

В архив АО «БДО Юникон»
Подпись _____

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о консолидированной финансовой
отчетности общества с ограниченной
ответственностью «Аэроэкспресс»
по итогам деятельности за 2014 год



Тел: +7 495 797 56 65
Факс: +7 495 797 56 60
reception@bdo.ru
www.bdo.ru

АО «БДО Юникон»
Россия, 117587, Москва,
Варшавское шоссе,
д. 125, стр. 1, секция 11

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Участникам общества с ограниченной ответственностью «Аэроэкспресс»

Аудируемое лицо

Общество с ограниченной ответственностью «Аэроэкспресс» (ООО «Аэроэкспресс»)

Зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы России № 13 по Московской области 17 мая 2005 года за государственным номером 1055009320695, свидетельство о регистрации серия 50 № 007385135.

Место нахождения: 141400, Московская область, Химкинский район, Международный аэропорт Шереметьево.

Аудитор

Акционерное общество «БДО Юникон» (АО «БДО Юникон»)

Зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Место нахождения: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11.

АО «БДО Юникон» является членом профессионального аудиторского объединения Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России», основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10201018307.

Аудиторское заключение уполномочена подписывать партнер Ефремова Лариса Владимировна на основании доверенности от 01.01.2015 № 13-01/2015-БДО.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ООО «Аэроэкспресс» и его дочернего общества, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство ООО «Аэроэкспресс» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ООО «Аэроэкспресс» и его дочернего общества по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

АО «БДО Юникон»

Партнер

30 марта 2015 года

Всего сброшюровано _____ листов.



Л.В. Ефремова

ООО «АЭРОЭКСПРЕСС»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ
С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Содержание

ОТЧЕТ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА.....	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА.....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	7
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	8

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ООО «Аэроэкспресс» и его дочерней компании (совместно - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

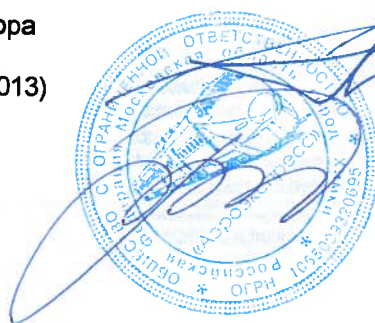
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена 27 марта 2015 года.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
(доверенность 65/13 от 01 апреля 2013)

Главный бухгалтер



Гуда Р. Н.

Перескокова О. М.

27 марта 2015

ООО «Аэроэкспресс»
Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	3 979 010	3 845 230
Авансы, выданные на приобретение 2-х этажных подвижных составов	9	3 550 673	2 551 986
Инвестиционная собственность	10	1 272 753	1 302 060
Нематериальные активы	11	157 294	47 726
Прочие внеоборотные активы	12	325 093	323 463
Итого внеоборотные активы		9 284 823	8 070 465
Оборотные активы			
Запасы	13	128 025	133 277
Дебиторская задолженность и авансы выданные	14	987 869	553 557
Краткосрочные финансовые вложения	15	1 700	201 700
Денежные средства и их эквиваленты	16	424 565	228 352
Итого оборотные активы		1 542 159	1 116 886
ИТОГО АКТИВЫ		10 826 982	9 187 351
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	17	5 000	5 000
Нераспределенная прибыль		3 638 799	2 001 566
ИТОГО КАПИТАЛ		3 643 799	2 006 566
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	19	5 872 796	5 937 909
Отложенные налоговые обязательства	18	291 673	207 529
Итого долгосрочные обязательства		6 164 469	6 145 438
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	19	523 965	640 006
Кредиторская задолженность и начисления	20	326 370	239 475
Текущие обязательства по налогу на прибыль		399	582
Кредиторская задолженность по прочим налогам	21	167 980	155 284
Итого краткосрочные обязательства		1 018 714	1 035 347
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7 183 183	7 180 785
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		10 826 982	9 187 351

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
(доверенность 65/13 от 01 апреля 2013)

Гуда Р. Н.

Главный бухгалтер

Перескокова О. М.

27 марта 2015

ООО «Аэроэкспресс»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Выручка	22	6 311 906	5 298 791
Расходы по текущей деятельности	23	(2 682 905)	(2 476 276)
Валовая прибыль		3 629 001	2 822 515
Административные и коммерческие расходы	24	(900 010)	(901 805)
Прочие доходы / (расходы), нетто	26	10 038	(166 471)
Операционная прибыль		2 739 029	1 754 239
Финансовые расходы, нетто	27	(488 495)	(561 919)
Прибыль до налога на прибыль		2 250 534	1 192 320
Расходы по налогу на прибыль	18	(454 593)	(301 864)
Прибыль за период		1 795 941	890 456
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход		1 795 941	890 456

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
(доверенность 65/13 от 01 апреля 2013)

Гуда Р. Н.

Главный бухгалтер

Перескокова О. М.

27 марта 2015

ООО «Аэроэкспресс»
Консолидированный отчет об изменении капитала
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2012	5 000	1 221 503	1 226 503
Итого совокупный доход за период			
Прибыль за период	-	890 456	890 456
Итого совокупный доход	-	890 456	890 456
Расчеты с акционерами			
Дивиденды (прим. 17)	-	(110 393)	(110 393)
Итого расчеты с акционерами	-	(110 393)	(110 393)
На 31 декабря 2013	5 000	2 001 566	2 006 566
Итого совокупный доход за период			
Прибыль за период	-	1 795 941	1 795 941
Итого совокупный доход	-	1 795 941	1 795 941
Расчеты с акционерами			
Дивиденды (прим. 17)	-	(158 708)	(158 708)
Итого расчеты с акционерами	-	(158 708)	(158 708)
На 31 декабря 2014	5 000	3 638 799	3 643 799

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
(доверенность 65/13 от 01 апреля 2013)

Гуда Р. Н.

Главный бухгалтер

Перескокова О. М.

27 марта 2015

ООО «Аэроэкспресс»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся Прим. 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ПО ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налога на прибыль		2 250 534	1 192 320
Поправки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	23, 24	383 361	390 382
Резерв под обесценение запасов	23	3 870	11 081
Убыток от выбытия основных средств	26	1 141	90 515
Резерв под обесценение и списание дебиторской задолженности	26	5 517	15 965
Списание НДС	26	24 682	40 957
Убыток от выбытия прочих активов	26	3 948	35 809
Процентные расходы	27	417 774	407 073
Процентные расходы по финансовой аренде	27	93 530	178 888
Резерв по отпускам		86 589	80 257
Убыток / (прибыль) от изменения курсов валют	27	(614)	10 040
Процентные доходы	27	(22 195)	(34 082)
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала		3 248 137	2 419 205
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		(496 981)	(497 080)
Изменение запасов		5 252	(28 285)
Изменение кредиторской задолженности и начислений		86 895	26 017
Изменение задолженности по прочим налогам		12 696	(11 094)
Налог на прибыль уплаченный		(390 084)	(232 347)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		2 465 915	1 676 416
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Проценты полученные		22 882	25 360
Приобретение основных средств		(1 006 162)	(2 693 147)
Поступления от продажи основных средств		9 826	5 599
Капитализированные проценты		(137 904)	(13 507)
Приобретение нематериальных активов		(134 431)	(46 802)
Займы выданные		(1 000)	-
Погашение займов выданных		1 000	19 750
Краткосрочные депозиты		200 000	312 773
Итого выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 045 789)	(2 389 974)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступление заемных средств		250 000	2 653 000
Погашение заемных средств		-	(938 526)
Проценты уплаченные		(409 177)	(399 170)
Платежи по финансовой аренде		(826 781)	(384 212)
Проценты по финансовой аренде		(93 530)	(178 888)
Дивиденды выплаченные	17	(144 425)	(105 425)
Итого поступление / (выбытие) денежных средств от финансовой деятельности		(1 223 913)	646 779
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		196 213	(66 779)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	16	228 352	295 131
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	16	424 565	228 352

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
(доверенность 65/13 от 01 апреля 2013)

Гуда Р. Н.

