

**ГОСУДАРСТВЕННАЯ КОМПАНИЯ  
«РОССИЙСКИЕ АВТОМОБИЛЬНЫЕ ДОРОГИ»**

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

**за 1 полугодие, закончившееся 30 июня 2016 года**

## **Содержание**

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

млн. руб.	Пояснения	30 июня	31 декабря
		2016	2015
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Нематериальные активы	7	1367	1277
Основные средства		184	187
Прочие внеоборотные активы		172	111
Отложенные налоговые активы		133	63
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>1856</b>	<b>1638</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Затраты, осуществленные от лица принципала	8	275 274	237 955
Запасы		138	121
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная		290	302
Займы выданные краткосрочные		-	-
Авансы выданные	9	47 199	74 487
Денежные средства и их эквиваленты	10	17 396	15 566
Прочие оборотные активы		6 827	6 230
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>347 124</b>	<b>334 661</b>
<b>Всего активов</b>		<b>348 980</b>	<b>336 299</b>

*Государственная Компания «Российские автомобильные дороги»  
Консолидированный отчет о финансовом положении  
по состоянию на 30 июня 2016 года*

млн. руб.	Пояснения	30 июня 2016	31 декабря 2015
<b>Резервы</b>			
Нераспределенная прибыль		1 829	1 805
Доля неконтролирующих участников		(157)	(100)
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>1 672</b>	<b>1 705</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Заемные средства	11	33 176	30 956
Прочие долгосрочные обязательства		3 533	3 247
Отложенное налоговое обязательство		73	54
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>36 782</b>	<b>34 257</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Задолженность перед принципалом	12	296 334	286 663
Заемные средства	11	4 521	5 550
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	9 562	8 030
Обязательство по текущему налогу на прибыль		0	-
Прочие краткосрочные обязательства		109	94
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>310 526</b>	<b>300 337</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>348 980</b>	<b>336 299</b>

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 26 августа 2016 года и от имени руководства ее подписали:

Кельбах С.В.

Яценко А.А.

Председатель правления

Главный бухгалтер

 



Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с отдельными пояснениями, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

*Государственная Компания «Российские автомобильные дороги»  
Консолидированный отчет о совокупном доходе за 1 полугодие 2016 года*

млн. руб.	Пояснение	1 полугодие 2016	1 полугодие 2015
Выручка	3	183	140
Расходы на имущество в доверительном управлении	4	(8 509)	(5 870)
Компенсация расходов на имущество в доверительном управлении		8 383	5 828
Себестоимость продаж		(69)	(11)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>(12)</b>	<b>88</b>
Прочие доходы		22	869
Коммерческие расходы		(59)	(33)
Административные расходы	5	(1 211)	(1 242)
Компенсация административных расходов		898	827
Прочие расходы		(25)	(544)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>(387)</b>	<b>(36)</b>
Финансовые доходы	6	744	426
Финансовые расходы	6	(1 355)	(1 405)
Компенсация финансовых расходов		1 031	1 037
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>420</b>	<b>57</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>33</b>	<b>21</b>
Расход по налогу на прибыль		(65)	(135)
<b>Прибыль и общая совокупная прибыль за отчетный год</b>		<b>(33)</b>	<b>(114)</b>
принадлежащая Материнской компании		<b>24</b>	<b>(89)</b>
принадлежащая Неконтролирующей доле		<b>(57)</b>	<b>(24)</b>

*Государственная Компания «Российские автомобильные дороги»  
Консолидированный отчет об изменениях собственного капитала за 1 полугодие 2016 год*

млн. руб.	<u>1 полугодие 2016</u>	<u>2015 год</u>
<b>Нераспределенная прибыль</b>	<u>1705</u>	<u>2482</u>
<b>Остаток на начало периода</b>		
Корректировки по прибыли прошлых лет		
Прибыль за отчетный год	<u>(33)</u>	<u>(252)</u>
<b>Операции с учредителем, отраженные непосредственно в составе собственного капитала</b>		
Распределение прибыли учредителю	<u>-</u>	<u>(525)</u>
<b>Остаток на конец периода</b>	<u><u>1672</u></u>	<u><u>1705</u></u>

