Акционерное общество
«Международный аэропорт Шереметьево»

Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
аудиторское заключение независимого аудитора

31 декабря 2018 года

Содержание **Стр.**

Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении		1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		2
Консолидированный отчет о движении денежных средств		3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале		4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Общие сведения	5
2	Основные подходы к составлению финансовой отчетности	6
3	Реорганизация Группы	6
4	Основные положения учетной политики	7
5	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	23
6	Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета	24
7	Расчеты и операции со связанными сторонами	26
8	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	27
9	Дебиторская задолженность, предоплаты и входящий НДС	27
10	Прочие оборотные финансовые активы	29
11	Запасы	29
12	Основные средства	30
13	Гудвил и нематериальные активы	31
14	Права по концессии	32
15	Прочие внеоборотные активы	32
16	Кредиторская задолженность	33
17	Резервы по оценочным обязательствам	33
18	Обязательства по финансовой аренде	34
19	Кредиты и займы	34
20	Прочие долгосрочные обязательства	35
21	Акционерный капитал	35
22	Выручка	36
23	Операционные расходы	36
24	Прочие доходы/(расходы)	37
25	Финансовые доходы и расходы	37
26	Налог на прибыль	37
27	Условные и договорные обязательства и операционные риски	38
28	Консолидируемые дочерние компании	40
29	Неконтролирующие доли участия	41
30	Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	43
31	Управление финансовыми рисками и управление капиталом	45
32	Справедливая стоимость финансовых инструментов	48

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров акционерного общества
«Международный аэропорт Шереметьево»:

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение акционерного общества «Международный аэропорт Шереметьево» (далее – «Общество») и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

АО "ПвК Аудит"

10 апреля 2019 года

Москва, Российская Федерация

А. Н. Кораблев, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000389), Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо:
Акционерное общество «Международный аэропорт Шереметьево»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 14 октября 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027739374750

141400, Россия, Московская обл., г. Химки, тер. аэропорта Шереметьево

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московская регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация)

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 11603050547

Акционерное Общество «Международный аэропорт Шереметьево»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2018 г.
(в миллионах российских рублей при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.*
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	8	28 566	28 715
Дебиторская задолженность	9	6 368	5 805
Прочие оборотные финансовые активы	10	19	1 310
Предоплаты и входящий НДС	9	1 429	1 402
Налог на прибыль к возмещению		36	108
Запасы	11	3 525	2 326
Итого оборотные активы		**39 943**	**39 666**
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	87 999	66 875
Гудвил	13	20 122	20 122
Права по концессии	14	154	-
Прочие нематериальные активы	13	9 813	10 221
Отложенные налоговые активы	26	363	265
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	30	5 444	4 845
Прочие внеоборотные нефинансовые активы	15	59	724
Итого внеоборотные активы		**123 954**	**103 052**
Итого активы		**163 897**	**142 718**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	16	6 889	5 020
Задолженность по налогу на прибыль		152	130
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	19	4 761	5 680
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	18	1	-
Резервы по оценочным обязательствам	17	1 757	1 170
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	16	793	357
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	16	470	503
Итого краткосрочные обязательства		**14 823**	**12 860**
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	19	43 408	35 354
Отложенные налоговые обязательства	26	4 240	3 475
Обязательства по финансовой аренде	18	3 860	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	20	421	1 553
Прочие долгосрочные нефинансовые обязательства	20	192	215
Итого долгосрочные обязательства		**52 121**	**40 597**
Итого обязательства		**66 944**	**53 457**
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	21	8 491	8 500
Собственные выкупленные акции		-	(127)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		82 486	74 675
Капитал и резервы, приходящиеся на акционеров Общества		**90 977**	**83 048**
Неконтролирующая доля участия	29	5 976	6 213
Итого капитал		**96 953**	**89 261**
Итого обязательства и капитал		**163 897**	**142 718**

** Некоторые показатели не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2017 год, поскольку отражают проведенные переклассификации, подробная информация о которых представлена в Примечании 4.*

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена и подписана 10 апреля 2019 г.:

О. В. Зверева
Директор дирекции – главный бухгалтер

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

	Прим.	За годы, оканчивающиеся 31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.*
Продолжающаяся деятельность:			
Выручка	22	57 980	45 218
Операционные расходы	23	(38 467)	(27 840)
Операционная прибыль		**19 513**	**17 378**
Финансовые доходы	25	741	833
Финансовые расходы	25	(2 963)	(3 584)
Курсовые разницы, нетто		(3 775)	759
Прочие доходы/(расходы), нетто	24	(522)	(209)
Доля в чистой прибыли ассоциированных и совместных предприятий	30	639	83
Прибыль до налогообложения		**13 633**	**15 260**
Расходы по налогу на прибыль	26	(2 612)	(3 364)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		**11 021**	**11 896**
Прекращенная деятельность:			
Прибыль от реализации активов, относящихся к прекращенной деятельности		-	1 486
Прибыль от прекращенной деятельности за год		**-**	**1 486**
Итого прибыль за год		**11 021**	**13 382**
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Прибыль от изменения справедливой стоимости долевых инструментов, за минусом налога		47	-
Итого прочий совокупный доход		**47**	**-**
Итого совокупный доход за год		**11 068**	**13 382**
Прибыль, приходящаяся на:			
Акционеров Общества		10 035	12 696
Держателей неконтролирующих долей участия		986	686
		11 021	**13 382**
Итого совокупный доход за год, приходящийся на:			
Акционеров Общества		10 082	12 696
Держателей неконтролирующих долей участия		986	686
		11 068	**13 382**

***** Некоторые показатели не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2017 год, поскольку отражают проведенные переклассификации, подробная информация о которых представлена в Примечании 4.

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		13 633	16 746
Поправки на:			
Амортизацию основных средств и нематериальных активов	12, 13	6 707	4 204
Изменение резервов по ожидаемым кредитным убыткам	23	71	58
Права по концессии		(154)	-
Изменение резервов под обязательства и прочих резервов		2 607	1 923
Убыток от выбытия основных средств	24	346	139
Чистые процентные расходы	25	2 152	2 774
Дивидендный доход	25	(6)	(6)
Чистые курсовые разницы		3 775	(759)
Доля в чистой прибыли ассоциированных и совместных предприятий	30	(639)	(83)
Прибыль от прекращенной деятельности		-	(1 486)
Прочие неденежные изменения		158	(13)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала		**28 650**	**23 497**
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, а также авансов выданных		(1 650)	495
Изменение запасов		(1 182)	(536)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности, а также авансов полученных и начисленных обязательств		(891)	(913)
Денежные средства от операционной деятельности		**24 927**	**22 543**
Налог на прибыль уплаченный		(1 858)	(1 888)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		**23 069**	**20 655**
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(22 961)	(19 820)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		5	56
Поступления от продажи активов, предназначенных для продажи		1 450	2 580
Погашение векселей		1 286	3 168
Проценты полученные		480	275
Дивиденды полученные		13	6
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(19 727)**	**(13 735)**
Потоки денежных средств от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		5 809	73
Погашение кредитов и займов		(6 436)	(4 310)
Проценты уплаченные		(3 763)	(3 503)
Выкуп собственных акций		-	(127)
Приобретение акций		(245)	-
Дивиденды выплаченные		(3 665)	(878)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		**(8 300)**	**(8 745)**
Влияние изменения валютных курсов		4 809	(1 140)
Чистое уменьшение денежных средств и эквивалентов денежных средств		**(149)**	**(2 965)**
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года		28 715	31 680
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	**8**	**28 566**	**28 715**
Неденежные операции в рамках инвестиционной деятельности:			
Основные средства, полученные по финансовой аренде		3 720	-

	Приходится на долю акционеров					
	Акционерный капитал	**Собственные выкупленные акции**	**Резерв изменений справедливой стоимости**	**Нераспре-деленная прибыль**	**Неконтроли-рующая доля участия**	**Итого капитал**
Остаток на 1 января 2017 г.	**2 180**	**-**	**-**	**69 240**	**5 775**	**77 195**
Продолжающаяся деятельность						
Прибыль за год	-	-	-	11 210	686	**11 896**
Прекращенная деятельность						
Прибыль за год	-	-	-	1 486	-	**1 486**
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.	**-**	**-**	**-**	**12 696**	**686**	**13 382**
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	78	(78)	**-**
Увеличение уставного капитала (Примечание 21)	6 320	-	-	(6 320)	-	**-**
Выкуп собственных акций	-	(127)	-	-	-	**(127)**
Начисленные дивиденды (Примечание 21)	-	-	-	(1 019)	(170)	**(1 189)**
Остаток на 31 декабря 2017 г.	**8 500**	**(127)**	**-**	**74 675**	**6 213**	**89 261**
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.	-	-	-	(21)	-	**(21)**
Остаток на 1 января 2018 г.	**8 500**	**(127)**	**-**	**74 654**	**6 213**	**89 240**
Продолжающаяся деятельность						
Прибыль за год	-	-	-	10 035	986	**11 021**
Прочий совокупный доход						
Прибыль от изменения справедливой стоимости долевых инструментов, за минусом налога	-	-	47	-	-	**47**
Итого совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	**-**	**-**	**47**	**10 035**	**986**	**11 068**
Погашение собственных акций (Примечание 21)	(9)	127	-	(118)	-	**-**
Начисленные дивиденды (Примечание 21,29)	-	-	-	(2 132)	(1 223)	**(3 355)**
Остаток на 31 декабря 2018 г.	**8 491**	**-**	**47**	**82 439**	**5 976**	**96 953**

1 Общие сведения

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

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., утверждена к выпуску в соответствии с решением Генерального директора Общества от 10 апреля 2019 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».

