

Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Акционерного общества
«Международный аэропорт Шереметьево»
и его дочерних организаций
за 2020 год
Апрель 2021 г.

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
о консолидированной финансовой отчетности
Акционерного общества
«Международный аэропорт Шереметьево»
и его дочерних организаций**

Содержание	Стр.
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10
1 Общие сведения	10
2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности	11
3 Основные положения учетной политики	12
4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	27
5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета	28
6 Расчеты и операции со связанными сторонами	29
7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств	30
8 Торговая и прочая дебиторская задолженность, предоплаты и входящий НДС	31
9 Прочие оборотные финансовые активы	32
10 Запасы	32
11 Основные средства	32
12 Инвестиционная собственность	33
13 Нематериальные активы	34
14 Активы в форме права пользования	37
15 Прочие внеоборотные активы	37
16 Торговая и прочая кредиторская задолженность	38
17 Резервы по оценочным обязательствам	38
18 Обязательства по аренде	39
19 Кредиты	40
20 Прочие долгосрочные обязательства	41
21 Акционерный капитал	41
22 Выручка	42
23 Операционные расходы	42
24 Прочие доходы/(расходы)	42
25 Финансовые доходы и расходы	43
26 Налог на прибыль	43
27 Условные и договорные обязательства и операционные риски	45
28 Консолидируемые дочерние компании	47
29 Неконтролирующие доли участия	47
30 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	50
31 Управление финансовыми рисками и управление капиталом	52
32 Оценка справедливой стоимости	55
33 События после отчетной даты	56

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Акционерного общества
«Международный аэропорт Шереметьево»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Международный аэропорт Шереметьево» и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ответственность руководства и Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Н.Г. Старыгина
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

9 апреля 2021 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Акционерное общество «Международный аэропорт Шереметьево»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 14 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739374750.
Местонахождение: 141400, Россия, Московская обл., г. Химки, аэропорт Шереметьево тер.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Акционерное общество «Международный аэропорт Шереметьево»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2020 г.
(в миллионах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	На 31 декабря 2020 г.	На 31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	7	18 527	18 868
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	2 722	4 056
Прочие оборотные финансовые активы	9	—	13
Предоплаты и входящий НДС	8	2 418	3 910
Налог на прибыль к возмещению		18	187
Запасы	10	3 561	4 157
Итого оборотные активы		27 246	31 191
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	103 889	110 021
Инвестиционная собственность	12	3 001	—
Активы в форме права пользования	14	4 103	4 347
Нематериальные активы	13	47 871	38 436
Отложенные налоговые активы	26	577	24
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	30	4 791	5 525
Прочие внеоборотные финансовые активы	15	64	60
Прочие внеоборотные нефинансовые активы		8	10
Итого внеоборотные активы		164 304	158 423
Итого активы		191 550	189 614
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	6 485	9 822
Задолженность по налогу на прибыль		30	280
Краткосрочные кредиты и краткосрочная часть долгосрочных кредитов	19	10 749	6 963
Краткосрочные обязательства по аренде	18	582	480
Резервы по оценочным обязательствам	17	1 218	1 106
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	16	1 278	2 469
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства		605	661
Итого краткосрочные обязательства		20 947	21 781
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты	19	55 995	45 074
Отложенные налоговые обязательства	26	3 350	4 965
Долгосрочные обязательства по аренде	18	4 740	4 718
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	20	319	320
Прочие долгосрочные нефинансовые обязательства	20	260	253
Итого долгосрочные обязательства		64 664	55 330
Итого обязательства		85 611	77 111
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	21	8 491	8 491
Собственные выкупленные акции	21	—	(2 258)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		91 996	100 314
Капитал и резервы, приходящиеся на акционеров Общества		100 487	106 547
Неконтролирующая доля участия	29	5 452	5 956
Итого капитал		105 939	112 503
Итого обязательства и капитал		191 550	189 614

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена и подписана 9 апреля 2021 г.:


 О.В. Зверева
 Директор дирекции – главный бухгалтер


 А.П. Олейник
 Заместитель генерального директора
 по экономике и финансам

Прилагаемые примечания на стр. 10-56 являются неотъемлемой частью
 настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Международный аэропорт Шереметьево»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

(в миллионах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	За годы, оканчивающиеся	
		31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Выручка	22	48 760	82 088
Операционные расходы	23	(52 547)	(55 001)
Операционная (убыток)/прибыль		(3 787)	27 087
Финансовые доходы	25	283	518
Финансовые расходы	25	(4 273)	(2 771)
Курсовые разницы, нетто		(5 685)	2 793
Прочие доходы	24	2 918	385
Прочие расходы	24	(123)	(173)
Доля в чистой прибыли ассоциированных и совместных предприятий	30	(286)	295
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(10 953)	28 134
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	26	2 122	(5 793)
(Убыток)/прибыль за год		(8 831)	22 341
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(8 831)	22 341
(Убыток)/прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Общества		(8 327)	21 527
Держателей неконтролирующих долей участия		(504)	814
		(8 831)	22 341
Итого совокупный (убыток)/доход за год, приходящийся на:			
Акционеров Общества		(8 327)	21 527
Держателей неконтролирующих долей участия		(504)	814
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(8 831)	22 341

Акционерное общество «Международный аэропорт Шереметьево»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
(в миллионах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(10 953)	28 134
<i>Поправки на:</i>			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	11, 13	11 569	8 224
Амортизацию инвестиционной собственности	12	90	—
Амортизацию права пользования объектами концессионного соглашения	13	214	55
Амортизацию активов в форме права пользования активами	14	586	561
Изменение резервов по ожидаемым кредитным убыткам		(13)	(137)
Изменение резервов под обязательства и прочих резервов	17	477	777
Убыток от обесценения основных средств	24	11	—
Убыток от выбытия основных средств	24	42	85
Прибыль от выбытия активов в форме права пользования и обязательств по аренде	24	(12)	—
Чистые финансовые расходы/(доходы)	25	3 990	2 254
Чистые курсовые разницы		5 685	(2 793)
Дивидендный доход	24	—	(5)
Доля в чистой прибыли ассоциированных и совместных предприятий	30	286	(295)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		11 972	36 860
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов выданных		3 109	(2 213)
Изменение запасов		537	(593)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности, а также авансов полученных и начисленных обязательств		(4 859)	657
Денежные средства от операционной деятельности		10 759	34 711
Налог на прибыль уплаченный		(375)	(4 792)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		10 384	29 919
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(9 152)	(30 137)
Приобретение работ, услуг и материалов для строительства объектов концессии		(8 962)	(8 196)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		24	7
Поступления от продажи активов, предназначенных для продажи			1 962
Проценты полученные		183	384
Дивиденды полученные		434	205
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(17 473)	(35 775)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов	19	10 795	13 826
Погашение кредитов и займов	19	(4 858)	(4 471)
Проценты уплаченные	19	(4 297)	(3 475)
Выплаты обязательств по основной сумме задолженности по аренде	18	(121)	(156)
Выплаты процентов по аренде	18	(600)	(398)
Поступления от продажи собственных акций / (выкуп) собственных акций	21	2 270	(2 258)
Приобретение акций дочерних предприятий		—	(14)
Дивиденды выплаченные		—	(4 119)
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в финансовой деятельности		3 189	(1 065)
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства		3 559	(2 777)
Чистое уменьшение денежных средств и эквивалентов денежных средств		(341)	(9 698)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года		18 868	28 566
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	7	18 527	18 868

Прилагаемые примечания на стр. 10-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Международный аэропорт Шереметьево»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
(в миллионах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

	Приходится на долю акционеров				Итого капитал и резерв, приходящиеся на акционеров Общества	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв изменений справедливой стоимости	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2019 г.	8 491	–	47	82 439	90 977	5 976	96 953
Прибыль за год	–	–	–	21 527	21 527	814	22 341
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	–	–	–	21 527	21 527	814	22 341
Выкуп собственных акций (Примечание 21)	–	(2 258)	–	–	(2 258)	–	(2 258)
Начисленные дивиденды	–	–	–	(3 699)	(3 699)	(834)	(4 533)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	8 491	(2 258)	47	100 267	106 547	5 956	112 503
Убыток за год	–	–	–	(8 327)	(8 327)	(504)	(8 831)
Итого совокупный убыток за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	–	–	–	(8 327)	(8 327)	(504)	(8 831)
Реализация собственных акций (Примечание 21)	–	2 258	–	9	2 267	–	2 267
Остаток на 31 декабря 2020 г.	8 491	–	47	91 949	100 487	5 452	105 939

Прилагаемые примечания на стр. 10-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие сведения

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает Акционерное общество «Международный аэропорт Шереметьево» (далее – «Общество») и его дочерние организации (далее совместно именуемые – «Группа»).

Международный аэропорт Шереметьево был учрежден в 1959 году на основании Постановления Правительства «О передаче Центрального аэродрома ВВС «Шереметьевский» Главному управлению гражданского воздушного флота». В 1996 году международный аэропорт Шереметьево был преобразован в открытое акционерное общество «Международный аэропорт Шереметьево».

Основная деятельность

Основной деятельностью Группы является управление аэропортом Шереметьево и его эксплуатация, включая обслуживание международных и внутренних пассажирских и грузовых авиаперевозок. Помимо этого, Группа сдает в аренду часть своего имущества предприятиям розничной торговли и другим коммерческим организациям, работающим на территории аэропорта, осуществляет деятельность в области беспошлинной торговли, услуг таможенных брокеров и авиационной безопасности, а также оказывает прочие услуги, связанные с аэропортовой деятельностью. Ассоциированные и совместные предприятия Группы главным образом осуществляют деятельность в области наземного обслуживания воздушных судов.

Хозяйственная деятельность Группы по предоставлению услуг в области международных и внутренних пассажирских и грузовых авиаперевозок подвержена сезонным колебаниям, пик спроса приходится на второй и третий кварталы года.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. контролирующим акционером Общества, владеющим 66,0632% размещенных акций, является Общество с ограниченной ответственностью «Шереметьево Холдинг», единственным участником которого является компания TPS AVIA Holding Ltd (доля участия в уставном капитале ООО «Шереметьево Холдинг» 100%). Конечным контролирующим акционером Общества является компания TPS Group Holding Inc., которая контролируется дискреционным трастом, действующим в интересах семей г-на Пономаренко А.А. и г-на Скоробогатко А.И.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. 30,46% размещенных акций Общества принадлежит Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Место нахождения

Место нахождения Общества: Российская Федерация, Московская область, г. Химки, территория Аэропорта Шереметьево.

Условия осуществления деятельности Группы

В процессе своей деятельности Группа в значительной мере подвергается рискам, связанным с экономикой и финансовыми рынками Российской Федерации.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 27). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

1 Общие сведения (продолжение)

Влияние пандемии COVID-19

В 2020 году в связи с началом пандемии коронавируса произошло существенное снижение пассажиропотока по причине приостановки международного авиасообщения по большинству международных направлений и сокращением объемов внутренних авиаперевозок. Пандемия коронавируса также повлияла на планы развития авиаперевозок – передвинуты сроки начала полетов новых авиаперевозчиков и отложено открытие новых направлений.

По итогам производственной деятельности за 2020 год количество обслуженных пассажиров снизилось на 60% по сравнению с 2019 годом и составило 19 784 тыс. человек. Количество взлетно-посадочных операций за 2020 год снизилось на 52% и составило 186 366 операции. Несмотря на это, Общество по-прежнему является крупнейшим российским аэропортом по пассажиропотоку.

Руководством Группы выполняются мероприятия по снижению влияния от существенного снижения пассажиропотока: оптимизация и сокращение расходов, сформирован комплекс мер поддержки арендаторов и авиакомпаний, ведется работа по приему и обслуживанию пассажирских рейсов, перевозящих грузы, получена отсрочка по уплате страховых взносов, произведена реструктуризация долговых обязательств, усилен контроль за соблюдением контрагентами платежной дисциплины.

В 2020 году Группа получила государственные субсидии в общей сумме 2 758 млн руб. от Правительства России в качестве дополнительной поддержки ликвидности. Данные субсидии отражены в отчетном периоде в сумме 2 758 млн руб. в составе прочих операционных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, и в составе потока денежных средств от операционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, окончившийся 31 декабря 2020 г.

