

**Сокращенная консолидированная промежуточная
финансовая отчетность
Государственная Компания
«Российские автомобильные дороги»
за 6 месяцев, закончившихся
30 июня 2019 года**

Август, 2019

Содержание

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности	3
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении	5
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале	8
Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств	9
Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности	10



Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Наблюдательному Совету Государственной компании «Российские автомобильные дороги»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении Государственной компании «Российские автомобильные дороги» и ее дочерних компаний (далее «Группа») по состоянию на 30 июня 2019 года и соответствующих сокращенных консолидированных промежуточных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также пояснений к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности (далее «сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной сокращенной промежуточной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие

Проверяемое лицо: Государственная компания «Российские автомобильные дороги»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1097799013652.
Москва, Россия.

Аудиторская организация: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International») зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.



Государственная компания «Российские автомобильные дороги»

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Страница 2

чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность по состоянию на 30 июня 2018 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».


Самарин М.В.
Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия



28 августа 2019 года

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2019 года

млн рублей	Пояснения	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Актив в форме права пользования	9	1 021	-
Нематериальные активы		259	1 571
Основные средства		383	371
Прочие внеоборотные активы		82	120
Отложенные налоговые активы		117	104
Итого внеоборотных активов		1 862	2 166
Оборотные активы			
Затраты, осуществленные от лица Принципала	10	269 865	250 775
Запасы		894	443
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная		380	392
Авансы выданные	11	59 634	67 816
Денежные средства и их эквиваленты	12	17 705	13 872
Прочие оборотные активы		311	194
Итого оборотных активов		348 789	333 492
Всего активов		350 651	335 658

млн рублей	Пояснения	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Неконтролирующая доля		(321)	(299)
Итого капитала		(321)	(299)
Долгосрочные обязательства			
Заемные средства	13	122 072	103 442
Обязательства по долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям	13	60 379	50 621
Прочие долгосрочные обязательства	14	3 068	2 395
Отложенные налоговые обязательства		84	70
Итого долгосрочных обязательств		185 603	156 528
Краткосрочные обязательства			
Задолженность перед Принципалом	15	114 320	144 465
Заемные средства	13	10 248	10 268
Обязательства по долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям	13	5 394	2 151
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	30 275	20 787
Обязательство по текущему налогу на прибыль		4	35
Прочие краткосрочные обязательства	17	5 128	1 723
Итого краткосрочных обязательств		165 369	179 429
Итого капитала и обязательств		350 651	335 658

Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была утверждена руководством

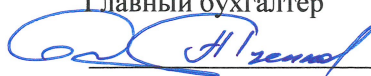
«28» августа 2019 года и от имени руководства ее подписали:

Зубарев И.Ю.

И.о. председателя правления

Яценко А.А.

Главный бухгалтер


Государственная Компания «Российские автомобильные дороги»

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

млн рублей	Пояснения	1 полугодие 2019 года	1 полугодие 2018 года
Выручка	4	411	387
Себестоимость продаж		(193)	(285)
Валовая прибыль		218	102
Прочие доходы		43	56
Административные расходы	6	(223)	(268)
Прочие расходы		(90)	(29)
Результаты операционной деятельности		(52)	(139)
Финансовые доходы		283	203
Финансовые расходы		(90)	(300)
Чистые финансовые доходы/(расходы)	8	193	(97)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		141	(236)
Расход по налогу на прибыль		(85)	(105)
Прибыль/(убыток) и общий совокупный доход/(убыток) за отчетный период		56	(341)
принадлежащий учредителю		78	(334)
принадлежащий неконтролирующей доле		(22)	(7)

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10-24, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

млн рублей	Капитал, причитающийся			Итого капитала
	Нераспределенная прибыль	собственникам Компании	Доля неконтролирующих участников	
Остаток на 1 января 2018 года	-	-	(271)	(271)
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный период	(334)	(334)	(7)	(341)
Операции с учредителем, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	334	334	-	334
Остаток на 30 июня 2018 года	-	-	(278)	(278)
Остаток на 1 января 2019 года	-	-	(299)	(299)
Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год за отчетный год	78	78	(22)	56
Операции с учредителем, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	(78)	(78)	-	(78)
Остаток на 30 июня 2019 года	-	-	(321)	(321)

