

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

АО «Международный аэропорт Шереметьево»
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов.....	1
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о совокупном доходе/(убытке)	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	7

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам и Совету Директоров
АО «МАШ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «МАШ» и его дочерних предприятий (далее по тексту - «Группа»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г., отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения нами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур является предметом суждения аудитора, которое включает в себя оценку риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО „Эрст энд Янг“

18 мая 2016 г.

г. Москва, Российская Федерация

АО «Международный аэропорт Шереметьево»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе/(убытке)
 за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.
 (в миллионах российских рублей)

	Прим.	2015 г.	2014 г. (после пересчета)
Выручка	6	25 672	21 745
Операционные расходы	7	(18 113)	(17 947)
Прибыль от переоценки активов, внесенных в капитал прочих организаций		–	1 186
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств		(23)	105
Операционная прибыль		7 536	5 089
Доля в прибыли зависимых обществ	14	4	211
Обесценение инвестиций в зависимые компании и прочих финансовых активов		(293)	(1 275)
Процентные расходы		(4 894)	(3 490)
Процентные доходы		296	171
(Отрицательная)/положительная курсовая разница		(12 920)	(19 912)
Доходы по дивидендам		5	90
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента	26	(27)	107
Прочие доходы	8	1 587	580
Прочие расходы	8	(514)	(614)
Убыток до налогообложения		(9 220)	(19 043)
Налог на прибыль	9	1 633	3 179
Итого совокупный убыток за год		(7 587)	(15 864)
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		(7 862)	(16 040)
Неконтрольные доли участия		275	176
		(7 587)	(15 864)

 Т.Е. Корсакова
 И. о. Директора Дирекции – главного
 бухгалтера

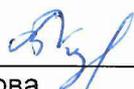
 А.П. Олейник
 Заместитель генерального директора по
 экономике и финансам

18 мая 2016 г.

АО «Международный аэропорт Шереметьево»
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 на 31 декабря 2015 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г. (после пересчета*)	1 января 2014 г. (после пересчета*)
Активы				
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	10	7 798	5 832	3 333
Прочие финансовые активы		18	12	25
Налог на прибыль к возмещению		5	6	31
Дебиторская задолженность	11	1 430	1 873	1 059
Предоплаты и входящий НДС	12	660	199	170
Запасы	13	339	287	413
Производный финансовый инструмент	26	88	115	8
		10 338	8 324	5 039
Внеоборотные активы				
Инвестиции в зависимые общества	14	1 544	1 555	1 139
Прочие финансовые активы		2 058	2 247	2 050
Отложенный налоговый актив		3 388	1 575	—
Нематериальные активы		478	443	499
Основные средства	16	42 394	43 983	47 134
		49 862	49 803	50 822
Итого активы		60 200	58 127	55 861
Обязательства и капитал				
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность	17	3 943	4 164	3 603
Процентные кредиты и займы	18	6 705	13 770	2 071
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	19	49	68	93
Обязательство по опциону		—	—	632
		10 697	18 002	6 399
Долгосрочные обязательства				
Процентные кредиты и займы	18	57 172	40 020	31 802
Обязательства по финансовой аренде	19	14	52	120
Отложенные налоговые обязательства	9	—	—	1 735
Прочие долгосрочные обязательства		798	760	478
		57 984	40 832	34 135
Капитал и резервы				
Уставный капитал	20	2 180	2 180	2 180
Резервный капитал	21	96	96	96
Нераспределенная прибыль		(11 039)	(3 177)	12 857
		(8 763)	(901)	15 133
Неконтрольные доли участия		282	194	194
		(8 481)	(707)	15 327
Итого обязательства и капитал		60 200	58 127	55 861


 Т.Е. Корсакова
 И. о. Директора Дирекции – главного
 бухгалтера


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

18 мая 2016 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей
 консолидированной финансовой отчетности.

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2015 г.	2014 г. (после пересчета)
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) от непрерывной деятельности до налогообложения		(9 220)	(19 043)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(9 220)	(19 043)
<i>Неденежные корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:</i>			
Износ основных средств	16	3 613	3 688
Амортизация нематериальных активов	7	87	133
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		23	(105)
Прибыль от переоценки активов, внесенных в капитал прочих организаций		–	(1 186)
Доля в прибыли зависимых обществ	14	(4)	(211)
Увеличение резерва на сомнительную задолженность	11	112	148
Процентные расходы		4 894	3 490
Процентные доходы		(296)	(171)
Дивидендный доход		(5)	(90)
Прибыль от изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента	26	27	(107)
Увеличение резерва под оценочные обязательства		11	231
Обесценение инвестиций		293	1 275
(Положительная)/отрицательная курсовая разница		12 920	19 912
Изменения в резерве, нетто		–	(15)
		12 455	7 949
Увеличение дебиторской задолженности		(482)	(728)
Уменьшение запасов		(52)	123
Увеличение кредиторской задолженности		(384)	266
		11 537	7 610
Налог на прибыль уплаченный		(180)	(100)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности		11 357	7 510
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1 951)	(1 184)
Приобретение нематериальных активов		(91)	(98)
Приобретение доли участия в дочернем обществе		–	(440)
Поступления от выбытия основных средств		307	236
Проценты полученные		299	131
Дивиденды полученные		16	101
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(1 420)	(1 254)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Процентные кредиты и займы полученные		–	31
Процентные кредиты и займы погашенные		(4 801)	(2 282)
Проценты уплаченные		(4 939)	(3 413)
Дивиденды выплаченные		–	–
Дивиденды, выплаченные по неконтрольным долям участия в дочерних обществах		(193)	(181)
Выплаты по договорам финансовой аренды		(88)	(108)
Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности		(10 021)	(5 953)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(84)	303
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	10	5 832	3 333
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		2 050	2 196
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	10	7 798	5 832

Т.Е. Корсакова
И. о. Директора Дирекции – главного бухгалтера

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

18 мая 2016 г.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «Международный аэропорт Шереметьево»
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале
 за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

(в миллионах российских рублей)

	Приходится на акционеров материнской компании						Итого капитал
	Кол-во акций (млн. штук)	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого	Неконтрольные доли участия	
На 1 января 2014 г.	2 301	2 180	96	12 857	15 133	194	15 327
Убыток за год	-	-	-	(16 040)	(16 040)	176	(15 864)
Итого совокупный доход	-	-	-	(16 040)	(16 040)	176	(15 864)
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды по неконтрольным долям участия в дочерних обществах	-	-	-	-	-	(176)	(176)
Прощение долга	-	-	-	6	6	-	6
На 31 декабря 2014 г.	2 301	2 180	96	(3 177)	(901)	194	(707)
Убыток за год	-	-	-	(7 862)	(7 862)	275	(7 587)
Итого совокупный доход	-	-	-	(7 862)	(7 862)	275	(7 587)
Дивиденды	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды по неконтрольным долям участия в дочерних обществах	-	-	-	-	-	(187)	(187)
Прощение долга	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2015 г.	2 301	2 180	96	(11 039)	(8 763)	282	(8 481)

 Т.Е. Корсакова
 И. о. Директора Дирекции – главного бухгалтера

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

18 мая 2016 г.

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. Общие сведения

Данная финансовая отчетность АО «Международный аэропорт Шереметьево» (далее – «Компания») за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., утверждена к выпуску в соответствии с решением генерального директора от 18 мая 2016 г.

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» (далее – «Компания»).

Основной деятельностью Компании и ее дочерних обществ (далее – «Группа») 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, а также оказывает прочие услуги, связанные с аэропортовой деятельностью. Зависимые общества Группы главным образом осуществляют деятельность в области беспошлинной торговли, услуг таможенных брокеров и авиационной безопасности.

На 31 декабря 2015 г. контрольный пакет акций Компании принадлежал Правительству Российской Федерации.

Местонахождение Компании – Российская Федерация, 141400, Московская область, город Химки, аэропорт Шереметьево тер.

Изменение организационно правовой формы

В соответствии с требованиями Федерального закона от 5 мая 2014 г. № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», вступившего в силу с 1 сентября 2014 г., Компания внесла изменения в учредительные документы и привело их в соответствие с нормами главы 4 Гражданского кодекса Российской Федерации. В рамках этого Компания изменила организационно правовую форму с Открытого акционерного общества (ОАО) на Акционерное общество (АО). Изменения в учредительные документы были внесены по решению общего собрания акционеров от 4 марта 2015 г. № 9 и зарегистрированы в Едином государственном реестре юридических лиц от 25 марта 2015 г. за основным государственным регистрационным номером (ГРН) 1027739374750. Других изменений в учредительные документы не вносилось.

Основные дочерние общества представлены ниже:

Компания	Место регистрации и ведения деятельности	Основная деятельность	Доля участия в процентах на 31 декабря 2015 г.	Доля участия в процентах на 31 декабря 2014 г.
АО «В.И.П.-Интернешнл»	Москва	Обслуживание VIP-пассажиров	51,0%	51,0%
ОАО «Международный аэропорт Владивосток»	Владивосток	Аэропортовые услуги	52,16%	52,16%
ЗАО «Терминал Владивосток»	Владивосток	Строительство терминала	100,0%	100,0%

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Основа подготовки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей («млн. руб.»), если не указано иное. Группа ведет бухгалтерский учет в российских рублях. Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета с корректировками и переклассификациями, внесенными с целью достоверного представления финансовой информации в соответствии с требованиями МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по исторической стоимости, за исключением отдельных объектов основных средств, приобретенных до 1 января 2004 г., даты перехода Группы на МСФО. Указанные основные средства были отражены по предполагаемой первоначальной стоимости, которая в соответствии с отчетом независимого оценщика на указанную дату являлась справедливой стоимостью таких активов.