Основная деятельность

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. контролирующим акционером Общества, владеющим на 31 декабря 2018 г. 66,0632% и на 31 декабря 2017 г. 65,9958% размещенных акций, является общество с ограниченной ответственностью «Шереметьево Холдинг», единственным участником которого является TPS AVIA Holding Ltd (доля участия в уставном капитале ООО «Шереметьево Холдинг» 100%). Конечной материнской организацией Группы является TPS Group Holding Inc., которая контролируется трастом, действующим в интересах семей г-на Пономаренко А. А. и г-на Скоробогатько А. И.

По состоянию на 31 декабря 2018 г и 31 декабря 2017 г. 30,46% и 30,43% акций Общества, соответственно, принадлежит Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Место нахождения

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

Условия осуществления деятельности Группы

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

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 27). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2 Основные подходы к составлению финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

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

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

Принцип оценки

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением указанного далее в основных положениях учетной политики.

Функциональная валюта

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

Валюта представления финансовой отчетности

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

3 Реорганизация Группы

26 января 2017 г. состоялось внеочередное общее собрание акционеров Общества, на котором было принято решение о реорганизации Общества в форме присоединения к нему акционерного общества «Аэропорт Шереметьево». 26 января 2017 г. были подписаны договор о присоединении акционерного общества «Аэропорт Шереметьево» к Обществу и передаточный акт к договору о присоединении. Указанные мероприятия осуществлялись на основании указа Президента РФ от 28 августа 2015 г. № 442 *«Об акционерном обществе «Аэропорт Шереметьево»* и распоряжений Правительства РФ от 22 сентября 2015 г. № 1865-р и от 11 февраля 2016 г. № 201-р.

В результате реорганизации 31 мая 2017 года Общество получило доли участия и акции следующих дочерних и совместных предприятий:

- акции АО «АЭРО-Шереметьево» – 50% (совместное предприятие);
- акции АО «В.И.П.-интернешнл» (23 июля 2018 г. общество было преобразовано в ООО «Шереметьево ВИП») – 49% (неконтролирующая доля в дочернем предприятии);
- акции АО «Империал Дьюти Фри» – 58,35% (контролирующая доля в дочернем предприятии);
- доли в уставном капитале ООО «Шереметьево Паркинг» – 100% (контролирующая доля участия в дочернем предприятии);
- доли в уставном капитале ООО «МАШ реклама» (19 февраля 2019 года общество переименовано в ООО «Шереметьево Реклама») – 100% (контролирующая доля участия в дочернем предприятии);
- доли в уставном капитале ООО «Москва Карго» – 74,9% (контролирующая доля участия в дочернем предприятии);
- доли в уставном капитале ООО «Межтерминальный переход Шереметьево» – 97,85% (контролирующая доля участия в дочернем предприятии);
- доли в уставном капитале ООО «Терминал В Шереметьево» – 89,23% (контролирующая доля участия в дочернем предприятии).

Данная реорганизация под общим контролем была отражена по методу объединения интересов. Активы и обязательства присоединенных бизнесов (включая гудвил, возникший при первоначальном приобретении дочерних предприятий предыдущим контролирующим акционером) были отражены по балансовой стоимости предыдущего контролирующего акционера. Разница между балансовой стоимостью полученных чистых активов и суммой увеличения акционерного капитала Общества при реорганизации была отражена в нераспределенной прибыли. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена таким образом, как будто все дочерние предприятия представляли собой единую группу с даты установления общего контроля, т. е. с 15 февраля 2016 г.

4 Основные положения учетной политики

Дочерние предприятия

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

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

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

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

Объединение бизнеса и приобретения

Объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, за исключением приобретения дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем с Обществом. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтролирующую долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

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

Приобретение неконтролирующих долей участия

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

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Утрата контроля

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

Инвестиции в ассоциированные предприятия

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

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

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

Совместная деятельность

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

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

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

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

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

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

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

Операции в иностранных валютах

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

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

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

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

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

Уровень 1

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

Уровень 2

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

Уровень 3

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

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

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

Реклассификация финансовых активов

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

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

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

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

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовые активы, когда:

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

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Долевые инструменты

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

Категории оценки финансовых обязательств

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность

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

Кредиты и займы

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

Краткосрочные кредиты и займы включат в себя:

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

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

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

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

Основные средства

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

Объекты основных средств учитываются по стоимости, определенной на основе независимой оценки на 1 января 2004 г., дату первого применения МСФО, для Общества («предполагаемая первоначальная стоимость»); на основе балансовой стоимости предыдущего контролирующего акционера для дочерних предприятий, полученных в результате реорганизации Группы (см. Примечание 3); по справедливой стоимости на дату получения контроля при объединении бизнесов; или на основе фактической стоимости приобретения или строительства объектов, приобретенных после 1 января 2004 г., за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

4 Основные положения учетной политики (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 высокой вероятности получения Группой будущих экономических выгод от такого объекта, при этом ее стоимость поддается достоверной оценке. Все прочие затраты отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов по мере их понесения.

Амортизация основных средств

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

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

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

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

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

Земельные участки не подлежат амортизации.

Концессионное соглашение

25 декабря 2018 г. было подписано концессионное соглашение в отношении аэродрома Шереметьево сроком на 49 лет.

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

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

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовая аренда

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически вех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей.

Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов отражаются отдельной строкой (обязательства по финансовой аренде) в составе краткосрочных и долгосрочных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной ставки процента. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды, в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Капитализация затрат по кредитам или займам

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

Нематериальные активы

Гудвил

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, доли неконтролирующих акционеров в приобретенной компании и справедливой стоимости части капитала приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения.

Если это превышение выражается отрицательной величиной («отрицательный гудвил»), то вся его сумма сразу признается в составе прибыли или убытка за период.

Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых.

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

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

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

Прочие нематериальные активы

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

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

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение внеоборотных активов

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

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

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

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

Запасы

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

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

Предоплата

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

Прекращенная деятельность

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

Акционерный капитал

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Выкупленные собственные акции

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

Дивиденды

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

Резервы по оценочным обязательствам

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

Признание выручки

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

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

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

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

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

Выручка от аренды учитывается в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем 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.

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

Вознаграждения сотрудникам

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.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, дивидендный доход от инвестиций, прибыли от выбытия финансовых активов и положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента. Дивиденды от инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, начиная с момента признания права акционера на получение соответствующих выплат. В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам, отрицательные курсовые разницы, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности. Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

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

Налог на прибыль

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

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

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

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Изменения в представлении финансовой отчетности

В течение года Группа изменила классификацию статей в консолидированном отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Группа полагает, что такое изменение обеспечивает надежную и более уместную информацию. В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменение было внесено ретроспективно, и сравнительные показатели были скорректированы соответствующим образом.

Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2017 г.

	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	**Корректировки**	**После корректировок**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Кредиторская задолженность	6 134	(1 114)	5 020
Задолженность по налогу на прибыль	-	130	130
Резервы по оценочным обязательствам	186	984	1 170
Отложенная выручка	18	(18)	-
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	105	252	357
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	737	(234)	503
Итого краткосрочные обязательства	**12 860**	**-**	**12 860**
Долгосрочные обязательства			
Отложенная выручка	90	(90)	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	1 303	250	1 553
Прочие долгосрочные нефинансовые обязательства	375	(160)	215
Итого долгосрочные обязательства	**40 597**	**-**	**40 597**
Итого обязательства	**53 457**	**-**	**53 457**

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	**Корректировки**	**После корректировок**
Прочие доходы	121	(121)	-
Прочие расходы	(330)	330	-
Прочие доходы/ расходы, нетто	-	(209)	(209)
Итого прибыль до налогообложения	**(209)**	**-**	**(209)**

Отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017г.

	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	**Корректировки**	**После корректировок**
Изменение резервов под обесценение и прочих резервов	(5)	5	–
Изменение резервов под обязательства и прочих резервов	–	1 923	1 923
Изменение резервов по ожидаемым кредитным убыткам	–	58	58
Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменения оборотного капитала	21 509	1 988	23 497
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	1 075	(1 988)	(913)

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 г.

Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся инвестиции в капитал (долевые ценные бумаги) и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа первоначально признает займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов (включая активы, определенные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период), осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу либо, когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы процентов по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

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

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. К займам и дебиторской задолженности относится дебиторская задолженность по торговым и иным операциям.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. Инвестиции Группы в долевые ценные бумаги и определенные долговые ценные бумаги классифицируются в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в прочем совокупном доходе и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочего совокупного дохода, переклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

Обесценение непроизводных финансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения.