Сокращенный консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

млн рублей	1 полугодие 2019 года	1 полугодие 2018 года (пересчитано)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	141	(236)
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	43	165
Процентный расход	2 522	1 067
Процентный доход	(219)	(193)
Пересчет амортизированной стоимости гарантийных удержаний	32	281
Прочие неденежные статьи	3 405	1 639
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов	5 924	2 723
Изменение затрат, осуществленных от лица Принципала	(19 090)	(33 060)
Изменение авансов выданных и прочих активов	8 182	17 095
Изменение задолженности перед Принципалом	(30 223)	5 826
Изменение прочей кредиторской задолженности	13 838	3 953
Привлечение инвестиций по долгосрочным инвестиционным соглашениям	11 332	4 624
Потоки денежных средств, (использованные в)/от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов	(10 037)	1 161
Налог на прибыль уплаченный	(133)	(280)
Чистый поток денежных средств, (использованный в)/от операционной деятельности	(10 170)	881
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		-
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов	(133)	(32)
Проценты полученные от размещения депозитов	72	195
Чистый поток денежных средств, (использованный в)/ от инвестиционной деятельности	(61)	163
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Привлечение облигационных займов	17 000	-
Выплаты процентов по облигационным займам	(1 871)	(794)
Выплаты по долгосрочным инвестиционным соглашениям	(789)	(481)
Привлечение заемных средств	55	-
Платежи по обязательствам аренды	(331)	-
Чистый поток денежных средств от/(использованный в) финансовой деятельности	14 064	(1 275)
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	3 833	(231)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	13 872	13 194
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	17 705	12 963

Показатели сокращенного консолидированного промежуточного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 10-24, которые являются неотъемлемой частью данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(a) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации. Представленная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(b) Организационная структура и деятельность

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

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

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

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

Государственная компания действует в целях оказания государственных услуг и выполнения иных полномочий в сфере дорожного хозяйства с использованием федерального имущества на основе доверительного управления, а также в целях поддержания в надлежащем состоянии и развития сети автомобильных дорог Государственной компании, увеличения их пропускной способности, обеспечения движения по ним, повышения качества услуг, оказываемых пользователям автомобильными дорогами Государственной компании, развития объектов дорожного сервиса, размещаемых в границах полос отвода и придорожных полос автомобильных дорог Государственной компании.

Структура Группы не изменилась по сравнению с раскрытой в консолидированной финансовой отчетности за 2018 год, за исключением следующих изменений:

Наименование общества	ИНН КПП	Юридический адрес (в соответствии с уставом)	Доля владения	Изменение
Акционерное общество «ТПКП»	7709948430 770701001	Российская Федерация, 127006, г. Москва, Страстной бульвар, д 9	100%	Ликвидировано
Общество с ограниченной ответственностью «Магистраль Домодедово»	5009118662 500901001	Российская Федерация, 142015, Московская обл., г. Домодедово, тер. Аэропорт Домодедово стр. 3/1 ком. 4.26	50%	Учреждено
Общество с ограниченной ответственностью «Единый оператор ЦКАД»	7707424705 770701001	Российская Федерация, 127006, г. Москва, бульвар Страстной, д. 9 этаж А1 пом. XIII ком. 18	99%	Учреждено

2 Основы учета

(a) Заявление о соответствии

Данная сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

(b) База для определения стоимости

Данная сокращенная консолидированная промежуточная 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 сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшего) миллиона, кроме случаев, где указано иное.