Пересчет сравнительной информации

В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Компания учитывала финансовые показатели ЗАО «Терминал Владивосток» и ОАО «Международный аэропорт Владивосток», как выбывающую группу, удерживаемую для продажи.

В связи с неопределенностью в отношении возможности осуществить продажу ЗАО «Терминал Владивосток» и ОАО «Международный аэропорт Владивосток» в течение 12 месяцев от отчетной даты, руководство Группы приняло решение прекратить классифицировать данные активы как предназначенные для продажи. В соответствии с МСФО (IFRS) 5 «*Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность*» консолидированная финансовая отчетность Группы была пересчитана за периоды, в течение которых ЗАО «Терминал Владивосток» и ОАО «Международный аэропорт Владивосток» признавались как удерживаемые для продажи, так, как если бы компании не были ранее классифицированы как удерживаемые для продажи, а все активы и обязательства и результаты операций консолидировались бы в соответствии с МСФО.

Влияние пересчета на показатели консолидированной финансовой отчетности за 2014 год представлено ниже:

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Пересчет сравнительной информации (продолжение)

Отчет о совокупном доходе/(убытке) за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Прекращение признания активов как удерживаемых для продажи	После корректировок
Непрерывная деятельность			
Выручка	20 237	1 508	21 745
Операционные расходы	(16 509)	(1 438)	(17 947)
Прибыль от переоценки активов, внесенных в капитал прочих организаций	1 186	–	1 186
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	81	24	105
Операционная прибыль	4 995	94	5 089
Доля в прибыли зависимых обществ	211	–	211
Обесценение инвестиций в зависимые компании	(84)	(1 191)	(1 275)
Процентные расходы	(3 263)	(227)	(3 490)
Процентные доходы	170	1	171
(Отрицательная)/положительная курсовая разница	(19 861)	(51)	(19 912)
Доходы по дивидендам	90	–	90
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента	107	–	107
Прочие доходы	234	346	580
Прочие расходы	(140)	(474)	(614)
Убыток от непрерывной деятельности до налогообложения	(17 541)	(1 502)	(19 043)
Налог на прибыль	3 106	73	3 179
Убыток за год от непрерывной деятельности	(14 435)	(1 429)	(15 864)
Прекращенная деятельность			
Убыток за год от прекращенной деятельности	(1 429)	1 429	–
Убыток за год	(15 864)	–	(15 864)
Итого совокупный убыток за год	(15 864)	–	(15 864)
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании	(16 040)	–	(16 040)
Неконтрольные доли участия	176	–	176
	(15 864)	–	(15 864)

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Пересчет сравнительной информации (продолжение)

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 г.

	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Прекращение признания активов как удерживаемых для продажи	После корректировок
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5 793	39	5 832
Прочие финансовые активы	12	–	12
Налог на прибыль к возмещению	5	1	6
Дебиторская задолженность	1 668	205	1 873
Предоплаты и входящий НДС	173	26	199
Запасы	261	26	287
Производный финансовый инструмент	115	–	115
	8 027	297	8 324
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	7 176	(7 176)	–
	15 203	(6 879)	8 324
Внеоборотные активы			
Инвестиции в зависимые общества	1 555	–	1 555
Прочие финансовые активы	1 476	771	2 247
Отложенный налоговый актив	1 249	326	1 575
Нематериальные активы	305	138	443
Основные средства	38 135	5 848	43 983
	42 720	7 083	49 803
Итого активы	57 923	204	58 127
Обязательства и капитал			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	3 680	484	4 164
Процентные кредиты и займы	13 662	108	13 770
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	18	50	68
Обязательство по опциону	–	–	–
	17 360	642	18 002
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированные для продажи	2 448	(2 448)	–
	19 808	(1 806)	18 002
Долгосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	38 223	1 797	40 020
Обязательства по финансовой аренде	4	48	52
Отложенные налоговые обязательства	–	–	–
Прочие долгосрочные обязательства	595	165	760
	38 822	2 010	40 832
Капитал и резервы			
Уставный капитал	2 180	–	2 180
Резервный капитал	96	–	96
Нераспределенная прибыль	(3 177)	–	(3 177)
	(901)	–	(901)
Неконтрольные доли участия	194	–	194
	(707)	–	(707)
Итого обязательства и капитал	57 923	204	58 127

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Пересчет сравнительной информации (продолжение)

Отчет о финансовом положении на 1 января 2014 г.

	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Прекращение признания активов как удерживаемых для продажи	После корректировок
Активы			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3 288	45	3 333
Прочие финансовые активы	25	–	25
Налог на прибыль к возмещению	24	7	31
Дебиторская задолженность	1 018	41	1 059
Предоплаты и входящий НДС	169	1	170
Запасы	376	37	413
Производный финансовый инструмент	8	–	8
	4 908	131	5 039
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	8 765	(8 765)	–
	13 673	(8 634)	5 039
Внеоборотные активы			
Инвестиции в зависимые общества	1 139	–	1 139
Прочие финансовые активы	5	2 045	2 050
Отложенный налоговый актив	–	–	–
Нематериальные активы	361	138	499
Основные средства	40 936	6 198	47 134
	42 441	8 381	50 822
Итого активы	56 114	(253)	55 861
Обязательства и капитал			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	3 091	512	3 603
Процентные кредиты и займы	1 825	246	2 071
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	50	43	93
Обязательство по опциону	632	–	632
	5 598	801	6 399
Обязательства, напрямую связанные с выбывающими группами, классифицированные для продажи	2 670	(2 670)	–
	8 268	(1 869)	6 399
Долгосрочные обязательства			
Процентные кредиты и займы	30 031	1 771	31 802
Обязательства по финансовой аренде	22	98	120
Отложенные налоговые обязательства	1 988	(253)	1 735
Прочие долгосрочные обязательства	478	–	478
	32 519	1 616	34 135
Капитал и резервы			
Уставный капитал	2 180	–	2 180
Резервный капитал	96	–	96
Нераспределенная прибыль	12 857	–	12 857
	15 133	–	15 133
Неконтрольные доли участия	194	–	194
	15 327	–	15 327
Итого обязательства и капитал	56 114	(253)	55 861

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Пересчет сравнительной информации (продолжение)

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Прекращение признания активов как удерживаемых для продажи	После корректировок
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) от непрерывной деятельности до налогообложения	(17 541)	(1 502)	(19 043)
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности до налогообложения	(1 502)	1 502	–
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(19 043)	–	(19 043)
<i>Неденежные корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистому поступлению денежных средств по операционной деятельности:</i>			
Износ основных средств	3 688	–	3 688
Амортизация нематериальных активов	133	–	133
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(105)	–	(105)
Прибыль от переоценки активов, внесенных в капитал прочих организаций	(1 186)	–	(1 186)
Доля в прибыли зависимых обществ	(211)	–	(211)
Увеличение резерва на сомнительную задолженность	148	–	148
Процентные расходы	3 490	–	3 490
Процентные доходы	(171)	–	(171)
Дивидендный доход	(119)	29	(90)
Прибыль от изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента	(107)	–	(107)
Увеличение резерва под оценочные обязательства	231	–	231
Обесценение инвестиций	1 384	(109)	1 275
(Положительная)/отрицательная курсовая разница	19 912	–	19 912
Изменения в резерве, нетто	–	(15)	(15)
	8 044	–	7 949
Увеличение дебиторской задолженности	(767)	39	(728)
Уменьшение запасов	123	–	123
Увеличение кредиторской задолженности	231	35	266
	7 631	(21)	7 610
Налог на прибыль уплаченный	(100)	–	(100)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности	7 531	(21)	7 510
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	(1 184)	–	(1 184)
Приобретение нематериальных активов	(98)	–	(98)
Приобретение доли участия в дочернем обществе	(440)	–	(440)
Поступления от выбытия основных средств	236	–	236
Проценты полученные	131	–	131
Дивиденды полученные	101	–	101
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности	(1 254)	–	(1 254)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Процентные кредиты и займы полученные	31	–	31
Процентные кредиты и займы погашенные	(2 282)	–	(2 282)
Проценты уплаченные	(3 413)	–	(3 413)
Дивиденды выплаченные	–	–	–
Дивиденды, выплаченные по неконтрольным долям участия в дочерних обществах	(181)	–	(181)
Выплаты по договорам финансовой аренды	(123)	15	(108)
Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности	(5 968)	15	(5 953)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	309	(6)	303
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	3 288	45	3 333
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	2 196	–	2 196
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	5 793	39	5 832

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Непрерывность деятельности

Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке (допущение непрерывности деятельности).

За 2015 год Группа получила чистый убыток в сумме 7 587 млн. руб. На 31 декабря 2015 г. обязательства Компании превысили его активы на 8 763 млн. руб., краткосрочные обязательства превысили оборотные активы на 359 млн. руб.

