамках операционного цикла</b>	<b>223 388</b>	<b>763 773</b>

На начало года Задолженность Принципала и Задолженность перед Принципалом были скорректированы на сумму 2 368 млн руб. в связи с уточнением соответствующих показателей.

## 14 Авансы выданные

*млн руб.*

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Авансы подрядчикам в рамках деятельности по организации строительства и реконструкции	171 666	389 420
Авансы подрядчикам в рамках деятельности по доверительному управлению	679	360
Авансы поставщикам и подрядчикам по собственной деятельности	62	137
<b>Итого авансов выданных</b>	<b>172 407</b>	<b>389 917</b>

## 15 Денежные средства и их эквиваленты

*млн руб.*

	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Денежные средства в кассе</b>				
Касса предприятия			9	6
<b>Итого денежных средств в кассе</b>			<b>9</b>	<b>6</b>
<b>Денежные средства на банковских счетах</b>				
Банк с государственным участием	ruAAA	Эксперт РА	49 331	40 537
Банк с государственным участием	ruAA+	Эксперт РА	14 360	36 343
Банк с государственным участием	ruAA	Эксперт РА	858	2 283
Прочие банки			3 010	1
<b>Итого денежных средств на банковских счетах</b>			<b>67 559</b>	<b>79 164</b>
<b>Казначейские счета</b>				
Главное управление Банка России			32 167	16 776
<b>Денежные средства в пути</b>			<b>328</b>	<b>119</b>
<b>Краткосрочные банковские депозиты со сроком до 3-х месяцев</b>				
Банк с государственным участием	ruAAA	Эксперт РА	1 003	1 156
Банк с государственным участием	ruAA+	Эксперт РА	161	-
Банк с государственным участием	ruAA	Эксперт РА	-	1 005
<b>Итого депозиты</b>			<b>1 164</b>	<b>2 161</b>
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>			<b>101 227</b>	<b>98 226</b>

При составлении консолидированного отчета о движении денежных средств Государственная компания применяет косвенный метод, основанный на идентификации и учете операций, связанных

с движением денежных средств, и других статей баланса, а также на последовательной корректировке чистой прибыли, при этом исходным элементом является прибыль.

Уплаченные проценты по облигационным и долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям отражаются в составе операционной деятельности.

На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года справедливая стоимость денежных средств приблизительно равна их балансовой стоимости. Денежные средства относятся к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

## 16 Прочие оборотные активы

<i>млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Сумма НДС, возмещенного концессионером с капитального гранта, подлежащая возврату Концеденту	3 906	3 906
НДС к возмещению	2 988	2 911
Прочие оборотные активы	2 702	1 316
<b>Итого оборотных активов</b>	<b>9 596</b>	<b>8 133</b>

## 17 Заемные средства и обязательства по долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям

<i>млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b><i>Долгосрочные обязательства</i></b>		
Облигационные займы	691 175	490 614
Обязательства по долгосрочным инвестиционным соглашениям и прочие обязательства	20 059	11 298
Обязательства по концессионным соглашениям	53 371	56 333
<b>Всего долгосрочных обязательств</b>	<b>764 605</b>	<b>558 245</b>
<b><i>Краткосрочные обязательства</i></b>		
Облигационные займы	84 982	17 826
Обязательства по долгосрочным инвестиционным соглашениям	5 349	1 821
Обязательства по концессионным соглашениям	12 814	16 465
<b>Всего краткосрочных обязательств</b>	<b>103 145</b>	<b>36 112</b>
<b>Итого заемных средств</b>	<b>867 750</b>	<b>594 357</b>

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

<i>млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	Сроки погашения
-----------------	----------------------	----------------------	-----------------



**Долгосрочные обязательства**

Обязательства с фиксированной ставкой процента	489 489	298 740	2025-2030 гг.
Обязательства с переменной ставкой процента	275 116	259 505	2025-2048 гг.
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>	<b>764 605</b>	<b>558 245</b>	

**Краткосрочные обязательства**

Обязательства с фиксированной ставкой процента	81 193	14 798	2024 г.
Обязательства с переменной ставкой процента	21 952	21 314	2024 г.
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>	<b>103 145</b>	<b>36 112</b>	
<b>Итого заемных средств</b>	<b>867 750</b>	<b>594 357</b>	

Справедливая стоимость заемных средств на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Справедливая стоимость облигационных займов за счет Фонда национального благосостояния России была определена с использованием их номинальных ставок. Такие займы представляют собой отдельный рыночный сегмент с исходными данными, относящимися к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Облигационные займы по открытой подписке, долгосрочные инвестиционные и концессионные соглашения относятся к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

При расчете по долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям будущие потоки приведены за вычетом инвестиций исполнителя, которые будут осуществлены после отчетной даты согласно календарным графикам договоров.