(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка сокращенной консолидированной промежуточной 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 сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности, представлена в следующих пояснениях:

- Пояснение 10 – Затраты, осуществленные от лица Принципала;
- Пояснение 14 – Прочие долгосрочные обязательства;
- Пояснение 15 – Задолженность перед Принципалом.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики применялись последовательно в представленной консолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2018 года, и являются единообразными для компаний Группы, за исключением следующего изменения:

Группа начала применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года, который заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Группа применила модифицированный ретроспективный подход (с упрощением практического характера) и признала 1 226 млн рублей в качестве актива в форме права пользования и 1 192 млн рублей в качестве обязательств по аренде (отражены в составе кредиторской задолженности). При оценке обязательств по аренде Группа дисконтировала арендные платежи с использованием применимой ставки дополнительного заимствования на 1 января 2019 года. Примененная средневзвешенная ставка составляет 8,1%. Актив в форме права собственности и обязательство по аренде было признано по состоянию на 1 января 2019 года, при этом финансовая отчетность Группы на 31 декабря 2018 года не была изменена.

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

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 года. В настоящее время Группа анализирует влияние новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.

4 Выручка

млн рублей	1 полугодие 2019 года	1 полугодие 2018 года
Доходы от рыночных проектов дочерних компаний	19	87
Доходы от продажи транспондеров и бесконтактных смарт-карт	131	-
Доходы от субаренды земельных участков	69	60
Доходы от размещения рекламных конструкций	61	42
Прочие	131	198
Итого выручка	411	387

5 Расходы на имущество в доверительном управлении

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

млн рублей	1 полугодие 2019 года	1 полугодие 2018 года (пересчитано)
Расходы на имущество в доверительном управлении		
в том числе:		
Содержание	5 193	4 874
Капитальный ремонт	1 403	1 488
Расходы на сбор платы	3 941	2 523
Текущий ремонт	1 141	1 552
Целевое финансирование от Принципала на покрытие расходов на содержание имущества в доверительном управлении	(11 678)	(10 437)
Итого расходы на имущество в доверительном управлении	-	-

6 Административные расходы

млн рублей	1 полугодие 2019 года	1 полугодие 2018 года
Расходы на персонал	(708)	(675)
Услуги	(164)	(364)
Амортизация активов в форме права пользования	(221)	-
Материалы	(44)	(17)
Амортизация нематериальных активов	(23)	(113)
Амортизация основных средств	(19)	(22)
Прочие	(82)	(94)
Целевое финансирование от Принципала на покрытие административных расходов	1 038	1 017
Итого административные расходы	(223)	(268)

7 Расходы на вознаграждение работникам

млн рублей	1 полугодие 2019 года	1 полугодие 2018 года
Оплата труда персонала	1 022	1 022
Взносы в фонд социального страхования и отчисления в Государственный пенсионный фонд	264	267
Итого расходы на вознаграждение работникам	1 286	1 289

8 Финансовые доходы и расходы

млн рублей	1 полугодие 2019 года	1 полугодие 2018 года
Процентный доход	271	193
Отражение дисконтированной величины отложенных гарантийных удержаний	12	10
Финансовые доходы	283	203
Проценты по долговым инвестиционным и операторским соглашениям	(1 422)	(786)
Проценты по облигационным займам	(1 100)	(273)
Амортизация дисконтированной величины отложенных гарантийных удержаний	(44)	(291)
Прочие финансовые расходы	(47)	(9)
Финансовые расходы	(2 613)	(1 359)
Целевое финансирование от Принципала на покрытие финансовых расходов	2 523	1 059
Чистые финансовые доходы/(расходы)	193	(97)

9 Актив в форме права пользования

млн рублей	Офисные помещения	Итого
На 1 января 2019 года	1 226	1 226
Поступления	16	16
Переоценка/модификация	(1)	(1)
Начисление амортизации за период	(221)	(221)
На 30 июня 2019 года	1 021	1 021

10 Затраты, осуществленные от лица Принципала

Затраты, осуществленные от лица 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. Перечень объектов представляет собой:

млн рублей	Понесено затрат за первое полугодие 2019 года	Введено в эксплуата- цию за первое полугодие 2019 года	30 июня 2019 года
Проект	31 декабря 2018 года		
Автомобильная дорога М-4 «Дон»	98 760	12 315	(7 063)
А-113 «Центральная кольцевая автомобильная дорога Московской области»	59 193	8 306	(270)
Строящаяся автомобильная дорога М-11 «Москва - Санкт-Петербург»	56 282	4 460	(218)
Автомобильная дорога М-3 «Украина»	20 288	9	-
Автомобильная дорога М-1 «Беларусь»	13 696	268	-
Автомобильная дорога М-7 «Волга»	1 810	542	-
МТМ «Европа-Западный Китай» на территории РФ	745	2	-
Скоростная автомобильная дорога «Краснодар-Абинск-Кабардинка»	1	77	-
Нематериальные активы	-	662	-
Итого	250 775	26 641	(7 551)

За первое полугодие 2019 года в составе затрат, осуществленных от лица Принципала, было капитализировано 3 362 млн рублей процентных расходов по займам и долгосрочным инвестиционным соглашениям (3 479 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года).