Отрицательные чистые активы по итогам деятельности за 2015 год образовались в результате переоценки валютных кредитных обязательств Компании. В настоящее время Компания не имеет просроченной задолженности по каким-либо из своих обязательств. Руководство Компании разрабатывает перечень мер по приведению стоимости чистых активов Компании в соответствие с величиной его уставного капитала для утверждения советом директоров Компании и последующим раскрытием перечня мер в составе годового отчета Компании за 2015 год, утверждаемого годовым общим собранием акционеров.

На 31 декабря 2015 г. Компания нарушила ряд требований установленных кредитными соглашениями с ГК «Внешэкономбанк» и ПАО «Сбербанк». До 1 января 2016 г. в части обязательств Компании по соблюдению ковенант перед ГК «Внешэкономбанк» действовало уведомление банка о неприменении штрафных санкций полученное АО «МАШ» в декабре 2014 года. В том числе, 31 декабря 2015 г. Компанией было получено уведомление банка о неприменении штрафных санкций (в т.ч. права требования всей задолженности срочной к платежу) сроком до 30 июня 2016 г., а также 14 апреля 2016 г. дополнительное уведомление о неприменении санкций, которое пролонгирует уведомление полученное ранее от 31 декабря 2015 г. и распространяется на период с даты неисполнения АО «МАШ» обязательств по кредиту до 30 апреля 2017 г.

В марте 2016 года Компанией был получено уведомление от ПАО «Сбербанк». Согласно изменениям условий кредитования банк не предъявляет АО «МАШ» требования о досрочном возврате всей суммы кредита и причитающихся процентов до 30 апреля 2017 г.

Исходя из существующих экономических условий и прогнозов Компании, руководство Компании пришло к выводу, что отсутствует какая-либо существенная неопределенность, которая может вызвать серьезные сомнения в способности Компании продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия. Соответственно, руководство считает, что у Компании имеются достаточные ресурсы для продолжения деятельности в обозримом будущем.

3. Изменения в учетной политике

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций

Применяемая при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности учетная политика соответствует той, которая использовалась Группой в предыдущем году. Компания не применяла следующие новые или измененные (в новой редакции) МСФО, которые были выпущены, но не вступили в силу. Указанные стандарты и поправки могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение и результаты деятельности Компании при их применении в будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Изменения в учетной политике (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Новые/пересмотренные стандарты и интерпретации, принятые в 2015 году

- ▶ МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- ▶ МСФО (IFRS) 11 «*Совместная деятельность*» (с изменениями) – учет приобретений долей участия в совместных операциях (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты); МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по договорам с покупателями*» (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты); МСФО (IFRS) 16 «*Аренда*» (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты); МСФО (IAS) 1 «*Представление финансовой отчетности*» (с изменениями) – инициатива по раскрытию информации (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты); МСФО (IAS) 16 «*Основные средства*» и МСФО (IAS) 38 «*Нематериальные активы*» (с изменениями) – разъяснение приемлемых методов амортизации (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты);
- ▶ Усовершенствования МСФО: цикл поправок за 2012-2014 годов (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).

Ниже рассматриваются основные аспекты влияния указанных изменений в учетной политике:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

Данный стандарт заменит МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Стандарт МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств, а также к учету обесценения и хеджирования. В настоящее время Компания оценивает влияние, которое данный стандарт окажет на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (с изменениями) – учет приобретений долей участия в совместных операциях (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)

Данная поправка содержит новое руководство по учету приобретения доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес. Поправка устанавливает порядок учета такого рода приобретений. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Изменения в учетной политике (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты)

МСФО (IFRS) 15 заменяет существующие требования МСФО по признанию выручки, и применяется в отношении выручки, возникающей по договорам с клиентами и в результате продажи ряда нефинансовых активов. В стандарте содержатся принципы, которыми должно руководствоваться предприятие при оценке и признании выручки. В соответствии с данным стандартом, выручка признается в том размере, который соответствует вознаграждению, которое предприятие планирует получить в обмен на передачу товаров или оказание услуг клиенту. В настоящее время Компания оценивает влияние, которое данный стандарт окажет на ее финансовое положение и результаты деятельности МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет существующие требования МСФО в отношении учета аренды и предусматривает обязательное признание арендатором активов и обязательств по большей части договоров аренды. Требования, предъявляемые к арендаторам новым стандартом учета аренды, существенным образом отличаются от действующих требований МСФО. За некоторым исключением арендаторы должны будут использовать единую модель учета для всех договоров аренды. В настоящее время Компания оценивает влияние, которое данный стандарт окажет на ее финансовое положение и результаты деятельности.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (с изменениями) – инициатива по раскрытию информации (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)

Указанная поправка разъясняет существующие требования МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Ожидается, что данная поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» (с изменениями) – разъяснение приемлемых методов амортизации (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)

Поправки разъясняют, что выручка отражает характер экономических выгод, которые генерируются в результате ведения бизнеса, а не экономических выгод, которые возникают в результате использования актива. В связи с этим, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Изменения в учетной политике (продолжение)

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Усовершенствования МСФО: цикл поправок за 2012-2014 годов (применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты)

В сентябре 2014 года Совет по МСФО выпустил «Ежегодные усовершенствования МСФО». В документе содержатся поправки к Международным стандартам финансовой отчетности, главным образом, с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок. В целом поправки призваны уточнить требования стандартов и не подразумевают существенных изменений сложившейся практики. Данные усовершенствования не окажут существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

4. Основные положения учетной политики

Ниже приводится описание основных положений учетной политики, принятых при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидация

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних обществ. Дочерними обществами признаются предприятия, контролируемые Группой. Контроль над предприятием осуществляется в тех случаях, когда Группа прямо или косвенно управляет финансовой и производственной политикой предприятия с целью получения выгоды от его деятельности. При определении наличия контроля учитываются инструменты, дающие потенциальные права голоса, которые могут быть реализованы в настоящий момент. Финансовая отчетность дочерних обществ включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического возникновения контроля и до даты его фактического прекращения.

Все остатки по счетам, доходы и расходы, нереализованные прибыли и убытки, дивиденды по расчетам между компаниями, входящими в состав Группы, исключаются из консолидированной финансовой отчетности.

Неконтрольная доля участия – это доля в дочернем обществе, не принадлежащая материнской компании ни напрямую, ни косвенно. Неконтрольная доля участия на конец отчетного периода представляет собой долю в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочернего общества, относящуюся к владельцам неконтрольных долей, на дату приобретения, а также их долю в изменении капитала дочернего общества с момента объединения. Неконтрольная доля участия отражается в составе капитала отдельно.

Инвестиции в зависимые общества

Зависимыми являются предприятия, в которых Группа владеет от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон.

Инвестиции в зависимые предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включая гудвилл. Последующие изменения в балансовой стоимости инвестиций отражают изменения чистых активов зависимого предприятия, относящихся к доле Группы, а также обесценение гудвилла.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса и приобретения

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.

Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов в тех периодах, когда они были понесены.

Передача контрольных долей участия в компаниях в рамках сделок с компаниями, находящимися под общим контролем

Группа применяет метод объединения долей для учета передачи контрольных долей участия в компаниях в рамках сделок с компаниями, находящимися под общим контролем. В соответствии с данным методом учета, Группа признает активы и обязательства приобретенной компании по стоимости, которая была бы отражена согласно МСФО передающей компанией в своей финансовой отчетности по МСФО.

Разница между суммой переданного вознаграждения и стоимостью приобретенных чистых активов отражается в составе капитала как вложения Группы или выплаты ей, в зависимости от обстоятельств.

Пересчет иностранной валюты

Функциональной валютой Группы, а также валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности является российский рубль. Операции в валютах, отличных от функциональной валюты, первоначально учитываются по обменному курсу, действующему на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в таких валютах на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие в результате таких операций, отражаются в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о совокупном доходе. Немонетарные активы и обязательства, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действовавшему на дату операции. Немонетарные активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются в российские рубли по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения или вознаграждения к получению и представляет собой дебиторскую задолженность за товары или услуги, поставленные или оказанные в ходе обычной деятельности за вычетом налога на добавленную стоимость.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание выручки (продолжение)

Аэропортовые и другие сборы за обслуживание перевозок

Выручка от аэропортовых сборов и прочих сборов за обслуживание перевозок признается на дату фактического оказания соответствующих услуг.

Имущество и производственные площади

- (i) Доход от аренды учитывается в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о совокупном доходе на основе линейного метода в течение всего срока действия договора аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе переговоров по операционной аренде (например, льготы, предоставляемые арендатору), включаются в балансовую стоимость арендованного имущества и признаются в течение всего периода аренды аналогично арендному доходу.
- (ii) Учет платы за использование операционных систем (например, программного обеспечения для стоек регистрации) и выставление соответствующих счетов осуществляются ежемесячно по мере оказания услуг.

Доход по дивидендам и процентный доход

- (i) Дивиденды от инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о совокупном доходе, начиная с момента признания права акционера на получение соответствующих выплат.
- (ii) Начисление процентного дохода осуществляется методом эффективной процентной ставки с учетом непогашенной суммы основного долга стоимости такого актива.

Финансовые активы (производные финансовые инструменты), переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Производные финансовые инструменты используются с целью управления валютным риском, риском изменения процентной ставки и прочими рыночными рисками.