Финансовый актив является обесцененным, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевые ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестиции в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Группа рассматривает признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, как на уровне отдельных активов, так и на уровне группы активов. Отдельные статьи займов и дебиторской задолженности оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке в случае их существенности. В том случае, если признаков обесценения по отдельным существенным статьям займов и дебиторской задолженности не выявлено, их объединяют по соответствующим статьям для анализа на предмет обесценения. Статьи займов и дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности существенной, оцениваются на предмет обесценения путем объединения в одну группу активов, имеющую сходные характеристики риска. При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Группа анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, генерируемых данным финансовым активом, дисконтированных с применением первоначальной эффективной процентной ставки. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются как резерв, величина которого вычитается из стоимости займов и дебиторской задолженности. Проценты на обесцененный актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения финансовых активов, классифицированных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством переклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Этот накопленный убыток от обесценения, который переклассифицируется из состава капитала в состав прибыли или убытка за период, представляет собой разницу между стоимостью приобретения соответствующего актива (за вычетом выплат основной суммы и начисленной амортизации) и его текущей справедливой стоимостью (за вычетом всех убытков от обесценения, ранее признанных в составе прибыли или убытка за период).

Непроизводные финансовые обязательства

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства (включая обязательства, намеренно определенные в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период) первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент. Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Группа учитывает непроизводные финансовые обязательства как прочие финансовые обязательства. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за минусом суммы непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Группа имеет следующие непроизводные финансовые обязательства: кредиты и займы и кредиторскую задолженность по торговым и иным операциям.

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности показатели и балансовые суммы активов и обязательств. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Пересмотр оценок и допущений признается в том периоде, в котором пересмотр был произведен.

5 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Оценка обесценения внеоборотных активов

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

Сроки полезного использования объектов основных средств и нематериальных активов

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

Сроки полезного использования нематериальных активов, полученных в ходе объединения бизнеса (списки клиентов и отношения с клиентами), были определены руководством с применением профессионально суждения на основе статистики по оттокам клиентов за прошлые периоды и сроков заключенных договоров. На ежегодной основе руководство оценивает оставшийся срок полезного использования нематериальных активов с учетом планов и прогнозов Группы по продолжительности работы с ключевыми клиентами и вероятности их перехода в другой аэропорт или к другому поставщику услуг.

В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 *«Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки»*. Указанные оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов и амортизационные расходы за период.

Признание отложенного налогового актива

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

Концессионное соглашение

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

6 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

Новые стандарты и интерпретации, оказавшие существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т. е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

Основные положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 4.

В таблице ниже приводится сопоставление классификации финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года:

	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9	Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (на 31 декабря 2017 г.)	Признание ОКУ в результате применения МСФО (IFRS) 9	Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (на 31 декабря 2018 г.)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	28 715	-	28 715
Дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	5 805	(26)	5 779
Прочие оборотные финансовые активы	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1 310	-	1 310

В таблице выше показан эффект перехода на МСФО (IFRS) 9 без учета налогового эффекта, который в совокупности составил 5 млн руб. увеличения отложенных налоговых активов.

В отношении финансовых обязательств изменения в классификации и оценке отсутствуют.

В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 г.

	Резерв согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Оценка по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков	Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
Дебиторская задолженность	(486)	(26)	(512)
Итого	**(486)**	**(26)**	**(512)**

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»;
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость».

6 Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета (продолжение)

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 г. или после этой даты)

Устанавливает, как организация, составляющая отчетность в соответствии с МСФО, должна признавать, оценивать, отражать и раскрывать в отчетности операции по аренде. Стандарт вводит единую учетную модель для арендаторов, требуя от них признавать активы и обязательства по всем договорам аренды, за исключением аренды на срок не более 12 месяцев или аренды малоценных объектов. Арендодатели по-прежнему подразделяют аренду на операционную и финансовую, при этом подход, применяемый в МСФО (IFRS) 16, существенно не отличается от предыдущего стандарта по аренде МСФО (IAS) 17. Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму предоплаты и начисленных арендных платежей).

Группа предполагает признать активы в форме права пользования в размере около 950 млн руб. по состоянию на 1 января 2019 г., обязательства по аренде в сумме 950 млн руб. (после корректировок на предоплату и начисленные арендные платежи, признанных по состоянию на 31 декабря 2018 г.).

Группа предполагает, что прибыль/(убыток) за год, заканчивающийся 31 декабря 2019 г. уменьшится/увеличится приблизительно на 23 млн руб. в результате принятия новых правил.

Денежные потоки по операционной деятельности увеличатся, а денежные потоки по финансовой деятельности уменьшатся приблизительно на 200 млн руб., так как погашение части основного долга по арендным обязательствам будет классифицироваться как денежные потоки по финансовой деятельности.

Ожидается, что следующие новые положения не будут иметь существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы после их принятия:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен в июне 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 г. или после этой даты)
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в октябре 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты) под названием Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию.
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» под названием Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях (выпущены в октябре 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены в декабре 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» под названием «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены в феврале 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены в марте 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (выпущенные в октябре 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (выпущенные в октябре 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»*. Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. К прочим связанным сторонам относятся предприятия, которые находятся под общим контролем с Группой.

Сальдо по операциям со связанными сторонами представлено ниже:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Оборотные активы		
Дебиторская задолженность и предоплата	**32**	**99**
Валовая стоимость:		
Ассоциированные и совместные предприятия	21	12
Прочие связанные стороны	11	87
Итого активы	**32**	**99**
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность	**1 012**	**835**
Ассоциированные и совместные предприятия	39	13
Прочие связанные стороны	973	822
Итого обязательства	**1 012**	**835**

Операции со связанными сторонами представлены ниже:

	2018 г.	2017 г.
Выручка от реализации товаров и оказания услуг	**233**	**215**
Ассоциированные и совместные предприятия	231	196
Прочие связанные стороны	2	19
Дивидендный доход	**40**	-
Ассоциированные и совместные предприятия	40	-
Приобретение товаров, работ и услуг, строительство основных средств	**(5 604)**	**(14 666)**
Ассоциированные и совместные предприятия	(256)	(50)
Прочие связанные стороны	(5 348)	(14 616)
Прочие расходы	**(1)**	-
Прочие связанные стороны	(1)	-

По состоянию на 31 декабря 2018 г. 30,46% (31 декабря 2017 г.: 30,43%) акций Общества принадлежало Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. величина обязательств по кредитам и займам и финансовой аренде Группы перед компаниями, находящимися под контролем государства, составляет 100 % (в 2017 году 99%). 47% оборотных активов и 2% прочих обязательств Группы приходится на остатки по расчетам с компаниями, находящимися под контролем государства (в 2017 году 61% и 1% соответственно). Доля процентных расходов в отношении финансовой аренды составляет около 5% (в 2017 году: 0%). Доля процентных расходов по кредитам и займам составляет 92% (в 2017 году 95%). За год, закончившийся 31 декабря 2018 г., доля операций с компаниями, находящимися под контролем государства, составила 3 % от операционных расходов и 37% от выручки (в 2017 году: менее 1% и около 36%, соответственно).

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

К операциям с государством также относятся расчеты и обороты по налогам, сборам и таможенным пошлинами, которые раскрыты в Примечании 26.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В 2018 году общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу (членам Совета директоров и Правления, а также прочему руководству, обладающему полномочиями и ответственностью в вопросах руководства, контроля и планирования деятельности Группы), включенная в операционные расходы в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе составила 1 682 млн руб., кроме того 63 млн руб. относящиеся к долгосрочному вознаграждению. (2017 год: 1 246 млн руб., долгосрочное вознаграждение 56 млн руб.). Система вознаграждения ключевого управленческого персонала главным образом представлена краткосрочными выплатами (в т. ч. заработная плата, премии и обязательные страховые взносы во внебюджетные фонды), а также вознаграждением за участие в работе органов управления Группы.

8 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Сумма денежных средств и эквивалентов денежных средств включает:

	31 декабря 2018 г.	**31 декабря 2017 г.**
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	1 610	823
Денежные средства в евро в кассе и на счетах в банках	98	959
Денежные средства в долларах США в кассе и на счетах в банках	9 013	2 790
Срочные депозиты в рублях	1 084	777
Срочные депозиты в долларах США	16 758	23 348
Прочее	3	18
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, указанные в консолидированном отчете о финансовом положении	**28 566**	**28 715**

По состоянию на 31 декабря 2018 г. денежные средства были размещены на счетах в банках, которым агентством Moody's был присвоен кредитный рейтинг Bal и Baa3 (на 31 декабря 2017 г.: Ba1-Ba2).