Диапазон номинальных ставок по заемным средствам в 2023 году:

- Облигационные займы Фонда национального благосостояния России - 3-9% (прямая зависимость от индекса потребительских цен);
- Облигационные займы открытая подписка - 6-12%;
- Долгосрочные инвестиционные соглашения - 6-14%;
- Концессионные соглашения - 7-14%.

## 18 Прочие долгосрочные обязательства

*млн руб.*

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Гарантийные удержания по договорам в рамках деятельности по организации строительства и реконструкции автомобильных дорог	83	91
Гарантийные удержания по договорам в рамках деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами	66	90
Прочие	5 146	542
<b>Итого прочих долгосрочных обязательств</b>	<b>5 295</b>	<b>723</b>

Прочие долгосрочные обязательства относятся к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости. Оценка их стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных ставок, известных Группе на отчетную дату.

## 19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Задолженность перед подрядными организациями по выполненным строительным работам	82 063	32 412
Задолженность по услугам доверительного управления автодорогами и деятельности Государственной компании	2 093	2 422
Задолженность перед автовладельцами по предоплате за проезд по платным автомобильным дорогам	3 273	2 457
Задолженность по вступившим в силу судебным решениям и расчеты с прочими контрагентами	1 311	829
Обязательства по прочим субсидиям	6 712	79 708
Прочая кредиторская задолженность	7 832	2 748
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>103 284</b>	<b>120 576</b>

## 20 Резервы по обязательствам и платежам

<i>млн руб.</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Оценочные обязательства по предстоящим судебным расходам	1 045	1 329
Оценочные резервы по выплате неиспользованных отпусков и предстоящих премий	816	556
Прочие резервы	43	-
<b>Итого прочих краткосрочных обязательств</b>	<b>1 904</b>	<b>1 885</b>

## 21 Отложенные налоговые активы и обязательства и расчеты по налогу на прибыль

Различия между требованиями МСФО и налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц, которые рассчитываются как разницы между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой. В 2023 и 2022 годах изменение временных разниц оказывает влияние на общую сумму налога по ставке 20%.

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

<i>млн руб.</i>	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Актив в форме права пользования	17	-	(394)	(172)
Запасы	64	1 238	(3)	-
Обязательства	455	170	(89)	(25)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	13	-	-	-

<i>млн руб.</i>	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочие	34	64	(121)	(37)
<b>Итого отложенные налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>583</b>	<b>1 472</b>	<b>(607)</b>	<b>(234)</b>
<b>Чистые налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>583</b>	<b>1 472</b>	<b>(607)</b>	<b>(234)</b>

Движение отложенных налоговых активов и обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.

<i>млн руб.</i>	Активы			Обязательства		
	31 декабря 2022 года	Признание (погашение) в 2023 году	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	Признание (погашение) в 2023 году	31 декабря 2023 года
Актив в форме права пользования	-	17	17	(172)	(223)	(394)
Запасы	1 238	(1 174)	64	-	(3)	(3)
Обязательства	170	285	455	(25)	(64)	(89)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	-	13	13	-	-	-
Прочие	64	(30)	34	(37)	(80)	(121)
<b>Итого отложенные налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>1 472</b>	<b>(889)</b>	<b>583</b>	<b>(234)</b>	<b>(370)</b>	<b>(607)</b>
<b>Чистые налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>1 472</b>	<b>(889)</b>	<b>583</b>	<b>(234)</b>	<b>(370)</b>	<b>(607)</b>

Движение отложенных налоговых активов и обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.

<i>млн руб.</i>	Активы			Обязательства		
	31 декабря 2021 года	Признание (погашение) в 2022 году	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	Признание (погашение) в 2022 году	31 декабря 2022 года
Актив в форме права пользования	10	(10)	-	(185)	13	(172)
Запасы	1 363	(125)	1 238	(3)	3	-
Обязательства	172	(2)	170	-	(25)	(25)
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	94	(94)	-	(3)	3	-
Прочие	68	(4)	64	(33)	(4)	(37)

<i>млн руб.</i>	Активы			Обязательства		
	31 декабря 2021 года	Признание (погашение) в 2022 году	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	Признание (погашение) в 2022 году	31 декабря 2022 года
<b>Итого отложенные налоговые активы/ (обязательства)</b>	1 707	(235)	1 472	(224)	(10)	(234)
<b>Чистые налоговые активы/ (обязательства)</b>	1 663	(235)	1 472	(218)	(10)	(234)

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль составила 21 млн. рублей и 233 млн. рублей, соответственно.