Главный бухгалтер

Перескокова О. М.

27 марта 2015

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

Примечание 1. Общая информация

ООО «Аэроэкспресс» (далее – «Общество») является обществом с ограниченной ответственностью, учрежденным в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – РФ) 17 мая 2005 года, ОГРН 1055009320695.

По состоянию на 31 декабря 2014 года участниками Общества являлись ООО «Дельта-Транс-Инвест» (45,84%), ОАО «Российские железные дороги» (25%), господин Искандар Махмудов (17,5%), господин Андрей Бокарев (7,5%) и господин Алексей Криворучко (4,16%). ОАО «Российские железные дороги» находится под контролем Правительства РФ. Ни один из акционеров не имеет контроль над Обществом.

По состоянию на 31 декабря 2013 года участниками Общества являлись ОАО «Российские железные дороги» (50%), ООО «Дельта-Транс-Инвест» (25%), господин Искандар Махмудов (17,5%) и господин Андрей Бокарев (7,5%).

Общество осуществляет железнодорожные перевозки между городом Москва и аэропортами «Внуково», «Домодедово» и «Шереметьево», региональные интермодальные перевозки.

Юридический и почтовый адрес Общества: 141400, Российская Федерация, Московская область, город Химки, Аэропорт «Шереметьево».

У Общества имеется 100% дочернее общество – ООО «Аэроэкспресс Пулково». Дочернее общество планирует осуществлять железнодорожные перевозки между городом Санкт-Петербург и аэропортом «Пулково». По состоянию на отчетную дату, ООО «Аэроэкспресс Пулково» не вело операционной деятельности.

В течение 2014 года в Обществе работал 1 017 сотрудник (в течение 2013 года: 856 сотрудников).

Экономические условия ведения деятельности в России

Начиная с 2014 г. экономическая ситуация в России значительно ухудшилась в связи с введением взаимных санкций России, стран ЕС и США, а также рядом политических факторов. Данные санкции привели к ограничению доступа российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта, а также не исключаются иные возможные негативные последствия.

На протяжении 2014 г. российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, а курс российского рубля по отношению к основным мировым валютам значительно снизился. Кроме того, повышение Центральным банком России ставки рефинансирования привело к удорожанию заемных средств.

В апреле 2014 г. международное рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте с BBB до BBB- с негативным прогнозом, в то время как агентство Fitch пересмотрело долгосрочный кредитный рейтинг России до уровня BBB с негативным прогнозом. Агентство Moody's в октябре 2014 г. в свою очередь понизило долгосрочный кредитный рейтинг России до уровня Baa2.

Негативное изменение макроэкономических условий и снижение потребительского спроса в России может отразиться на выручке Общества и его чистой прибыли. Существует риск того, что сложившаяся экономическая ситуация в отрасли не позволит Обществу увеличить цены на товары и услуги адекватно повышению своих расходов, что приведет к снижению прибыли. В связи с этим Обществом будут приняты меры по сокращению неэффективных расходов.

Руководство Общества не может достоверно оценить влияние дальнейшего ухудшения экономической ситуации на ее будущее финансовое положение. Руководство Общества считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Общества в сложившихся обстоятельствах.

Примечание 2. Принципы представления информации

Данная консолидированная финансовая отчетность Общества и его дочернего общества (далее – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2014, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической (первоначальной) стоимости.

Непрерывность деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство принимало в расчет финансовое положение Группы, текущие намерения, прибыльность операционной деятельности и доступность ресурсов финансирования.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации и функциональной валютой Группы является российский рубль. Вся финансовая информация, содержащаяся в данной консолидированной финансовой отчетности, представлена в тысячах российских рублей, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность

К дочерним обществам относятся все компании (в том числе компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних обществ осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Все операции между обществами Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Общество и все дочерние общества Группы применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Используемые бухгалтерские оценки и допущения

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отраженные в консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются регулярному 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. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают существенное 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:

Сроки полезного использования объектов основных средств. Оценка сроков полезного использования того или иного объекта основных средств является предметом суждения руководства Группы, которое формируется с учетом опыта подготовки суждений о других аналогичных активах. При определении срока полезного использования того или иного актива руководство учитывает предполагаемое использование, расчетное техническое устаревание, физический износ, а также фактические условия использования актива. Изменение любых из указанных условий или оценок может привести к корректировке ставок амортизационных отчислений в будущих периодах.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Информация в отношении операций со связанными сторонами отражена в Примечании 7.

Обязательства по договорам операционной аренды, где Группа является арендодателем. Группа заключила договоры аренды своей коммерческой недвижимости. На основе оценки условий договоров Группа определила, что она сохраняет все существенные риски и выгоды, связанные с владением этой собственностью, и ведет учет договоров в качестве операционной аренды.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

Принципы консолидации. Консолидированная финансовая отчетность представляет финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Общество получает контроль, если имеет право и возможность управления финансовой и текущей политикой предприятия с целью получения прибыли от его деятельности.

В частности, Группа контролирует объект инвестиций только при наличии следующих условий:

- Полномочия в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, дающие ему возможность управления текущей деятельностью объекта инвестиций);
- Подверженность или права на переменные результаты своего участия в объекте инвестиций; а также возможность оказывать влияние на финансовые результаты деятельности объекта инвестиций.

Если Группа не имеет большинства голосующих или аналогичных прав на объект инвестиций, то Группа рассматривает все соответствующие факты и обстоятельства при оценке наличия контроля над объектом инвестиций, в том числе:

- Контрактное соглашение с другими владельцами прав голоса объекта инвестиций;
- Права, вытекающие из других договорных соглашений;
- Право голоса и потенциальные права голоса Группы.

Группа систематически оценивает, наличие или отсутствие контроля над объектом инвестирования, в случае если есть признаки изменения в одном или нескольких из трех элементов контроля. Группа консолидирует дочернее общество с момента получения контроля, и прекращает консолидацию, в момент утери контроля над дочерним обществом. Активы, обязательства, доходы и расходы дочернего общества, приобретенные или выбывшие в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты приобретения контроля Группой до даты, когда Группа перестает контролировать дочернюю компанию.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся к акционерам материнской компании Группы и к неконтролирующей доле участия, даже если это приводит к отрицательной величине неконтролирующей доли участия. При необходимости в финансовую отчетность дочерних обществ вносятся корректировки для приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы. Все активы и обязательства, компоненты капитала, доходы, расходы и потоки денежных средств в операциях между членами Группы полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочернем обществе без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерним обществом, то она:

- Прекращает признание активов (включая гудвилл) и обязательств дочернего общества;
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтролирующей доли участия;
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- Признает справедливую стоимость оставшихся вложений;
- Признает любое превышение или дефицит в составе прибылей и убытков;
- Реклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибылей и убытков или нераспределенной прибыли, где необходимо, как если бы Группа непосредственно продала соответствующие активы или обязательства.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства предприятий Группы, выраженные на отчетную дату в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникшие в результате осуществления расчетов по данным операциям и при пересчете денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Официальные обменные курсы российского рубля к доллару США и евро на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года представлены ниже:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Доллар США	56,23	32,73
Евро	68,34	44,97

Денежные средства и их эквиваленты. К денежным средствам и их эквивалентам относятся наличные денежные средства, депозиты до востребования и краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Денежные потоки по инвестиционной и финансовой деятельности отражаются без учета налога на добавленную стоимость.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. Впоследствии дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

Авансы. Авансы отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма аванса за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой.