Производный финансовый инструмент, имеющийся у Группы, представляет собой процентный опцион, оцениваемый при первоначальном признании и впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Политика его использования соответствует общей стратегии Группы по управлению рисками. Прибыли или убытки от производного финансового инструмента отражаются в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о совокупном доходе.

Аренда

Определение того, что договоренность представляет собой аренду или содержит элемент аренды, основано на содержании договоренности на дату начала действия договора аренды, т.е. зависит ли выполнение договора от использования определенного актива или активов, или договор предоставляет право на использование такого актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируются на начало срока аренды по наименьшей из двух стоимостей: справедливой стоимости арендованного имущества или дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей, определенных на дату начала действия договора аренды. Арендные платежи относятся пропорционально на расходы по финансированию и уменьшение арендных обязательств таким образом, чтобы получить постоянную процентную ставку на остающееся сальдо обязательства.

Арендованные активы амортизируются в течение срока полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как расход в составе консолидированного отчета о совокупном доходе равномерно в течение всего срока аренды.

Процентные расходы

Процентные расходы, в состав которых входят проценты по займам и отчисления по уплате процентов по договорам финансовой аренды, признаются в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки.

Затраты по кредитам и займам

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, должны быть капитализированы в составе стоимости такого актива. Прочие затраты по займам относятся на расходы в момент их возникновения.

Основные средства

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

Собственные активы и объекты инфраструктуры, используемые Группой

Объекты основных средств учитываются по стоимости, определенной на основе независимой оценки на 1 января 2004 г. («предполагаемая первоначальная стоимость»), или на основе фактической стоимости приобретения или строительства объектов, приобретенных после указанной даты за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

В случаях, когда части объекта основных средств имеют различные сроки полезного использования, они учитываются как отдельные объекты основных средств. Группа использует ряд объектов основных средств, включая, в частности, взлетно-посадочные полосы, рулежные дорожки, аэронавигационное оборудование и другие объекты основных средств (далее – «Объекты инфраструктуры»), находящихся в собственности федеральных органов власти.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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.

Последующие затраты

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

Износ основных средств

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

Износ рассчитывается линейным методом в течение расчетных сроков полезного использования актива:

Аэровокзальный комплекс	2-80 лет
Аэродром	7-35 лет
Прочие здания	5-95 лет
Техническое оборудование и машины	2-35 лет
Транспортные средства	5-13 лет
Прочее оборудование	1-57 год

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 совокупном доходе в том периоде, когда актив был снят с учета.

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

Активы, удерживаемые по договорам финансовой аренды, и улучшения арендованной собственности, амортизируются на протяжении срока аренды или ожидаемого срока полезного использования, в зависимости от того, какой из них короче. Земельные участки не подлежат амортизации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Группой, в основном представляют собой программное обеспечение и лицензии и учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация отражается в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о совокупном доходе по методу равномерного списания в течение расчетных сроков полезного использования нематериальных активов. Амортизация нематериальных активов начисляется с даты их готовности к эксплуатации. Расчетные сроки полезного использования для имеющихся активов составляют от 3 до 5 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 подразделения, генерирующего денежные потоки, 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 с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, балансовая стоимость такого актива (подразделения) списывается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения отражается в составе консолидированного отчета о совокупном доходе.

При последующем сторнировании убытков от обесценения балансовая стоимость актива (подразделения, генерирующего денежные потоки) 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 (подразделения, генерирующего денежные потоки).

Выбывающие группы, классифицированные как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы и группы выбытия как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством их продажи, а не в результате продолжающегося использования. Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Выбывающие группы, классифицированные как предназначенные для продажи (продолжение)

Критерий классификации объекта в качестве предназначенного для продажи считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение в отношении продажи, ожидаемой в течение одного года с даты классификации.

После классификации в качестве предназначенных для продажи основные средства и нематериальные активы не подлежат амортизации.

Активы и обязательства, классифицированные как предназначенные для продажи, отражаются отдельно в отчете о финансовом положении.

Выбывающая группа относится к категории «прекращенная деятельность», если она:

- ▶ является компонентом Группы, т.е. подразделением, генерирующим денежные потоки, или группой таких подразделений;
- ▶ классифицирована в качестве предназначенной для продажи, или уже проданной; либо
- ▶ представляет собой ключевое направление деятельности или географическую область деятельности.

Прекращенная деятельность исключается из результатов продолжающейся деятельности и представляется в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о совокупном доходе отдельной статьей как прибыль или убыток от прекращенной деятельности после налогообложения.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства, денежные средства в банках, а также краткосрочные процентные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы классифицируются Группой по следующим категориям: как займы и дебиторская задолженность; финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; или как производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию и, если это возможно и целесообразно, на каждую отчетную дату проводит анализ на предмет пересмотра присвоенной им категории.

Первоначально финансовые активы признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Однако при признании финансового актива, переоцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке списываются на расходы немедленно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. После первоначального признания такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва на обесценение. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о совокупном доходе при выбытии или обесценении таких активов, а также через процесс амортизации.

Дебиторская задолженность, в основном имеющая краткосрочный характер, отражается в сумме выставленного счета за вычетом резерва на сомнительную задолженность. Резерв на сомнительную задолженность создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать причитающуюся ей сумму в соответствии с первоначальными условиями договоров. Группа периодически анализирует дебиторскую задолженность покупателей и заказчиков, внося корректировки в сумму резерва. Величина резерва представляет собой разницу между балансовой и возмещаемой стоимостью. Расходы по резерву на сомнительную дебиторскую задолженность отражаются в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о совокупном доходе.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи или обратной покупки в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая выделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как эффективные инструменты хеджирования согласно МСФО (IAS) 39. Доходы и расходы по активам, предназначенным для торговли, признаются в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о совокупном доходе.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначального признания инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытка от обесценения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Производные инструменты

Производные инструменты представляют собой финансовые инструменты, стоимость которых меняется в зависимости от изменений базисной переменной и расчеты по которым будут осуществлены в будущем. Для приобретения данных инструментов требуется незначительные первоначальные чистые инвестиции или инвестиции не требуются вовсе. Производные инструменты используются, главным образом, для управления валютным риском, риском изменения процентной ставки и прочими рыночными рисками. Производные инструменты впоследствии регулярно переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Метод признания полученных в результате прибыли или убытков зависит от того, определен ли производный финансовый инструмент в качестве инструмента хеджирования.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате наступления одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания актива, и данные события оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые от финансового актива или группы финансовых активов будущие денежные потоки. К свидетельствам наличия обесценения относятся наблюдаемые данные о следующих событиях, приводящих к убытку: существенные финансовые затруднения должника, неуплата или нарушение сроков выплаты процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что должник проведет процедуру банкротства или финансовую реорганизацию иного рода.

Сумма убытка от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и возмещаемой стоимостью актива. Балансовая стоимость финансовых активов (кроме займов и дебиторской задолженности) уменьшается непосредственно, без использования резерва на обесценение, сумма убытка отражается в составе консолидированного отчета о совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, обозначенные как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы, включая банковские овердрафты, договоры финансовой гарантии, а также производные финансовые инструменты.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, обозначенные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не обозначенные как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IAS) 39. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они обозначаются как эффективные инструменты хеджирования.

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, обозначенные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IAS) 39. Группа не имеет финансовых обязательств, обозначенных ею как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками первоначально признается по справедливой стоимости и в дальнейшем учитывается по амортизированной стоимости. В связи с ожидаемой краткосрочностью погашения кредиторской задолженности стоимость учитывается по номиналу без дисконта, что соответствует справедливой стоимости.

Краткосрочные кредиты и займы

Краткосрочные кредиты и займы включают в себя краткосрочную часть долгосрочных процентных кредитов и займов, т.е. часть кредитов и займов, подлежащих амортизации в течение следующего года, а также прочие текущие процентные обязательства со сроком погашения менее одного года. Данные обязательства учитываются по амортизированной стоимости и отражаются на дату погашения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы

Долгосрочные кредиты и займы, т.е. обязательства со сроком погашения свыше одного года, включают в себя процентные кредиты и займы. Первоначально они признаются по справедливой стоимости и в дальнейшем учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки на дату погашения.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки является методом расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства и распределения процентного дохода или расхода в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат в течение ожидаемого срока финансового актива или обязательства или, если это уместно, в течение более короткого срока.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой возможной цены реализации. Возможная чистая цена реализации представляет собой расчетную цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Себестоимость запасов определяется исходя из принципа средних затрат и включает расходы, связанные с приобретением запасов, их доставкой к текущему месту нахождения и их приведением в существующее состояние.

Дивиденды

Дивиденды признаются на дату их объявления на общем собрании акционеров.

Нераспределенная прибыль, подлежащая распределению Группой на законных основаниях, определяется исходя из сумм к распределению в соответствии с действующим законодательством, отраженных в финансовой отчетности, подготовленной по российским нормам. Эти суммы могут существенно отличаться от нераспределенной прибыли, рассчитанной по МСФО.

Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения работникам

Краткосрочные 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Основные положения учетной политики (продолжение)

Текущий налог на прибыль

Текущие активы и обязательства по налогу за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, отражается в составе капитала, а не в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о совокупном доходе. Руководство периодически оценивает налоговые позиции, представляемые в налоговых декларациях, на предмет наличия ситуаций, в которых действующее налоговое законодательство допускает интерпретации, и при необходимости создает резервы.