Показатели консолидированного отчета об изменениях собственного капитала следует рассматривать в совокупности с отдельными пояснениями, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

млн. руб.	1 полугодие 2016	1 полугодие 2015
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Прибыль до налогообложения	33	21
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	30	25
Процентный расход	1 355	1 405
Процентный доход	(744)	(426)
Резерв по неиспользованным отпускам	89	
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	(1)	
Обесценение гудвила		
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов</b>	<b>762</b>	<b>1 026</b>
Изменение затрат, осуществленных от лица принципала	(36 060)	(24 127)
Изменение авансов выданных и прочих активов	26 612	17 231
Изменение задолженности перед принципалом	9 671	21 649
Изменение прочей кредиторской задолженности	1 622	2 025
<b>Потоки денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов</b>	<b>2 607</b>	<b>17 804</b>
Налог на прибыль уплаченный и проценты	(129)	(71)
<b>Чистый поток денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности</b>	<b>2 478</b>	<b>17 733</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Приобретение объектов основных средств и нематериальных активов	(137)	(285)
Поступления от продажи основных средств	2	3
Проценты полученные	493	396
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств		
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>	<b>358</b>	<b>114</b>

**ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

Выплата процентов по займу	(227)	(161)
Привлечение заемных средств		21 749
Возврат заемных средств	(778)	(147)
Платежи по обязательствам финансовой аренды		(4)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим участникам	-	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(1 005)</b>	<b>21 437</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1 830</b>	<b>39 284</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	15 566	12 301
	<hr/>	<hr/>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	<b>17 396</b>	<b>51 585</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>



## 1 Общие положения

### (а) Организационная структура и деятельность

Государственная компания «Российские автомобильные дороги» (далее – «Государственная Компания») образована 17 июля 2009 года и осуществляет свою деятельность на основании федерального закона от 17.07.2009 №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.

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

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

Дочерние общества Государственной компании:

Наименование общества	ИНН КПП	Юридический адрес (в соответствии с уставом)	Доля владения
Открытое акционерное общество "Транспортный переход через Керченский пролив"	7709948430 770701001	Российская Федерация, 127006, г. Москва, Страстной бульвар, д 9	100%
Общество с ограниченной ответственностью «Дорожно-инвестиционная компания»	7703402852 770301001	Российская Федерация, 123317, г. Москва, Пресненская набережная, дом 8, стр. 1	51%
Общество с ограниченной ответственностью УК «Автодор»	7709874971 771001001	109012, Российская Федерация, г. Москва, Новая площадь, дом 10	100%
Общество с ограниченной ответственностью "Автодор-Инвест"	7710938940 770701001	Российская Федерация, 127006, г. Москва, Страстной бульвар, д 9	99%
Общество с ограниченной ответственностью "Автодор-Торговая Площадка"	7710938933 770701001	Российская Федерация, 127006, г. Москва, Страстной бульвар, д 9	99%
Общество с ограниченной ответственностью "Автодор-Инжиниринг"	7710946388 771001001	109028, г. Москва, Подкопаевский переулок, дом 4	100%
Общество с ограниченной ответственностью "Автодор-Девелопмент"	7709951915 770701001	Российская Федерация, 127006, г. Москва, Страстной бульвар, д 9	100%

Акционерное общество «Автодор-Телеком»	7825664774 770701001	Российская Федерация, 127006, г. Москва, переулок Успенский, д 10, стр. 1	51%
Общество с ограниченной ответственностью "Автодор-Платные Дороги"	7710965662 770701001	Российская Федерация, 127006, г. Москва, Страстной бульвар, д 9	100%

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

## **2 Основные принципы подготовки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности и учетной политики**

### **(a) Заявление о соответствии МСФО.**

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

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за 2015 год, подготовленной в соответствии с МСФО. Компания не раскрывала информацию, которая дублирует информацию, содержащуюся в аудированной консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, например, принципы учетной политики и детальное описание статей, где не было отмечено существенных изменений сумм или состава.