Несмотря на восстановление внутренних перелетов и частичное возобновление международного авиасообщения между Российской Федерацией и некоторыми странами в середине 2020 года, пандемия коронавируса продолжила оказывать негативное влияние на уровень пассажиропотока. Негативное влияние на пассажиропоток также оказывают требования по соблюдению карантина по прибытию в некоторые иностранные государства, введенные в них коронавирусные ограничения, а также опасения самих пассажиров.

На настоящем этапе руководство Группы не может надежно оценить будущие темпы восстановления, в связи с чем рассматривает различные сценарии развития для быстрой адаптации к изменяющимся потребностям, и считает, что принятые меры позволят Группе выполнить свои финансовые обязательства. В этих обстоятельствах данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена, исходя из допущения о непрерывности деятельности. При этом, учитывая непредсказуемость продолжительности и масштабов пандемии COVID-19, ее фактическое влияние на будущую рентабельность, финансовое положение и потоки денежных средств Группы могут отличаться от текущих оценок и допущений руководства.

2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представляет результаты деятельности и финансовое положение Группы.

Принцип оценки

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

Функциональная валюта

Функциональной валютой каждой компании, входящей в консолидируемую Группу, является валюта основной экономической среды, в которой функционирует компания. Все предприятия Группы расположены на территории Российской Федерации, и их функциональной валютой является национальная валюта – российский рубль (руб.).

2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности (продолжение)

Валюта представления финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Если не указано иное, все числовые показатели округлены до миллиона.

3 Основные положения учетной политики

Дочерние предприятия

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.

При оценке наличия полномочий Группы в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав (т.е. держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций), включая реальные потенциальные права голоса.

Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях, для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций, Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Объединение бизнеса и приобретения

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, за исключением приобретения дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем с Обществом. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтролирующую долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. 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 участия.

Любые затраты, непосредственно связанные с осуществлением сделки объединения, такие как затраты на профессиональные услуги бухгалтеров, юристов, оценщиков и других экспертов, необходимые для осуществления объединения, относятся на расходы периода по мере их возникновения и не входят в стоимость приобретения.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Приобретение неконтролирующих долей участия

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия на конец отчетного периода представляет собой долю в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочернего общества, относящуюся к владельцам неконтролирующих долей, на дату приобретения, а также их долю в изменении капитала дочернего общества с момента объединения. Неконтролирующая доля участия отражается в составе капитала отдельно.

Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия отражаются в учете как операции с собственниками, действующими именно в качестве собственников, и поэтому в результате таких операций гудвил не признается. При приобретении неконтролирующей доли участия в дочернем предприятии Группы возникает разница между стоимостью инвестиции и текущей стоимостью чистых активов дочернего предприятия на дату приобретения. Данная разница учитывается в составе нераспределенной прибыли в капитале.

Утрата контроля

При утрате контроля над дочерним предприятием Группа прекращает признание его активов и обязательств, а также относящихся к нему неконтролирующих долей участия и других компонентов капитала. Любая положительная или отрицательная разница, возникшая в результате утраты контроля, признается в составе прибыли или убытка за период, за исключением сделок под общим контролем. Положительная и отрицательная разница, возникающая в результате утраты контроля по сделкам под общим контролем, признается в капитале. Если Группа оставляет за собой часть инвестиции в бывшее дочернее предприятие, то такая доля участия оценивается по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Впоследствии эта доля учитывается как инвестиция в ассоциированную компанию (с использованием метода долевого участия), совместное предприятие или финансовый актив, что зависит от того, в какой степени Группа продолжает влиять на указанное предприятие.

Инвестиции в ассоциированные предприятия

Вложения в ассоциированные предприятия, на которые Группа имеет существенное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними (как правило, доля голосующих акций в этих предприятиях составляет от 20% до 50%), отражаются по методу долевого участия, кроме случаев, когда они классифицируются как активы, удерживаемые для продажи. Инвестиции в ассоциированные предприятия изначально признаются по цене приобретения. Гудвил, возникший при приобретении ассоциированных предприятий, включается в балансовую стоимость инвестиции (за вычетом накопленных убытков от обесценения). Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия.

Прочие изменения в доле Группы в чистых активах ассоциированного предприятия, произошедшие после приобретения, отражаются следующим образом: (а) доля Группы в прибылях или убытках отражается в консолидированной прибыли или убытке за год как доля в финансовом результате ассоциированного предприятия; (б) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в прочем совокупном доходе и представлена отдельно. Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями исключается в пределах доли владения Группы в ассоциированных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

В случае, когда ассоциированное предприятие несет убытки, Группа отражает свою долю в таких убытках до тех пор, пока балансовая стоимость инвестиций не сократится до нуля, после чего отражение последующих убытков прекращается.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Совместная деятельность

Инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора, а не в зависимости от юридической структуры совместной деятельности.

Группа учитывает инвестиции в совместные предприятия по методу долевого участия. Согласно методу долевого участия, инвестиция в совместное предприятие первоначально признается по стоимости приобретения. Разница между стоимостью приобретения и долей в справедливой стоимости чистых активов совместного предприятия представляет собой деловую репутацию (гудвил) при приобретении совместного предприятия.

Учетная стоимость инвестиции в совместное предприятие включает деловую репутацию (гудвил), определенную на момент приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения (в случае наличия таковых).

Прочие изменения в доле Группы в чистых активах совместного предприятия, произошедшие после приобретения, отражаются следующим образом: (а) доля Группы в прибылях или убытках отражается в консолидированной прибыли или убытке за год как доля в финансовом результате совместного предприятия; (б) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в прочем совокупном доходе и представлена отдельно; (в) все прочие изменения в доле Группы в учетной стоимости чистых активов совместных предприятий отражаются в составе нераспределенной прибыли в отчете об изменениях в капитале.

Когда доля Группы в убытках совместного предприятия равна или превышает ее инвестиции в данное общество, включая любую прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени совместного предприятия.

Дивиденды, полученные от совместных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиции в совместные предприятия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее совместными предприятиями исключается в пределах доли владения Группы в совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимноисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируется за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но только в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

Операции в иностранных валютах

Операции в иностранных валютах пересчитываются в соответствующие функциональные валюты компаний Группы по обменному курсу на дату сделки. Монетарные активы и обязательства, выраженные на отчетную дату в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту компании по обменному курсу на отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, откорректированной на эффективное начисление процентов и платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу на дату, когда справедливая стоимость была определена. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли и убытка за период как финансовые доходы или расходы.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – цена, получаемая в случае продажи актива или выплачиваемая для передачи обязательства в рамках сделки, совершаемой участниками рынка в обычном порядке на дату оценки.

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

Уровень 1

Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

Уровень 2

Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных рыночных данных.

Уровень 3

Методы оценки, основанные на недоступных широкому кругу пользователей рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных рыночных данных, при том, что такие недоступные широкому кругу пользователей данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных недоступных широкому кругу пользователей корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты, связанные с осуществлением владения.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего периода и не производила реклассификаций.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или возникших кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако, в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит, без механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовые активы, когда:

- эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанные с этими активами, истек, или
- Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом:
 - а) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или
 - б) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность признается тогда, когда сумма возмещения, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени), становится подлежащей выплате покупателям.

Долевые инструменты

Долевые инструменты первоначально учитываются по первоначальной стоимости и классифицируются как «оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход». Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости таких инструментов учитывается в прочем совокупном доходе, и более не будет реклассифицироваться в прибыль или убыток при обесценении или выбытии соответствующих долевых инструментов.

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская 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.

Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке и в последствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя:

- процентные кредиты и займы со сроком погашения менее одного года;
- краткосрочную часть долгосрочных процентных кредитов и займов.

Долгосрочные кредиты и займы включают в себя обязательства со сроком погашения более одного года.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии требуют от Общества осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной или переоцененной стоимости в соответствии с порядком, представленным ниже.

Объекты основных средств учитываются по стоимости, определенной на основе независимой оценки на 1 января 2004 г., дату первого применения МСФО, для Общества («предполагаемая первоначальная стоимость»); на основе балансовой стоимости предыдущего контролирующего акционера для дочерних предприятий, полученных в результате реорганизации Группы (см. Примечание 28); по справедливой стоимости на дату получения контроля при объединении бизнесов; или на основе фактической стоимости приобретения или строительства объектов, приобретенных после 1 января 2004 г., за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случаях, когда части объекта основных средств имеют различные сроки полезного использования, они учитываются как отдельные объекты основных средств.

Объекты незавершенного строительства

Незавершенное строительство включает в себя прямые затраты на сооружение объектов основных средств, соответствующую долю переменных затрат, понесенных в ходе строительства, а также стоимость приобретения (за вычетом обесценения) прочих активов, установка или подготовка которых необходима для использования основных средств, если таковые имеются. Начисление износа на данные активы, как и на прочие имущественные активы, начинается с момента их готовности к использованию по назначению.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Последующие затраты

Группа отражает стоимость замены объекта основных средств в составе балансовой стоимости такого объекта при наличии высокой вероятности получения Группой будущих экономических выгод от такого объекта, при этом ее стоимость поддается достоверной оценке. Все прочие затраты отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов по мере их понесения.

Амортизация основных средств

Амортизация основных средств отражается в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу равномерного списания в течение расчетных сроков полезного использования каждой отдельно амортизируемой части объекта основных средств.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение расчетных сроков полезного использования актива.

Земля и здания	5-100 лет
Техническое оборудование и машины	2-43 лет
Транспортные средства	5-12 лет
Прочие объекты основных средств	2-34 лет

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Любые прибыли или убытки, возникающие в связи со снятием актива с учета (рассчитываемые как разница между суммой чистых поступлений от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в состав прибыли или убытка консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в том периоде, когда актив был снят с учета.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются на перспективной основе, по мере необходимости.

Земельные участки не подлежат амортизации.

Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представляет собой объекты недвижимости, используемые Группой для получения арендного дохода и (или) дохода от повышения их стоимости, а не в административных целях и не для продажи в ходе обычной деятельности. Инвестиционная собственность отражается по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение. При выявлении признаков обесценения инвестиционной собственности Группа оценивает ее возмещаемую стоимость как наибольшую из двух величин: стоимость использования и справедливую стоимость за вычетом расходов на реализацию.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены.

Государственная субсидия, которая подлежит получению в качестве компенсации за уже понесенные расходы или убытки или в целях оказания Обществу немедленной финансовой поддержки без каких-либо будущих соответствующих затрат, признается в составе прибыли или убытка того периода, в котором она подлежит получению. Государственные субсидии отражаются в составе прочих доходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Государственная субсидия, подлежащая возврату, должна учитываться в порядке, предусмотренном для изменения бухгалтерской оценки (см. МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»). Возврат субсидии, относящейся к доходу, в первую очередь относится на уменьшение любой оставшейся несамортизированной величины отложенного дохода, отраженного в отношении данной субсидии. В размере превышения возвращаемой суммы над величиной такого отложенного дохода или при отсутствии такого отложенного дохода возвращаемая сумма признается непосредственно в составе прибыли или убытка.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Концессионное соглашение

25 декабря 2018 г. было подписано концессионное соглашение в отношении аэродрома и прочей аэронавигационной инфраструктуры аэропорта «Шереметьево» сроком на 49 лет.

Предметом Соглашения является создание и реконструкция Обществом («Концессионер») объектов имущества, объектов инфраструктуры, право собственности на которые принадлежит или будет принадлежать Российской Федерации, от имени которой выступает Федеральное агентство воздушного транспорта («Концедент»), и осуществление деятельности оператора аэродрома с использованием объектов инфраструктуры, при условии предоставления Группе права владения и пользования объектами инфраструктуры для осуществления указанной деятельности.

Источником финансирования строительства и реконструкции объектов инфраструктуры является инвестиционная составляющая в составе тарифа за взлет-посадку, предусмотренная распоряжением Правительства Российской Федерации. По условиям концессионного соглашения все собранные средства за счет инвестиционной составляющей могут быть направлены исключительно на финансирование затрат, связанных со строительством и реконструкцией объектов инфраструктуры (ВПП, перроны, рулежные дорожки, очистные сооружения).