К Группе применяется ставка налога на прибыль в размере 20% (2014 год: 20%).

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства отражаются для всех налогооблагаемых временных разниц, кроме следующих случаев:

- (а) когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент осуществления операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- (б) в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные общества и в доли участия в совместных предприятиях, если Группа контролирует время восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов анализируется на каждую отчетную дату и уменьшается пропорционально вероятности неполучения в будущем налогооблагаемой прибыли в объеме, достаточном для использования отложенных налоговых активов полностью или частично. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в году реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или фактически принятых на отчетную дату налоговых ставок (и налогового законодательства).

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства взаимозачитываются при наличии юридически закрепленного права взаимозачета текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, а отложенные налоги относятся к одному субъекту налогообложения и одному налоговому органу.

5. Существенные учетные суждения и оценки

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Учетные суждения

Учет недвижимого имущества, принадлежащего Группе

Группа передала в аренду часть площадей пассажирского аэровокзала. В число арендаторов, среди прочих компаний, входят связанные стороны. Так как данное имущество используется как для инвестиционных, так и для неинвестиционных целей, однако его разделение (продажа или передача по договору финансовой аренды) не представляется возможным, а также в случаях, когда Группа задействует лишь часть принадлежащего ей имущества, использование объекта менее чем на 30% считается несущественным. В связи с этим весь объект учитывается по первоначальной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 16.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность

В течение 2014 и 2013 годов, ЗАО «Терминал Владивосток» и ОАО «Международный аэропорт Владивосток» классифицировались Группой как выбывающая группа, удерживаемая для продажи. Соответствие данных активов критериям признания в качестве выбывающей группы, удерживаемой для продажи, является предметом суждения руководства Компании, требующего анализа вероятности продажи на основе утвержденного плана продажи и способности Группы реализовать данные активы в течение 12 месяцев от даты принятия решения о продаже или от отчетной даты. В связи с неопределенностью в отношении подписания договора о продаже ЗАО «Терминал Владивосток» и ОАО «Международный аэропорт Владивосток» с заинтересованными сторонами руководство Компании пришло к выводу, что на 31 декабря 2015 г. продажа указанных выше активов не является высоковероятной.

Неопределенность оценок

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

5. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие и ценность использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива. Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции Группой.

Сроки полезного использования объектов основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. 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 амортизационные расходы за период.

В 2015 и 2014 годах оценки, касающиеся сроков полезного использования основных средств, не менялись.

Резервы на обесценение

Группа создает резервы на сомнительную дебиторскую задолженность для учета предлагаемых убытков вследствие неспособности клиентов осуществлять необходимые платежи. При оценке достаточности резерва на сомнительную дебиторскую задолженность руководство исходит из собственной оценки текущей экономической ситуации в целом, распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам давности, принятой практики списания, кредитоспособности клиента и изменений в условиях платежа. Изменение общих экономических условий, ситуации в отрасли или результатов деятельности конкретного покупателя и заказчика может потребовать внесения корректировок в суммы резерва на сомнительную дебиторскую задолженность, отраженные в консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. резервы на сомнительную дебиторскую задолженность, в т.ч. по расчетам с покупателями, составляли 316 млн. руб. и 526 млн. руб. соответственно (Примечания 11).

Группа ежегодно списывает часть стоимости устаревших и неходовых запасов сырья и расходных материалов, а также прочих запасов (Примечание 13).

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Выручка

	2015 г.	2014 г.
От авиакомпаний		
Пассажирские сборы, взимаемые с вылетающих пассажиров	9 580	8 504
Сборы за взлет-посадку, взимаемые в зависимости от веса воздушных судов	2 775	2 523
Техническое и коммерческое обслуживание авиаперевозок	1 157	1 038
Обеспечение авиационной безопасности	1 184	972
Сборы за стоянку, взимаемые в зависимости от веса воздушных судов и времени стоянки	219	261
Прочие услуги, оказываемые авиакомпаниям	1 079	898
Прочая выручка		
Доход от аренды	8 612	6 571
Прочие услуги	1 066	978
	25 672	21 745

7. Операционные расходы

	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и прочие вознаграждения работникам	5 692	5 533
Техническое обслуживание	2 834	1 594
Затраты на социальное страхование и прочие расходы	1 543	1 488
Амортизация основных средств (Примечание 16)	3 613	3 688
Материалы	895	1 033
Налоги, кроме налога на прибыль	205	770
Консультационные, аудиторские и другие услуги	807	568
Коммунальные услуги	485	569
Услуги по уборке аэропорта	382	411
Стоимость автомобильного топлива	127	309
Обслуживание воздушных судов	90	253
Услуги по обеспечению авиационной безопасности	231	248
Обслуживание пассажиров	243	234
Прочие расходы	399	389
Расходы в связи с использованием объектов инфраструктуры, находящихся в собственности государства	201	200
Резерв по расходам на субаренду земельных участков у Аэрофлот-РА	–	184
Резерв на сомнительную задолженность (Примечание 11)	112	148
Прочие резервы по оценочным обязательствам	11	47
Амортизация НМА	87	133
Расходы по страхованию	104	79
Плата за аренду земли	31	39
Расходы на рекламу	21	30
	18 113	17 947

8. Прочие доходы и расходы

	2015 г.	2014 г.
Возврат льготы по налогу на имущество	916	–
Прочие доходы	671	580
Прочие расходы	(514)	(614)
	1 073	(34)

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Налог на прибыль

	2015 г.	2014 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	158	117
Корректировки текущего налога на прибыль за предыдущий год	22	14
(Доходы)/(расходы) по отложенному налогу на прибыль по возникшим и реверсируемым временным разницам от продолжающейся деятельности	(1 813)	(3 310)
	(1 633)	(3 179)

Ниже представлена сверка прибыли до налогообложения, отраженной в финансовой отчетности, с доходами и расходами за 2015 и 2014 годы:

	2015 г.	2014 г.
Прибыль/(убыток) от непрерывной деятельности до налогообложения	(9 220)	(19 043)
	(9 220)	(19 043)
Налог на прибыль по официальной налоговой ставке 20%	(1 844)	(3 809)
Невычитаемые расходы и другие постоянные разницы	211	630
	(1 633)	(3 179)

Установленная ставка налога, действовавшая в Российской Федерации в 2015 и 2014 годах, составляла 20%.

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:

	2015 г.	2014 г.
Чистое обязательство на начало года	1 575	(1 735)
Отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе за год	1 813	3 310
Чистый актив (чистое обязательство) на конец года	3 388	1 575

	31 декабря 2015 г.	Признано в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2014 г.	Признано в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2013 г.
Отложенные налоговые активы и обязательства					
Убытки к переносу	6 354	1 618	4 736	3 349	1 387
Основные средства	(3 017)	199	(3 216)	267	(3 483)
Кредиторская задолженность	191	(28)	219	114	105
Начисление компенсаций за неиспользованные отпуска	56	(6)	62	(60)	122
Дебиторская задолженность	48	(28)	76	(83)	159
Банковские кредиты	(5)	1	(6)	1	(7)
Финансовая аренда	(5)	1	(6)	(4)	(2)
Нематериальные активы	(23)	2	(25)	(2)	(23)
Переоценка активов, внесенных в капитал прочих организаций	(206)	59	(265)	(265)	–
Прочее	(5)	(5)	–	(7)	7
	3 388	1 813	1 575	3 310	(1 735)

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства на счетах в банках и в кассе, в рублях	467	436
Денежные средства на счетах в банках, в долларах США	2 017	729
Денежные средства на счетах в банках, в евро	41	26
Срочные депозиты в долларах США	5 273	4 641
	7 798	5 832

11. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность по расчетам с заказчиками:		
в рублях	870	1 180
в иностранной валюте (преимущественно в долларах США)	736	774
Прочая дебиторская задолженность	117	293
Резерв на сомнительную дебиторскую задолженность	(293)	(374)
	1 430	1 873

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Резерв на сомнительную дебиторскую задолженность по расчетам с заказчиками	(292)	(373)
Резерв на прочую сомнительную дебиторскую задолженность	(1)	(1)
	(293)	(374)

Ниже представлен анализ возраста дебиторской задолженности по расчетам с заказчиками на 31 декабря:

	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			Менее 30 дней	31-60 дней	61-90 дней	91-120 дней	Более 120 дней
2015 г.	1 314	1 158	1	48	39	49	19
2014 г.	1 581	1 297	7	218	25	18	16

Ниже представлен анализ изменений резерва на обесценение дебиторской задолженности:

	2015 г.	2014 г.
Остаток на начало года	(526)	(969)
Суммы, начисленные в течение периода (Примечание 7)	(112)	(148)
Суммы, восстановленные/списанные как невозможные к взысканию	322	591
Остаток на конец года	(316)	(526)

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

12. Предоплаты и входящий НДС

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
НДС и прочие налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	584	124
Авансы, выданные поставщикам	99	227
Резерв на сомнительную задолженность по авансам, выданным поставщикам	(23)	(152)
	660	199

13. Запасы

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Запасные части (по себестоимости)	157	158
Автомобильное топливо (по себестоимости)	46	48
Сырье и расходные материалы (по чистой цене продажи)	78	30
Прочие запасы (по чистой цене продажи)	58	51
	339	287