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

9 Дебиторская задолженность, предоплаты и входящий НДС

	31 декабря 2018 г.	**31 декабря 2017 г.**
Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками	4 809	3 054
Дебиторская задолженность по реализации прекращенной деятельности	1 827	2 962
Прочая дебиторская задолженность	139	276
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки	(407)	(487)
Итого дебиторская задолженность	**6 368**	**5 805**
НДС и прочие налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	1 294	1 274
Авансы, выданные поставщикам	136	130
За вычетом: резерва под обесценение	(1)	(2)
Итого предоплаты и входящий НДС	**1 429**	**1 402**

Дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками по состоянию на 31 декабря 2018 г. представлена в рублях, за исключением сумм задолженности в размере 1 716 млн руб., представленной в долларах США, 93 млн руб., представленной в евро (31 декабря 2017 г.: 699 млн руб., представленной в долларах США, 84 млн руб., представленной в евро).

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

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

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

9 Дебиторская задолженность, предоплаты и входящий НДС (продолжение)

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

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже.

Торговая дебиторская задолженность	**Валовая балансовая стоимость**	**Ожидаемые кредитные убытки за весь срок**
- текущая и с задержкой платежа менее 30 дней	3 828	(38)
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	456	(40)
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	194	(50)
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	63	(42)
- с задержкой платежа свыше 360 дней	268	(209)
Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)	**4 809**	**(379)**
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(379)	
Итого торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость)	**4 430**	

Прочая дебиторская задолженность	**Валовая балансовая стоимость**	**Ожидаемые кредитные убытки за весь срок**
- текущая и с задержкой платежа менее 30 дней	1 966	(28)
Итого прочая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)	**1 966**	**(28)**
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	**(28)**	
Итого прочая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость)	**1 938**	

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

	Торговая дебиторская задолженность	**Прочая дебиторская задолженность**
Остаток на 1 января 2018 г.	**(491)**	**(21)**
Вновь созданные или приобретенные	(132)	(8)
Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода	68	1
Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	**(64)**	**(7)**
Списания	176	-
Остаток на 31 декабря 2018 г.	**(379)**	**(28)**

Движение резерва по обесценению дебиторской задолженности и авансов поставщикам представлено в таблице ниже:

	Задолженность покупателей и заказчиков	**Прочая дебиторская задолженность**	**Авансы поставщикам**	**Итого**
На 1 января 2017 г.	**(564)**	**(1)**	**-**	**(565)**
Резерв начисленный	(711)	(1)	(2)	**(714)**
Резерв использованный	136	-	-	**136**
Восстановление резерва	653	1	-	**654**
На 31 декабря 2017 г.	**(486)**	**(1)**	**(2)**	**(489)**

9 Дебиторская задолженность, предоплаты и входящий НДС (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 г. дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками в сумме 406 млн руб. была просроченной, но не относилась к категории, обесцененной. Эти суммы относятся к ряду клиентов, по которым не было отмечено случаев непогашения обязательств. Ниже представлен анализ возрастной структуры дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками:

		Не просро-ченная и не обесцененная	Просроченная и не обесцененная		
	Итого		**Менее 30 дней**	**31-90 дней**	**Более 90 дней**
На 31 декабря 2017 г.	**2 568**	2 162	34	98	274

10 Прочие оборотные финансовые активы

	31 декабря 2018 г.	**31 декабря 2017 г.**
Денежные средства с ограниченным использованием	19	-
Векселя	-	1 239
Производный финансовый инструмент	-	71
Итого прочие оборотные активы	**19**	**1 310**

По состоянию на 31 декабря 2017 г. векселя включали в себя, выданные банком, которому агентством Moody's был присвоен кредитный рейтинг Ba1-Ba2.

11 Запасы

	31 декабря 2018 г.	**31 декабря 2017 г.**
Запасные части	479	251
Автомобильное топливо	14	30
Сырье и расходные материалы	231	162
Товары для перепродажи	2 783	1 861
Прочие запасы	67	62
Резерв под обесценение запасов	(49)	(40)
Итого запасы	**3 525**	**2 326**

На 31 декабря 2018 г. и на 31 декабря 2017 г. у Группы отсутствуют запасы, использованные в качестве обеспечения по кредитным договорам.

Резерв под обесценение запасов, в основном, включает в себя неликвидные запасы, которые не будут использованы в производстве или не будут проданы по цене выше их балансовой стоимости.

Движение резерва под обесценение запасов представлено в таблице ниже:

	Резерв под обесценение запасов
Остаток на 1 января 2017 г.	**(55)**
Начисление резерва	(40)
Восстановление резерва	55
Остаток на 31 декабря 2017 г.	**(40)**
Начисление резерва	(51)
Восстановление резерва	39
Использование резерва	3
Остаток на 31 декабря 2018 г.	**(49)**

12 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	Земля и здания	Техническое оборудование и машины	Транспортные средства	Прочие объекты	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2018 г.						
Первоначальная стоимость	45 426	13 697	4 859	2 524	28 451	**94 957**
Накопленная амортизация	(14 506)	(9 741)	(2 734)	(1 101)	-	**(28 082)**
Остаточная стоимость на 1 января 2018 г.	**30 920**	**3 956**	**2 125**	**1 423**	**28 451**	**66 875**
Поступления	16	6 503	2 660	1 041	17 192	**27 412**
Ввод в эксплуатацию	19 096	12 534	98	970	(32 698)	-
Выбытия	(315)	(68)	(5)	(36)	(103)	**(527)**
Амортизация	(2 114)	(2 588)	(565)	(494)	-	**(5 761)**
Перевод между категориями	7	(39)	(2)	34	-	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	**47 610**	**20 298**	**4 311**	**2 938**	**12 842**	**87 999**
Остаток на 31 декабря 2018 г.						
Первоначальная стоимость	61 393	32 360	7 764	4 481	12 842	**118 840**
Накопленная амортизация	(13 783)	(12 062)	(3 453)	(1 543)	-	**(30 841)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	**47 610**	**20 298**	**4 311**	**2 938**	**12 842**	**87 999**

Сравнительная информация за 2017 год:

	Земля и здания	Техническое оборудование и машины	Транспортные средства	Прочие объекты	Незавершенное строительство	Итого
Остаток на 1 января 2017 г.						
Первоначальная стоимость	42 887	13 745	4 695	1 647	14 312	**77 286**
Накопленная амортизация	(13 471)	(9 552)	(2 591)	(934)	-	**(26 548)**
Остаточная стоимость на 1 января 2017 г.	**29 416**	**4 193**	**2 104**	**713**	**14 312**	**50 738**
Поступления	14	689	403	290	18 458	**19 854**
Ввод в эксплуатацию	2 957	397	197	713	(4 264)	-
Выбытия	(74)	(38)	(70)	(50)	(55)	**(287)**
Амортизация	(1 393)	(1 226)	(552)	(259)	-	**(3 430)**
Перевод между категориями	-	(59)	43	16	-	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	**30 920**	**3 956**	**2 125**	**1 423**	**28 451**	**66 875**
Остаток на 31 декабря 2017 г.						
Первоначальная стоимость	45 426	13 697	4 859	2 524	28 451	**94 957**
Накопленная амортизация	(14 506)	(9 741)	(2 734)	(1 101)	-	**(28 082)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	**30 920**	**3 956**	**2 125**	**1 423**	**28 451**	**66 875**

В 2018 году Группа капитализировала затраты по кредитам и займам в сумме 830 млн руб. (2017 г.: ноль) в составе основных средств по средневзвешенной процентной ставке 10,71% годовых.

В таблице ниже представлена балансовая стоимость основных средств, полученных в финансовую аренду:

	Техническое оборудование и машины	Транспортные средства	Итого
На 31 декабря 2017 г.	-	-	-
На 31 декабря 2018 г.	**2 370**	**1 350**	**3 720**

В категории «Незавершенное строительство» по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 2017 гг. включены авансы, выданные под приобретение основных средств в сумме 5 347 млн и 5 978 млн руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств балансовой стоимостью 21 816 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 21 434 млн руб.) (Примечание 19).

13 Гудвил и нематериальные активы

Гудвил

Гудвил распределен между следующими ЕГДП:

Единица, генерирующая денежные потоки (далее – «ЕГДП»)	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АО «Империал Дьюти Фри»	9 776	9 776
ООО «Москва Карго»	6 724	6 724
ООО «Шереметьево Паркинг»	2 419	2 419
ООО «МАШ Реклама»	662	662
АО «Шереметьево Безопасность»	541	541
Итого гудвил	**20 122**	**20 122**

По состоянию на 30 сентября 2018 г. и 31 декабря 2017 г. гудвил был протестирован на обесценение. Возмещаемая стоимость ЕГДП была определена на основе расчетов ценности использования. В расчете используются прогнозируемые денежные потоки в долларах США, основанные на финансовых бюджетах, утвержденных руководством на 2019 год, и прогнозах денежных потоков до 2032 года. Использование такого длительного периода является обоснованным в связи с длительным сроком полезного использования активов Группы и ростом пассажиропотока темпами, опережающими средние по отрасли. Для временных периодов после 2032 года был использован долгосрочный темп роста доходов и расходов в долларах США на уровне 2,0%.