Объекты инфраструктуры не признаются в составе основных средств Группы, поскольку концессионное соглашение не передает Группе право контролировать использование объектов инфраструктуры.

Группа признает нематериальный актив в форме «права по концессии», когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с активом, будут поступать в Группу и стоимость актива может быть надежно оценена. Стоимость нематериального актива включает в себя:

- приведенную стоимость концессионной платы на дату начала действия концессионного соглашения;
- приведенную стоимость арендных платежей по договорам аренды земли, которые являются неотделимыми от концессионной деятельности, на дату начала действия этих договоров аренды;
- стоимость услуг по строительству и реконструкции объектов инфраструктуры включается в стоимость нематериального актива по мере оказания услуг. Одновременно с признанием нематериального актива Группа признает выручку от оказания услуг по строительству и реконструкции объектов инфраструктуры, оказываемых Группой. Нематериальный актив, получаемый Группой, рассматривается в качестве неденежного возмещения, получаемого за услуги по строительству и реконструкции объектов инфраструктуры, оказываемые Группой Концеденту.

После первоначального признания права по концессии оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация начинает начисляться, когда Группа может использовать свое право на взимание платы с потребителей услуг, то есть с момента заключения концессионного соглашения. Начисление амортизации нематериального актива с определенным сроком полезного использования производится на систематической основе в течение всего срока его полезного использования. Сроком полезного использования нематериального актива, признаваемого Группой по концессионному соглашению, является срок концессионного соглашения (49 лет). Группа амортизирует нематериальный актив линейным способом в течение этого срока.

При определении способа учета затрат на техническое обслуживание, текущий и капитальный ремонт объектов инфраструктуры Группа выделяет:

- усовершенствование объектов инфраструктуры, затраты на проведение которого капитализируются в стоимость нематериального актива;
- регулярные масштабные ремонты, на сумму затрат на проведение которых начисляется резерв в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»; и
- текущий ремонт и техническое обслуживание, затраты на проведение которых отражаются в составе расходов периода, в котором они понесены.

Учет услуг по усовершенствованию объектов инфраструктуры, осуществляемому Группой, ведется аналогично учету строительства и реконструкции объектов инфраструктуры, т.е. Группа признает нематериальный актив в размере стоимости усовершенствования в корреспонденции с выручкой от оказанных услуг по усовершенствованию.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа признает резерв в размере наилучшей оценки расходов на проведение регулярных масштабных ремонтов объектов инфраструктуры с последующим признанием фактических затрат на проведение таких ремонтов за счет ранее признанного резерва. Резерв признается в составе расходов по мере износа объектов инфраструктуры.

Аренда

Группа в качестве арендатора

Учет обязательств и активов в форме права пользования

Договоры аренды признаются в качестве активов в форме права пользования и соответствующих обязательств на дату, когда актив доступен для использования Группой.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение расчетных сроков полезного использования актива.

Земля и здания	5-100 лет
Техническое оборудование и машины	2-43 лет
Транспортные средства	5-12 лет
Прочие объекты основных средств	2-34 лет

На дату начала аренды Группа включает в оценку обязательства по аренде следующие виды арендных платежей: фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению; переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки; суммы, которые, как ожидается, будут уплачены Группой по гарантиям ликвидационной стоимости; цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион; выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды.

Первоначальная оценка активов и обязательств по аренде производится на дату начала аренды по приведенной стоимости арендных платежей с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, либо, если такая ставка не может быть легко определена, по ставке привлечения дополнительных заемных средств.

При первоначальном признании кроме величины первоначальной оценки обязательства Группа также включает в стоимость актива в форме права пользования по аренде арендные платежи, выплаченные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде, первоначальные прямые затраты, а также оценку затрат, которые будут понесены Группой на восстановление базового актива до состояния, которое требуется перед возвратом его лизингодателю в соответствии с условиями аренды.

После даты начала аренды Группа оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Группа учитывает обязательство по аренде по балансовой стоимости, увеличенной на сумму начисленных процентов по обязательству за вычетом осуществленных арендных платежей, с учетом переоценки или модификации договоров аренды. Проценты по обязательству по аренде в каждом отчетном периоде в течение срока аренды представлены суммой, которая производит неизменную периодическую процентную ставку на остаток обязательства по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды техники и оборудования (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды (т.е. до 5 000 долларов США). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом в течение срока аренды.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда.

Учет доходов от аренды

Доход от аренды отражается в составе доходов на равномерной основе на протяжении срока аренды, за исключением случаев, когда иное, отличное от равномерного, систематическое распределение обеспечивает лучшее представление временного графика уменьшения выгод от сданных в аренду средств.

Затраты, в том числе на амортизацию, понесенные при получении арендного дохода, включаются в состав расходов.

Первоначальные прямые затраты, понесенные при согласовании договора операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости базового актива и признаются в качестве расхода на протяжении срока аренды с использованием тех же принципов, которые применяются к доходу от аренды.

Капитализация затрат по кредитам или займам

Затраты по кредитам или займам, включая начисленные проценты, курсовые разницы и прочие расходы, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, который не учитывается по справедливой стоимости, и подготовка которого к использованию по назначению или продаже обязательно требует значительного времени, входят в состав стоимости такого актива. Затраты по кредитам и займам капитализируются только в течение непосредственного осуществления строительства до момента ввода основного средства в эксплуатацию.

Нематериальные активы

Гудвил

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, доли неконтролирующих акционеров в приобретенной компании и справедливой стоимости части капитала приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Если это превышение выражается отрицательной величиной («отрицательный гудвил»), то вся его сумма сразу признается в составе прибыли или убытка за период. Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых.

Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные потоки (далее – «ЕГДП») или группами ЕГДП, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта объединения бизнеса. Рассматриваемые единицы или группы представляют собой группировки наиболее низкого уровня, на котором Группа отслеживает гудвил, и не превышают уровень операционного сегмента.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость самого актива или единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость ЕГДП представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этой единицы и ее справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на эти единицы, а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц). Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прочие нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой, кроме гудвила, в основном представляют собой списки клиентов и отношения с клиентами, полученные в ходе объединения бизнеса, а также программное обеспечение и лицензии. Учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация отражается в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу равномерного списания в течение расчетных сроков полезного использования нематериальных активов. Амортизация нематериальных активов начисляется с даты их готовности к эксплуатации.

Патенты и торговые знаки	8-9 лет
Программное обеспечение	1-10 лет
Лицензии, сертификаты	1-10 лет
Списки клиентов и отношения с клиентами	8-20 лет
Прочие нематериальные активы	1-10 лет

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа проверяет балансовую стоимость внеоборотных активов на предмет наличия признаков обесценения. При наличии таких признаков производится оценка возмещаемой стоимости актива для определения размера убытков от обесценения (если таковые имеются). В случаях, когда определить возмещаемую стоимость отдельного актива не представляется возможным, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), к которому относится такой актив.

Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу, и ценности от использования актива. При оценке ценности от использования прогнозируемые будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости по ставке дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

Если балансовая стоимость актива или ЕГДП превышает его возмещаемую стоимость, балансовая стоимость такого актива (ЕГДП) списывается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения отражается в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

При последующем сторнировании убытков от обесценения балансовая стоимость актива (ЕГДП) увеличивается на пересмотренную сумму оценки возмещаемой стоимости таким образом, чтобы такая увеличенная сумма не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения актива (ЕГДП).

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу ФИФО.

Предоплата

Предоплата отражается по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты на приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и при наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на счет прибылей и убытков при получении товаров или услуг, относящихся к ней. 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 составе прибылей и убытков за период.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращенная деятельность

Прекращенной деятельностью является компонент Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как удерживаемый для продажи и: (а) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район деятельности; (б) является частью единого координированного плана по выбытию отдельного крупного направления бизнеса или географического района деятельности; или (в) является дочерней компанией, приобретенной исключительно в целях перепродажи. Прибыли и потоки денежных средств от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от непрерывной деятельности с изменением классификации соответствующих сравнительных показателей.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной от выпуска, за вычетом налогов.

Выкупленные собственные акции

В случае приобретения компаниями Группы акций Общества уплаченное вознаграждение, включая любые относящиеся к этой операции прямые дополнительные затраты (за вычетом налогов), вычитается из общей суммы капитала, относимого на счет акционеров Общества, до момента погашения, повторного выпуска или продажи акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций, полученное вознаграждение, за вычетом прямых дополнительных затрат по сделке и соответствующей суммы налогов, включается в состав капитала, приходящегося на долю акционеров Общества.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

Резервы по оценочным обязательствам

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

Признание выручки

Выручка признается в момент или по мере передачи контроля над товарами или услугами покупателю по цене сделки. Цена сделки представляет собой сумму возмещения, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Выручка представляет собой суммы, причитающиеся за товары и услуги, реализуемые в ходе обычной деятельности, за вычетом скидок и начисленных на выручку налогов.

Выручка включает в себя выручку по авиационной и неавиационной деятельности, а также от оказания услуг по созданию и реконструкции объектов инфраструктуры по концессионному соглашению.

Авиационные доходы включают в себя сборы от использования терминалов, обеспечения взлета и посадки воздушных судов, сбор по авиационной безопасности. Выручка от авиационной деятельности признается на дату фактического оказания соответствующих услуг.

Доходы по наземному обслуживанию включают в себя ряд услуг, связанных с обслуживанием пассажиров, наземным обслуживанием воздушных судов, заправкой воздушных судов, обработкой грузов. Выручка по наземному обслуживанию признается на дату фактического оказания соответствующих услуг.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Выручка от розничной торговли признается в момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары переданы покупателю в магазине, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров.

Выручка от оказания прочих услуг признается в момент оказания услуг заказчику по цене сделки.

Вознаграждения сотрудникам

Вознаграждения работникам, выплачиваемые Группой, включают заработную плату, взносы на социальное обеспечение, оплату ежегодных отпусков и больничных листов, премии и льготы в неденежной форме (например, медицинское обслуживание). Данные вознаграждения работникам начисляются в том периоде, в котором работниками Группы были оказаны соответствующие услуги.

Взносы в социальные и пенсионные фонды

Группа уплачивает социальные и пенсионные взносы в отношении своих работников по действующим в течение года официальным ставкам. Данные взносы относятся на расходы в момент их возникновения.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, прибыли от выбытия финансовых активов и положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, отрицательные курсовые разницы, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

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

Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанного на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия и совместно контролируемые предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие.

Оценка обесценения внеоборотных активов

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Другие нефинансовые активы, отличные от запасов и отложенных налоговых активов, анализируются на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. Возмещаемая величина соответствующих единиц, генерирующих денежные потоки, определяется исходя из ценности использования. Данные расчеты требуют применения оценок, более подробно описанных в Примечании 13.

Сроки полезного использования объектов основных средств и нематериальных активов

Общество оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды.

Сроки полезного использования нематериальных активов, полученных в ходе объединения бизнеса (списки клиентов и отношения с клиентами), были определены руководством с применением профессионального суждения на основе статистики по оттокам клиентов за прошлые периоды и сроков заключенных договоров. На ежегодной основе руководство оценивает оставшийся срок полезного использования нематериальных активов с учетом планов и прогнозов Группы по продолжительности работы с ключевыми клиентами и вероятности их перехода в другой аэропорт или к другому поставщику услуг. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов и амортизационные расходы за период.

Признание отложенного налогового актива

Отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, зачет которой может быть произведен путем будущих вычетов из налогооблагаемой прибыли, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в которой его использование является высоко вероятным. Это предполагает наличие временных разниц, восстановление которых ожидается в будущем, и наличие достаточной будущей налогооблагаемой прибыли для произведения вычетов. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

4 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Концессионное соглашение

Приведенная стоимость концессионной платы и приведенная стоимость арендных платежей по договорам аренды земельных участков, относящихся к концессионной деятельности, по оценкам Группы являются незначительными. На основании принципа существенности Группа не включает данные суммы в стоимость нематериального актива. Группа отслеживает порядок определения приведенной стоимости концессионной платы и арендных платежей по договорам аренды земельных участков, относящихся к концессионной деятельности, и их существенность на регулярной основе.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков для всех видов финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми убытками и фактическими убытками по финансовым активам. С учетом короткого срока активов прогнозируемые макроэкономические показатели не оказывают существенного влияния на уровень убытков.