Сумма запасов в размере 1 022 млн. руб. (2014 год: 1 342 млн. руб.) признана в качестве расхода и включена в состав операционных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

14. Инвестиции в зависимые общества

Ниже представлена информация о зависимых обществах Группы по состоянию на 31 декабря:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Фактическая доля участия	Балансовая стоимость	Фактическая доля участия	Балансовая стоимость
АО «АэроМАШ-АБ»	45%	173	45%	164
ОАО «Шереметьево-4»	50%	6	50%	6
ЗАО «СВТ-Авиа»	40%	(2)	40%	(6)
ООО «Москва Карго»	25%	541	25%	573
ООО «Аэро-Фуд Кейтеринг»	26%	12	26%	24
ООО «Авиа Групп»	26%	815	26%	794
ООО «РН-Шереметьево»	49%	(1)	26%	–
		1 544		1 555

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Инвестиции в зависимые общества (продолжение)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация в отношении зависимых обществ Группы, учтенная по методу долевого участия на основании соответствующей финансовой отчетности, подготовленной за 2015 и 2014 годы:

	2015 г.	2014 г.
Оборотные активы	2 993	3 299
Внеоборотные активы	3 956	2 861
Краткосрочные обязательства	(1 065)	(481)
Долгосрочные обязательства	(50)	(29)
Капитал	5 834	5 650
Доля Группы в чистых активах зависимых компаний	1 544	1 555
Выручка	5 285	4 256
Себестоимость реализации	(4 641)	(3 638)
Прибыль до налогообложения	(30)	715
Расходы по налогу на прибыль	(107)	(82)
Прибыль за год	(137)	633
Доля Группы в прибыли зависимых компаний	4	211
Дивиденды, полученные от зависимых компаний	13	40

15. Прочие финансовые активы

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Краткосрочные финансовые активы		
Прочее	18	12
	18	12
Долгосрочные финансовые активы		
Инвестиции в уставный капитал ООО «Терминал В Шереметьево»	1 311	1 225
Инвестиции в уставный капитал ООО «Межтерминальный переход Шереметьево»	269	251
Инвестиции в уставный капитал ЗАО «ТЗК-Шереметьево»	478	771
	2 058	2 247

По состоянию на 31 декабря 2015 г. доля Группы в ЗАО «ТЗК Шереметьево», ООО «Терминал В Шереметьево» и ООО «Межтерминальный переход Шереметьево» составила 25,1%, 11,48% и 2,31% соответственно (25,1%, 10,77% и 2,15% на 31 декабря 2014 г.)

Инвестиции в данные предприятия не позволяют Группе оказывать значительное влияние на их операционную и финансовую деятельность. Таким образом, данные инвестиции классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

16. Основные средства

	Аэровок- зальный комплекс	Аэро- дром	Прочие здания	Участок земли	Техни- ческое оборудо- вание и машины	Транс- портные средства	Прочее оборудо- вание	Капи- тальные затраты	Итого
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2014 г.	38 549	4 082	5 153	17	13 138	2 280	2 248	367	65 834
Поступления	183	–	–	–	242	496	40	532	1 493
Введено в эксплуатацию	184	–	115	–	181	9	21	(510)	–
Выбытие	(941)	(86)	(118)	–	(60)	(20)	(84)	(221)	(1 530)
На 31 декабря 2014 г.	37 975	3 996	5 150	17	13 501	2 765	2 225	168	65 797
Поступления	–	–	–	–	77	1 236	119	675	2 107
Введено в эксплуатацию	103	–	160	–	223	39	56	(581)	1
Выбытие	(90)	(39)	(22)	–	(153)	(57)	(80)	(35)	(476)
На 31 декабря 2015 г.	37 988	3 957	5 288	17	13 648	3 983	2 320	227	67 428
Накопленный износ									
На 1 января 2014 г.	(5 622)	(2 922)	(1 642)	–	(5 870)	(1 351)	(1 293)	–	(18 700)
Начислено за год	(1 151)	(117)	(266)	–	(1 544)	(323)	(287)	–	(3 688)
Выбытие	215	84	115	–	60	20	80	–	574
На 31 декабря 2014 г.	(6 558)	(2 955)	(1 793)	–	(7 354)	(1 654)	(1 500)	–	(21 814)
Начислено за год	(1 120)	(93)	(285)	–	(1 496)	(344)	(275)	–	(3 613)
Выбытие	90	21	15	–	140	54	73	–	393
На 31 декабря 2015 г.	(7 588)	(3 027)	(2 063)	–	(8 710)	(1 944)	(1 702)	–	(25 034)
Остаточная стоимость									
На 1 января 2014 г.	32 927	1 160	3 511	17	7 268	929	955	367	47 134
На 31 декабря 2014 г.	31 417	1 041	3 357	17	6 147	1 111	725	168	43 983
На 31 декабря 2015 г.	30 400	930	3 225	17	4 938	2 039	618	227	42 394

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. общая балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств, остающихся в эксплуатации, составила 7 618 млн. руб. и 5 147 млн. руб. соответственно.

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками в:		
- рублях	1 224	744
- иностранных валютах (преимущественно в долларах США и евро)	316	260
Авансы полученные	757	832
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	676	837
Задолженность перед сотрудниками	93	450
Начисление компенсаций за неиспользованные отпуска	234	301
Резервы	523	313
Прочая кредиторская задолженность.	92	300
Задолженность по взносам на социальное страхование	28	127
	3 943	4 164

18. Процентные кредиты и займы

	Валюта	Процентная ставка	Год погашения	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долгосрочные процентные кредиты и займы					
Сбербанк	долл. США	9,20%	2020	12 267	10 512
Сбербанк	руб.			18	72
Внешэкономбанк	долл. США	8,3%	2019, 2022	40 401	32 552
ВТБ	долл. США	7,75%	2019	9 393	8 821
Внешэкономбанк	руб.	10,5%-12,5%	2019, 2022	1 798	1 833
Итого долгосрочные процентные кредиты и займы				63 877	53 790
За вычетом текущей части долгосрочных процентных кредитов и займов				(6 705)	(13 770)
Итого долгосрочные процентные кредиты и займы за вычетом текущей части				57 172	40 020

Группа предоставила в качестве залога по кредитным линиям от ВТБ и Внешэкономбанка ипотечные права субаренды земельного участка, стоимость оценки которых на 31 декабря 2015 г. составила 299 млн. руб. и 229 млн. руб. соответственно (31 декабря 2014 г.: 463 млн. руб. и 355 млн. руб. соответственно), и аэропортовое оборудование, балансовая стоимость которого на 31 декабря 2015 г. составила 18 192 млн. руб. (31 декабря 2014 г.: 19 404 млн. руб.).

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

18. Процентные кредиты и займы (продолжение)

На 31 декабря 2015 г. неиспользованные суммы кредитных линий Компании отсутствуют (31 декабря 2014 г.: отсутствуют).

В конце 2015 года Компания начала согласование процесса рефинансирования текущих обязательств перед ГК «ВЭБ». Согласование итоговых условий сделки планируется завершить до конца 2016 года. Согласно предварительным индикативным условиям рефинансирования АО «МАШ», предполагается полное рефинансирование непогашенных обязательств по кредитным соглашениям с ГК «ВЭБ».

В том числе, согласно предварительному условию предполагается вторичный залог прав по договору субаренды, оформленный в отношении кредита, полученного от ВТБ, а также первичный/вторичный залог недвижимости / иных активов Заемщика при LTV (сумма кредита / стоимость обеспечения) не более 100%. Согласно условиям рефинансирования, также предполагается соблюдение ряда финансовых ковенант, а именно: Net Debt / EBITDA и EBITDA/Interest, тестирование данных ковенант будет осуществляться ежеквартально на основе бухгалтерской отчетности по РСБУ. Для компании, образовавшейся в результате объединения АО «Аэропорт Шереметьево» и АО «МАШ» аналогичные ковенанты будут тестироваться по объединенной компании, начиная с 2016 года, ежегодно по МСФО.

19. Обязательства по финансовой аренде

В 2009 и 2010 годах Группа заключила ряд договоров аренды сроком на 5 лет. Расчетный срок полезного использования арендуемых активов составляет от 3 до 5 лет.

В консолидированной финансовой отчетности договоры аренды учтены как договоры финансовой аренды. На 31 декабря 2015 и 2014 г. балансовая стоимость арендованных активов составила 5 млн. руб. и 31 млн. руб. соответственно. В консолидированном отчете о финансовом положении арендуемые активы отражены в составе основных средств.

Ниже представлены данные о будущих минимальных арендных платежах по состоянию на 31 декабря 2015 г.:

	Минимальные арендные платежи	Проценты	Основная сумма
2015 г.			
Менее 1 года	55	6	49
От 1 года до 5 лет	15	1	14
	70	7	63

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Уставный капитал

Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании представлен ниже:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал	
	Количество акций	Количество акций	Сумма
На 31 декабря 2013 г.	4 031 502	2 300 701	2 180
Выпуск уставного капитала	–	–	–
На 31 декабря 2014 г.	4 031 502	2 300 701	2 180
Выпуск уставного капитала	–	–	–
На 31 декабря 2015 г.	4 031 502	2 300 701	2 180

21. Резервный капитал

Согласно своему уставу Компания обязана иметь резервный капитал, который формируется путем отчисления 5% чистой прибыли, определяемой в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета. Общая сумма резервного капитала не может превышать 5% от уставного капитала Компании. Резервный капитал может использоваться только для покрытия убытков Компании, а также для погашения выпущенных долговых инструментов или для приобретения собственных акций. На 31 декабря 2015 и 2014 гг. сумма резервного капитала была максимальной.