Основные допущения, примененные при расчете ценности использования ЕГДП на 30 сентября 2018 г. включают в себя:

- внутренние прогнозы по пассажиропотоку и грузообороту. В 2019 и 2020 гг. прогнозируется увеличение пассажиропотока на 13,5% и 18,7% соответственно, с последующим ростом к концу прогнозного периода практически в два раза по сравнению с уровнем 2018 г.;
- индексация тарифов за оказываемые услуги и среднего чека для АО «Империал Дьюти Фри» на уровне инфляции потребительских цен;
- индексацию основных статей затрат (аренда, техническое обслуживание, расходы на персонал) на уровне инфляции потребительских цен.

Прогнозируемые денежные потоки дисконтировались с использованием посленалоговой ставки в размере 10,15%. По состоянию на 30 сентября 2018 г. эффективные доналоговые ставки составили: 12,7% для ООО «Москва Карго», 13,2% для АО «Империал Дьюти Фри», 13,0% для ООО «МАШ реклама», 12,8% для ООО «Шереметьево Паркинг» и 14,6% для АО «Шереметьево Безопасность».

Руководство Группы полагает, что возможный эффект разумного изменения основных допущений, на которых основан расчет возмещаемой стоимости, не приведет к обесценению гудвила ни по одной из ЕГДП.

Прочие нематериальные активы

Балансовая стоимость нематериальных активов на 31 декабря 2018 г. включала следующее:

	Лицензии, сертификаты	Патенты, торговые знаки	Программное обеспечение	Списки клиентов и отношения с клиентами	Прочие немате-риальные активы	Итого
Остаток на 1 января 2018 г.						
Первоначальная стоимость	63	2	893	11 019	44	**12 021**
Накопленная амортизация	(25)	(2)	(492)	(1 246)	(35)	**(1 800)**
Остаточная стоимость на 1 января 2018 г.	**38**	**-**	**401**	**9 773**	**9**	**10 221**
Поступления	7	-	453	-	80	**540**
Амортизация	(12)	-	(183)	(722)	(29)	**(946)**
Выбытия	-	-	(2)	-	-	**(2)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	**33**	**-**	**669**	**9 051**	**60**	**9 813**
Остаток на 31 декабря 2018 г.						
Первоначальная стоимость	69	1	1 336	11 019	97	**12 522**
Накопленная амортизация	(36)	(1)	(667)	(1 968)	(37)	**(2 709)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	**33**	**-**	**669**	**9 051**	**60**	**9 813**

13 Гудвил и нематериальные активы (продолжение)

Сравнительная информация за 2017 год:

	Лицензии, сертификаты	Патенты, торговые знаки	Программное обеспечение	Списки клиентов и отношения с клиентами	Прочие немате-риальные активы	Итого
Остаток на 1 января 2017 г.						
Первоначальная стоимость	57	2	699	11 019	45	**11 822**
Накопленная амортизация	(48)	(2)	(333)	(661)	(17)	**(1 061)**
Остаточная стоимость на 1 января 2017 г.	**9**	**-**	**366**	**10 358**	**28**	**10 761**
Поступления	37	-	195	-	2	**234**
Амортизация	(8)	-	(162)	(585)	(19)	**(774)**
Перевод между категориями	-	-	2	-	(2)	**-**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	**38**	**-**	**401**	**9 773**	**9**	**10 221**
Остаток на 31 декабря 2017 г.						
Первоначальная стоимость	63	2	893	11 019	44	**12 021**
Накопленная амортизация	(25)	(2)	(492)	(1 246)	(35)	**(1 800)**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	**38**	**-**	**401**	**9 773**	**9**	**10 221**

14 Права по концессии

	Права по концессии
Первоначальная стоимость	-
Накопленная амортизация	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	-
Поступления	154
Амортизация	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	**154**
Первоначальная стоимость	154
Накопленная амортизация	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	**154**

15 Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства с ограничением в использовании	-	724
Долевые инвестиции	59	-
Итого прочие внеоборотные нефинансовые активы	**59**	**724**

По состоянию на 31 декабря 2017 г. денежные средства с ограничением в использовании представляли собой остаток денежных средств на счете безотзывного аккредитива, открытого для приобретения оборудования в размере 724 млн руб.

16 Кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками	4 261	2 733
Задолженность перед авиакомпаниями по бонусному вознаграждению	404	346
Задолженность по уплате дивидендов	-	310
Прочая кредиторская задолженность	256	506
Итого финансовые обязательства	**4 921**	**3 895**
Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	1 348	692
Задолженность перед сотрудниками	381	303
Задолженность по взносам на социальное страхование	239	130
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	**6 889**	**5 020**
Краткосрочная часть гарантийных платежей по договорам аренды	316	252
Гарантийные удержания с подрядчиков	461	105
Прочее	16	-
Итого прочие краткосрочные финансовые обязательства	**793**	**357**
Авансы полученные	394	386
Обязательства по восстановлению НДС	12	99
Прочее	64	18
Итого прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	**470**	**503**

По состоянию на 31 декабря 2018 г. торговая кредиторская задолженность была, в основном, выражена в российских рублях, за исключением остатков в сумме 591 млн руб., представленных в долл. США, 1 317 млн руб., которые были выражены в евро (31 декабря 2017 г.: 769 млн руб., представленных в долл. США, 422 млн руб., которые были выражены в евро, 16 млн руб., выраженных в швейцарских франках, 21 млн руб., выраженных в фунтах стерлингов).

17 Резервы по оценочным обязательствам

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Резерв по судебным делам	508	185
Резерв на выплату премий, бонусов и прочих вознаграждений сотрудникам, включая начисление компенсаций за неиспользованные отпуска	1 249	984
Резервы по прочим оценочным обязательствам	-	1
	1 757	**1 170**

Движение резервов за 2018 год представлено следующим образом:

	1 января 2018 г.	Начислено	Восстановлено	Использовано	31 декабря 2018 г.
Резерв по судебным делам	(185)	(508)	185	-	(508)
Резерв на выплату премий, бонусов и прочих вознаграждений сотрудникам, включая начисление компенсаций за неиспользованные отпуска	(984)	(2 315)	43	2 007	(1 249)
Резервы по прочим оценочным обязательствам	(1)	-	-	1	-
Итого резервы	**(1 170)**	**(2 823)**	**228**	**2 008**	**(1 757)**

Движение резервов за 2017 год представлено следующим образом:

	1 января 2017 г.	Начислено	Восстановлено	Использовано	31 декабря 2017 г.
Резерв по судебным делам	(50)	(185)	50	-	(185)
Резервы на оплату налогов, штрафов и пеней	(27)	-	-	27	-
Резерв на выплату премий, бонусов и прочих вознаграждений сотрудникам, включая начисление компенсаций за неиспользованные отпуска	(917)	(1 867)	65	1 735	(984)
Резервы по прочим оценочным обязательствам	(14)	(1)	-	14	(1)
Итого резервы	**(1 008)**	**(2 053)**	**115**	**1 776**	**(1 170)**

18 Обязательства по финансовой аренде

Ниже представлена информация о минимальных арендных платежах по финансовой аренде и их дисконтированной стоимости:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
До 1 года	224	-
От 1 года до 2 лет	721	-
От 2 до 5 лет	2 150	-
Свыше 5 лет	3 354	-
Будущие процентные платежи по финансовой аренде	(2 588)	-
Дисконтированная стоимость обязательств по финансовой аренде	**3 861**	**-**

Срок погашения дисконтированной стоимости обязательств по финансовой аренде:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
До 1 года	1	-
От 1 года до 2 лет	114	-
От 2 до 5 лет	1 108	-
Свыше 5 лет	2 638	-
Дисконтированная стоимость обязательств по финансовой аренде	**3 861**	**-**

В таблице ниже представлен анализ изменений в обязательствах по финансовой аренде:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Входящее сальдо на 1 января	-	-
Признание обязательств по финансовой аренде	3 720	-
Платежи по финансовой аренде	-	-
Начисленные процентные расходы	141	-
Погашение процентов	-	-
Исходящее сальдо на 31 декабря	**3 861**	**-**

19 Кредиты и займы

Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы

	Валюта	Процентная ставка по договору	Год погашения	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиты и займы					
ПАО «Сбербанк России»	Руб.	13%	2018	-	1 052
Банк ВТБ (ПАО)	Долл. США	7,75%	2019	1 606	3 512
ПАО «Сбербанк России»	Долл. США	9,2%	2020	3 902	5 387
АО «СМП Банк»	Евро	5,75%	2020	-	74
ПАО «Сбербанк России»	Долл. США	6,35%	2028	5 169	-
ПАО «Сбербанк России»	Долл. США	7,20%	2026	36 947	-
ПАО «Сбербанк России»	Евро	3,35%	2020	545	-
Внешэкономбанк	Долл. США	7,4%	2026	-	31 009
Итого кредиты и займы				**48 169**	**41 034**
За вычетом: текущей части долгосрочных процентных кредитов и займов				(4 761)	(5 680)
Итого долгосрочные процентные кредиты и займы за вычетом текущей части				**43 408**	**35 354**

19 Кредиты и займы (продолжение)

В 2018 г. ПАО «Сбербанк» предоставил Группе кредитные линии:

- договор № 8091 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 1 марта 2018 г. на общую сумму 60 638 тыс. долл. США; в рамках этой кредитной линии Группа получила в 2018 г. 37 647 тыс. долл. США.
- договор № 8092 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 1 марта 2018 г. на общую сумму 93 656 тыс. долл. США; в рамках этой кредитной линии Группа получила в 2018 г. 37 463 тыс. долл. США.
- договор № 6793 об открытии невозобновляемой кредитной линии от 30 октября 2018 г. на общую сумму 8 000 тыс. евро; в рамках этой кредитной линии Группа получила в 2018 г. 6 858 тыс. евро.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имеет краткосрочные и долгосрочные кредиты на общую сумму 47 624 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 40 960 млн руб.), обеспеченные объектами основных средств. Балансовая стоимость переданных в залог основных средств раскрыта в Примечании 11.