Основные средства. Объекты основных средств отражаются в отчетности по первоначальной стоимости.

В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж, удаление активов и восстановление занимаемого ими участка и капитализированные затраты по займам.

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Суммы прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в отчете о совокупном доходе.

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Амортизация объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования.

- Земля, здания и сооружения: 7 - 50 лет
- Подвижные составы: 20 - 28 лет

- Машины и оборудование: 4 - 20 лет
- Прочие:
- Транспорт: 3 - 10 лет
 - Офисное оборудование: 2 - 7 лет
 - Прочие основные средства: 2 - 25 лет

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Инвестиционная собственность. К инвестиционной собственности относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода, или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, или для той и другой цели, и при этом не используется самой Группой. Инвестиционная собственность представлена территорией парковки, гостиницей и площадями под сдачу в аренду на территории терминала, принадлежащего Группе, в аэропорту «Шереметьево».

Изначально инвестиционная собственность признается по стоимости приобретения (с включением расходов по сделке), а в дальнейшем она отражается в учете по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация объектов инвестиционной собственности рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования. Срок полезного использования инвестиционной собственности составляет 50 лет.

Для целей представления раскрытия, инвестиционная собственность переоценивается по справедливой стоимости с учетом рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной собственности – это сумма, на которую можно обменять эту собственность при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе.

«Независимый продавец» не является продавцом, вынужденным осуществить сделку по любой цене. Наилучшим индикатором справедливой стоимости является текущая цена на активном рынке для аналогичной собственности, имеющей такое же местоположение и состояние. В отсутствие текущих цен на активном рынке для аналогичной собственности, Группа использует информацию из различных источников, в том числе:

- (a) текущие цены на активном рынке для собственности, имеющей другой характер, состояние или местонахождение, скорректированные с учетом указанных отличий;
- (b) недавние цены на аналогичную собственность на менее активных рынках, скорректированные для отражения изменений экономических условий с даты совершения сделок, заключенных по этим ценам;
- (c) прогнозы дисконтируемых потоков денежных средств на основе достоверной оценки будущих потоков денежных средств, подкрепленные условиями действующих договоров аренды и прочих договоров и (по возможности) внешней информацией, включая текущие рыночные ставки аренды для аналогичной собственности в схожем местонахождении и состоянии, а также на основе ставок дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку неопределенности в отношении величины и временных сроков денежных потоков.

Справедливая стоимость инвестиционной собственности отражает, среди прочего, доход от текущих договоров аренды и предположительный доход от будущих договоров аренды в разрезе текущих рыночных условий. Справедливая стоимость отражает, на аналогичной основе, любые оттоки денежных средств, ожидаемые в отношении собственности. Справедливая стоимость инвестиционной собственности не включает prepaid или accrued доходы по операционной аренде, которая признается в качестве отдельного обязательства или актива в финансовой отчетности.

Рыночная стоимость для оценки инвестиционной собственности Группы определяется на основе отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки собственности аналогичного типа и место положения.

Полученный арендный доход отражается в составе операционной прибыли в отчете о совокупном доходе.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

Нематериальные активы. Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Последующие затраты капитализируются только тогда, когда они увеличивают будущие экономические выгоды, которые могут быть получены от актива, к которому они относятся. Все прочие расходы признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Амортизационные отчисления рассчитываются исходя из стоимости актива или иной суммы, замещающей стоимость актива, за вычетом его остаточной стоимости.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам начисляются с момента их готовности к использованию и отражаются в составе прибылей или убытков с использованием линейного метода в течение срока их полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Программное обеспечение: 2 – 10 лет
- Лицензии и сертификаты: 2 - 5 лет
- Торговые марки, патенты и прочие права: 2 - 5 лет
- Интернет-сайт: 3 - 5 лет

Финансовая аренда. Если Группа является арендатором по договору аренды, по которому практически все риски и выгоды, связанные с владением, переданы Группе, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из справедливой стоимости предмета аренды и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между погашаемой суммой обязательства и финансовыми расходами таким образом, чтобы получить постоянную ставку на остаток обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включены в состав заемных средств. Процентные расходы отражаются в отчете о совокупном доходе в течение срока аренды с использованием метода эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение наименьшего из срока их полезного срока службы и срока аренды, если у Группы есть достаточные доказательства, что она приобретет право собственности на актив после истечения договора аренды.

Операционная аренда. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу всех рисков и выгод, связанные с правом собственности от арендодателя к Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Сроком аренды считается неаннулируемый период, на который арендодатель заключил договор аренды и дополнительные сроки, на которые арендодатель имеет право продлить аренду с или без дополнительной оплаты, в случаях, когда по состоянию на начало срока аренды имеется достаточные доказательства того, что арендодатель намерен воспользоваться этим правом.

Товарно-материальные запасы. Запасы оцениваются по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Стоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости.

Обесценение финансовых активов. Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов на каждую отчетную дату. Финансовый актив обесценивается, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые бы Группа не рассматривала в других обстоятельствах, свидетельства того, что должник или эмитент может стать банкротом, неблагоприятные изменения в платежном статусе заемщиков или эмитентов, экономические условия, связанных с дефолтом или исчезновением активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, при инвестировании в акции, значительное или длительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее фактической стоимости является объективным свидетельством обесценения инвестиции.

Убыток от обесценения в отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке по данному инструменту. Убытки признаются в составе прибыли или убытка и отражаются в составе резерва под обесценение задолженности. Проценты на обесценившиеся активы продолжают начисляться путем снижения дисконта. Если последующее событие вызывает снижение размера убытка от обесценения, такое снижение размера убытка от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток.

Обесценение нефинансовых активов. Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Если такие признаки существуют, то возмещаемая стоимость актива подлежит оценке. Для нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая величина рассчитывается на каждую отчетную дату.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка.

Убытки от обесценения, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков их снижения или прекращения. Убыток от обесценения восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только до размера балансовой стоимости актива, не превышающей балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, как если бы убыток от обесценения не был признан.

Вознаграждения работникам. Заработная плата, взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные пособия начисляются в отчетном периоде, в котором были выполнены работы сотрудниками Группы, определяющие различные типы вознаграждения.

Группа также осуществляет платежи в негосударственный пенсионный фонд в пользу ключевых сотрудников руководства. Поскольку программа является планом с фиксированными взносами, соответствующий расход признается в составе прибыли или убытков по мере их возникновения.

Акционерный капитал. Номинальная стоимость акций участников Группе классифицируется как акционерный капитал.

Дивиденды. Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только если они были объявлены (одобрены акционерами) до или в конце отчетного периода. Информация о дивидендах раскрывается, если они объявлены после окончания отчетного периода, но до утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные контракты, обязывающие Группу осуществлять определенные платежи по возмещению владельцу гарантии потерь, понесенных в случае, если дебитор не смог осуществить платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, которая обычно подтверждается суммой полученных платежей. Данная сумма амортизируется по методу равномерного списания в течение срока действия договора гарантии. В конце каждого отчетного периода, гарантии оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания, и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для погашения обязательства на конец отчетного периода.

Займы. Займы первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах займы отражаются по амортизированной стоимости; разница между выручкой (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается в отчете о совокупном доходе в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Вознаграждения, выплачиваемые за открытие кредитных линий, признаются как расходы на получение финансирования в той мере, в какой существует вероятность, что часть или вся кредитная линия будет использована. В этом случае, вознаграждение откладывается до момента использования кредитной линии. В случае отсутствия доказательств существования вероятности того, что часть или вся кредитная линия будет использована, вознаграждение капитализируется как предоплата за услуги по предоставлению линии и амортизируется в течение срока действия кредитной линии, к которой он относится.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует значительного времени для подготовки к использованию по назначению или к продаже, капитализируются как часть стоимости соответствующих активов. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в периоде их возникновения. Затраты по займам состоят из процентов и прочих затрат, понесенных компанией в связи с получением заемных средств.