11 Авансы выданные

млн рублей	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Авансы		
Авансы подрядчикам в рамках деятельности по организации строительства и реконструкции	59 142	67 093
Авансы подрядчикам в рамках деятельности по доверительному управлению	139	352
Авансы поставщикам и подрядчикам по собственной деятельности	353	371
Итого авансов выданных	59 634	67 816

12 Денежные средства и их эквиваленты

млн рублей	Рейтинг	Рейтинговое агентство	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства в кассе				
Касса предприятия			15	4
Итого денежных средств в кассе			15	4
Денежные средства на банковских счетах				
ПАО «Банк ВТБ»	Вaa3	Moody's	1 041	1 193
АО «Газпромбанк»	Ba1	Moody's	5 031	6 297
ПАО «Сбербанк»	Вaa3	Moody's	536	465
Итого денежных средств на банковских счетах			6 608	7 955
Казначейские счета				
Межрегиональное операционное управление Федерального казначейства			6 762	5 507
Итого казначейские счета			6 762	5 507
Денежные средства в пути			115	38
Краткосрочные банковские депозиты со сроком до 3-х месяцев				
ПАО «Банк ВТБ»	Вaa3	Moody's	4 067	270
ПАО «Сбербанк»	Вaa3	Moody's	138	98
Итого депозиты			4 205	368
Итого денежных средств и их эквивалентов			17 705	13 872

Целевые средства, находящиеся на счетах Межрегионального операционного управления Федерального казначейства, используются исключительно на деятельность, связанную с доверительным управлением автомобильных дорог и организацию строительства и реконструкции автомобильных дорог, а также на содержание Государственной компании в части имущественного взноса. Использование денежных средств утверждается Наблюдательным советом. Расходование средств санкционируется казначейством и подлежит казначейскому сопровождению. На денежные средства, связанные с доверительным управлением, не может быть обращено взыскание. Распоряжение данными денежными средствами регулируется Федеральным законом 145-ФЗ «О государственной компании Российские автомобильные дороги» и приказом Минфина РФ 124н «Об особенностях осуществления операций по лицевому счету, открытому Государственной компании «Российские автомобильные дороги» в Федеральном казначействе».

13 Заемные средства

млн рублей	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочные обязательства		
Облигационные займы	122 072	103 442
Обязательства по долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям	26 127	28 642
Обязательства по концессионным соглашениям	34 252	21 979
	182 451	154 063
Краткосрочные обязательства		
Облигационные займы	10 248	10 204
Обязательства по долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям	5 339	2 151
Прочие кредиты и займы	55	64
	15 642	12 419
Итого заемных средств	198 093	166 482

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

млн рублей	Балансовая стоимость 30 июня 2019 года	Балансовая стоимость 31 декабря 2018 года
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые обязательства	42 236	42 556
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	155 857	123 926
	198 093	166 482

Справедливая стоимость заемных средств на 30 июня 2019 года составила 169 129 млн рублей (136 675 млн рублей на 31 декабря 2018 года). 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. Основная часть облигаций, выпущенных Государственной компанией, была выкуплена государственными структурами Российской Федерации.

Пояснения к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года

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 исключают влияние соглашений о зачете. По долгосрочным инвестиционным и концессионным соглашениям будущие потоки включают в том числе выплаты тела и процентов по инвестициям исполнителя, которые будут осуществлены после отчетной даты согласно календарным графикам договоров.