На 31 декабря 2018 г. неиспользованные суммы кредитных линий Группы составили: 79 184 тыс. долл. США, 1 142 тыс. евро и 400 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 13 927 тыс. евро и 400 млн руб. соответственно).

Денежные потоки по финансовым обязательствам

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2018 г.	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Начисленные проценты	Баланс на 31 декабря 2018 г.
Кредиты и займы	41 034	(4 390)	8 271	3 254	48 169
Итого	**41 034**	**(4 390)**	**8 271**	**3 254**	**48 169**

Первоначальная стоимость	Баланс на 1 января 2017 г.	Денежные потоки	Изменение валютных курсов	Начисленные проценты	Баланс на 31 декабря 2017 г.
Кредиты и займы	47 603	(7 795)	(2 298)	3 524	41 034
Итого	**47 603**	**(7 795)**	**(2 298)**	**3 524**	**41 034**

20 Прочие долгосрочные обязательства

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочная часть гарантийных платежей по договорам аренды	318	248
Обязательства по выкупу акций/долей	-	236
Гарантийные удержания с подрядчиков по строительству основных средств	95	1 067
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	8	2
Итого прочие долгосрочные финансовые обязательства	**421**	**1 553**
Долгосрочная часть обязательств по восстановлению НДС	-	76
Прочие долгосрочные обязательства	192	139
Итого прочие долгосрочные нефинансовые обязательства	**192**	**215**

21 Акционерный капитал

	Кол-во акций в обращении (в тысячах)	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции
На 31 декабря 2017 г.	8 499 662	8 500	(127)
На 31 декабря 2018 г.	8 490 983	8 491	-

Уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2018 г. сформирован в размере 8 491 млн руб. и составляется из номинальной стоимости акций Общества, приобретенных акционерами Общества.

21 Акционерный капитал (продолжение)

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

В 2017 году произошло увеличение уставного капитала Общества в результате присоединения АО «Аэропорт Шереметьево» путем осуществления выпуска дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций Компании в размере, необходимом для конвертации акций акционерного общества «Аэропорт Шереметьево» и определенном решением общего собрания акционеров Общества.

31 октября 2018 г. на основании решения Совета директоров произошло уменьшение уставного капитала Общества путем погашения 8 678 821 шт. собственных обыкновенных акций, приобретенных Обществом в 2017 г.

Дивиденды

В 2018 году Общество начислило дивиденды по результатам деятельности за 2017 год в сумме 2 132 332 тыс. руб., размер дивидендов на одну акцию составляет 0,25 руб.

В 2017 году Общество начислило промежуточные дивиденды по результатам девяти месяцев 2017 года в сумме 1 018 917,9 тыс. руб., размер дивидендов на одну акцию составляет 0,12 руб.

Распределение прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами по бухгалтерскому учету (РСБУ). Согласно российскому законодательству распределению подлежит нераспределенная прибыль. Сумма нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2018 г., отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Общества за 2018 год, составленной в соответствии с РСБУ, составила 78 461 млн руб. (нераспределенной прибыли на 31 декабря 2017 г.: 71 684 млн руб.).

22 Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	**Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.**
Авиационные доходы	19 498	16 488
Наземное обслуживание	16 094	11 367
Розничная торговля и услуги	14 660	10 814
Доходы от аренды	5 101	4 685
Прочие услуги	2 473	1 864
Концессия	154	-
Итого выручка	**57 980**	**45 218**

23 Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	**Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.**
Материальные расходы	7 426	5 239
Расходы на персонал	16 311	12 518
Техническое обслуживание, ремонт и уборка	2 815	2 087
Прочие сторонние услуги	2 611	2 049
Амортизация и износ	6 707	4 204
Изменение резервов по судебным делам и прочих резервов	335	121
Изменение резервов под обесценение дебиторской задолженности и предоплат	71	58
Аренда	1 522	1 065
Налоги и сборы	244	174
Банковские услуги	179	120
Прочие	246	205
Итого операционные расходы	**38 467**	**27 840**

24 Прочие доходы/(расходы)

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	(346)	(139)
Прочие доходы	91	121
Прочие расходы	(267)	(191)
Итого прочие операционные расходы	**(522)**	**(209)**

25 Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Процентные доходы	734	809
Дивидендный доход	6	6
Прочие финансовые доходы	1	18
Финансовые доходы, признаваемые в составе прибыли и убытка за период	**741**	**833**

Финансовые расходы	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Процентные расходы	(2 886)	(3 583)
Прочие финансовые расходы	(77)	(1)
Финансовые расходы, признаваемые в составе прибыли и убытка за период	**(2 963)**	**(3 584)**

26 Налог на прибыль

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Расход по налогу на прибыль – текущая часть	1 952	2 201
Расход по отложенному налогу – возникновение и погашение временных разниц	660	1 163
Расход по налогу на прибыль	**2 612**	**3 364**

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 г.
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности за год	**13 633**	**15 260**
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	**2 727**	**3 052**
Влияние отличия в налоговых ставках	(99)	10
Списание ОНО	(84)	-
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу или не учитываемых при ее расчете для целей налогообложения	68	302
Расход по налогу на прибыль	**2 612**	**3 364**

Ставка по налогу на прибыль для компаний Группы, зарегистрированных в Российской Федерации, за 2018 и 2017 годы составляла 20%.

26 Налог на прибыль (продолжение)

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

		Признано в составе		
	1 января 2018 г.	**Прочего совокупного дохода**	**Прибыли или убытка**	**31 декабря 2018 г.**
Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц				
Основные средства	225	-	43	268
Кредиторская задолженность	-	-	243	243
Дебиторская задолженность	284	-	(203)	81
Перенос налогового убытка на будущие периоды	1 013	-	345	1 358
Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия	12	-	(8)	4
Прочие	71	-	(45)	26
Налоговые активы	**1 605**	**-**	**375**	**1 980**
Зачет налога	(1 340)	-		(1 617)
Чистые налоговые активы	**265**	**-**		**363**
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению				
Основные средства	(2 743)	-	(1 168)	(3 911)
Нематериальные активы	(1 867)	-	126	(1 741)
Кредиторская задолженность	–	-	(52)	(52)
Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия	(198)	(12)	71	(139)
Прочие	(2)	-	(12)	(14)
Налоговые обязательства	**(4 810)**	**(12)**	**(1 035)**	**(5 857)**
Зачет налога	1 340	-		1 617
Чистые налоговые обязательства	**(3 470)**			**(4 240)**

Сравнительная информация за 2017 год:

	1 января 2017 г.	**Признано в составе прибыли или убытка**	**31 декабря 2017 г.**
Налоговый эффект от подлежащих вычету временных разниц			
Основные средства	170	55	225
Дебиторская задолженность	362	(83)	279
Перенос налогового убытка на будущие периоды	2 325	(1 312)	1 013
Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия	34	(22)	12
Прочие	87	(16)	71
Налоговые активы	**2 978**	**(1 378)**	**1 600**
Зачет налога	(2 710)		(1 335)
Чистые налоговые активы	**268**		**265**
Налоговый эффект от временных разниц, подлежащих налогообложению			
Основные средства	(2 831)	88	(2 743)
Нематериальные активы	(2 002)	135	(1 867)
Кредиторская задолженность	(4)	4	-
Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия	(187)	(11)	(198)
Прочие	(1)	(1)	(2)
Налоговые обязательства	**(5 025)**	**215**	**(4 810)**
Зачет налога	2 710		1 335
Чистые налоговые обязательства	**(2 315)**		**(3 475)**

Группа не признала отложенные налоговые обязательства по временным разницам, относящимся к нераспределенной прибыли дочерних и совместных предприятий. Группа контролирует сроки возмещения этих временных разниц и ожидает их возмещение за счет дивидендов. На 31 декабря 2018 г. нераспределенная прибыль дочерних и совместных предприятий, подлежащая обложению по нулевой налоговой ставке по внутригрупповым дивидендам, составила 23 717 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 20 243 млн руб.).

27 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа имеет договорные обязательства, связанные со строительством терминалов и модернизацией существующих активов, на общую сумму 18 024 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 10 441 млн руб.).