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, в связи с коронавирусом (COVID-19)» (выпущены 28 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 г. или после этой даты).

В МСФО (IFRS) 16 были внесены следующие поправки по уступкам по аренде, в связи с коронавирусом: 1) предоставление арендаторам освобождения от требования определить, является ли уступка по аренде, связанная с коронавирусом, модификацией аренды; 2) требование к арендаторам, применяющим освобождение по учету уступок по аренде, относящейся к коронавирусу, как если бы модификации аренды не было; 3) требование к арендаторам, применяющим данного исключения, раскрывать этот факт; и 4) требование к арендаторам применять данное исключение ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 без требования пересмотра данных за предыдущие периоды.

Группа приняла решение не использовать данное практическое освобождение и после проведения оценки учитывать изменение условий как модификацию договоров аренды.

Перечисленные ниже изменения стандартов стали обязательными с 1 января 2020 г., и не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- «Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности» (выпущены 29 марта 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- «Определение бизнеса» – поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущены 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- «Определение существенности» – поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущены 31 октября 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- «Реформа базовой процентной ставки» – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).

5 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, которые Группа не применила досрочно:

- «Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – фаза 2», поправки к МСФР (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 (выпущены 27 августа 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2021 г. или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 годы, касающиеся поправок к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2022 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – затраты понесенные при исполнении договора» (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2022 г. или после этой даты).

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. К прочим связанным сторонам относятся предприятия, которые находятся под общим контролем с Группой.

Сальдо по операциям со связанными сторонами представлено ниже:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Оборотные активы		
Дебиторская задолженность и предоплата	21	28
<i>Валовая стоимость</i>		
Ассоциированные и совместные предприятия	13	27
Прочие связанные стороны	8	1
Итого активы	21	28
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	935	989
Ассоциированные и совместные предприятия	45	28
Прочие связанные стороны	890	961
Краткосрочные обязательства по аренде	65	56
Прочие связанные стороны	65	56
Итого краткосрочные обязательства	1 000	1 045
Долгосрочные обязательства по аренде	13	77
Прочие связанные стороны	13	77
Итого долгосрочные обязательства	13	77

Операции со связанными сторонами представлены ниже:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Выручка от реализации товаров и оказания услуг	282	279
Ассоциированные и совместные предприятия	282	277
Прочие связанные стороны	–	2
Дивидендный доход	439	199
Ассоциированные и совместные предприятия	439	199
Прочие доходы	1	–
Ассоциированные и совместные предприятия	1	–
Процентные расходы	(11)	(18)
Прочие связанные стороны	(11)	(18)
Приобретение товаров, работ и услуг, строительство основных средств	(428)	(1 301)
Ассоциированные и совместные предприятия	(359)	(432)
Прочие связанные стороны	(69)	(869)

По состоянию на 31 декабря 2020 г. 30,46% (31 декабря 2019 г.: 30,46%) акций Общества принадлежало Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Группа осуществляет деятельность в такой экономической среде, в которой предприятия и кредитные организации напрямую или косвенно контролируются Правительством РФ через муниципальные власти, агентства, сообщества и прочие организации, и в совокупности относятся к организациям с государственным влиянием.

Группа приняла решение применить освобождение от раскрытия информации об индивидуально несущественных сделках и остатках по расчетам с государством и его связанными сторонами, так как российское государство осуществляет контроль, совместный контроль или оказывает значительное влияние на такие стороны.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. величина обязательств по кредитам и займам и по финансовой аренде Группы перед компаниями, находящимися под контролем государства, составляет 100% (в 2019 году: 100%), 53% оборотных активов и 7% прочих обязательств Группы приходится на остатки по расчетам с компаниями, находящимися под контролем государства (в 2019 году: 43% и 8% соответственно). Доля процентных расходов в отношении финансовой аренды составляет около 9% (в 2019 году: 15%). Доля процентных расходов по кредитам и займам составляет 88% (за 2019 год: 81%). За год, закончившийся 31 декабря 2020 г., доля операций с компаниями, находящимися под контролем государства, составила 2% от операционных расходов и 40% от выручки (за 2019 год: 4% и 42%).

К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам, сборам и таможенным пошлинами, которые раскрыты в Примечании 26, государственные субсидии, полученные на частичную компенсацию расходов (Примечание 24).

Реализация собственных акций

В мае 2020 года Общество реализовало компании, являющейся связанной стороной, собственные акции в количестве 88 882 125 шт. Учредителями данной компании являются физические лица из состава Совета директоров и Правления Общества.

Балансовая стоимость акций на дату реализации составила 2 258 млн руб. Общество реализовало данные акции по справедливой стоимости в размере 2 270 млн руб. на дату реализации.

В мае 2020 года для приобретения акций Общества связанная сторона заключила договор займа на сумму 2 300 млн руб. под 9,25% годовых на 7 лет. Общество выступило поручителем по данному договору займа.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В 2020 году общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу (членам Совета директоров и Правления, а также прочему руководству, обладающему полномочиями и ответственностью в вопросах руководства, контроля и планирования деятельности Группы), включенная в операционные расходы в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе составила 2 227 млн руб., в том числе 153 млн руб. относящиеся к долгосрочному вознаграждению (2019 год: 2 384 млн руб., долгосрочное вознаграждение 123 млн руб.).

В 2017 году Советом директоров Общества утверждена программа долгосрочного премирования ключевому управленческому персоналу по результатам достижения целевых корпоративных КПЭ.

Система вознаграждения ключевому управленческому персоналу главным образом представлена краткосрочными выплатами (в т.ч. заработная плата, премии и обязательные страховые взносы во внебюджетные фонды), а также вознаграждением за участие в работе органов управления Группы.

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Сумма денежных средств и эквивалентов денежных средств включает:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства в долларах США в кассе и на счетах в банках	14 286	4 712
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	2 603	1 470
Срочные депозиты в рублях	1 260	822
Срочные депозиты в долларах США	333	11 538
Денежные средства в евро в кассе и на счетах в банках	44	323
Прочее	1	3
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	18 527	18 868

По состоянию на 31 декабря 2020 г. денежные средства были размещены на счетах в банках, которым агентством Moody's был присвоен кредитный рейтинг Ba1 и Baa3 (на 31 декабря 2019 г.: Ba1 и Baa3).

Все остатки на счетах в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены.

8 Торговая и прочая дебиторская задолженность, предоплаты и входящий НДС

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками	2 817	4 226
Прочая дебиторская задолженность	73	58
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки	(168)	(228)
Итого дебиторская задолженность	2 722	4 056
НДС и прочие налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	1 931	3 668
Авансы, выданные поставщикам	491	243
За вычетом: резерва под обесценение	(4)	(1)
Итого предоплаты и входящий НДС	2 418	3 910

Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками по состоянию на 31 декабря 2020 г. представлена в рублях, за исключением сумм задолженности в размере 524 млн руб., представленной в долларах США, 14 млн руб., представленной в евро (31 декабря 2019 г.: 1 043 млн руб., представленной в долларах США, 38 млн руб., представленной в евро).

Задолженность покупателей не была использована в качестве обеспечения по кредитным договорам.

Группа применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по оказываемым услугам за предыдущий год и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды не корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, так как дебиторская задолженность имеет краткосрочный характер и влияние корректировок не является существенным.

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности, произошедшие в период между началом и концом годового периода:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Остаток на 1 января 2020 г.	(223)	(7)
Вновь созданные или приобретенные	(214)	(3)
Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода	233	–
Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	19	(3)
Списания	54	2
Прибыль от курсовых разниц	(10)	–
Остаток на 31 декабря 2020 г.	(160)	(8)

Сравнительные данные:

	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Остаток на 1 января 2019 г.	(379)	(28)
Вновь созданные или приобретенные	(441)	–
Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода	549	21
Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	108	21
Списания	44	–
Прибыль от курсовых разниц	4	–
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(223)	(7)

9 Прочие оборотные финансовые активы

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства с ограниченным использованием	–	13
Итого прочие оборотные активы	–	13

10 Запасы

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Товары для перепродажи	2 512	2 882
Запасные части	591	679
Сырье и расходные материалы	427	495
Прочие запасы	146	134
Автомобильное топливо	33	28
Резерв под обесценение запасов	(148)	(61)
Итого запасы	3 561	4 157

На 31 декабря 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. у Группы отсутствуют запасы, использованные в качестве обеспечения по кредитным договорам. Резерв под обесценение запасов, в основном, включает в себя неликвидные запасы, которые не будут использованы в производстве или не будут проданы по цене выше их балансовой стоимости.

11 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земельные участки и здания	Техни- ческое оборудо- вание и машины	Транс- портные средства	Прочие объекты	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Остаток на 1 января 2020 г.						
Первоначальная стоимость	65 937	36 892	8 604	5 915	30 228	147 576
Накопленная амортизация	(15 949)	(15 215)	(4 289)	(2 102)	–	(37 555)
Остаточная стоимость на 1 января 2020 г.	49 988	21 677	4 315	3 813	30 228	110 021
Поступления	953	1 117	157	255	5 056	7 538
Ввод в эксплуатацию	13 090	19 395	–	663	(33 148)	–
Выбытия	(13)	(18)	–	(25)	(19)	(75)
Перевод в инвестиционную собственность	(3 091)	–	–	–	–	(3 091)
Амортизация	(2 689)	(5 561)	(1 303)	(923)	–	(10 476)
Перевод между категориями	(51)	(137)	113	75	–	–
Прочее	–	–	–	–	(28)	(28)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 г.	58 187	36 473	3 282	3 858	2 089	103 889
Остаток на 31 декабря 2020 г.						
Первоначальная стоимость	76 779	57 133	8 850	6 782	2 089	151 633
Накопленная амортизация	(18 592)	(20 660)	(5 568)	(2 924)	–	(47 744)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 г.	58 187	36 473	3 282	3 858	2 089	103 889

11 Основные средства (продолжение)

Изменения балансовой стоимости основных средств за 2019 год:

	Земельные участки и здания	Техни- ческое оборудо- вание и машины	Транс- портные средства	Прочие объекты	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Остаток на 1 января 2019 г.						
Первоначальная стоимость	61 393	32 360	7 764	4 481	12 842	118 840
Накопленная амортизация	(13 783)	(12 062)	(3 453)	(1 543)	–	(30 841)
Перевод в активы в форме права пользования	–	(2 301)	(1 287)	–	–	(3 588)
Остаточная стоимость на 1 января 2019 г.	47 610	17 997	3 024	2 938	12 842	84 411
Поступления	69	4 108	2 150	1 274	25 275	32 876
Ввод в эксплуатацию	4 562	2 910	129	302	(7 903)	–
Выбытия	(3)	(39)	(1)	(15)	(38)	(96)
Амортизация	(2 240)	(3 325)	(979)	(678)	–	(7 222)
Перевод между категориями	(10)	26	(8)	(8)	–	–
Прочее	–	–	–	–	52	52
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г.	49 988	21 677	4 315	3 813	30 228	110 021
Остаток на 31 декабря 2019 г.						
Первоначальная стоимость	65 937	36 892	8 604	5 915	30 228	147 576
Накопленная амортизация	(15 949)	(15 215)	(4 289)	(2 102)	–	(37 555)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г.	49 988	21 677	4 315	3 813	30 228	110 021

За период, закончившийся 31 декабря 2020 г., Группа капитализировала затраты по кредитам и займам в сумме 183 млн руб. (2019 год: 861 млн руб.) в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 6,5% годовых (2019 год: 7,92%).

В категории «Незавершенное строительство» по состоянию на 31 декабря 2020 г. включены авансы, выданные под приобретение основных средств в сумме 578 млн (31 декабря 2019 г.: 3 489 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств балансовой стоимостью 21 513 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 20 445 млн руб.) (Примечание 19).