30 июня 2019 года

млн рублей	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
Непроизводные финансовые обязательства							
Облигационные займы	132 320	258 294	-	14 203	22 860	21 843	199 388
Долгосрочные инвестиционные соглашения	31 466	89 503	242	5 151	4 667	15 630	63 812
Обязательства по концессионным соглашениям	34 252	68 140	-	1 438	3 886	11 538	51 278
Обязательства по аренде	1 000	1 096	48	415	498	135	-
Прочие кредиты и займы	55	66	-	66	-	-	-
	199 093	417 099	290	21 273	31 911	49 146	314 478

31 декабря 2018 года

млн рублей	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
Непроизводные финансовые обязательства							
Облигационные займы	113 646	238 584	-	13 742	12 934	21 808	190 101
Долгосрочные инвестиционные соглашения	30 793	90 270	349	4 328	4 486	15 886	65 220
Обязательства по концессионным соглашениям	21 979	66 377	-	-	2 892	11 819	51 666
Прочие кредиты и займы	64	67	-	67	-	-	-
	166 482	395 298	349	18 137	20 311	49 513	306 987

14 Прочие долгосрочные обязательства

млн рублей	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Гарантийные удержания по договорам в рамках деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами	1 538	1 514
Гарантийные удержания по договорам в рамках деятельности по организации строительства и реконструкции автомобильных дорог	949	880
Обязательства по аренде	558	-
Прочие	23	1
Итого прочих долгосрочных обязательств	3 068	2 395

15 Задолженность перед Принципалом

млн рублей	1 полугодие 2019 года	1 полугодие 2018 года
Задолженность перед принципалом на начало отчетного периода	144 465	376 972
<i>Финансирование, полученное в отчетном периоде</i>		
Целевое финансирование от Принципала на строительство и реконструкцию дорог	20 984	22 939
Целевое финансирование от Принципала на доверительное управление	6 548	5 691
Целевое финансирование от Принципала на содержание аппарата в виде имущественного взноса	950	924
Доходы от сбора платы за проезд по платным участкам автомобильных дорог	6 777	5 018
Доходы от перевозки тяжеловесных грузов	21	19
<i>Итого финансирование, полученное в отчетном периоде</i>	35 280	34 591
<i>Финансирование, использованное в отчетном периоде</i>		
Расходы на управление автомобильными дорогами	(14 201)	(13 523)
Расходы на строительство и реконструкцию	(46 662)	(14 262)
Расходы на содержание Государственной компании	(1 038)	(893)
Прочие расходы	(3 524)	(87)
<i>Итого финансирование, использованное в отчетном периоде</i>	(65 425)	(28 765)
Задолженность перед Принципалом на конец отчетного периода	114 320	382 798

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн рублей	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Задолженность – выполненные строительные работы	21 114	13 070
Задолженность – оказанные услуги по управлению автодорогами и деятельности Государственной компании	3 285	1 337
Прочая кредиторская задолженность	5 876	6 380
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	30 275	20 787

17 Прочие краткосрочные обязательства

млн рублей	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Резервы предстоящих расходов по судебным разбирательствам	4 504	1 505
Обязательства по аренде	442	-
Прочие краткосрочные резервы и обязательства	182	218
Итого прочих краткосрочных обязательств	5 128	1 723

18 Концессионные соглашения

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

Номер	Дорога/Участок	Срок до	Ввод в эксплуатацию	Планируемое финансирование, итого	Планируемое финансирование, Государственная Компания
К-1	М-1 «Беларусь»	2039 г.	Введен		
К-2	М-11, 15-58	2039 г.	Введен		
К-3	М-11, 543-646 и 646-684	2041 г.	2019 г.	76 801	57 601
К-4	ЦКАД, ПК-3	2047 г.	2020 г.	81 436	42 204
К-5	ЦКАД, ПК-4	2048 г.	2021 г.	85 374	49 686

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 будет принадлежать Государственной Компании, а компенсация затрат концессионеров будет осуществляться 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.