Резервы. Резерв признается, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло правовое или конструктивное обязательство, которое можно надежно оценить, и существует вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для погашения обязательства. В случае существования целого ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов должна определяться для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока в отношении любого одного элемента, включенного в тот же класс обязательств, может быть незначительной.

Если Группа предполагает, что некоторые или все резервы будут возмещены, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только в случае, если получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному обязательству. Амортизация дисконта признается в качестве финансовых расходов.

Выручка. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения и представляет собой суммы к получению за товары и услуги, предоставляемые в ходе своей обычной деятельности, за вычетом скидок, НДС и других налогов, связанных с продажей.

Выручка от продажи железнодорожных билетов, признается на момент проезда. Сдача недвижимости в аренду признается равномерно линейным методом в течение срока действия аренды.

Процентный доход начисляется пропорционально в соответствии с условиями финансирования с использованием эффективной процентной ставки.

Социальные расходы. В той мере, в которой, взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не только сотрудников Группы, социальные расходы признаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Финансовые доходы и расходы. В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, эффект от дисконтирования финансовых инструментов, а также прибыль от пересчета иностранной валюты. Процентный доход признается по мере начисления в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, финансовой аренде, убытки от пересчета иностранной валюты, эффект дисконтирования финансовых инструментов и убытки от обесценения финансовых активов, кроме торговой дебиторской задолженности. Затраты по займам, непосредственно не связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Курсовые разницы отражаются в нетто-величине как финансовый доход или расход в зависимости от того положительные они или отрицательные.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российской Федерации. Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога, и отражается в отчете о совокупном доходе за исключением случаев, когда он относится к статьям, признанным в составе капитала в том же или другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой ожидаемую сумму налога к оплате или возмещению, исходя из налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, кроме налога на прибыль, включаются в состав себестоимости реализованной продукции или административных и коммерческих расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с первоначальным исключением признания, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по любым операциям, кроме объединения компаний, если такие операции при первоначальном признании не влияют ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не вычитается для целей налогообложения. Балансовая стоимость отложенного налога рассчитывается на основе налоговых ставок, которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы подлежат восстановлению или отложенные налоговые убытки используются, на основе налоговых ставок, которые действуют или по существу приняты на отчетную дату. Отложенные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам и отложенным налоговым убыткам, признаются лишь в той мере, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой отчисления могут быть использованы.

Руководство оценивает неопределенные налоговые позиции Группы на каждую отчетную дату. Обязательства признаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основываясь на своей трактовке налогового законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату, или других имеющихся судебных или иных решениях), скорее всего, приведет к дополнительным налоговым начислениям, если эти позиции оспорены налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и другим, налогам, отличным от налога на прибыль, признаются на основании наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату.

Отчетность по сегментам. Операционные сегменты отражаются в отчетности в соответствии с управленческой отчетностью, предоставляемой руководству Группы, ответственному за принятие ключевых решений. Группа определила, что руководство Группы, ответственное за принятие ключевых решений, включает в себя Генерального директора, Финансового директора и Управляющего директора (СОО). Группа определила два отчетных сегмента: железнодорожные перевозки, а также прочие операции (включая аренду и предоставление рекламных и других услуг).

Примечание 4. Новые стандарты и интерпретации

В данной финансовой отчетности была принята одна новая интерпретация и несколько поправок, которые вступили в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2014 года или после этой даты. Характер и влияние новой интерпретации и каждой из поправок, принятых Группой, подробно рассматривается ниже:

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные компании (Выпущены в октябре 2012 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты)

Поправки вводят/вносят исключение в отношении требований МСФО (IFRS) 10 по консолидации, в соответствии с которым инвестиционные компании должны оценивать определенные дочерние компании по справедливой стоимости через прибыли или убытки, а не консолидировать их. В поправках содержатся также требования к раскрытию информации для инвестиционных компаний.

Группа ожидает, что применение поправок к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 32 - «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»
(Выпущены в декабре 2011 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты)

Поправки к МСФО (IAS) 32 разъясняют значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных расчетов.

Группа ожидает, что применение поправок к МСФО (IAS) 32 не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования
(Выпущены в июне 2013 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты)

Целью поправок к МСФО (IAS) 39 является освобождение от необходимости прекращения учета хеджирования по МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 в обстоятельствах, когда инструмент хеджирования должен пройти процесс новации через центрального контрагента вследствие влияния закона или нормативных актов.

Группа не заключала сделок по новации производных инструментов. Группа ожидает, что применение поправок к МСФО (IAS) 39 не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 - Специальные сборы
(Выпущено в мае 2013 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты)

В разъяснении предоставляется дополнительная информация по учету обязательств по уплате дополнительных специальных сборов, которые не являются налогом на прибыль. В нем разъясняется, что событие, влекущее за собой исполнение обязательств по уплате специальных сборов, – это событие, предусмотренное законодательством конкретной юрисдикции, вследствие наступления которого возникает необходимость по уплате таких сборов. Обязательство по сборам признается в финансовой отчетности по мере наступления события, предусмотренного законодательством конкретной юрисдикции.

Группа не является плательщиком существенных дополнительных специальных сборов и не ожидает, что применение разъяснения окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»
(Выпущены в мае 2013 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты)

Поправки к МСФО (IAS) 36 убирают требование раскрытия возмещаемой стоимости актива (или единицы, генерирующей денежные средства), если не было обесценения или восстановления ранее признанного обесценения в течение периода. Поправки также представляют дополнительные требования по раскрытиям возмещаемой стоимости обесценившихся активов, если эта стоимость определяется как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу.

В результате применения поправок к МСФО (IAS) 36 были сделаны дополнительные раскрытия касательно восстановительной стоимости, в случае признания обесценения Группой.

Если иное не указано выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечание 5. Изменения в представлении информации о выданных авансах под приобретение основных средств

Начиная с отчетности за 2014 год, Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении существенные суммы авансов под приобретение основных средств – 2-х этажных электропоездов (прим. 9) в качестве отдельной строки в консолидированном отчете о финансовом положении, поскольку это обеспечивает надежную и более уместную информацию.

В следующей таблице показано влияние вышеперечисленных корректировок на статьи консолидированного отчета о финансовом положении за 2013 год.

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2013 года		
	До коррек- тировки	Сумма коррек- тировки	После коррек- тировки
Активы:			
Основные средства	6 397 216	-	3 845 230
Авансы, выданные на приобретение 2-х этажных подвижных составов	-	2 551 986	2 551 986

Примечание 6. Информация по сегментам

Генеральный директор (CEO), финансовый директор (CFO) и управляющий директор (COO) Компании анализируют информацию по направлениям деятельности в разрезе следующих операционных сегментов:

- Сегмент «Перевозка пассажиров» включает железнодорожные перевозки до терминала аэропортов и региональные интермодальные перевозки, охватывает более 90 процентов деятельности Группы;
- Сегмент «Прочие операции» представляет собой деятельность, связанную со сдачей недвижимости в аренду, рекламными и прочими услугами.

Выручка по внешним контрагентам составляет более 90 процентов общего объема выручки.

Услуги пассажирских перевозок являются основными операциями Группы. Активы и обязательства, относящиеся к перевозке пассажиров, превышают 90 процентов от общей суммы активов Группы по состоянию на отчетную дату.

У Группы нет ни одного крупного внешнего покупателя, операции с которыми превышают 10 процентов от общего объема выручки Группы.