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

Расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в разрезе компонентов:

<i>млн руб.</i>	2023 год	2022 год
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Текущие расходы по налогу на прибыль	(926)	(1 187)
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Возникновение, восстановление временных разниц	(1 235)	(214)
<b>Общая сумма расхода по налогу на прибыль, отраженного в составе прибыли/убытка и прочего совокупного дохода</b>	<b>(2 161)</b>	<b>(1 401)</b>

Ниже представлена сверка теоретического налога на прибыль с фактическим:

<i>млн руб.</i>	2023 год	2022 год
<b>Прибыль до налогообложения</b>	4 237	2 367
Теоретические расходы (доходы) по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке	(847)	(473)
Поправки на доходы/расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета	(1 314)	(928)
<b>Общая сумма расхода по налогу на прибыль, отраженного в составе прибыли/убытка и прочего совокупного дохода</b>	<b>(2 161)</b>	<b>(1 401)</b>

## 22 Концессионные соглашения

Государственная Компания заключила 5 концессионных соглашений о финансировании, строительстве и эксплуатации автомобильных дорог.

<i>млн руб.</i>	<b>Дорога/Участок</b>	<b>Срок до</b>	<b>Ввод в эксплуатацию</b>
К-1	М-1 «Беларусь»	2039 г.	Введен
К-2	М-11, км 15-58	2039 г.	Введен
К-3	М-11, км 543-684	2041 г.	Введен
К-4	ЦКАД, ПК-3	2046 г.	Введен
К-5	ЦКАД, ПК-4	2047 г.	Введен

Финансирование концедента включает в себя суммы капитального гранта, перечисленного концессионерам на инвестиционном этапе строительства.

По соглашениям К-1 и К-2, концессионеры получили право взимания платы с пользователей автомобильных дорог взамен на профинансированную ими часть стоимости строительства или реконструкции, а также на обязательства по содержанию ими автомобильных дорог.

По остальным соглашениям право взимания платы с пользователей принадлежит Государственной компании, а компенсация затрат концессионеров осуществляется за счет выплат Государственной компанией. Задолженность по таким выплатам признается Государственной Компанией по мере понесения расходов концессионерами на строительство и/или реконструкцию соответствующих автомобильных дорог.

Государственная компания признает уменьшение Задолженности перед Принципалом поэтапно в момент акцептования промежуточных результатов работ от концессионеров, в части финансируемой за счет субсидий и признает увеличение Задолженности Принципала в момент акцептования промежуточных результатов работ от концессионеров, в части финансируемой за счет заемных средств и средств самого концессионера.

Превышение общей величины затрат концессионера над стоимостью финансирования, предоставленного Государственной компанией, признается в качестве задолженности перед Концессионером. Т.к. данная задолженность является процентной, Государственная компания классифицирует такую задолженность в составе заемных средств - Обязательства по концессионным соглашениям – см. Пояснение 17.

## 23 Финансовые инструменты и управление рисками

### (а) 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.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 резервы под обесценение оцениваются одним из следующих двух способов:

- 12-месячные ожидаемые кредитные убытки: это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие событий дефолта, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- ожидаемые кредитные убытки за весь срок: это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных событий дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Группа может быть подвержена кредитному риску. Группа располагает следующими существенными финансовыми активами:

*млн руб.*

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства в кассе и остатки на банковских счетах	69 060	81 450
Денежные средства на казначейских счетах	32 167	16 776
Торговая дебиторская задолженность	1 865	864
Задолженность Принципала	731 961	457 837

Группа классифицирует вышеперечисленные финансовые активы как имеющие низкий кредитный риск.

### **(c) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем 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.

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств и обязательств по аренде на отчетную дату. Представлены валовые и

недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключаящие влияние соглашений о зачете. По долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям будущие потоки включают выплаты суммы основного долга и процентов по инвестициям исполнителя, которые будут выплачиваться после отчетной даты согласно календарным графикам договоров. Сумма не начисленных процентов по облигационным займам, подлежащих выплате в 2024 году, составляет 2 643 млн рублей.

млн руб.