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. резервный капитал Группы составлял 96 млн. руб.

22. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

№	Полное наименование юридического лица или фамилия, имя, отчество связанной стороны	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица	Основание, в силу которого сторона признается связанным	Доля участия связанной стороны в уставном капитале Группы, %	Доля участия Группы в уставном капитале связанной стороны, %
Участвующие хозяйственные общества					
1.	ПАО «ВТБ»	г. Москва, Пресненская набережная, д. 12	Компании ПАО «ВТБ» принадлежит 4% уставного капитала АО «МАШ»	4%	–
2.	ГК «ВЭБ»	г. Москва, пр-т Академика Сахарова, д. 9	Компании ГК «ВЭБ» принадлежит 4% уставного капитала АО «МАШ»	4%	–
3.	ПАО «Аэрофлот»	г. Москва, ул. Арбат, д. 10	Компании ПАО «Аэрофлот» принадлежит 9% уставного капитала АО «МАШ»	9%	–
Зависимые хозяйственные общества					
4.	ЗАО «Союзвнештранс-Авиа»	г. Химки, аэропорт Шереметьево	Компании принадлежит более 20% уставного капитала ЗАО «Союзвнештранс-Авиа»	–	40%
5.	АО «АэроМАШ-Авиационная Безопасность»	г. Москва, Международное ш., д. 28 Б, стр. 1 Бизнес-парк «SkyPoint», корп. «Альфа»	Компании принадлежит более 20% уставного капитала АО «АэроМАШ-Авиационная Безопасность»	–	45%
6.	ООО «Аэро-Фуд Кейтеринг»	г. Химки, аэропорт Шереметьево	Компании принадлежит более 20% уставного капитала ООО «Аэро-Фуд Кейтеринг»	–	26%
7.	ООО «Авиа Групп»	г. Химки, аэропорт Шереметьево	Компании принадлежит более 20% уставного капитала ООО «Авиа Групп»	–	26%
8.	ОАО «Шереметьево-4»	г. Солнечногорск, ул. Красная, д. 120	Компании принадлежит более 20% уставного капитала ОАО «Шереметьево-4»	–	50%
9.	ООО «Москва Карго»	г. Химки, аэропорт Шереметьево	Компании принадлежит более 20% уставного капитала ООО «Москва Карго»	–	25,1%
10.	ООО «РН-Шереметьево»	г. Химки, ул. Авиационная, стр. 8	Компании принадлежит более 20% уставного капитала ООО «РН-Шереметьево»	–	49%
11.	ЗАО «Топливо-заправочный комплекс Шереметьево»	г. Химки, аэропорт Шереметьево	Компании принадлежит более 20% уставного капитала ЗАО «Топливо-заправочный комплекс Шереметьево»	–	25,1%
Другие связанные стороны					
12.	ОАО «Шереметьево-Карго»	г. Химки, ш. Шереметьевское, аэропорт Шереметьево, д. 9	Компании принадлежит 8,9% уставного капитала ОАО «Шереметьево-Карго»	–	8,9%
13.	ООО «Терминал В Шереметьево»	г. Химки, аэропорт Шереметьево	Компании принадлежит 11,48% уставного капитала ООО «Терминала В Шереметьево»	–	11,48%
14.	ООО «Межтерминальный переход Шереметьево»	г. Химки, аэропорт Шереметьево	Компании принадлежит 2,31% уставного капитала ООО «Межтерминального перехода Шереметьево»	–	2,31%

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены расчеты со связанными сторонами, которые были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	90	88
Акционеры	90	88
Краткосрочные инвестиции	–	–
Зависимые общества	–	–
Дебиторская задолженность и предоплата, нетто	678	803
Зависимые общества	43	21
Компании под общим контролем акционеров	2	8
Акционеры	633	774
	768	891
Внеоборотные активы		
Долгосрочные инвестиции	782	782
Зависимые общества	782	782
Итого активы	1 550	1 673
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность		
Зависимые общества	17	4
Компании под общим контролем акционеров	8	5
Акционеры	39	35
Обязательства по опциону «пут»		
Акционеры	–	–
Процентные кредиты и займы		
Акционеры	3 808	3 150
Зависимые общества	–	–
	3 872	3 194
Долгосрочные обязательства		
Процентные кредиты и займы		
Акционеры	45 986	38 223
	45 986	38 223
Итого обязательства	49 858	41 417

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены операции со связанными сторонами, которые были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы:

	2015 г.	2014 г.
Выручка		
Зависимые общества	789	755
Компании под общим контролем акционеров	608	770
Акционеры	9 038	7 814
Процентные доходы		
Акционеры	46	19
Прочие доходы		
Зависимые общества	51	513
Компании под общим контролем акционеров	8	7
Акционеры	111	170
Итого выручка и прочие доходы	10 651	10 048
Расходы		
Зависимые общества	(245)	(424)
Компании под общим контролем акционеров	(7)	(6)
Акционеры	(97)	(112)
Прочие расходы		
Зависимые общества	(32)	(346)
Компании под общим контролем акционеров	(7)	(13)
Акционеры	(343)	(499)
Итого расходы	(731)	(1 400)

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечаниях 14, 15, 18, 20 и 22.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Система вознаграждения ключевому управленческому персоналу включает в себя краткосрочные выплаты (в т.ч. заработную плату и премии), а также краткосрочное вознаграждение за участие в работе органов управления Группы. В соответствии с российским законодательством, Группа производит взносы в государственный пенсионный фонд РФ путем отчислений на социальное страхование за всех своих работников, включая ключевой управленческий персонал.

	2015 г.	2014 г.
Заработная плата	226	164
Премии и прочие выплаты по результатам деятельности	349	290
Итого краткосрочное вознаграждение	575	454

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Обязательства по операционной аренде

Ниже представлены будущие минимальные арендные платежи по неаннулируемым договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Менее 1 года	299	328
От 1 года до 5 лет	1 179	1 237
Более 5 лет	10 525	11 636
	12 003	13 201

Группа арендует у местных органов власти участки земли, на которых расположен аэропортовый комплекс. Как правило, договоры аренды заключаются первоначально сроком на 25-99 лет с возможностью продления после истечения срока аренды. Размер арендной платы регулярно пересматривается с учетом соответствующих рыночных ставок.

24. Обязательства инвестиционного характера

Ниже раскрыта информация об инвестиционных обязательствах Группы, связанных со строительством терминалов и модернизацией существующих активов, по состоянию на 31 декабря:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Развитие зоны терминала F аэропорта Шереметьево	–	1
Развитие зоны терминала D аэропорта Шереметьево	225	–
Развитие северной зоны аэропорта Шереметьево	–	–
Усовершенствование системы авиационной безопасности	6	–
Прочее	61	26
	292	27

25. Условные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Существенное снижение цен на нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году продолжают оказывать негативное влияние на российскую экономику в 2015 году. Процентные ставки в рублях остались на прежнем высоком уровне после повышения Банком России ключевой ставки в декабре 2014 года с ее последующим постепенным снижением в 2015 году. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению уровня инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может негативно повлиять на будущее финансовое положение Компании, результаты ее операционной деятельности и перспективы развития бизнеса. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Условные обязательства и операционные риски (продолжение)

Вопросы охраны окружающей среды

Практика применения действующего российского законодательства по охране окружающей среды непрерывно развивается. Группа проводит периодическую переоценку своих обязательств по охране окружающей среды в соответствии с законодательством об охране окружающей среды. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений действующего законодательства, регулирования гражданских споров или изменений в нормативах, не могут быть оценены с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство считает, что Группа соблюдает требования федеральных и региональных органов власти РФ в отношении охраны окружающей среды, поэтому в настоящий момент не имеется существенных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

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.

Также в 2015 году были внесены изменения в налоговое законодательство, вступающие в силу с 2016 года, направленные против уклонения от уплаты налогов с использованием низконалоговых юрисдикций и агрессивных структур налогового планирования.

Указанные 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 проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2015 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.

Страхование

Страховая программа Компании составлена таким образом, что обеспечивает покрытие большинства рисков, присущих аэропортовой деятельности, при этом какие-либо существенные непокрытые риски отсутствуют. В отношении своих основных операционных рисков Компания заключила договоры страхования против имущественного ущерба и договоры гражданско-правовой ответственности при осуществлении аэропортовой деятельности. Другие договоры страхования охватывают убытки, частота наступления которых является несущественной, а также обеспечивают дополнительные вознаграждения работникам и выполнение требований текущего законодательства без какого-либо существенного ущерба для аэропортовой деятельности.

26. Цели и политика управления финансовыми рисками

В состав основных финансовых обязательств Группы входят кредиты и займы и кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты главным образом используются для финансирования хозяйственной деятельности Группы и проектов капитального строительства. Группа имеет ряд финансовых активов (таких как дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, прочие финансовые активы), возникающих непосредственно в результате ее хозяйственной деятельности.