Основные средства, переданные в операционную аренду третьим лицам:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Первоначальная стоимость	4 221	3 788
Земельные участки и здания	4 220	3 787
Прочие объекты	1	1
Накопленная амортизация	(806)	(727)
Земельные участки и здания	(805)	(726)
Прочие объекты	(1)	(1)
Остаточная стоимость	3 415	3 061

12 Инвестиционная собственность

Балансовая стоимость инвестиционной собственности по группе здания на 31 декабря 2020 г. включала следующее:

На 1 января 2020 г.	–
Перевод из состава основных средств	3 091
Начисление амортизации за период	(90)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 г.	3 001
Остаток на 31 декабря 2020 г.	
Первоначальная стоимость	3 091
Накопленная амортизация	(90)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 г.	3 001

12 Инвестиционная собственность (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.
Доходы от аренды инвестиционной собственности	201
Прямые операционные расходы, которые привели к получению дохода от аренды (включены в состав себестоимости продаж)	(100)
Прибыль от инвестиционной собственности	101

Справедливая стоимость объектов инвестиционной собственности составила 3 001 млн руб. на 31 декабря 2020 г. и приближена к их балансовой стоимости.

13 Нематериальные активы

	Гудвил	Нематериальные активы по концессии	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2019 г.	20 122	154	12 522	32 798
Поступления	—	8 671	734	9 405
Выбытия	—	—	(102)	(102)
На 31 декабря 2019 г.	20 122	8 825	13 154	42 101
На 1 января 2020 г.	20 122	8 825	13 154	42 101
Поступления	—	10 235	507	10 742
Выбытия	—	—	(123)	(123)
Прочее	—	—	(1)	(1)
На 31 декабря 2020 г.	20 122	19 060	13 537	52 719
Начисленная амортизация и обесценение				
На 1 января 2019 г.	—	—	(2 709)	(2 709)
Начисленная амортизация за год	—	(55)	(1 002)	(1 057)
Выбытия	—	—	102	102
На 31 декабря 2019 г.	—	(55)	(3 609)	(3 664)
На 1 января 2020 г.	—	(55)	(3 609)	(3 664)
Начисленная амортизация за год	—	(214)	(1 093)	(1 307)
Выбытия	—	—	123	123
На 31 декабря 2020 г.	—	(269)	(4 579)	(4 848)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2019 г.	20 122	8 770	9 545	38 437
На 31 декабря 2020 г.	20 122	18 791	8 958	47 871

Гудвил

Гудвил распределен между следующими ЕГДП:

Единица, генерирующая денежные потоки (далее – «ЕГДП»)	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АО «Империал Дьюти Фри»	9 776	9 776
ООО «Москва Карго»	6 724	6 724
ООО «Шереметьево Паркинг»	2 419	2 419
ООО «МАШ Реклама»	662	662
АО «Шереметьево Безопасность»	541	541
Итого гудвил	20 122	20 122

По состоянию на 30 сентября 2020 г. был проведен годовой тест на обесценение гудвила. Возмещаемая стоимость ЕГДП была определена на основе расчетов ценности использования. В расчете используются прогнозируемые денежные потоки в долларах США, основанные на финансовых бюджетах, утвержденных руководством на 2021 год, и прогнозах денежных потоков до 2032 года. Использование такого длительного периода является обоснованным в связи с длительным сроком полезного использования активов Группы и ростом пассажиропотока темпами, опережающими средние по отрасли. Для временных периодов после 2032 года был использован долгосрочный темп роста доходов и расходов в долларах США на уровне 2,0%.

13 Нематериальные активы (продолжение)

Основные допущения, примененные при расчете ценности использования ЕГДП на 30 сентября 2020 г. включают в себя:

- Внутренние прогнозы по пассажиропотоку и грузообороту. Учитывая восстановление авиасообщения, в 2021 и 2022 годах прогнозируется увеличение пассажиропотока на 37% и 160% соответственно, с последующим ростом к концу прогнозного периода практически в пять раз по сравнению с уровнем 2020 года.
- Индексация тарифов за оказываемые услуги и среднего чека для АО «Империал Дьюти Фри» на уровне инфляции потребительских цен.
- Индексацию основных статей затрат (аренда, техническое обслуживание, расходы на персонал) на уровне инфляции потребительских цен.
- Прогнозируемые денежные потоки дисконтировались с использованием посленалоговой ставки в размере 10,5%, эффективная доналоговая ставка составила 10,8%.
- Руководство Группы полагает, что возможный эффект разумного изменения основных допущений, на которых основан расчет возмещаемой стоимости, не приведет к обесценению гудвила ни по одной из ЕГДП.

Нематериальные активы по концессии

25 декабря 2018 г. Группа заключила концессионное соглашение о предоставлении услуг с Российской Федерацией в лице Федерального агентства воздушного транспорта (далее – «Концедент») на срок до 31 декабря 2067 г. с правом продления на 5 лет. Группа выступает оператором по концессионному соглашению («Концессионер») и оказывает Концеденту услуги по созданию и реконструкции объектов имущества аэродрома «Шереметьево» (включая договоры аренды земельных участков, далее все вместе – «объекты инфраструктуры»), право собственности на которые принадлежит или будет принадлежать Концеденту. Также Группа осуществляет деятельность оператора аэродрома с использованием объектов инфраструктуры. Группа получила право взимать плату с потребителей услуг по обеспечению взлета, посадки и стоянки воздушных судов в течение срока действия концессионного соглашения. Планируемая стоимость создания, реконструкции и поддержания объектов инфраструктуры оценивается Группой в 188 023 млн руб.

Источником финансирования строительства и реконструкции объектов инфраструктуры является инвестиционная составляющая в составе тарифа за взлет-посадку, предусмотренная распоряжением Правительства Российской Федерации. По условиям концессионного соглашения все собранные средства за счет инвестиционной составляющей могут быть направлены исключительно на финансирование затрат, связанных со строительством и реконструкцией объектов инфраструктуры (ВПП, перроны, рулежные дорожки, очистные сооружения).

Объекты инфраструктуры не признаются в составе основных средств Группы, поскольку концессионное соглашение не передает Группе право контролировать использование объектов инфраструктуры. Концессионное соглашение может быть расторгнуто по взаимному согласию сторон или в случае нарушения концессионером своих обязанностей.

Капитализированные затраты по займам и кредитам в составе нематериальных активов по концессии в 2020 году составили 719 млн руб. (в 2019 году: 195 млн руб.). Эффективная ставка по капитализированным затратам по займам и кредитам составила 9,70% (в 2019 году: 9,72%).

13 Нематериальные активы (продолжение)

Прочие нематериальные активы

Балансовая стоимость нематериальных активов на 31 декабря 2020 г. включала следующее:

	Лицензии, сертифи- каты	Патенты, торговые знаки	Програм- мное обеспечение	Списки клиентов и отно- шения с клиентами	Прочие немате- риальные активы	Итого
Остаток на 1 января 2020 г.						
Первоначальная стоимость	93	1	1 930	11 019	111	13 154
Накопленная амортизация	(47)	(1)	(837)	(2 689)	(35)	(3 609)
Остаточная стоимость на 1 января 2020 г.	46	–	1 093	8 330	76	9 545
Поступления	31	–	445	–	31	507
Амортизация	(23)	–	(331)	(722)	(17)	(1 093)
Прочее	–	–	–	–	(1)	(1)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 г.	54	–	1 207	7 608	89	8 958
Остаток на 31 декабря 2020 г.						
Первоначальная стоимость	114	1	2 260	11 019	143	13 537
Накопленная амортизация	(60)	(1)	(1 053)	(3 411)	(54)	(4 579)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 г.	54	–	1 207	7 608	89	8 958

Балансовая стоимость нематериальных активов на 31 декабря 2019 г. включала следующее:

	Лицензии, сертифи- каты	Патенты, торговые знаки	Програм- мное обеспечение	Списки клиентов и отно- шения с клиентами	Прочие немате- риальные активы	Итого
Остаток на 1 января 2019 г.						
Первоначальная стоимость	69	1	1 336	11 019	97	12 522
Накопленная амортизация	(36)	(1)	(667)	(1 968)	(37)	(2 709)
Остаточная стоимость на 1 января 2019 г.	33	–	669	9 051	60	9 813
Поступления	30	–	678	–	26	734
Амортизация	(16)	–	(253)	(721)	(12)	(1 002)
Перевод между группами	(1)	–	(1)	–	2	–
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г.	46	–	1 093	8 330	76	9 545
Остаток на 31 декабря 2019 г.						
Первоначальная стоимость	93	1	1 930	11 019	111	13 154
Накопленная амортизация	(47)	(1)	(837)	(2 689)	(35)	(3 609)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г.	46	–	1 093	8 330	76	9 545

14 Активы в форме права пользования

	Земельные участки и здания	Техническое оборудование и машины	Транспортные средства	Итого
Остаток на 1 января 2020 г.				
Первоначальная стоимость	1 456	2 278	1 306	5 040
Накопленная амортизация	(176)	(294)	(223)	(693)
Остаточная стоимость на 1 января 2020 г.	1 280	1 984	1 083	4 347
Поступления	84	234	127	445
Прекращение действия договоров аренды	(103)	—	—	(103)
Начисление амортизации за год	(197)	(246)	(143)	(586)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 г.	1 064	1 972	1 067	4 103
Остаток на 31 декабря 2020 г.				
Первоначальная стоимость	1 371	2 512	1 412	5 295
Накопленная амортизация	(307)	(540)	(345)	(1 192)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 г.	1 064	1 972	1 067	4 103

Стоимость активов в форме права пользования на 31 декабря 2019 г. составила:

	Земельные участки и здания	Техническое оборудование и машины	Транспортные средства	Итого
Остаток на 1 января 2019 г.				
Первоначальная стоимость	1 155	6	—	1 161
Перевод из основных средств – первоначальная стоимость	—	2 370	1 350	3 720
Перевод из основных средств – накопленная амортизация	—	(69)	(63)	(132)
Остаточная стоимость на 1 января 2019 г.	1 155	2 307	1 287	4 749
Поступления	301	—	21	322
Эффект от изменения условий договоров лизинга	—	(97)	(66)	(163)
Начисление амортизации за период	(176)	(226)	(159)	(561)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г.	1 280	1 984	1 083	4 347
Остаток на 31 декабря 2019 г.				
Первоначальная стоимость	1 456	2 278	1 306	5 040
Накопленная амортизация	(176)	(294)	(223)	(693)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 г.	1 280	1 984	1 083	4 347

Группа арендует земельные участки, транспортные средства, а также прочие объекты (недвижимость, оборудование и пр.) соглашениям с третьими сторонами и связанными сторонами. Согласно условиям договоров, земельные участки и здания получены в аренду на срок от 4 до 99 лет с возможностью продления срока.

Доходы от субаренды земельных участков составили 434 млн руб. в 2020 году (470 млн руб. в 2019 году).

Арендованные объекты фактически представляют обеспечение обязательств по аренде, поскольку в случае невыполнения обязательств арендатором, данные активы подлежат возврату арендодателю.

15 Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долгосрочная прочая дебиторская задолженность	5	1
Долевые инвестиции	59	59
Итого прочие внеоборотные финансовые активы	64	60

16 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	3 326	5 929
Задолженность перед авиакомпаниями по бонусному вознаграждению	307	318
Задолженность по уплате дивидендов	—	414
Прочая кредиторская задолженность	229	221
Итого финансовые обязательства	3 862	6 882
Обязательства на выплату премий, бонусов и прочих вознаграждений сотрудникам, включая начисление компенсаций за неиспользованные отпуска	1 234	1 789
Задолженность по взносам на социальное страхование	660	337
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	472	308
Задолженность перед сотрудниками	257	506
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	6 485	9 822
Гарантийные удержания с подрядчиков	868	2 136
Краткосрочная часть гарантийных платежей по договорам аренды	410	333
Итого прочие краткосрочные финансовые обязательства	1 278	2 469
Обязательства по договорам с покупателями	287	287
Авансы, полученные от арендаторов	166	218
Обязательства по восстановлению НДС	149	138
Прочее	3	18
Итого прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	605	661

Обязательства по договорам с покупателями, в основном представлено краткосрочными авансами, полученными за услуги грузовых перевозок.