	31 декабря 2018 г.	**31 декабря 2017 г.**
Развитие зоны терминала B аэропорта Шереметьево	-	3 490
Развитие зоны терминала C аэропорта Шереметьево	17 238	579
Развитие зоны терминала D аэропорта Шереметьево	41	40
Развитие зоны терминала E аэропорта Шереметьево	19	16
Развитие зоны терминала F аэропорта Шереметьево	-	10
Развитие зоны грузового терминала	11	168
Развитие зоны межтерминального перехода аэропорта	-	3 996
Строительство паркинга	245	1 299
Строительство ангарного комплекса	31	-
Развитие бизнес-залов	231	614
Развитие зоны беспошлинной торговли	16	84
Прочее	192	145
Итого обязательства капитального характера	**18 024**	**10 441**

Налогообложение

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

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

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2018 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении условных обязательств и примененные Группой интерпретации законодательства РФ обоснованы, однако, нельзя исключить потенциальный риск того, что Группа может понести дополнительные расходы в случае, если позиция руководства в отношении условных обязательств будет оспорена в установленном законодательством порядке. Группа не ожидает существенных доначислений по своим условным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2018 г.

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

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

27 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Операционная аренда

Группа арендует у местных органов власти участки земли, на которых расположен аэропортовый комплекс. Как правило, договоры аренды земельных участков заключаются первоначально сроком на 49-99 лет с возможностью продления после истечения срока аренды. Размер арендной платы регулярно пересматривается с учетом соответствующих рыночных ставок.

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

	31 декабря 2018 г.	**31 декабря 2017 г.**
Менее 1 года	29	232
От 1-5 лет	118	927
Свыше 5 лет	2 051	9 812
Итого платежи по операционной аренде	**2 198**	**10 971**

Все прочие долгосрочные договоры аренды можно расторгнуть.

Судебные иски

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

28 Консолидируемые дочерние компании

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

Компания	**Место регистрации и ведения деятельности**	**Основная деятельность**	**Доля участия в процентах**	
			31 декабря 2018 г.	**31 декабря 2017 г.**
ООО «Шереметьево ВИП» (ранее АО «В.И.П.-Интернешнл»*)	Москва	Обслуживание ВИП-пассажиров	100,0%	100,0%
ООО «Шереметьево Паркинг»	Московская область	Аренда и управление собственным или арендованным недвижимым имуществом	100,0%	100,0%
ООО «Шереметьево Реклама» (ранее ООО «МАШ реклама»)	Москва	Рекламная деятельность	100,0%	100,0%
ООО «Москва Карго»	Московская область	Транспортная обработка грузов	100,0%	100,0%
ООО «Межтерминальный переход Шереметьево»	Московская область	Аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом	100,0%	100,0%
ООО «Терминал В Шереметьево»	Московская область	Аренда и управление собственным или арендованным нежилым недвижимым имуществом	100,0%	100,0%
ООО «Шереметьево Хэндлинг»	Московская область	Аэропортовая деятельность	100,0%	100,0%
АО «Империал Дьюти Фри»	Московская область	Торговля розничная напитками в специализированных магазинах	58,35%	58,35%
АО «Шереметьево Безопасность»	Московская область	Обеспечение авиационной безопасности	55,00%	55,00%

* Реорганизация в форме преобразования

29 Неконтролирующие доли участия

Существенные дочерние компании, в которых имеется неконтролирующая доля участия:

Ниже представлена информация по данным дочерним компаниям на 31 декабря 2018 г.:

Название	Основное местонахождение	НДУ на 31 декабря 2018 г., %	Прибыль, отнесенная на НДУ за 2018 год	Дивиденды, начисленные НДУ за 2018 год	Накопленная НДУ на 31 декабря 2018 г.
АО «Шереметьево Безопасность»	Россия	45,00%	254	12	766
АО «Империал Дьюти Фри»	Россия	41,65%	732	1 211	5 210
Итого			**986**	**1 223**	**5 976**

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

	АО «Шереметьево Безопасность»	АО «Империал Дьюти Фри»
Оборотные активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	947	264
Дебиторская задолженность и авансы выданные	371	62
Запасы	15	2 744
Итого оборотные активы	**1 333**	**3 070**
Внеоборотные активы		
Гудвил	541	9 776
Нематериальные активы	17	1 597
Основные средства	250	597
Итого внеоборотные активы	**808**	**11 970**
Итого активы	**2 141**	**15 040**
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность	393	1 858
Итого краткосрочные обязательства	**393**	**1 858**
Долгосрочные обязательства		
Отложенные налоговые обязательства	46	340
Прочие долгосрочные обязательства	-	332
Итого долгосрочные обязательства	**46**	**672**
Итого обязательства	**439**	**2 530**
Капитал	**1 702**	**12 510**
Приходящийся на:		
Собственников материнской компании	936	7 300
Неконтролирующие доли участия	766	5 210

Обобщенный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за 2018 г.:

	АО «Шереметьево Безопасность»	АО «Империал Дьюти Фри»
Выручка	4 499	13 450
Операционные расходы	(3 829)	(11 113)
Процентные расходы	-	(18)
Процентные доходы	21	5
Убыток от выбытия основных средств	(2)	-
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц	32	(81)
Прочие прибыли и убытки	(2)	(39)
Прибыль до налогообложения	**719**	**2 204**
Налог на прибыль	(155)	(447)
Прибыль за год	**564**	**1 757**
Итого совокупный доход	**564**	**1 757**
Приходящийся на:		
Собственников материнской компании	310	1 025
Неконтролирующие доли участия	254	732

29 Неконтролирующие доли участия (продолжение)

Обобщенная информация о денежных потоках за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

	АО «Шереметьево Безопасность»	АО «Империал Дьюти Фри»
Операционная деятельность	771	1 966
Инвестиционная деятельность	(6)	(265)
Финансовая деятельность	(25)	(2 507)
Курсовые разницы, нетто	10	106
Чистое увеличение/(уменьшение) в составе денежных средств и денежных эквивалентов	**750**	**(700)**

Сравнительная информация за 2017 год:

Название	Основное местонахождение	НДУ на 31 декабря 2017 г., %	Прибыль, отнесенная на НДУ за 2017 год	Дивиденды, начисленные НДУ за 2017 год	Накопленная НДУ на 31 декабря 2017 г.
АО «Шереметьево Безопасность»	Россия	45,00%	163	-	524
АО «Империал Дьюти Фри»	Россия	41,65%	523	170	5 689
Итого			**686**	**170**	**6 213**

Обобщенная финансовая информация до исключения операций между компаниями в рамках Группы представлена ниже:

	АО «Шереметьево Безопасность»	АО «Империал Дьюти Фри»
Оборотные активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	197	964
Дебиторская задолженность и авансы выданные	494	52
Запасы	30	1 846
Итого оборотные активы	**721**	**2 862**
Внеоборотные активы		
Гудвил	541	9 776
Нематериальные активы	20	1 854
Основные средства	230	255
Итого внеоборотные активы	**791**	**11 885**
Итого активы	**1 512**	**14 747**
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность	323	665
Итого краткосрочные обязательства	**323**	**665**
Долгосрочные обязательства		
Отложенные налоговые обязательства	25	363
Прочие долгосрочные обязательства	-	59
Итого долгосрочные обязательства	**25**	**422**
Итого обязательства	**348**	**1 087**
Капитал	**1 164**	**13 660**
Приходящийся на:		
Собственников материнской компании	640	7 971
Неконтролирующие доли участия	524	5 689

29 Неконтролирующие доли участия (продолжение)

Обобщенный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за 2017 г.:

	АО «Шереметьево Безопасность»	АО «Империал Дьюти Фри»
Выручка	3 354	9 649
Операционные расходы	(2 880)	(7 978)
Процентные расходы	-	(1)
Процентные доходы	8	1
Убыток от выбытия основных средств	(4)	(36)
Убыток от курсовых разниц	(9)	(71)
Прочие прибыли и убытки	(6)	11
Прибыль до налогообложения	**463**	**1 575**
Налог на прибыль	(102)	(318)
Прибыль за год	**361**	**1 257**
Итого совокупный доход	**361**	**1 257**
Приходящийся на:		
Собственников материнской компании	199	733
Неконтролирующие доли участия	162	524

Обобщенная информация о денежных потоках за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

	АО «Шереметьево Безопасность»	АО «Империал Дьюти Фри»
Операционная деятельность	136	903
Инвестиционная деятельность	(26)	(58)
Финансовая деятельность	-	(335)
Курсовые разницы, нетто	(7)	5
Чистое увеличение в составе денежных средств и денежных эквивалентов	**103**	**515**

30 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

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

			31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
		Место регистрации и ведения деятельности	**Фактическая доля участия**	**Балансовая стоимость**	**Фактическая доля участия**	**Балансовая стоимость**
АО «АЭРО-Шереметьево»	Совместное предприятие	Московская область	50%	4 401	50%	3 962
ЗАО «Союзвнештранс-Авиа»	Ассоциированное предприятие	Московская область	40 %	-	40%	-
ЗАО «ТЗК-Шереметьево»	Ассоциированное предприятие	Московская область	25,1%	988	25,1%	873
ООО «Аэро-Фуд Кейтеринг»	Ассоциированное предприятие	Московская область	26%	55	26%	10
Итого инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия				**5 444**		**4 845**