По состоянию на 30 июня 2019 года затраты на строительство концессионных активов составили:

млн. рублей	За счет средств концессионеров	Финансирование Государственной компании	Итого
На 31 декабря 2018 года	21 607	54 634	76 241
Завершенные промежуточные этапы	11 332	27 936	39 268
На 30 июня 2019 года	32 939	83 087	116 026

Остатки по расчетам между Государственной компанией и концессионерами по состоянию на 30 июня 2019 года составили:

млн. рублей	Авансы выданные концессионерам	Кредиторская задолженность	Процентная долгосрочная задолженность по концессионным соглашениям
На 31 декабря 2018 года	25 397	-	(21 607)
Завершенные промежуточные этапы	(8 966)	(18 970)	(11 332)
Начисление процентов	-	-	(941)
Выплаты Концессионеру	2 721	13 624	-
На 30 июня 2019 года	19 152	(5 346)	(33 880)

Государственная компания признает уменьшение Задолженности перед Принципалом поэтапно в момент акцептования промежуточных результатов работ от концессионеров.

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 13.

19 Условные активы и обязательства

(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. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск утраты или повреждения определенных активов Группы.

(b) Гарантии и поручительства

По состоянию на 30 июня 2019 года Группой были получены гарантии банков в обеспечение выполнения обязательств подрядчиков по заключенным договорам на сумму 120 016 млн рублей (на

31 декабря 2018 года сумма данных гарантий составила 178 488 млн рублей).

(с) Судебные разбирательства

По состоянию на 30 июня 2019 года против Государственной компании не было подано исков на существенные суммы, за исключением исков, по которым были начислены резервы.

(d) Обязательства капитального характера

По состоянию на 30 июня 2019 года сумма цен заключенных договоров, расходы по которым капитализируются в составе затрат от лица принципала, составила, за вычетом произведенных выплат, 340 897 млн рублей (259 040 млн рублей по состоянию на 31 декабря 2018 года).

20 Сделки между связанными сторонами

Конечной контролирующей стороной Группы является Российская Федерация. Следовательно, все стороны, являющиеся связанными с Российской Федерацией, также являются связанными сторонами Группы.

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.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала:

млн рублей	1 полугодие 2019 года	1 полугодие 2018 года
Заработная плата и премии	64	71
Вознаграждения, связанные с расторжением трудового соглашения	6	-
Итого вознаграждений	70	71
Отчисления в фонды с заработной платы	9	13
Итого вознаграждения и отчисления	79	84

Операции с участием прочих связанных сторон

Раскрытие операций со связанными сторонами представляется агрегировано для компаний, напрямую или косвенно контролируемых правительством РФ.

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

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

Объем принятых работ (оказанных услуг)

млн рублей	1 полугодие 2019 года	1 полугодие 2018 года
Расчеты в рамках деятельности по строительству и реконструкции	113	47
Расчеты в рамках деятельности по управлению автомобильными дорогами	43	49
Расчеты по прочим видам деятельности	28	5
Расчеты по займам полученным	2	26
	186	127

Остатки по счетам взаиморасчетов со связанными сторонами

Дебиторская задолженность

млн рублей	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Авансы, выданные в рамках деятельности по строительству и реконструкции	8	210
Авансы, выданные в рамках деятельности по управлению автомобильными дорогами	192	40
Авансы, выданные по прочим видам деятельности	2	-
	202	250

Кредиторская задолженность

млн рублей	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Расчеты по займам полученным	-	64
Расчеты в рамках деятельности по доверительному управлению	3	3
Расчеты по прочим видам деятельности	-	1
Расчеты в рамках деятельности по строительству и реконструкции	1	1
	4	69

В примечании 12 раскрыты остатки на счетах в финансовых организациях с государственным участием: ПАО «Сбербанк», ПАО «Банк ВТБ», АО «Газпромбанк», Межрегиональное операционное управление Федерального казначейства.

21 События после отчетной даты

25 июля 2019 года Государственная компания разместила облигации процентные документарные на предъявителя серии 001P-09 (регистрационный номер выпуска 4-16-00011-T-001P) на общую сумму 500 млн рублей со сроком погашения до 9 855 дней с даты размещения.

26 июля 2019 года Государственная компания разместила облигации процентные документарные на предъявителя серии БО-002P-04 (регистрационный номер выпуска 4B02-04-00011-T-002P) на общую сумму 8 300 млн рублей со сроком погашения до 580 дней с даты размещения.