### **(b) База для определения стоимости**

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

### **(c) Функциональная валюта и валюта представления отчета**

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

### **(d) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

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

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

**(е) Принципы консолидации**

Дочерними являются предприятия, контролируемые Государственной компанией «Российские автомобильные дороги». Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе. Дочернее общество УК «Автодор» составляет консолидированную финансовую отчетность на уровне подгруппы (УК «Автодор» с его дочерними обществами) с целью консолидации на уровне головной компании - Государственной компании «Российские автомобильные дороги».

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними.

**(ф) Непроизводные финансовые обязательства**

В кредиторской задолженности Группы присутствует особый вид кредиторской задолженности, характерный только для компаний Группы – задолженность по гарантийным удержаниям.

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

Гарантийные удержания отражаются в составе задолженности в дисконтированной величине. Ставка дисконтирования определяется экспертным методом на основании анализа долгового рынка как средняя ставка по аналогичным финансовым инструментам эмитентов, имеющих сопоставимый с Государственной компанией кредитный рейтинг, на дату возникновения обязательства.

Период	4 квартал 2015 года	1 квартал 2016 года	2 квартал 2016 года
Ставка дисконтирования, (%)	12,13	11,13	9,85

### 3 Выручка

млн. руб.	1 полугодие 2016	1 полугодие 2015
Доходы от размещения рекламных конструкций	15	10
Доходы от субаренды земельных участков	54	42
Доходы от аренды имущества, находящегося в доверительном управлении Государственной компании	-	12
Доходы по рыночным проектам дочерних обществ	110	72
Прочие	4	4
	<b>183</b>	<b>140</b>

### 4 Расходы на имущество в доверительном управлении

млн. руб.	1 полугодие 2016	1 полугодие 2015
Услуги	8 257	5 609
Невозмещаемый НДС	-	2
Прочие	251	259
	<b>8509</b>	<b>5 870</b>

### 5 Административные расходы

млн. руб.	1 полугодие 2016	1 полугодие 2015
Оплата труда персонала	710	674
Амортизация основных средств	23	25
Амортизация нематериальных активов	7	3
Услуги	391	329
Материалы	14	18
Прочие	66	193
	<b>1211</b>	<b>1 242</b>

### 6 Финансовые доходы и расходы

млн. руб.	1 полугодие 2016	1 полугодие 2015
Отражение дисконтированной величины отложенных гарантийных удержаний	211	(131)
Процентный доход	533	557
<b>Финансовые доходы</b>	<b>744</b>	<b>426</b>

Амортизация дисконтированной величины отложенных гарантийных удержаний	321	355
Расходы на выплату процентов по облигационному займу	576	603
Процентный расход по финансовому лизингу	1	2
Проценты по долговым инвестиционным соглашениям	455	434
Проценты по предоставленным кредитам и займам и прочие проценты	2	11
Компенсация финнсовых расходов	(1 031)	(1 037)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>324</b>	<b>368</b>
<b>Чистые финансовые доходы</b>	<b>420</b>	<b>57</b>

## 7 Нематериальные активы

Вид НМА	Первоначальная стоимость	Стоимость приобретенных НМА и выполненных НИОКР на начало периода	Поступление НМА в отчетном периоде	Выбытие НМА в отчетном периоде	Накопленная амортизация на начало периода	Амортизация за отчетный период	Остаточная стоимость на 30 июня 2016
НМА	107		984	5	3	10	1074
НИОКР	45		22		12	5	50
Приобретение НМА		1079	65	940			204
Выполнение НИОКР		61	1	22			40
<b>Итого</b>	<b>151</b>	<b>1140</b>	<b>1073</b>	<b>967</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>1367</b>

## 8 Затраты, осуществленные от лица принципала

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

Государственная Компания осуществляет затраты, связанные со строительством и реконструкцией данных автомобильных дорог в рамках доверительного управления автомобильными дорогами. По окончании строительства и/или реконструкции, Государственная Компания передает завершенные строительством или реконструкцией автомобильные дороги в федеральную собственность.