Управление рисками является существенным элементом деятельности Группы. Группа подвержена рыночному и кредитному рискам, а также риску ликвидности.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: процентный риск, валютный риск и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты и риск изменения цен на товары. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя кредиты и займы, депозиты, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и производные финансовые инструменты.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков от финансового инструмента будет колебаться вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Группа привлекает кредиты и займы с фиксированными и переменными процентными ставками. Кроме этого, она имеет другие процентные обязательства, например обязательства по финансовой аренде.

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.

Анализ чувствительности справедливой стоимости инструментов с фиксированной ставкой

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы и обязательства с фиксированной процентной ставкой по методу признания изменения их справедливой стоимости в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о совокупном доходе. Таким образом, изменение процентных ставок на отчетную дату не влияет на прибыль Группы.

Группа не учитывает какие-либо финансовые активы с фиксированной процентной ставкой как активы, удерживаемые для продажи. Таким образом, изменение процентных ставок на отчетную дату не влияет на капитал Группы.

Анализ чувствительности денежных потоков по инструментам с переменными процентными ставками

Переменная процентная ставка по долгосрочному кредиту Внешэкономбанка начнет действовать только с 2018 года, до этого момента ставка по кредиту является фиксированной.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Группа подвержена риску изменения обменного курса при реализации, закупках и получении займов, выраженных в валюте. Группа не имеет формального плана по снижению риска изменения обменных курсов по своим операциям.

Чувствительность к изменениям курсов валют

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения к возможным изменениям в обменном курсе доллара США к рублю и евро к рублю при условии неизменности всех прочих параметров. В 2015 и 2014 годах Группа оценивала возможные изменения исходя из динамики обменных курсов в течение отчетных периодов. Подверженность Группы валютному риску в связи с изменением курсов любых других валют является несущественной.

	Изменение курса доллара США к рублю	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение курса евро к рублю	Влияние на прибыль до налогообложения
2015 г.	27,00% (27,00%)	(14 617) 14 617	27,66% (27,66%)	(47) 47
2014 г.	27,97% (27,97%)	(12 812) 12 812	28,70% (28,70%)	2 (2)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск невыполнения контрактных обязательств контрагентом и возникновения, в связи с этим, финансовых убытков у Группы.

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

Для управления кредитным риском, связанным с денежными средствами, Группа размещает имеющиеся денежные средства (преимущественно в долларах США и российских рублях) в известных крупных российских банках. Руководство проводит регулярный анализ кредитоспособности банков, в которых размещаются денежные средства.

Группой разработаны процедуры, направленные на то, чтобы реализация товаров и услуг производилась только заказчикам с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение 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 обесценение дебиторской задолженности отсутствует.

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Максимальный кредитный риск соответствует балансовой стоимости финансовых активов, представленных ниже:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты	7 798	5 832
Дебиторская задолженность	1 430	1 873
Прочие финансовые активы	2 164	2 374
	11 392	10 079

На 31 декабря 2015 г. 56% от общей суммы торговой и прочей дебиторской задолженности (за вычетом резерва) приходилось на пять крупнейших заказчиков Группы (на 31 декабря 2014 г.: 68%).

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

	31 декабря 2015 г.
ПАО «Аэрофлот – российские авиалинии»	633
Priority Pass Limited Company	62
«Эйр Балтик»	40
«Эр Франс»	36
«Болгария Эйр»	31
	802

	31 декабря 2014 г.
ПАО «Аэрофлот – российские авиалинии»	804
ЗАО «ТЗК Шереметьево»	240
АО «Эйр Астана»	33
«Эр Франс»	29
Priority Pass Limited Company	27
	1 133

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость производного финансового инструмента

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.
- ▶ Уровень 2: другие модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

На 31 декабря 2015 г. Группа имела следующие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Итого	Уровень 3	Итого	Уровень 3
Производный финансовый инструмент				
Процентный опцион (кредит Сбербанка)	88	88	115	115
	88	88	115	115

В течение отчетного периода переводов в и из уровня 3 иерархии источников данных для определения справедливой стоимости не было.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых не по справедливой стоимости

Балансовая стоимость финансовых инструментов, таких как денежные средства, инвестиции и прочие финансовые активы, краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность и краткосрочные кредиты полученные приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

В таблице ниже представлены финансовые инструменты, балансовая стоимость которых отличается от их справедливой стоимости (Уровень 3 в иерархии справедливой стоимости).

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Процентные кредиты и займы				
Сбербанк	12 267	12 905	10 512	10 307
Внешэкономбанк	42 217	38 909	34 457	29 558
ВТБ	9 393	9 523	8 821	8 369
	63 877	61 337	53 790	48 234

26. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость банковских кредитов определена путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок процента по кредитам и займам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками погашения, доступным в настоящий момент. Денежные потоки дисконтировались с применением превалирующей процентной ставки, которая по состоянию на 31 декабря 2014 г. для кредитов в долларах США составила 11,5% годовых (на 31 декабря 2013 г. для кредитов в долларах США – 8,4% годовых).

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить все свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа внимательно отслеживает свою позицию ликвидности и управляет ею. В Группе внедрен детальный процесс бюджетирования и прогнозирования, обеспечивающий наличие у Группы средств в объеме, достаточном для выполнения ее платежных обязательств.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями, включая выплату процентов:

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2015 г.							
Кредиты и займы с фиксированной ставкой (основная сумма и проценты)	–	2 368	9 899	12 403	19 306	1 352	45 328
Кредиты и займы с переменной ставкой (основная сумма и проценты)	–	–	–	–	15 820	24 748	40 568
Кредиторская задолженность	1 492	858	828	162	173	404	3 917
Обязательства по финансовой аренде (основная сумма и проценты)	3	8	38	14	–	–	63
	1 495	3 234	10 765	12 579	35 299	26 504	89 877

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2014 г.							
Кредиты и займы с фиксированной ставкой (основная сумма и проценты)	–	1 755	6 486	9 677	22 124	1 065	41 107
Кредиты и займы с переменной ставкой (основная сумма и проценты)	–	–	–	–	4 415	25 109	29 524
Кредиторская задолженность	1 036	1 130	360	106	263	231	3 126
Обязательства по финансовой аренде (основная сумма и проценты)	6	10	52	47	5	–	120
	1 042	2 895	6 898	9 830	26 807	26 405	73 877

26. Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление рисками, связанными с 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 и при этом максимизировать прибыль для своих акционеров.

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 2015 года цели, политика и процессы управления капиталом Группы не претерпели изменений.

Группа отслеживает объем средств обязательного резервного фонда на предмет его соответствия нормативным требованиям и осуществляет соответствующие отчисления из прибыли в счет указанного фонда. Кроме того, Группа проводит регулярный анализ прибыли, подлежащей распределению, определяя размер и сроки выплат по дивидендам.

На конец 2015 года обязательства Группы превышали активы. Руководство Группы разрабатывает план по устранению данного превышения и увеличения капитала.

27. События после отчетной даты

В целях стратегического развития Московского авиационного узла на принципах государственно-частного партнерства 28 августа 2015 г. Президентом Российской Федерации был подписан Указ № 442 «Об акционерном обществе Аэропорт Шереметьево», предусматривающий процедуру реорганизации Компании в форме присоединения к нему АО «Аэропорт Шереметьево» и проведения процедуры увеличения уставного капитала АО «МАШ» путем дополнительного выпуска акций, обеспечив долю участия Российской Федерации в уставном капитале этого акционерного общества в размере не менее 30%.

11 февраля 2016 г. Правительством РФ было подписано Распоряжение № 201-р с указанием этапов и мероприятий по проведению реорганизации АО «МАШ» в соответствии с Указом Президента Российской Федерации № 442 от 28 августа 2015 г. В соответствии с распоряжением Правительства РФ № 201-р, начиная с февраля 2016 года, начал осуществляться первый этап реорганизации, данный процесс предполагает учреждение АО «Аэропорт Шереметьево», совместно с ОАО «Шереметьево Холдинг», путем внесения вклада в его уставный капитал 83% акций АО «МАШ» принадлежащих Российской Федерации и имущества частного акционера. Размер доли в уставном капитале АО «Аэропорт Шереметьево», распределяется следующим образом: 32% – доля Российской Федерации, 68% – доля ОАО «Шереметьево Холдинг». В соответствии с данным распоряжением обеспечение вышеперечисленных мероприятий необходимо выполнить в 3-месячный срок. Далее в течении 10-месячного срока осуществляются мероприятия по присоединению АО «Аэропорт Шереметьево» к АО «МАШ».

АО «Международный аэропорт Шереметьево»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. События после отчетной даты (продолжение)

В результате реорганизации, АО «МАШ» получит все активы присоединяемого Общества (АО «Аэропорт Шереметьево»), а именно:

- ▶ акции АО «АЭРО-Шереметьево» – 50%;
- ▶ акции АО «В.И.П.-интернешнл» – 49%;
- ▶ акции АО «Империял Дьюти Фри» – 51%;
- ▶ доля в уставном капитале ООО «Автопарк М» – 100%;
- ▶ доля в уставном капитале ООО «МАШ реклама» – 100%;
- ▶ доля в уставном капитале ООО «Москва Карго» – 74,9%;
- ▶ доля в уставном капитале ООО «Межтерминальный переход Шереметьево» и ООО «Терминал В Шереметьево», в размере 97,85% и 89,23% соответственно;
- ▶ в том числе денежные средства ООО «Шереметьево Холдинг» в размере 200 тыс. руб.