Группа не раскрывает отдельно информацию по сегменту «Прочие операции».

Примечание 7. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем или если одна сторона имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние на нее или совместно контролировать другую сторону при принятии финансовых и операционных решений. При рассмотрении любой операции, потенциально вовлекающей связанную сторону, основное внимание уделяется содержанию отношений, а не правовой форме. Все операции со связанными сторонами проведены на рыночных условиях.

Остатки по операциям Группы с акционерами представлены ниже:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Дебиторская задолженность	397 264	383 618
Кредиторская задолженность	3 397	21 317

Остатки по операциям Группы с прочими связанными сторонами представлены ниже:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Дебиторская задолженность	55 589	40 237
Кредиторская задолженность	37	3 962

ООО «Аэроэкспресс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Информация о выручке и закупках Группы с акционерами представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Выручка	426 760	89 252
Закупки	542 610	518 063

Информация о выручке и закупках Группы у прочих связанных сторон представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Выручка	220 903	128 618
<i>Закупки от связанных сторон</i>		
Закупки	179 535	130 726
Расходы по процентам	1 666	2 998

Информация по займам, полученным от прочих связанных сторон, представлена ниже. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года займы представляют собой задолженность по договорам финансового лизинга:

	За год, закончившийся 31 декабря 2014	За год, закончившийся 31 декабря 2013
Остаток на начало периода	28 795	991 477
Погашение/уступка	(18 699)	(962 682)
Остаток на конец периода	10 096	28 795

Ключевые сотрудники Группы. Ключевые сотрудники Группы включают генерального директора, управляющего директора, заместителей генерального директора, главного бухгалтера и руководителей департаментов Группы. Компенсация ключевым сотрудникам выплачивается за их работу на руководящих должностях в размере полных ставок. Компенсация включает предусмотренную контрактом заработную плату и премии.

Сумма вознаграждения, выплаченная ключевым сотрудникам Группы за 2014 год, составила 123 147 тыс. руб. (за 2013 год: 126 609 тыс. руб.).

ООО «Аэроэкспресс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Примечание 8. Основные средства

<i>Первоначальная стоимость</i>	Земля, здания и сооружения	Подвижные составы	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Начальное сальдо на 31 декабря 2013	1 878 582	1 968 649	782 674	153 482	124 442	4 907 829
Поступление	-	-	-	218 257	-	218 257
Передача	-	-	53 560	(62 974)	9 414	-
Капитализированные расходы на приобретение подвижных составов	-	-	-	302 941	-	302 941
Реклассификация в / из запасов	2 623	-	(846)	(26 401)	(15 769)	(40 393)
Реклассификация в инвестиционную собственность	(3 898)	-	(598)	-	-	(4 496)
Выбытие	(1 995)	-	(12 045)	(11 172)	(2 417)	(27 629)
Конечное сальдо на 31 декабря 2014	1 875 312	1 968 649	822 745	574 133	115 670	5 356 509
Накопленная амортизация (включая убыток от обесценения)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2013	(220 046)	(458 568)	(322 280)	-	(61 705)	(1 062 599)
Амортизация за период	(43 139)	(115 237)	(151 427)	-	(16 503)	(326 306)
Выбытие	837	-	8 767	-	1 802	11 406
Конечное сальдо на 31 декабря 2014	(262 348)	(573 805)	(464 940)	-	(76 406)	(1 377 499)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013	1 658 536	1 510 081	460 394	153 482	62 737	3 845 230
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014	1 612 964	1 394 844	357 805	574 133	39 264	3 979 010

ООО «Аэроэкспресс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

<i>Первоначальная стоимость</i>	<i>Земля здания и сооружения</i>	<i>Подвижные составы</i>	<i>Машины и оборудование</i>	<i>Незавершенное строительство</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Начальное сальдо на 31 декабря 2012	1 858 786	1 973 770	773 431	392 738	117 822	5 116 547
Поступление	-	-	-	165 320	-	165 320
Передача	1 144	(5 121)	145 096	(159 398)	18 279	-
Капитализированные расходы на приобретение подвижных составов	-	-	-	58 255	-	58 255
Реклассификация во прочие внеоборотные активы	-	-	-	(196 178)	-	(196 178)
Реклассификация в / (из) запасов	-	-	-	(6 871)	13 870	6 999
Реклассификация в инвестиционную собственность	19 708	-	(62 092)	-	-	(42 384)
Выбытие	(1 056)	-	(73 761)	(100 384)	(25 529)	(200 730)
Конечное сальдо на 31 декабря 2013	1 878 582	1 968 649	782 674	153 482	124 442	4 907 829
Накопленная амортизация (включая убыток от обесценения)						
Начальное сальдо на 31 декабря 2012	(169 578)	(344 174)	(213 524)	(38 617)	(62 513)	(828 406)
Амортизация за период	(50 670)	(114 394)	(138 395)	-	(19 436)	(322 895)
Выбытие	202	-	29 639	38 617	20 244	88 702
Конечное сальдо на 31 декабря 2013	(220 046)	(458 568)	(322 280)	-	(61 705)	(1 062 599)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012	1 689 208	1 629 596	559 907	354 121	55 309	4 288 141
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013	1 658 536	1 510 081	460 394	153 482	62 737	3 845 230

Расшифровка величины незавершенного строительства представлена ниже:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Приобретение подвижного состава		
Штадлер Буснанг АГ		
Капитализированные консультационные и юридические услуги	174 347	44 748
Капитализированные проценты по кредиту «Газпромбанк Швейцария»	186 849	13 507
Итого	361 196	58 255
Строительство железнодорожного терминала в аэропорту Домодедово	42 460	33 012
Модернизация ремонтного депо Белорусского вокзала	70 819	10 355
Программно-аппаратные комплексы и инфраструктура IT	31 522	5 424
Прочие объекты незавершенного строительства	68 136	46 436
Итого объекты незавершенного строительства	574 133	153 482

Прочие основные средства включают в себя транспортные средства, компьютеры, офисную технику и прочее оборудование.

Основные средства в финансовой аренде. Группа арендует земельные участки и подвижные составы по ряду договоров финансовой аренды. В конце каждого из договоров Группа имеет возможность приобрести оборудование по льготной цене. Арендованное оборудование находится в залоге в качестве обеспечения обязательств по аренде.

ООО «Аэроэкспресс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Подвижной состав	1 861 976	(517 968)	1 344 008
Земля	52 303	-	52 303
Итого на 31 декабря 2014 года	1 914 279	(517 968)	1 396 311

	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Подвижной состав	1 861 976	(423 716)	1 438 260
Земля	52 303	-	52 303
Итого на 31 декабря 2013 года	1 914 279	(423 716)	1 490 563

Общими условиями договоров финансовой аренды, где Группа выступает в качестве арендатора, являются:

- выкуп арендованного подвижного состава предполагается после выполнения всех обязательств по договору;
- предметом договоров являются подвижные составы, предоставленные Группе для оказания услуг по железнодорожным перевозкам;
- срок соглашений составляет 4-7 лет для подвижных составов и 10-11 лет для земельных участков;
- лизинговые платежи рассчитываются с использованием метода эффективной процентной ставки (1,39% - 9,12%);
- валютой договоров аренды является российский рубль

Обязательства по операционной аренде. Группа арендует подвижные составы и помещения на условиях неаннулируемой операционной аренды. Будущие совокупные минимальные арендные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составляют:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Менее одного года	45 209	110 294
От одного года до пяти лет	165 379	106 046
Свыше пяти лет	175 358	186
Итого	385 946	216 526