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Остаток на начало года	287	251
Получено денежными средствами от покупателей в течение года	2 544	3 368
Зачтено в счет авансов по договорам с покупателями	(2 533)	(3 323)
Прочее	(11)	(9)
Итого обязательства по договорам с покупателями	287	287

По состоянию на 31 декабря 2020 г. торговая кредиторская задолженность была, в основном, выражена в российских рублях, за исключением остатков в сумме 14 млн руб., представленных в долл. США, 1 411 млн руб., которые были выражены в евро (31 декабря 2019 г.: 64 млн руб., представленных в долл. США, 1 238 млн руб., которые были выражены в евро).

17 Резервы по оценочным обязательствам

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Резерв по судебным делам и претензиям	1 122	1 026
Резерв на ремонт объектов концессионного соглашения	96	80
	1 218	1 106

Движение резервов за 2020 год представлено следующим образом:

	1 января 2020 г.	Начислено	Использовано	31 декабря 2020 г.
Резерв по судебным делам и претензиям	1 026	461	(365)	1 122
Резерв на ремонт объектов концессионного соглашения	80	16	—	96
Итого резервы	1 106	477	(365)	1 218

17 Резервы по оценочным обязательствам (продолжение)

Движение резервов за 2019 год представлено следующим образом:

	1 января 2019 г.	Начислено	Использовано	31 декабря 2019 г.
Резерв по судебным делам и претензиям	508	697	(179)	1 026
Резервы на ремонт объектов концессионного соглашения	—	80	—	80
Итого резервы	508	777	(179)	1 106

Резерв по судебным делам и претензиям

Признанная в консолидированной финансовой отчетности сумма представляет собой общую сумму резервов в отношении определенных судебных исков и претензий от контрагентов Группы. Остаток на 31 декабря 2020 г. составляет 1 122 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 1 026 млн руб.).

Резерв на ремонт объектов концессионного соглашения

Группа берет на себя обязательства по текущему ремонту объектов и иного имущества, полученных и созданных в рамках концессионного соглашения. Остаток на 31 декабря 2020 г. составляет 96 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 80 млн руб.).

18 Обязательства по аренде

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и ее изменения в течение года:

	31 декабря 2020 г.
Обязательства по аренде на 1 января 2020 г.	5 198
Прирост	445
Списание обязательства в связи с прекращением договора аренды	(115)
Процентные расходы по арендным обязательствам (учтены в финансовых расходах)	515
Арендные платежи	(721)
Обязательства по аренде на 31 декабря 2020 г.	5 322
Краткосрочные обязательства по аренде	582
Долгосрочные обязательства по аренде	4 740
Итого обязательства по аренде на 31 декабря 2020 г.	5 322

	31 декабря 2019 г.
Обязательства по аренде на 1 января 2019 г.	5 023
Прирост	159
Процентные расходы по арендным обязательствам (учтены в финансовых расходах)	570
Арендные платежи	(554)
Обязательства по аренде на 31 декабря 2019 г.	5 198
Краткосрочные обязательства по аренде	480
Долгосрочные обязательства по аренде	4 718
Итого обязательства по аренде на 31 декабря 2019 г.	5 198

Анализ сроков погашения обязательств по аренде представлен в Примечании 31.

В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе учтены следующие расходы по аренде:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Расходы по краткосрочной аренде	43	392
Расходы по аренде активов с низкой стоимостью, не являющейся краткосрочной арендой	1	2
Итого расходы по аренде	44	394

18 Обязательства по аренде (продолжение)

В консолидированном отчете о движении денежных средств учтены следующие суммы:

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Выплаты по основной сумме задолженности по аренде	(121)	(156)
Выплата процентных расходов	(600)	(398)
Итого отток денежных средств по аренде МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – финансовая деятельность	(721)	(554)
Отток денежных средств по аренде МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – операционная деятельность	(49)	(389)
Итого отток денежных средств	(770)	(943)

19 Кредиты

Долгосрочные кредиты

	Валюта	Процентная ставка по договору	Год погашения	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Кредиты					
ПАО Сбербанк	Рубли	7,10%	2028	10 971	4 963
ПАО Сбербанк	Долл. США	9,20%	2020	–	1 160
ПАО Сбербанк	Долл. США	5,50%	2028	11 344	8 341
ПАО Сбербанк	Долл. США	5,50%	2026	37 873	32 700
ПАО Сбербанк	Евро	2,55%	2021	–	555
ПАО Сбербанк	Рубли	7,10%	2023	1 450	1 502
ПАО Сбербанк	Рубли	7,10%	2024	2 803	2 804
ПАО Сбербанк	Рубли	7,70%	2023	420	–
АО «СМП Банк»	Рубли	7,80%	2022	88	12
Итого кредиты				64 949	52 037
За вычетом: текущей части долгосрочных процентных кредитов				(8 954)	(6 963)
Итого долгосрочные процентные кредиты за вычетом текущей части				55 995	45 074

Краткосрочные кредиты

	Валюта	Процентная ставка по договору	Год погашения	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Кредиты					
ПАО Сбербанк	Рубли	2%	2021	61	–
ПАО Сбербанк	Евро	2,55%	2022	257	–
ПАО Сбербанк	Евро	3,20%	2022	1 477	–
Итого кредиты				1 795	–
Текущая часть долгосрочных процентных кредитов				8 954	6 963
Итого краткосрочные кредиты с учетом текущей части долгосрочных процентных кредитов				10 749	6 963

Кредиты имеют следующую балансовую и справедливую стоимость:

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Итого кредиты	66 744	66 761	52 037	53 255

19 Кредиты и займы (продолжение)

Справедливая стоимость банковских кредитов определена путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок процента по кредитам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками погашения, доступным в настоящий момент. Денежные потоки дисконтировались с применением текущих процентных ставок, которые по состоянию на 31 декабря 2020 г. составили 6,43% по кредитным линиям в долл. США и 7,10% по кредитным линиям в рублях (31 декабря 2019 г.: составили от 2,75%, до 3,22% по кредитным линиям в евро, 8,9% по кредитным линиям в долл. США и 8,85% по кредитным линиям в рублях).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Общество имеет краткосрочные и долгосрочные кредиты на общую сумму 64 441 млн руб. (2019 год: 47 164 млн руб.), обеспеченные объектами основных средств. Балансовая стоимость переданных в залог основных средств раскрыта в Примечании 11.

На 31 декабря 2020 г. неиспользованные суммы кредитных линий Группы составили: 10 831 тыс. евро (31 декабря 2019 г.: 18 731 тыс. долл. США; 8 228 млн руб. соответственно).

Денежные потоки по финансовым обязательствам

	Баланс на 1 января 2020 г.	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Начисленные проценты	Баланс на 31 декабря 2020 г.
Первоначальная стоимость					
Кредиты	52 037	1 640	8 499	4 568	66 744
Итого	52 037	1 640	8 499	4 568	66 744

	Баланс на 1 января 2019 г.	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Начисленные проценты	Баланс на 31 декабря 2019 г.
Первоначальная стоимость					
Кредиты	48 169	5 880	(5 323)	3 311	52 037
Итого	48 169	5 880	(5 323)	3 311	52 037

20 Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Долгосрочная часть гарантийных платежей по договорам аренды	214	267
Гарантийные удержания с подрядчиков по строительству основных средств	98	20
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	7	33
Итого прочие долгосрочные финансовые обязательства	319	320

Долгосрочная часть обязательств по восстановлению НДС	71	23
Прочие долгосрочные обязательства	189	230
Итого прочие долгосрочные нефинансовые обязательства	260	253

21 Акционерный капитал

	Кол-во акций в обращении (в тысячах)	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции
На 31 декабря 2019 г.	8 490 983	8 491	(2 258)
На 31 декабря 2020 г.	8 490 983	8 491	—

Уставный капитал Общества разделен на 8 490 982 707 обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая (размещенные акции). Все размещенные акции Общества оплачены полностью.

В мае 2020 года выкупленные собственные акции в количестве 88 882 125 шт. были реализованы связанной стороне по справедливой стоимости за 2 270 млн руб. (Примечание 6).

20 мая 2019 г. на основании решения Совета директоров произошел выкуп акций Общества по требованию ООО «ВЭБ Капитал» в количестве 88 882 125 шт. за 2 258 млн руб.

Дивиденды

В 2020 году Общество не объявляло дивиденды по результатам деятельности за 2019 год.

В 2019 году Общество начислило дивиденды по результатам деятельности за 2018 год в сумме 3 699 млн руб., размер дивидендов на одну акцию составляет 0,44 руб.

22 Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Наземное обслуживание	15 437	24 337
Выручка по Концессионному соглашению	11 741	7 153
Авиационные доходы	11 390	26 356
Прочие услуги	1 980	3 749
Итого выручка по договорам с покупателями, признаваемая в течение времени	40 548	61 595
Розничная торговля	4 920	14 736
Итого выручка по договорам с покупателями, признаваемая в момент времени	4 920	14 736
Доходы от аренды	3 292	5 757
Итого выручка	48 760	82 088

23 Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Расходы на персонал	18 287	22 684
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12 369	8 841
Расходы по концессионному соглашению	11 741	7 153
Материальные расходы	3 660	7 412
Техническое обслуживание, ремонт и уборка	3 394	3 748
Прочие сторонние услуги	1 702	2 577
Налоги и сборы	521	1 080
Изменение резервов по судебным делам и претензиям и прочих резервов	477	777
Банковские услуги	96	224
Амортизация инвестиционной собственности	90	—
Аренда	44	394
Прочие	179	248
Изменение резервов по ожидаемым кредитным убыткам	(13)	(137)
Итого операционные расходы	52 547	55 001

24 Прочие доходы/(расходы)

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Прочие доходы		
Государственные субсидии	2 758	—
Дивидендный доход	—	5
Доходы по штрафам и пени	60	—
Прибыль от выбытия активов в форме права пользования	12	—
Прочие доходы	88	380
Итого прочие операционные доходы	2 918	385

В 2019 году Общество получило возмещение в сумме 291 млн руб. в связи с изъятием земельного участка, ранее земельный участок был арендован у Территориального управления Росимущества в Московской области.

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Прочие расходы		
Убыток от выбытия основных средств	(42)	(81)
Эффект от обесценения ОС и НЗС	(11)	—
Убыток от выбытия оборотных активов	(6)	—
Прочие расходы	(64)	(92)
Итого прочие операционные расходы	(123)	(173)

24 Прочие доходы/(расходы) (продолжение)

Государственные субсидии были получены на частичную компенсацию операционных расходов в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 3 июня 2020 г. № 813 «Об утверждении Правил предоставления в 2020 году из федерального бюджета субсидий российским аэропортам и организациям, входящим в одну группу лиц с российском аэропортом, на частичную компенсацию расходов вследствие снижения их доходов в результате падения объемов воздушных перевозок в связи с распространением новой коронавирусной инфекции». В связи с данными субсидиями у Группы отсутствуют какие-либо неисполненные условия или условные обязательства.

25 Финансовые доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Финансовые доходы		
Процентные доходы	283	518
Финансовые доходы, признаваемые в составе прибыли и убытка за год	283	518

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(4 273)	(2 771)
Финансовые расходы, признаваемые в составе прибыли и убытка за год	(4 273)	(2 771)

26 Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Расход по налогу на прибыль – текущая часть	(46)	(4 729)
Доход/(расход) по отложенному налогу – возникновение и погашение временных разниц	2 168	(1 064)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	2 122	(5 793)

Отраженная в консолидированной финансовой отчетности прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности за год	(10 953)	28 134
Условный доход/(расход) по налогу на прибыль по ставке 20%	2 191	(5 627)
Влияние отличия в налоговых ставках по налогам от ассоциированных компаний	(14)	15
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения	(55)	(181)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	2 122	(5 793)

Ставка по налогу на прибыль для компаний Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, составляла 20%.