2023 год	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору					
		Итого	Менее 2 мес.	2-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Облигационные займы	776 157	1 490 326	7 732	94 506	44 725	285 871	1 057 492
Долгосрочные инвестиционные соглашения	25 408	59 915	1 512	4 536	4 842	13 914	35 111
Концессионные соглашения	66 185	155 936	2 073	10 741	11 858	33 829	97 435
Обязательства по аренде	2 862	3 908	328	1 471	1 110	476	523
Торговая и прочая кредиторская задолженность, прочие обязательства	104 261	116 025	3 004	111 323	224	450	1 024
	<b>974 873</b>	<b>1 826 110</b>	<b>14 649</b>	<b>222 577</b>	<b>62 759</b>	<b>334 540</b>	<b>1 191 585</b>

млн руб.

2022 год	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору					
		Итого	Менее 2 мес.	2-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	Свыше 5 лет
Облигационные займы	508 440	1 345 658	7 161	11 250	13 988	143 511	1 169 748
Долгосрочные инвестиционные соглашения	13 120	30 631	157	1 753	3 970	7 925	16 826
Концессионные соглашения	72 798	171 450	3 247	13 218	12 955	34 980	107 050
Обязательства по аренде	1 823	2 567	196	977	819	205	370
Торговая и прочая кредиторская задолженность, прочие обязательства	123 184	123 185	6 445	115 654	551	454	81
	<b>719 364</b>	<b>1 673 491</b>	<b>17 206</b>	<b>142 852</b>	<b>32 283</b>	<b>187 075</b>	<b>1 294 075</b>

#### (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) **Справедливая стоимость**

Балансовая стоимость активов и обязательств существенно не отличается от справедливой стоимости по всем активам и обязательствам.

(ii) **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.

Переменная ставка процента в долговых инвестиционных соглашениях и в облигационных займах коррелирует с индексом потребительских цен. Повышение индекса на 1% повлечет увеличение расходов на финансирование за следующий отчетный период приблизительно на 2 971 млн. руб. в отношении обязательств, начисленных на 31 декабря 2023.

## 24 **Условные активы и обязательства и оценочные резервы**

(a) **Страхование**

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 перед третьими лицами, которая может возникнуть при осуществлении работ на объектах.

(b) **Гарантии и поручительства**

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группой были получены гарантии банков и поручительства в обеспечение выполнения обязательств подрядчиков по заключенным договорам на сумму 336 014 млн рублей (на 31 декабря 2022 года сумма данных гарантий составила 473 664 млн рублей).

(c) **Судебные разбирательства**

*Млн. руб.*

31 декабря 2023

Контрагент	Номер дела	Суть требований	Сумма оценочного обязательства
ООО «КМ-Телеком»	A40-294336/2023	Взыскание убытков	672
ЗАО «Российская оценка»	A40-103031/2020	О взыскании задолженности за выполненные работы и процентов	115

Контрагент	Номер дела	Суть требований	Сумма оценочного обязательства
ЗАО «ОЦВ»	A40-20643/2022	О взыскании задолженности за выполненные работы	94
Прочие контрагенты			171
<b>Итого</b>			<b>1 052</b>

Млн. руб.

31 декабря 2022

Контрагент	Номер дела	Суть требований	Сумма оценочного обязательства
ЗАО «ОЦВ»	A40-20643/2022	Взыскание задолженности за выполненные работы	600
АО «Дороги и Мосты»	A40-223375/2022	Взыскание процентов по рефинансированию долгосрочных инвестиционных соглашений	455
ООО «Стройгазсервис»	A40-186446/2021 A40-186491/2021 A40-186458/2021	Взыскание задолженности за выполненные работы, по гарантийным удержаниям, признание неустоек необоснованными	220
Прочие контрагенты			54
<b>Итого</b>			<b>1 329</b>

Группа признала оценочное обязательство по судебным разбирательствам в составе Прочих краткосрочных обязательств – Пояснение 20.

**(d) Обязательства капитального характера**

По состоянию на 31 декабря 2023 года сумма цен заключенных договоров, расходы по которым капитализируются в составе затрат, осуществленных в интересах Принципала, составила, за вычетом произведенных выплат 662 618 млн рублей (832 774 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2022 года).

**(e) Другие условные активы**

В отношении концессионных соглашений Государственной компании существует условный актив в виде сумм возврата НДС, возмещенного концессионерам с расходов, профинансированных за счет средств капитального гранта. По оценкам руководства компании на отчетную дату сумма условного актива составляет 1 754 млн рублей (на конец 2022 года - 3 080 млн рублей).