Примечание 9. Авансы, выданные на приобретение 2-х этажных подвижных составов

Информация об авансах под приобретение двухэтажного подвижного состава и общая величина расходов по проекту представлена ниже:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Приобретение подвижного состава		
Штадлер Буснанг АГ		
Авансы под приобретение основных средств – 2-х этажных электропоездов		
Предоплата за поставку 2-х этажных подвижных составов	3 047 006	2 551 986
Обеспечительный платеж по договору лизинга «ГПБ Аэролизинг»	503 667	-
Итого авансов, выданных на приобретение 2-х этажных подвижных составов	3 550 673	2 551 986
Капитализированные консультационные и юридические услуги (прим. 8)	174 347	44 748
Капитализированные проценты по кредиту «Газпромбанк Швейцария» (прим. 8)	186 849	13 507
Итого расходов по проекту	3 911 869	2 610 241

ООО «Аэроэкспресс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28 мая 2013 года Группа подписала контракт на разработку и поставку электропоездов для пригородных перевозок с Штадлер Буснанг АГ. По контракту Штадлер Буснанг АГ будет разрабатывать и поставлять 16 составов, состоящих из четырех двухэтажных вагонов и 9 составов состоящих из шести двухэтажных вагонов в течение 2014-2016 годов. Общая стоимость контракта составляет 381 300 тыс. евро без НДС. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа осуществила предоплату в сумме 3 047 006 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2013 суммы предоплаты 2 551 986 тыс. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2014 капитализированные затраты на подвижной состав включают в себя:

консультационные и юридические услуги, связанные с договором с Штадлер Буснанг АГ в сумме 174 347 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2013: 44 748 тыс. руб.)

процентные расходы по кредиту, полученному от ООО «Газпромбанк» (Швейцария) (прим. 19) в размере 186 849 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2013: 13 507 тыс. руб.).

В декабре 2013 года Группа заключила договор лизинга с ООО «ГПБ Аэролизинг», сроком до 2028 года. В 2015 году контракт на разработку и поставку электропоездов для обеспечения пригородных перевозок со Штадлер Буснанг АГ будет уступлен ООО «ГПБ Аэролизинг» (прим. 28). В течение 2014 года Группа сделала гарантийные платежи по договору лизинга с ООО «ГПБ Аэролизинг» в размере 503 667 тыс. руб. не включая НДС.

В 2013 году Группа получила банковские гарантии от Банка кантона Цюриха в целях обеспечения возврата авансовых платежей, которые Группа выплатила Штадлер Буснанг АГ в соответствии с контрактом на поставку электропоездов. Объем банковских гарантий составляет 49 575 тыс. евро или 3 388 089 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2014 года. Эти банковские гарантии вступили в силу с момента, когда авансы были выплачены и срок их действия заканчивается 6 июля 2016 года. Условием предоставления гарантий являются непоставки или поставки с нарушением условий контракта.

Примечание 10. Инвестиционная собственность

	За год закончившийся 31 декабря 2014	За год закончившийся 31 декабря 2013
<i>Первоначальная стоимость</i>		
Начальное сальдо на 1 января	1 481 740	1 439 770
Реклассификация из основных средств	4 496	42 384
Выбытие	(1 611)	(414)
Конечное сальдо на 31 декабря	1 484 625	1 481 740
<i>Накопленная амортизация</i>		
Начальное сальдо на 1 января	(179 680)	(137 371)
Амортизация за период	(32 192)	(42 309)
Конечное сальдо на 31 декабря	(211 872)	(179 680)
Остаточная стоимость на 31 декабря	1 272 753	1 302 060

Инвестиционная собственность включает парковку, гостиницу и помещения, расположенные в терминале Шереметьево, для сдачи в аренду общей площадью 23 401 квадратных метров. Помещения, расположенные в терминале Шереметьево, включают помещения, сдаваемые в аренду и помещения, используемые непосредственно Группой.

Инвестиционная собственность Группы учитывается по стоимости приобретения. Справедливая стоимость инвестиционной собственности составила 1 404 543 тыс. руб. на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013: 1 499 145 тыс. руб.).

Оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности была проведена на основании данных для методики оценки Уровня 3. В таблице ниже приведена методика и существенные допущения, используемые при оценке справедливой стоимости инвестиционной собственности, а также существенные ненаблюдаемые рыночные данные:

Методика оценки	Существенные допущения (ненаблюдаемые рыночные данные)	Соотношение методики оценки и существенных допущений
Дисконтированные денежные потоки: в модели рассматривается текущая стоимость чистых денежных потоков, генерируемых имуществом, с учетом ожидаемых темпов роста арендных доходов и процента загрузки. Ожидаемый чистый денежный поток дисконтируется с использованием скорректированной с учетом риска ставки дисконтирования. Среди прочих факторов ставка дисконтирования учитывает качество здания и его расположение, платежеспособность арендаторов и условия договоров аренды.	• Процент загрузки (95.4%). • Скорректированная с учетом риска ставка дисконтирования (14%). • Ставка капитализации (10.3%) • Ожидаемый долгосрочный темп роста (3.7%).	Справедливая стоимость увеличится / (уменьшится) если: • ожидаемый рост на рынке аренды будет расти / (снижаться); • процент загрузки будет расти (снижаться); • Скорректированная с учетом риска ставка дисконтирования будет расти (снижаться)

Обязательства по операционной аренде. Группа сдает в аренду инвестиционную собственность по неаннулируемым договорам операционной аренды. Общая сумма будущих минимальных арендных платежей по неаннулируемой операционной аренды представлена ниже:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Менее одного года	168 562	156 857
От одного года до пяти лет	387 352	263 273
Свыше пяти лет	165 226	49 845
Итого	721 140	469 975

Примечание 11. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Товарные знаки патенты и другие права	Расходы на веб-сайт	Итого
Первоначальная стоимость				
Начальное сальдо на 31 декабря 2013	78 264	5 771	374	84 409
Поступление	135 081	441	-	135 522
Выбытие	-	(1 571)	-	(1 571)
Конечное сальдо на 31 декабря 2014	213 345	4 641	374	218 360
Накопленная амортизация				
Начальное сальдо на 31 декабря 2013	(35 648)	(635)	(400)	(36 683)
Амортизация за период	(24 276)	(587)	-	(24 863)
Выбытие	-	454	26	480
Конечное сальдо на 31 декабря 2014	(59 924)	(768)	(374)	(61 066)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013	42 616	5 136	(26)	47 726
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014	153 421	3 873	-	157 294

ООО «Аэроэкспресс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

<i>Первоначальная стоимость</i>	Программное обеспечение	Лицензии и сертификаты	Товарные знаки патенты и другие права	Расходы на веб-сайт	Итого
Начальное сальдо на 31 декабря 2012	35 558	86	1 675	374	37 693
Поступление	42 706	-	4 096	-	46 802
Выбытие	-	(86)	-	-	(86)
Конечное сальдо на 31 декабря 2013	78 264	-	5 771	374	84 409
<i>Накопленная амортизация</i>					
Начальное сальдо на 31 декабря 2012	(10 924)	(66)	(219)	(362)	(11 571)
Амортизация за период	(24 724)	-	(416)	(38)	(25 178)
Выбытие	-	66	-	-	66
Конечное сальдо на 31 декабря 2013	(35 648)	-	(635)	(400)	(36 683)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012	24 634	20	1 456	12	26 122
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013	42 616	-	5 136	(26)	47 726

Увеличение программного обеспечения в течение отчетного периода связано с комплексной автоматизацией бизнес-процессов Группы и внедрением системы планирования ресурсов предприятия Oracle.

Примечание 12. Прочие внеоборотные активы

По состоянию на 31 декабря 2014 года, прочие внеоборотные активы включают в себя дебиторскую задолженность за принятые работы по реконструкции и ремонту депо в Москве арендованного у ОАО «Российские железные дороги», которая будет возмещена арендодателем в сумме 325 093 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2013 года 323 463 тыс. руб.).