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

Основные затраты, осуществленные от лица принципала по срокам окончания реконструкции и строительства представляют собой:

Проект	Планируемый срок завершения работ	30 июня 2016	31 декабря 2015
Комплексное обустройство автодороги М-1 на участке км 16 - км 27	2016	576	269
Реконструкция автодороги М-1 км 28 - км 32,5	2016	4 105	4 102
Реконструкция автодороги М-1_км 33- км 84	2016	1481	1136
Строительство Мастерского участка 2 на автодороге М1 на км 45	2016	205	115
Строительство автодороги М-1 ТР Молодогвардейская	2016	6 220	5 620
Строительство ТР на автодороге М-1 на км 19	2016	1103	1103
Строительство ТР на автодороге М-1 на км 27	2016	1 260	1 260
Реконструкция автодороги М-3 на км 124- км 194. Участок км 124- км 173	2016	7 557	5 428
Реконструкция автодороги М-3 на км 124- км 194. Участок км 173- км 194	2017	1 852	51
Строительство автодороги М-11 на участке км 58 - км 684	2018	154 224	131 034
Подготовка территории строительства автодорога М-11 км 15 - км 58	2016	581	166
Строительство автодороги М-11 ТР Бусиновская	2016	6 600	6 281

Реконструкция автодороги М-4 на участке км 1091,6 - км 1119,5 (1 ,2,3 очереди)	2016	2948	2288
Реконструкция автодороги М-4 км 1250 - км 1265	2016	3 621	3 279
Реконструкция автодороги М-4 км 1265 - км 1319	2016	13 600	12 712
Реконструкция автодороги М-4 км 1373 - км 1383	2016	1 062	837
Комплексное обустройство автодороги М-4 км 21 - км 225	2016	6 882	6 331
Комплексное обустройство автодороги М-4 км 225 - км 633	2016	3 601	3 601
Строительство автодороги М-4 на участке км 517 - км 544 (с обходом населенных пунктов Н. Усмань и Рогачевка)	2016	14 900	13 172
Реконструкция автодороги М-4 км 588 - км 591	2016	1 035	1 035
Реконструкция автодороги М-4 км 877 - км 907	2016	7 106	7 106
Реконструкция автодороги М-4 Мостовой переход на км 1061 + 569 (левый)	2016	2 874	2 873
Строительство автодороги М-4 ТР на км 1442+000	2016	1 891	1 659
Строительство Новороссийского транспортного узла_авторазвязка на участке автодороги М-4 Сухумийское шоссе	2017	764	731
Строительство ЦКАД МО	2018	14 133	11 839
Прочие проекты		15 093	13 927
<b>ИТОГО</b>		<b>275 274</b>	<b>237 955</b>

## 9 Авансы выданные

млн. руб.

	<u>30 июня 2016</u>	<u>31 декабря 2015</u>
Авансы подрядчикам в рамках деятельности по организации строительства и реконструкции	45 174	73 166
Авансы подрядчикам в рамках деятельности по доверительному управлению	1 624	898
Авансы поставщикам и подрядчикам по собственной деятельности	401	423
	<b>47 199</b>	<b>74 487</b>

## 10 Денежные средства и их эквиваленты

млн. руб.

Банк	Рейтинг	Рейтинговое Агентство	30 июня 2016	31 декабря 2015
Касса			14	1
<b>Итого денежных средств в кассе</b>			<b>14</b>	<b>1</b>
<b>Денежные средства на банковских счетах</b>				
Сбербанк РФ	BBB-	Fitch Ratings	2 471	90
ОАО «Газпромбанк»	BB+	Fitch Ratings	8 522	9 098
ПАО «Банк ВТБ 24»	BB+	S&P	8	-
<b>Итого денежных средств на банковских счетах</b>			<b>11 001</b>	<b>9 188</b>
<b>Казначейские счета</b>				
Межрегиональное операционное управление Федерального казначейства			4 656	3 001
<b>Итого казначейские счета</b>			<b>4 656</b>	<b>3 001</b>
<b>Краткосрочные банковские депозиты со сроком до 3-х месяцев</b>				
ПАО "Сбербанк"			339	419
АО «Газпромбанк»			405	1 089
ПАО «Банк ВТБ 24»			981	1 867
<b>Итого Краткосрочные банковские депозиты</b>			<b>1 725</b>	<b>3 376</b>
			<b>17 396</b>	<b>15 566</b>