Кроме того, в учете Государственной компании числится условный актив на сумму 2 664 млн. рублей, представляющий задолженность пользователей автомобильных дорог, воспользовавшихся правом проезда по участкам платных автодорог, оборудованных системой взимания платы по технологии «свободный поток», и не оплативших свой проезд по состоянию на 31.12.2023.

Задолженность квалифицирована в качестве условного актива по причине того, что у Государственной компании на сегодняшний день отсутствуют правовые основания для установления личности указанных пользователей по данным регистрационных знаков соответствующих транспортных средств. На конец 2022 года сумма указанного актива составила 1 573 млн. рублей.

## 25 Сделки между связанными сторонами

Конечной контролирующей стороной Группы является Российская Федерация. Следовательно, все стороны, являющиеся связанными с Российской Федерацией, также являются связанными сторонами Группы. Операции с основной контролирующей стороной приведены в Примечании 11 «Затраты, произведенные от лица Принципала», Примечании 13 «Задолженность Принципала / Задолженность перед Принципалом» и Примечании 19 «Торговая и прочая кредиторская задолженность» в части обязательств по прочим субсидиям.

В ходе обычной деятельности Группа проводит значительный объем операций с компаниями, контролируруемыми государством, например, размещает денежные средства и депозиты, уплачивает налоги, осуществляет коммунальные и прочие аналогичные платежи. Однако не все операции такого рода оказывают значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Руководство представило ниже только те расчеты и операции с компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или значительным влиянием государства, которые относятся к основной операционной деятельности Группы. Кроме операций, раскрытых ниже, остальные были незначительны.

В течение двенадцати месяцев 2023 года и двенадцати месяцев 2022 года связанными с Группой сторонами также являлись ключевой управленческий персонал, к которому Группа относит членов Правления, включая Председателя Правления и ключевые руководящие сотрудники дочерних компаний.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо по состоянию на указанные даты, представлены ниже:

### **Вознаграждение ключевого управленческого персонала:**

*млн руб.*

	2023 год	2022 год
Заработная плата и премии	366	250
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	-	-
<b>Итого вознаграждений</b>	<b>366</b>	<b>250</b>
Отчисления в фонды с заработной платы	61	41
<b>Итого вознаграждения и отчисления</b>	<b>427</b>	<b>291</b>

### **Операции с участием прочих связанных сторон**

Раскрытие операций со связанными сторонами представляется агрегировано для компаний, напрямую или косвенно контролируемых, либо находящихся под значительным влиянием Российской Федерацией.

В текущем периоде отношения между связанными сторонами осуществлялись на договорной основе в рамках обычной деятельности Государственной компании.

Информация по операциям Группы с предприятиями под контролем или значительным влиянием Российской Федерацией:

**Объем принятых работ (оказанных услуг)**

<i>млн руб.</i>	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
Расчеты в рамках деятельности по строительству и реконструкции	28 399	40 574
Расчеты в рамках деятельности по управлению автомобильными дорогами	1 235	847
Расчеты по прочим видам деятельности	2 211	108
	<b>31 845</b>	<b>41 529</b>

**Остатки по счетам взаиморасчетов со связанными сторонами**

*Дебиторская задолженность*

<i>млн руб.</i>	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
Авансы, выданные в рамках деятельности по строительству и реконструкции	1 569	15 247
Авансы, выданные в рамках деятельности по управлению автомобильными дорогами	165	145
Авансы, выданные по прочим видам деятельности и прочая задолженность	10	404
	<b>1 744</b>	<b>15 796</b>

*Кредиторская задолженность*

<i>млн руб.</i>	<b>2023 год</b>	<b>2022 год</b>
Расчеты в рамках деятельности по строительству и реконструкции	641	850
Расчеты в рамках деятельности по управлению автомобильными дорогами	77	31
Расчеты по прочим видам деятельности	12	11
	<b>730</b>	<b>892</b>

В пояснении 15 раскрыты остатки на счетах в финансовых организациях с государственным участием.