26 Налог на прибыль (продолжение)

Совокупные накопленные временные разницы, возникающие между налогооблагаемой базой активов и обязательств, и их балансовой стоимостью, отраженной в прилагаемом консолидированном отчете о финансовом положении, приводят к возникновению следующих отложенных налоговых эффектов:

	1 января 2020 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2020 г.
Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц			
Основные средства	364	(120)	244
Права по концессии	27	(27)	—
Нематериальные активы	4	(1)	3
Обязательство по финансовой аренде	878	(35)	843
Кредиторская задолженность	465	(431)	34
Дебиторская задолженность	26	(21)	5
Резервы	—	480	480
Запасы	—	32	32
Перенос налогового убытка на будущие периоды	224	3 553	3 777
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	4	—	4
Прочие	32	(31)	1
Налоговые активы	2 024	3 399	5 423
Зачет налога	(2 000)	—	(4 846)
Чистые налоговые активы	24	—	577
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению			
Основные средства	(4 260)	(779)	(5 039)
Права по концессии	—	(570)	(570)
Инвестиционная собственность	—	(127)	(127)
Нематериальные активы	(1 578)	122	(1 456)
Запасы	—	(13)	(13)
Кредиторская задолженность	(102)	47	(55)
Активы в форме права пользования	(870)	49	(821)
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	(139)	24	(115)
Прочие	(16)	16	—
Налоговые обязательства	(6 965)	(1 231)	(8 196)
Зачет налога	2 000	—	4 846
Чистые налоговые обязательства	(4 965)	—	(3 350)

26 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2019 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019 г.
Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц			
Основные средства	268	96	364
Права по концессии	—	27	27
Нематериальные активы	—	4	4
Обязательство по финансовой аренде	954	(76)	878
Кредиторская задолженность	243	222	465
Дебиторская задолженность	81	(55)	26
Перенос налогового убытка на будущие периоды	1 358	(1 134)	224
Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия	4	—	4
Прочие	26	6	32
Налоговые активы	2 934	(910)	2 024
Зачет налога	(2 571)	—	(2 000)
Чистые налоговые активы	363	—	24
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению			
Основные средства	(3 915)	(345)	(4 260)
Нематериальные активы	(1 741)	163	(1 578)
Кредиторская задолженность	(52)	(50)	(102)
Активы в форме права пользования	(950)	80	(870)
Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия	(139)	—	(139)
Прочие	(14)	(2)	(16)
Налоговые обязательства	(6 811)	(154)	(6 965)
Зачет налога	2 571	—	2 000
Чистые налоговые обязательства	(4 240)	—	(4 965)

Группа не признала отложенные налоговые обязательства по временным разницам, относящимся к нераспределенной прибыли дочерних и совместных предприятий. Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц и ожидает их возмещение за счет дивидендов. На 31 декабря 2020 г. нераспределенная прибыль дочерних и совместных предприятий, подлежащая обложению по нулевой налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам, составила 8 899 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 11 565 млн руб.).

27 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Группа имеет договорные обязательства, связанные со строительством терминалов и модернизацией существующих активов, на общую сумму 631 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 13 111 млн руб.).

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Развитие зоны терминала С аэропорта Шереметьево	372	3 411
Развитие аэродромного комплекса	86	101
Развитие административного комплекса	51	15
Строительство паркинга	22	14
Строительство объектов концессионного соглашения	19	7 879
Развитие зоны беспошлинной торговли	10	209
Строительство ангарного комплекса	—	759
Развитие бизнес-залов	—	316
Прочее	71	407
Итого обязательства капитального характера	631	13 111

Указанные суммы не включают в себя НДС.

27 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Поручительства

Общество выступило поручителем за связанную сторону по договору займа (Примечание 6). Поручительство выдано до 7 мая 2030 г.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Руководство считает, что Группа уплатила и начислила все соответствующие налоги.

Изменения, а также последние тенденции в применении и интерпретации отдельных положений российского налогового законодательства указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2020 г., соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении условных обязательств и примененные Группой интерпретации законодательства РФ обоснованы, однако, нельзя исключить потенциальный риск того, что Группа может понести дополнительные расходы в случае, если позиция руководства в отношении условных обязательств будет оспорена в установленном законодательством порядке. Группа не ожидает существенных доначислений по своим условным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2020 г.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности.

Судебные иски и претензии

В течение года Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

28 Консолидируемые дочерние компании

Консолидируемые дочерние компании Группы, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, и доля участия в них Группы представлена ниже:

Компания	Место регистрации и ведения деятельности	Основная деятельность	Доля участия в процентах	
			31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
ООО «Шереметьево ВИП»	Москва	Обслуживание ВИП-пассажиров	100,0%	100,0%
ООО «Шереметьево Паркинг»	Московская область	Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	100,0%	100,0%
ООО «Шереметьево Реклама»	Москва	Рекламная деятельность	100,0%	100,0%
ООО «Москва Карго»	Московская область	Транспортная обработка грузов	100,0%	100,0%
ООО «Шереметьево Хэндлинг»	Московская область	Аэропортовая деятельность	100,0%	100,0%
АО «Империял Дьюти Фри»	Московская область	Торговля розничная напитками в специализированных магазинах	58,35%	58,35%
АО «Шереметьево Безопасность»	Московская область	Обеспечение авиационной безопасности	55,00%	55,00%

29 Неконтролирующие доли участия

Существенные дочерние компании, в которых имеется неконтролирующая доля участия:

Ниже представлена информация по данным дочерним компаниям на 31 декабря 2020 г.:

Название	Основное место- нахождение	НДУ на 31 декабря 2020 г., %	Убыток, отнесенный на НДУ за 2020 год	Дивиденды, начисленные НДУ за 2020 год	Накопленная НДУ на 31 декабря 2020 г.
АО «Шереметьево Безопасность»	Россия	45,00%	(138)	—	611
АО «Империял Дьюти Фри»	Россия	41,65%	(366)	—	4 841
Итого			(504)	—	5 452

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным дочерним компаниям. Эта информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы.

29 Неконтролирующие доли участия (продолжение)

	АО «Шереметьево Безопасность»	АО «Империял Дьюти Фри»
Оборотные активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	630	399
Дебиторская задолженность и авансы выданные	240	35
Запасы	40	2 506
Итого оборотные активы	910	2 940
Внеоборотные активы		
Гудвил	541	9 776
Нематериальные активы	20	1 058
Активы в форме права пользования	—	295
Основные средства	181	1 070
Отложенные налоговые активы	52	—
Прочие оборотные нефинансовые активы	—	7
Итого внеоборотные активы	794	12 206
Итого активы	1 704	15 146
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты и займы	—	1 735
Краткосрочные обязательства по аренде	—	68
Кредиторская задолженность	341	1 330
Прочие краткосрочные обязательства	5	43
Итого краткосрочные обязательства	346	3 176
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	—	—
Долгосрочные обязательства по аренде	—	280
Отложенные налоговые обязательства	—	63
Прочие долгосрочные обязательства	—	3
Итого долгосрочные обязательства	—	346
Итого обязательства	346	3 522
Капитал	1 358	11 624
Приходящийся на:		
Собственников материнской компании	747	6 783
Неконтролирующие доли участия	611	4 841

Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном за 2020 год:

	АО «Шереметьево Безопасность»	АО «Империял Дьюти Фри»
Выручка	2 383	4 782
Операционные расходы	(3 374)	(5 236)
Процентные расходы	(2)	(70)
Процентные доходы	10	1
Убыток от выбытия основных средств	(9)	—
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц	112	(567)
Прочие прибыли и убытки	486	1
Убыток до налогообложения	(394)	(1 089)
Налог на прибыль	88	210
Убыток за год	(306)	(879)
Итого совокупный убыток	(306)	(879)
Собственников материнской компании	(168)	(513)
Неконтролирующие доли участия	(138)	(366)

29 Неконтролирующие доли участия (продолжение)

Обобщенная информация о денежных потоках за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.:

	АО «Шереметьево Безопасность»	АО «Империял Дьюти Фри»
Операционная деятельность	(463)	(704)
Инвестиционная деятельность	(6)	(169)
Финансовая деятельность	10	489
Курсовые разницы, нетто	107	109
Чистое уменьшение в составе денежных средств и денежных эквивалентов	(352)	(275)

На 31 декабря 2019 г.:

Название	Основное место- нахождение	НДУ на 31 декабря 2019 г., %	Прибыль, отнесенная на НДУ за 2019 год	Дивиденды, начисленные НДУ за 2019 год	Накопленная НДУ на 31 декабря 2019 г.
АО «Шереметьево Безопасность»	Россия	45,00%	108	125	749
АО «Империял Дьюти Фри»	Россия	41,65%	706	709	5 207
Итого			814	834	5 956

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным дочерним компаниям. Эта информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы.

	АО «Шереметьево Безопасность»	АО «Империял Дьюти Фри»
Оборотные активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	982	674
Дебиторская задолженность и авансы выданные	428	41
Запасы	22	2 867
Итого оборотные активы	1 432	3 582
Внеоборотные активы		
Гудвил	541	9 776
Нематериальные активы	25	1 337
Активы в форме права пользования	26	333
Основные средства	288	998
Прочие оборотные нефинансовые активы	—	8
Итого внеоборотные активы	880	12 452
Итого активы	2 312	16 034
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные кредиты и займы	—	370
Краткосрочные обязательства по аренде	6	41
Кредиторская задолженность	578	2 306
Прочие краткосрочные обязательства	4	39
Итого краткосрочные обязательства	588	2 756
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	—	185
Долгосрочные обязательства по аренде	22	308
Отложенные налоговые обязательства	36	274
Прочие долгосрочные обязательства	—	9
Итого долгосрочные обязательства	58	776
Итого обязательства	646	3 532
Капитал	1 666	12 502
Приходящийся на:		
Собственников материнской компании	917	7 295
Неконтролирующие доли участия	749	5 207

29 Неконтролирующие доли участия (продолжение)

Обобщенный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за 2019 год:

	АО «Шереметьево Безопасность»	АО «Империял Дьюти Фри»
Выручка	5 057	14 729
Операционные расходы	(4 653)	(12 754)
Процентные расходы	(4)	(56)
Процентные доходы	42	6
Убыток от выбытия основных средств	(69)	(3)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц	(53)	198
Прочие прибыли и убытки	(1)	4
Прибыль до налогообложения	319	2 124
Налог на прибыль	(79)	(428)
Прибыль за год	240	1 696
Итого совокупный доход	240	1 696
Собственников материнской компании	132	990
Неконтролирующие доли участия	108	706

Обобщенная информация о денежных потоках за 2019 год:

	АО «Шереметьево Безопасность»	АО «Империял Дьюти Фри»
Операционная деятельность	529	2 147
Инвестиционная деятельность	(173)	(476)
Финансовая деятельность	(278)	(1 219)
Курсовые разницы, нетто	(43)	(42)
Чистое увеличение в составе денежных средств и денежных эквивалентов	35	410

30 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Ниже представлена информация о ассоциированных компаниях и совместных предприятиях Группы по состоянию на 31 декабря:

		Место регистрации и ведения деятельности	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
			Фактичес- кая доля участия	Балансо- вая стоимость	Фактичес- кая доля участия	Балансо- вая стоимость
АО «АЭРО-Шереметьево»	Совместное предприятие	Московская область	50%	3 929	50%	4 483
ЗАО «Союзвнештранс-Авиа»	Ассоциированное предприятие	Московская область	40%	—	40%	—
ЗАО «ТЭК-Шереметьево»	Ассоциированное предприятие	Московская область	25,1%	842	25,1%	1 009
ООО «Аэро-Фуд Кейтеринг»	Ассоциированное предприятие	Московская область	26%	20	26%	33
Итого инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия				4 791		5 525

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
На начало отчетного периода	5 525	5 444
Доля в чистой прибыли ассоциированных и совместных предприятий	(286)	295
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий	(448)	(214)
На конец отчетного периода	4 791	5 525

Группа представила обобщенную информацию о совместном предприятии и ассоциированных компаниях на основе их бухгалтерской отчетности, подготовленной согласно РСБУ. В соответствии с действующим законодательством РФ совместное предприятие и ассоциированные компании не готовят и не представляют финансовую отчетность согласно МСФО, подготовка которой является практически неосуществимой и привела бы к чрезмерным затратам.