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 так же содержание Государственной компании в части имущественного взноса. Направление использования денежных средств утверждается Наблюдательным советом. Статья Отчета о финансовом положении «Денежные средства и их эквиваленты» включает денежные средства, полученные ООО «Автодор-Торговая Площадка» от участников электронной торговой площадки (ЭТП) в качестве обеспечения участия в конкурентных процедурах в общей сумме 1 000 млн. рублей. Указанные средства подлежат обязательному возврату всем участникам после подведения итогов конкурентных процедур. До момента определения победителя конкурентных процедур денежные средства размещаются на депозитных счетах в банках.

## 11 Кредиты и займы

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

млн. руб.	30 июня 2 016	31 декабря 2 015
<b>Долгосрочные обязательства</b>	<b>33 176</b>	<b>30 956</b>
Облигационный займ	21 727	21 727
Проценты по облигационному займу	3 216	1 816



Займы по долговым инвестиционным соглашениям	7 026	6 832
Проценты по долговым инвестиционным соглашениям	962	450
Прочие займы	238	130
Проценты по прочим займам	7	1
<b>Краткосрочные обязательства</b>	<b>4 521</b>	<b>5 550</b>
Облигационный займ	3 000	3 000
Проценты по облигационному займу	24	24
Займы по долговым инвестиционным соглашениям	617	1 048
Проценты по долговым инвестиционным соглашениям	880	936
Прочие займы		513
Проценты по прочим займам		29
	<b>37 697</b>	<b>36 506</b>

На основании решения ФСФР России, принятым 8 декабря 2011 года, Приказ от 8 декабря 2011 года № 242, Государственной компанией размещены неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 01, государственный регистрационный номер 4-01-00011-Т на сумму 3 000 миллиона рублей, сроком обращения 5 лет, без оферты, при ставке купона не превышающей 9,75%.

Средства займа использованы в полном объеме в рамках деятельности по строительству и реконструкции автомобильных дорог переданных в доверительное управление Государственной компании.

Погашение займа в отчетном периоде не производилось.

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

На отчетную дату средства займа частично использованы в рамках деятельности по строительству и реконструкции автомобильных дорог, переданных в доверительное управление Государственной компании.

На основании долгосрочных инвестиционных соглашений на строительство, содержание, ремонт, капитальный ремонт и эксплуатацию на платной основе автомобильных дорог, удержания инвестиционной составляющей, признаны долгосрочными займами.

## 12 Задолженность перед принципалом

Так как затраты, осуществленные от лица Принципала, отражаются в составе оборотных активов в связи с тем, что операционный цикл строительных проектов может превышать 12 месяцев, соответствующее данным затратам целевое финансирование, полученное от Государства и связанное с выполнением деятельности по доверительному управлению автомобильными дорогами, а также деятельности по организации строительства, реконструкции автомобильных дорог, иной деятельности, также отражается в составе краткосрочных обязательств. Задолженность перед принципалом доверительного управления в обязательствах является отражением затрат, понесенных от лица принципала, приобретения внеоборотных активов, запасов и остатков денежных средств, полученных в качестве целевого финансирования в активе баланса.

## 13 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн. руб.	30 июня 2016	31 декабря 2015
Задолженность перед подрядчиками в рамках деятельности по организации строительства и реконструкции	3 922	4 911
Задолженность перед подрядчиками в рамках деятельности по доверительному управлению	1 177	1 167
Задолженность перед участниками конкурсов по возврату средств, поступивших в обеспечение заявок на конкурсы и аукционы	3 397	1 087
Прочая кредиторская задолженность	1 066	865
	<b>9 562</b>	<b>8 030</b>

Существенное увеличение задолженности перед участниками конкурсов связано с поступлением денежных средств в обеспечение заявок на право заключения Долгосрочного инвестиционного соглашения на строительство, содержание, ремонт, капитальный ремонт и эксплуатацию на платной основе участка скоростной автомобильной дороги Москва-Санкт-Петербург на участках км 58-км 684 и км 97-км 149 в общей сумме 2 238 млн. рублей.