## 26 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

В таблице ниже представлена обобщенная информация о долях участия и балансовой стоимости долей Группы в совместно контролируемых и прочих зависимых компаниях

<i>млн руб.</i>	Доля владения (в %)		Балансовая стоимость инвестиции		Доля Группы в чистой прибыли	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	2023 год	2022 год
	ООО «Единый оператор»	25,1	25,1	620	264	490
АО «Концессионная компания «Обход Тольятти» (совместное предприятие)	25,5	25,5	359	130	156	40
Прочие (ассоциированные организации)	25,1	25,1-50	2	1	(10)	-
			<b>981</b>	<b>395</b>	<b>636</b>	<b>108</b>

Обобщенная информация о финансовых результатах и о финансовом положении зависимых и совместно контролируемых компаний представлена ниже:

<i>млн руб.</i>	ООО «Единый оператор»		АО «Концессионная компания «Обход Тольятти»		Прочие		Итого	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
	Внеоборотные активы	205	140	118 465	92 153	2 540	1	92 294
Оборотные активы	9 566	12 926	16 469	24 095	1 547	6	37 027	37 027
<i>в том числе денежные средства и их эквиваленты</i>	992	7 794	14 851	21 233	57	1	29 028	29 028
Долгосрочные обязательства	(117)	(8)	(127 169)	(111 422)	(3 001)	-	(111 430)	(111 430)
<i>в том числе долгосрочные финансовые обязательства</i>	(114)	(5)	(125 991)	(27 868)	(2 741)	-	(27 873)	(27 873)
Краткосрочные обязательства	(9 001)	(12 736)	(5 336)	(4 317)	(1 125)	(6)	(17 059)	(17 059)
<i>в том числе краткосрочные и финансовые обязательства</i>	-	-	-	-	(1)	(4)	(4)	(4)
Чистые активы	653	322	2 429	509	(39)	1	832	832
Доля в чистых активах	164	81	619	130	(10)	1	773	212
Балансовая стоимость инвестиции	359	264	620	130	2	1	981	395

<i>млн. руб.</i>	ООО «Единый оператор»		АО «Концессионная компания «Обход Тольятти»		Прочие		Итого	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Выручка	8 681	3 431	-	-	38	1	8 719	3 432
Процентные доходы	23	9	2 436	243	13	-	2 471	252
Процентные расходы	(11)	(8)	-	-	(3)	-	(14)	(8)
Расходы по налогу на прибыль	(150)	(66)	(487)	(49)	10	-	(627)	(115)
Прибыль	620	271	1 920	157	(38)	-	2 502	428
Общий совокупный доход	620	271	1 920	157	(38)	-	2 502	428
<b>Доля в общем совокупном доходе зависимых и совместно контролируемых компаний</b>	<b>156</b>	<b>68</b>	<b>490</b>	<b>40</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>	<b>636</b>	<b>108</b>
Дивиденды полученные и прочие поступления	62	34	-	-	-	-	62	34

## 27 События после отчетной даты

25 марта 2024 года осуществлено размещение выпуска облигаций Государственной компании серии 004P-09 (регистрационный номер 4-09-00011-Т-004P) в объеме 12 859 247 тыс. рублей сроком погашения до 26.08.2047, выкупаемых Минфином России за счет средств Фонда национального благосостояния в целях финансирования проекта «Строительство автомобильной дороги «Казань – Екатеринбург» на участке Дюртюли – Ачит». Процентная ставка составила 3% годовых.

05 апреля 2024 года проведено размещение выпуска облигаций Государственной компании серии БО-005P-06 (регистрационный номер 4B02-06-00011-Т-005P) в объеме 2 000 000 тыс. рублей сроком погашения до 05.06.2024 в целях финансирования проекта «Строительство и реконструкция автомобильной дороги М-4 «Дон»». Процентная ставка составила 15,7% годовых.

7 февраля 2024 года на основании распоряжения Федерального агентства по управлению государственным имуществом № 1880-р от 27 декабря 2023 года Государственная компания стала единственным акционером АО «Дорожное эксплуатационное предприятие № 17» (ОГРН 1205000052608).

20 марта 2024 года на основании распоряжения Федерального агентства по управлению государственным имуществом № 411-р от 05 марта 2024 года Государственная компания

стала единственным акционером АО «Дорожное эксплуатационное предприятие № 73» (ОГРН 1156952017595).

26 марта 2024 года на основании распоряжения Федерального агентства по управлению государственным имуществом № 418-р от 11 марта 2024 года Государственная компания стала единственным акционером АО «Дорожное эксплуатационное предприятие № 13» (ОГРН 1165032060490).

27 марта 2024 года на основании распоряжения Федерального агентства по управлению государственным имуществом № 427-р от 14 марта 2024 года Государственная компания стала единственным акционером АО «Дорожное эксплуатационное предприятие № 22» (ОГРН 1227700310925).

\*\*\*\*\*