Примечание 13. Запасы

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Сырье и материалы	68 996	73 218
Рабочая одежда	13 553	19 318
Запасы предназначенные для продажи	1 860	16 420
Строительные материалы	10 839	15 875
Запасные части	519	351
Прочие запасы	36 128	19 176
Резерв под обесценение запасов	(3 870)	(11 081)
Итого запасы	128 025	133 277

Движение резерва под обесценение запасов представлено ниже:

	За год закончившийся 31 декабря 2014	За год закончившийся 31 декабря 2013
Резерв под обесценение запасов по состоянию на 1 января	11 081	13 731
Начислено за период (прим. 23)	3 870	11 081
Списание запасов	(11 081)	(13 731)
Резерв под обесценение запасов по состоянию на 31 декабря	3 870	11 081

Примечание 14. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере: 20 845 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года 21 782 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года)	201 213	166 842
Итого финансовая дебиторская задолженность	201 213	166 842
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере: 1 692 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года 1 614 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года)	557 107	304 683
НДС к возмещению	146 184	15 484
Авансовые платежи по налогу на прибыль	33 867	26 023
Авансовые платежи по прочим налогам	-	11 798
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере: 11 385 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года 10 296 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года)	49 498	28 727
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	987 869	553 557

По состоянию на 31.12.2014 рост НДС к возмещению вызван отражением НДС по гарантийному платежу по договору лизинга с ООО «ГПБ Аэролизинг» в размере 90 660 тыс. руб.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности оценивался с учетом индивидуальной специфики покупателей, динамики платежей, последующей оплаты после отчетной даты, а также анализа прогноза будущих поступлений денежных средств. Руководство полагает, что предприятия Группы обеспечат ее собираемость денежными средствами или неденежными зачетами, а также, что балансовая сумма дебиторской задолженности близка к справедливой стоимости.

Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности представлено ниже:

	За год закончившийся 31 декабря 2014	За год закончившийся 31 декабря 2013
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 1 января	33 692	17 813
Начислено за период (прим. 26)	5 517	15 965
Использование резерва	(5 287)	(86)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря	33 922	33 692

Информация по концентрации кредитного риска представлена ниже:

	Сумма на 31.12.2014, тыс. руб.	% к итогу
Дебитор 1	70 403	35%
Дебитор 2	56 671	28%
Дебитор 3	32 587	16%
Дебитор 4	12 328	6%
Дебитор 5	8 691	4%
Прочие	20 534	10%
Итого:	201 213	100%

ООО «Аэроэкспресс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Сумма на 31.12.2013, тыс. руб.	% к итогу
Дебитор 1	53 095	32%
Дебитор 2	20 608	12%
Дебитор 3	4 362	3%
Дебитор 4	131	0%
Дебитор 5	50	0%
Прочие	88 596	53%
Итого:	166 842	100%

Примечание 15. Краткосрочные финансовые вложения

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Краткосрочные депозиты	-	200 000
Займы выданные	1 700	1 700
Итого прочие оборотные активы	1 700	201 700

Все займы, выданные Группой, номинированы в рублях. Процентная ставка по займам 12 процентов годовых.

Примечание 16. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Краткосрочные банковские депозиты (менее 3 месяцев)	335 100	164 000
Денежные средства на банковских счетах и в пути	45 175	22 860
Денежные средства в кассе	44 290	41 492
Итого денежные средства и их эквиваленты	424 565	228 352

Денежные средства и их эквиваленты размещены в ряде кредитных организаций, имеющих следующие рейтинги:

	%	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Банковские депозиты					
ЗАО «Миллениум банк»	9,5 – 10,5%	BB	Rus-Rating	199 800	-
ОАО «Банк ВТБ»	3,4 – 14,5%	Baa2	Moody's	135 300	164 000
Итого денежные эквиваленты				335 100	164 000
Денежные средства на банковских счетах					
Денежные средства в кассе	-	-	-	45 175	41 492
Денежные средства в пути	-	-	-	14 617	11 343
ОАО «Газпромбанк»		D-	Moody's	27 512	-
ОАО «Банк ВТБ»		D-	Moody's	1 480	6 140
ЗАО «ВТБ 24»		D-	Moody's	678	5 357
ЗАО «Миллениум банк»		BB	Rus-Rating	3	5
ОАО «Сбербанк России»		D+	Moody's	-	15
Итого денежные средства на банковских счетах				424 565	228 352

Примечание 17. Капитал

Уставный капитал. Уставный капитал Группы составляет 5 000 тыс. руб. Размер уставного капитала не изменился в течение отчетного периода.

По состоянию на 31 декабря 2014 года 50% акций Группы находились в залоге по кредитному соглашению с ОАО «Газпромбанк». Стоимость залога составила 2 500 тыс. руб.

Дивиденды. В соответствии с законодательством Российской Федерации, Группа распределяет прибыль в виде дивидендов на основании бухгалтерской отчетности по РСБУ. Прибыль к распределению по РСБУ составляет за 2013 год - 634 831 тыс. руб., за 2012 год - 441 573 тыс. руб.

В 2014 году Группа объявила и выплатила дивиденды в размере 158 708 тыс. руб. (сумма включает налог в размере 14 284 тыс. руб.) за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

В 2013 году Группа объявила и выплатила дивиденды в размере 110 393 тыс. руб. (сумма включает налог в размере 4 968 тыс. руб.) за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

Примечание 18. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год закончившийся 31 декабря 2014	За год закончившийся 31 декабря 2013
Текущий налог на прибыль	(370 449)	(235 786)
Отложенный налог на прибыль	(84 144)	(66 078)
Итого расходы по налогу на прибыль	(454 593)	(301 864)

В 2014 году для Группы действовала ставка налога на прибыль в размере 20 процентов (2013 год: 20 процентов).

Ниже представлена сверка теоретической и фактической суммы расходов по налогу на прибыль:

	За год закончившийся 31 декабря 2014	За год закончившийся 31 декабря 2013
Прибыль до налогообложения	2 250 534	1 192 320
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(450 107)	(238 614)
Расходы не учитываемые для целей налогообложения	(4 486)	(63 400)
Итого расходы по налогу на прибыль	(454 593)	(301 864)

Отложенный налог на прибыль. Различия в подходах между российским налоговым учетом и учетом для целей МСФО приводят к возникновению временных разниц между учетной стоимостью отдельных активов и обязательств для целей формирования финансовой отчетности с одной стороны, и для целей налогообложения по налогу на прибыль с другой. Ниже представлен налоговый эффект от изменения этих временных разниц, отраженный по ставке 20 процентов.