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
На начало отчетного периода	**4 845**	**4 762**
Доля в чистой прибыли ассоциированных и совместных предприятий	639	83
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий	(40)	-
На конец отчетного периода	**5 444**	**4 845**

30 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация по существенному совместному предприятию АО «АЭРО-Шереметьево»:

	31 декабря 2018 г.	**31 декабря 2017 г.**
Внеоборотные активы	6 318	4 291
Оборотные активы в т.ч:	4 624	4 081
денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 892	2 086
Итого активы	**10 942**	**8 372**
Краткосрочные обязательства	(1 844)	(447)
Долгосрочные обязательства	(297)	-
Итого обязательства	**(2 141)**	**(447)**
Собственный капитал / чистые активы	**8 801**	**7 925**
Выручка	12 652	1 988
Операционные расходы в т.ч:	(12 027)	(1 984)
амортизация	(313)	(13)
Прочие доходы в т.ч:	461	47
процентные доходы	-	32
Прочие расходы	(2)	(4)
Прибыль до налогообложения	**1 084**	**47**
Налог на прибыль	(175)	(7)
Итого прибыль за год	**909**	**40**
Итого совокупный доход за год	**909**	**40**

За 2018 год доля Группы в прибыли АО «АЭРО-Шереметьево» составила 455 млн руб. (за 2017 год доля в прибыли: 20 млн руб.). В течение 2018 г. Группа получила дивиденды от АО «АЭРО-Шереметьево» в размере 17 млн руб. (в 2017 году: ноль).

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация по существенному ассоциированному предприятию ЗАО «ТЗК Шереметьево»:

	31 декабря 2018 г.	**31 декабря 2017 г.**
Внеоборотные активы	4 939	4 951
Оборотные активы	841	664
Итого активов	**5 780**	**5 615**
Долгосрочные обязательства	(1 460)	(171)
Краткосрочные обязательства	(397)	(1 967)
Итого обязательств	**(1 857)**	**(2 138)**
Собственный капитал / чистые активы	**3 923**	**3 477**
Выручка	5 376	5 027
Операционные расходы	(4 636)	(4 513)
Прочие прибыли и убытки, нетто	(64)	(204)
Прибыль до налогообложения	**676**	**310**
Налог на прибыль	(124)	(76)
Итого прибыль за год	**552**	**234**
Итого совокупный доход за год	**552**	**234**

За 2018 год доля Группы в прибыли ЗАО «ТЗК Шереметьево» составила 139 млн руб. (за 2017 год: 59 млн руб.). В течение 2018 г. Группа получила дивиденды от ЗАО «ТЗК Шереметьево» в размере 23 млн руб. (в 2017 году: ноль).

30 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (продолжение)

В таблице ниже представлена обобщенная финансовая информация по существенному ассоциированному предприятию ООО «Аэро - Фуд Кейтеринг»:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Внеоборотные активы	10	22
Оборотные активы	265	89
Итого активов	**275**	**111**
Долгосрочные обязательства	-	-
Краткосрочные обязательства	(38)	(49)
Итого обязательств	**(38)**	**(49)**
Собственный капитал / чистые активы	**237**	**62**
Выручка	530	220
Операционные расходы	(298)	(184)
Прочие прибыли и убытки, нетто	(1)	(11)
Прибыль до налогообложения	**231**	**25**
Налог на прибыль	(56)	(7)
Итого прибыль за год	**175**	**18**
Итого совокупный доход за год	**175**	**18**

За 2018 год доля Группы в прибыли ООО «Аэро –Фуд Кейтеринг» составила 45 млн руб. (за 2017 год: 5 млн руб.).

31 Управление финансовыми рисками и управление капиталом

Факторы финансового риска

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

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

(a) Рыночный риск

(i) Валютный риск

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

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

	31 декабря 2018 г.		31 декабря 2017 г.	
	в долларах США	в евро	в долларах США	в евро
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	25 771	98	26 138	968
Финансовая дебиторская задолженность	1 716	93	802	84
Прочие оборотные финансовые активы	-	-	1 218	-
Финансовая кредиторская задолженность	(773)	(1 319)	(769)	(422)
Кредиты и займы	(47 624)	(545)	(39 908)	(74)
	(20 910)	**(1 673)**	**(12 519)**	**556**

Чувствительность к изменениям курсов валют

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

31 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

	31 декабря 2018 г.			
	Ослабление евро на 20 %	**Укрепление евро на 20 %**	**Ослабление доллара США на 20 %**	**Укрепление доллара США на 20 %**
Прибыль до налогообложения за период	335	(335)	4 182	(4 182)

Сравнительная информация за 2017 год:

	31 декабря 2017 г.			
	Ослабление евро на 12,5%	**Укрепление евро на 12,5%**	**Ослабление доллара США на 11%**	**Укрепление доллара США на 11%**
Прибыль до налогообложения за период	(70)	70	1 511	(1 511)

(ii) Процентный риск

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

Группа привлекает кредиты и займы с фиксированными процентными ставками. Сумма долговой нагрузки с фиксированной процентной ставкой составила 48 169 млн руб. (31 декабря 2017 г.: 41 034 млн руб.).

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

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

(б) Кредитный риск

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

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

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

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

	31 декабря 2018 г.	**31 декабря 2017 г.**
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	28 566	28 715
Дебиторская задолженность	6 368	5 805
Прочие оборотные финансовые активы	19	1 310
Итого	**34 953**	**35 830**

31 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

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

На 31 декабря 2018 г. 66% от общей суммы торговой дебиторской задолженности (за вычетом резерва) приходилось на пять крупнейших заказчиков Группы (на 31 декабря 2017 г.: 68%).

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

	31 декабря 2018 г.
ПАО «Аэрофлот – российские авиалинии»	2 118
Priority Pass Limited Company	437
ООО «Авиакомпания ЭйрБриджКарго»	150
АО «Авиакомпания «Россия»	132
ООО «Северный Ветер»	75
Итого	**2 912**

	31 декабря 2017 г.
ПАО «Аэрофлот – российские авиалинии»	1 030
ООО «Авиакомпания ЭйрБриджКарго»	367
Priority Pass Limited Company	145
ООО «Северный Ветер»	150
Авиакомпания «AIR FRANCE»	54
Итого	**1 746**

(в) Риск ликвидности

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств Группы, расчеты по которым будут проводиться по срокам погашения на 31 декабря 2018 г., исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями, включая выплату процентов:

	Менее 1 года	**1-2 года**	**3-5 лет**	**Свыше 5 лет**	**Итого**
Кредиты и займы	4 503	6 902	17 415	19 589	**48 409**
Платежи по процентам	3 367	2 533	5 433	2 081	**13 414**
Платежи финансовой аренде	224	721	2150	3 354	**6 449**
Кредиторская задолженность	4 921	-	-	-	**4 921**
Прочие финансовые обязательства	793	376	45	-	**1 214**
	13 808	**10 532**	**25 043**	**25 024**	**74 407**

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	Менее 1 года	**1-2 года**	**3-5 лет**	**Свыше 5 лет**	**Итого**
Кредиты и займы	5 399	3 534	9 864	21 962	**40 759**
Платежи по процентам	2 947	2 559	3 942	4 148	**13 596**
Кредиторская задолженность	3 895	-	-	-	**3 895**
Прочие финансовые обязательства	357	1 520	33	-	**1 910**
	12 598	**7 613**	**13 839**	**26 110**	**60 160**

31 Управление финансовыми рисками и управление капиталом (продолжение)

(г) Управление капиталом

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

Руководство Группы регулярно анализирует структуру капитала. В рамках данного анализа руководство рассматривает стоимость капитала. Совет директоров проводит анализ результатов деятельности Группы и устанавливает ключевые показатели эффективности. Кроме того, Группа обязана соблюдать определенные внешние требования в отношении капитала, которые используются в целях мониторинга уровня достаточности капитала. В течение 2018 года цели, политика и процессы управления капиталом Группы не претерпели изменений.

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на активном рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой, исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по заниженным ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости

Балансовая стоимость финансовых инструментов, таких как денежные средства, инвестиции и прочие финансовые активы, краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, обязательства по финансовой аренде и прочие финансовые обязательства приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость денежных средств и эквивалентов денежных средств, дебиторской и кредиторской задолженности приблизительна равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера данных финансовых инструментов. Расчет справедливой стоимости кредитов, обязательств по финансовой аренде, прочих долгосрочных финансовых обязательств Общества осуществляется посредством метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставок дисконтирования, которые отражают ставку процента по кредитам с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками погашения эмитента на конец отчетного периода (Уровень 3 иерархии справедливой стоимости – существенные ненаблюдаемые исходные данные).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. справедливая стоимость кредитов, обязательств по финансовой аренде приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2017 г. справедливая стоимость кредитов превышала их балансовую стоимость на 3 248 млн руб.