30 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация по существенному совместному предприятию АО «АЭРО-Шереметьево», основной деятельностью которого является оптовая торговля моторным маслом, включая авиационный бензин:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Внеоборотные активы	5 811	6 190
Оборотные активы, в т.ч:	2 671	3 544
- денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 727	1 789
Итого активы	8 482	9 734
Долгосрочные обязательства, в т.ч:	(229)	(262)
- отложенные налоговые обязательства	(229)	(262)
Краткосрочные обязательства	(395)	(506)
Итого обязательства	(624)	(768)
Собственный капитал / чистые активы	7 858	8 966

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Выручка	11 539	25 883
Операционные расходы, в т.ч:	(12 072)	(25 348)
- амортизация	(678)	(673)
Прочие доходы, в т.ч:	180	169
- процентные доходы	36	33
Прочие расходы	(26)	(243)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(379)	461
Налог на прибыль	71	(97)
Итого (убыток)/прибыль за год	(308)	364
Итого совокупный (убыток)/ доход за год	(308)	364

За 2020 год доля Группы в убытке АО «АЭРО-Шереметьево» составила 154 млн руб. (за 2019 год доля в прибыли: 182 млн руб.). В течение 2020 года Группа получила дивиденды от АО «АЭРО-Шереметьево» в размере 400 млн руб. (в 2019 году: 100 млн руб.).

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация по существенному ассоциированному предприятию ЗАО «ТЗК Шереметьево», основной деятельностью которого является хранение и реализация авиатоплива и прочих горюче-смазочных материалов:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Внеоборотные активы	4 890	4 834
Оборотные активы	717	844
Итого активов	5 607	5 678
Долгосрочные обязательства, в т.ч:	(663)	(1 282)
- долгосрочные кредиты и займы	(628)	(1 247)
- отложенные налоговые обязательства	(35)	(35)
Краткосрочные обязательства	(1 590)	(387)
Итого обязательств	(2 253)	(1 669)
Собственный капитал / чистые активы	3 354	4 009

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Выручка	1 487	4 060
Операционные расходы	(2 038)	(3 651)
Прочие прибыли и убытки, нетто	(65)	(8)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(616)	401
Налог на прибыль	118	(88)
Итого (убыток)/прибыль за год	(498)	313
Итого совокупный (убыток)/доход за год	(498)	313

30 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

За 2020 год доля Группы в убытке ЗАО «ТЗК Шереметьево» составила 125 млн руб. (за 2019 год доля в прибыли: 78 млн руб.). В течение 2020 года Группа получила дивиденды от ЗАО «ТЗК Шереметьево» в размере 34 млн руб. (в 2019 году: 50 млн руб.).

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация по существенному ассоциированному предприятию ООО «Аэро-Фуд Кейтеринг», основной деятельностью которого является производство и реализация бортового питания:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Внеоборотные активы	28	14
Оборотные активы	77	166
Итого активов	105	180
Долгосрочные обязательства	—	—
Краткосрочные обязательства	(28)	(26)
Итого обязательств	(28)	(26)
Собственный капитал / чистые активы	77	154

	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Выручка	66	563
Операционные расходы	(154)	(361)
Прочие прибыли и убытки, нетто	17	(24)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(71)	178
Налог на прибыль	15	(43)
Итого (убыток)/прибыль за год	(56)	135
Итого совокупный (убыток)/доход за год	(56)	135

За 2020 год доля Группы в убытке ООО «Аэро-Фуд Кейтеринг» составила 15 млн руб. (за 2019 год доля в прибыли: 35 млн руб.).

В течение 2020 года Группа начислила дивиденды от ООО «Аэро-Фуд Кейтеринг» в размере 5 млн руб. (в 2019 году: 49 млн руб.).

31 Управление финансовыми рисками и управление капиталом

Факторы финансового риска

Деятельность Группы связана с различными финансовыми рисками: рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками Группы в целом направлена на минимизацию их потенциального негативного влияния на финансовые показатели.

Руководство несет общую ответственность за установление процесса управления финансовыми рисками и его контроль.

(a) Рыночный риск

(i) Валютный риск

Группа осуществляет операции на внешних рынках и в связи с этим подвержена валютному риску, возникающему в результате операций с различными валютами, в основном, с долларами США и евро. Валютный риск связан с будущими коммерческими операциями, признанными активами и обязательствами.

31 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

У Группы имеются следующие финансовые активы и обязательства, выраженные в валюте, отличной от функциональной:

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	В долларах США	В евро	В долларах США	В евро
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	14 619	44	16 250	323
Финансовая дебиторская задолженность	524	14	1 043	38
Финансовая кредиторская задолженность	(14)	(1 411)	(64)	(1 238)
Кредиты и займы	(49 217)	(1 735)	(42 201)	(555)
	(34 088)	(3 088)	(24 972)	(1 432)

Чувствительность к изменениям курсов валют

Анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения, приведенный ниже, показывает влияние возможных изменений обменных курсов доллара США к рублю и евро к рублю при условии неизменности всех прочих параметров Группы на отчетную дату. Подверженность Группы валютному риску в связи с изменением курсов любых других валют является несущественной. Анализ чувствительности, приведенный ниже, показывает влияние разумно возможного изменения обменных курсов на финансовые активы и обязательства Группы на отчетную дату.

	31 декабря 2020 г.			
	Ослабление евро на 16%	Укрепление евро на 16%	Ослабление доллара США на 16%	Укрепление доллара США на 16%
(Убыток) до налогообложения за год	494	(494)	5 454	(5 454)

	31 декабря 2019 г.			
	Ослабление евро на 20%	Укрепление евро на 20%	Ослабление доллара США на 20%	Укрепление доллара США на 20%
Прибыль до налогообложения за год	286	(286)	4 994	(4 994)

(ii) Процентный риск

Риск изменения процентной ставки возникает в результате изменения процентных ставок, которые могли повлиять на финансовые результаты или стоимость капитала Группы. Колебание процентных ставок может привести к изменению процентов к получению и к уплате.

Группа привлекает кредиты с фиксированными процентными ставками. Сумма долговой нагрузки с фиксированной процентной ставкой составила 51 520 млн руб. (31 декабря 2019 г.: 52 037 млн руб.).

В настоящее время Группа не использует инструменты для хеджирования риска изменения процентных ставок. Тем не менее, Группа анализирует уровень процентных ставок и, в случае необходимости, может принять решение о начале использования инструментов для хеджирования данных рисков.

Группа не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, либо по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода. Таким образом, какое-либо изменение процентных ставок на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка Группы за период или собственного капитала в результате переоценки справедливой стоимости данного вида инструментов.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения финансового убытка для Группы, в случае если покупатель или контрагент по сделке не выполняет свои контрактные обязательства. Данный риск возникает, главным образом, в связи с дебиторской задолженностью клиентов Группы. Политика Группы заключается, в основном, в работе с клиентами на условиях частичной предоплаты. В контракты с клиентами включается механизм значительных авансовых платежей. Для обеспечения погашения дебиторской задолженности от клиентов используются банковские гарантии и аккредитивы. Пени за несвоевременную уплату являются стандартным условием, включаемым в договоры с целью ускорения получения оплаты.

31 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

Для управления кредитным риском, связанным с денежными средствами, Группа размещает имеющиеся денежные средства (преимущественно в долларах США и российских рублях) только в банках, которые, по мнению Группы, имеют минимальный риск банкротства в течение всего периода размещения депозита. Руководство проводит регулярный анализ кредитоспособности банков, в которых размещаются денежные средства.

Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только заказчиком с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Группы считает, что существенный риск потерь сверх суммы созданного резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности отсутствует.

Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представляет собой учетную стоимость каждого финансового актива, учитываемого в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	18 527	18 868
Дебиторская задолженность	2 722	4 056
Прочие оборотные финансовые активы	–	13
Итого	21 249	22 937

Финансовые инструменты, по которым у Группы возникает потенциальная концентрация кредитного риска, представлены в основном денежными средствами и дебиторской задолженностью по расчетам с заказчиками.

На 31 декабря 2020 г. 70% от общей суммы торговой дебиторской задолженности (за вычетом резерва) приходилось на пять крупнейших заказчиков Группы (на 31 декабря 2019 г.: 67%).

Ниже представлена информация о непогашенных остатках по расчетам с пятью крупнейшими контрагентами на соответствующие отчетные даты:

	31 декабря 2020 г.
ПАО «Аэрофлот – российские авиалинии»	1 194
ООО «Северный Ветер»	292
АО «Авиакомпания «Россия»	184
Priority Pass Limited Company	160
ООО «Авиакомпания «Икар»	75
Итого	1 905

	31 декабря 2019 г.
ПАО «Аэрофлот – российские авиалинии»	1 942
ООО «Авиакомпания ЭйрБриджКарго»	242
Priority Pass Limited Company	292
ООО «Северный Ветер»	118
Авиакомпания «AIR FRANCE»	105
Итого	2 699

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить все свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью предусматривает наличие достаточного объема финансирования, необходимого для выполнения обязательств по мере наступления сроков их исполнения как в нормальных, так и в чрезвычайных условиях, без возникновения неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба репутации Группы. В Группе внедрен детальный процесс бюджетирования и прогнозирования, обеспечивающий наличие у Группы средств в объеме, достаточном для выполнения ее платежных обязательств.

31 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств Группы, расчеты по которым будут проводиться по срокам погашения на 31 декабря 2020 г., исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями, включая выплату процентов:

	Менее 1 года	1-2 года	3-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	10 749	11 952	30 127	14 148	66 976
Платежи по процентам	3 633	3 104	5 251	806	12 794
Финансовая гарантия, выданная связанной стороне	—	—	—	3 439	3 439
Платежи по аренде	1 003	1 055	2 829	4 466	9 353
Кредиторская задолженность	3 863	—	—	—	3 863
Прочие финансовые обязательства	1 278	319	—	—	1 597
	20 526	16 430	38 207	22 859	98 022

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

	Менее 1 года	1-2 года	3-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Кредиты и займы	7 001	7 136	22 018	16 309	52 464
Платежи по процентам	2 965	2 642	5 399	1 507	12 513
Платежи по аренде	1 031	1 124	2 607	5 006	9 768
Кредиторская задолженность	6 882	—	—	—	6 882
Прочие финансовые обязательства	2 467	174	132	16	2 789
	20 346	11 076	30 156	22 838	84 416

(г) Управление капиталом

Группа осуществляет управление своим капиталом путем оптимизации соотношения между заемными и собственными средствами. Это должно обеспечить ей возможность продолжать деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия, чтобы сохранить доверие акционеров, кредиторов, а также обеспечить будущее развитие бизнеса.

Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала. В рамках данного анализа руководство рассматривает стоимость капитала. Совет директоров проводит анализ результатов деятельности Группы и устанавливает ключевые показатели эффективности. Кроме того, Группа обязана соблюдать определенные внешние требования в отношении капитала, которые используются в целях мониторинга уровня достаточности капитала.

В течение 2020 года и 2019 года цели, политика и процессы управления капиталом Группы не претерпели изменений.

32 Оценка справедливой стоимости

В таблице ниже представлена иерархия оценок активов и обязательств по справедливой стоимости:

Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2020 года с использованием				
	Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)	Итого
АКТИВЫ				
Инвестиционная собственность (Примечание 12)	—	—	3 001	3 001
Инвестиции в некотируемые долевые инструменты (Примечание 15)	—	—	59	59
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты и займы (Примечание 19)	—	—	66 761	66 761

Справедливая стоимость инвестиционной собственности определена на основе затратного метода.

32 Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость денежных средств и эквивалентов денежных средств, дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера данных финансовых инструментов.

Справедливая стоимость кредитов и займов осуществляется посредством метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставок дисконтирования, которые отражают ставку процента по кредитам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками погашения эмитента на конец отчетного периода.

Сравнительная информация:

	Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2019 года с использованием			
	Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Значительных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)	Итого
АКТИВЫ				
Инвестиции в некотируемые долевые инструменты (Примечание 15)	—	—	59	59
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиты и займы (Примечание 19)	—	—	53 255	53 255

33 События после отчетной даты

В феврале 2021 года Группа заключила договор с ПАО Сбербанк об открытии невозобновляемой кредитной линии в размере 1 761 млн руб. на осуществление операционной деятельности.

ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 56 листа(ов)