ООО «Аэроэкспресс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2014	Движение отраженное в прибылях и убытках	31 декабря 2013	Движение отраженное в прибылях и убытках	31 декабря 2012
Отложенные активы по налогу на прибыль					
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	6 774	36	6 738	3 211	3 527
Резерв по неиспользованным отпускам	7 972	746	7 226	247	6 979
Расходы будущих периодов	4 214	(516)	4 730	3 337	1 393
Обесценение запасов	477	(1 013)	1 490	(1 256)	2 746
Основные средства	2 333	(5 195)	7 528	(2 167)	9 695
Нематериальные активы	2 552	601	1 951	1 951	-
Итого отложенные активы по налогу на прибыль	24 322	(5 341)	29 663	5 323	24 340
Отложенные обязательства по налогу на прибыль					
Финансовая аренда	(202 971)	(56 793)	(146 178)	(44 787)	(101 391)
Основные средства	(108 234)	(23 001)	(85 233)	(21 308)	(63 925)
Займы	(4 790)	991	(5 781)	(5 306)	(475)
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль	(315 995)	(78 803)	(237 192)	(71 401)	(165 791)
Итого чистые налоговые (обязательства)/активы	(291 673)	(84 144)	(207 529)	(66 078)	(141 451)

Группа не имела существенных непризнанных отложенных налоговых обязательств в отношении налогооблагаемых временных разниц по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

Примечание 19. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства
Долгосрочные заемные средства

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Облигации	Рубли	11%	2017	3 051 813	3 051 219
ООО «Газпромбанк» (Швейцария)	Рубли	8,92%	2028	1 982 950	1 979 424
ОАО «Газпромбанк»	Рубли	9,96%	2022	647 289	646 451
Обязательства по финансовой аренде	Рубли	3,83% - 25,32%	2014-2057	259 629	734 819
Итого				5 941 681	6 411 913
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде				(68 885)	(474 004)
Итого долгосрочные заемные средства				5 872 796	5 937 909

Краткосрочные заемные средства

	Валюта	31 декабря 2014	31 декабря 2013
ОАО «Газпромбанк»	Рубли	250 000	-
Проценты к уплате	Рубли	205 080	166 002
Краткосрочная часть финансовой аренды	Рубли	68 885	474 004
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		523 965	640 006

Выпуск облигаций. В январе 2012 года Группа разместила документарные неконвертируемые

ООО «Аэроэкспресс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

процентные облигации серией 01. номинальной стоимостью 3 053 000 тыс. руб. Сроком погашения является период 1 820 дней, процентная ставка составляет 11 процентов. Средства, полученные от операции, будут использованы для финансирования операционной деятельности Группы и для рефинансирования текущих кредитов и займов.

Кредит полученный от ООО «Газпромбанк» (Швейцария). В 2013 году Группа получила заемные средства от ООО «Газпромбанк» (Швейцария) в размере 2 000 000 тыс. руб. для финансирования 12 процентов от общей суммы контракта на разработку и поставку электропоездов для оказания услуг по пассажирской перевозке с Штадлер Буснанг АГ (см. прим. 19). Погашение кредита начнется в 2016 году.

Кредит полученный от ОАО «Газпромбанк». В 2013 году Группа получила заемные средства от ОАО «Газпромбанк» на сумму 653 000 тыс. руб. для погашения займа от ОАО «ВТБ Банк». Погашение кредита начнется в 2017 году.

Кредитная линия от ОАО «Газпромбанк». В 2013 году Группа открыла кредитную линию в ОАО «Газпромбанк» в размере 500 000 тыс. руб. для финансирования лизинговых и налоговых платежей по контракту с ООО «ГПБ Аэролизинг» (см. прим. 9). По состоянию на 31 декабря 2014 компания получила финансирование по кредитной линии в размере 250 000 тыс. руб.

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров. Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года Группа соблюдала все ограничительные условия кредитных договоров.

Анализ заемных средств по срокам погашения:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
От одного года до двух лет	152 932	70 071
От двух до трех лет	3 402 372	152 932
От трех до четырех лет	276 230	3 401 779
От четырех до пяти лет	276 255	276 230
Более пяти лет	1 765 007	2 036 897
Итого	5 872 796	5 937 909

По состоянию на 31 декабря 2014 кредит на сумму 2 000 000 тыс. руб. обеспечен залогом акций (см. прим. 17) (31 декабря 2013 года: залогов предоставлено не было).

Эффективная процентная ставка. Эффективная процентная ставка представляет собой рыночную ставку на дату предоставления займов с фиксированной ставкой и текущую рыночную ставку для займов с плавающей ставкой. Группа не прибегала к использованию хеджирования в отношении риска изменения процентной ставки.

Обязательства по финансовой аренде. Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды, включая проценты к уплате, и их дисконтированная стоимость представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Менее 1 года	100 987	506 890
От 1 до 5 лет	178 593	324 870
Более 5 лет	78 043	81 598
Итого	357 623	913 358

Проценты к уплате на 31 декабря

	2014	2013
Менее 1 года	32 102	32 886
От 1 до 5 лет	32 448	109 409
Более 5 лет	33 444	36 244
Итого	97 994	178 539

Обязательства к уплате на 31 декабря

	2014	2013
Менее 1 года	68 885	474 004
От 1 до 5 лет	146 145	215 460
Более 5 лет	44 599	45 355

ООО «Аэроэкспресс»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Итого	259 629	734 819
--------------	----------------	----------------

Примечание 20. Кредиторская задолженность и начисления

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	230 249	168 315
Резерв по неиспользованным отпускам (прим. 25)	39 874	36 130
Задолженность перед персоналом	89	114
Прочая кредиторская задолженность	13 891	573
Итого финансовая кредиторская задолженность	284 103	205 132
Авансы полученные	42 267	34 343
Итого кредиторская задолженность и начисления	326 370	239 475

Вся кредиторская задолженность и начисленные обязательства выражены в Российских рублях.

Примечание 21. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
НДС	138 117	125 918
Налог на имущество	16 932	18 324
Страховые взносы	12 792	10 962
Прочие налоги	139	80
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	167 980	155 284

Примечание 22. Доходы от текущей деятельности

	За год закончившийся 31 декабря 2014	За год закончившийся 31 декабря 2013
Выручка от оказания услуг по перевозке пассажиров	5 682 803	4 813 982
Выручка от сдачи в аренду	323 333	306 670
Выручка от рекламы	197 045	141 862
Услуги по ремонту и обслуживанию электропоездов	62 864	615
Прочая выручка	45 861	35 662
Итого выручка	6 311 906	5 298 791

Примечание 23. Расходы по текущей деятельности

	За год закончившийся 31 декабря 2014	За год закончившийся 31 декабря 2013
Расходы на персонал (включая страховые взносы)	702 921	630 311
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	657 703	529 148
Амортизация основных средств	351 456	350 579
Расходы на аренду	299 759	301 312
Агентские расходы по рекламе	166 248	95 509
Расходы на охрану	193 922	185 756
Расходы на уборку	102 349	90 170
Агентское вознаграждение по продаже билетов	70 705	68 188
Коммунальные расходы	43 046	38 721
Материалы	38 520	123 354
Расходы на связь	21 408	20 030
Резерв под обесценение запасов (прим. 13)	3 870	11 081
Прочие расходы	30 998	32 117
Итого расходы по текущей деятельности	2 682 905	2 476 276

Примечание 24. Административные и коммерческие расходы

	За год закончившийся 31 декабря 2014	За год закончившийся 31 декабря 2013
Расходы на персонал (включая страховые взносы)	352 170	328 729
Расходы на рекламу	240 083	261 720
Налог на имущество	71 561	77 496
Аудиторские и консалтинговые услуги	43 382	22 605
Расходы на аренду	40 770	43 947
Услуги банка	33 343	36 436
Амортизация основных средств и нематериальных активов	31 905	39 803
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	17 308	13 116
Расходы на связь	16 917	14 037
Расходы на программное обеспечение	14 134	3 657
Расходы на командировки	11 425	12 712
Материалы	9 327	32 550
Страхование	2 624	1 573
Прочие расходы	15 061	13 424
Итого административные и коммерческие расходы	900 010	901 805

Примечание 25. Расходы на персонал

Расходы на персонал, включенные в состав расходов по текущей деятельности, представлены ниже.

	За год закончившийся 31 декабря 2014	За год закончившийся 31 декабря 2013
Заработная плата	507 535	456 636
Страховые взносы	135 047	117 339
Резерв по отпускам	60 339	56 336
Итого расходы на персонал	702 921	630 311

Расходы на персонал, включенные в состав административных и коммерческих расходов,

ООО «Аэроэкспресс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

представлены ниже.

	За год закончившийся 31 декабря 2014	За год закончившийся 31 декабря 2013
Заработная плата	263 983	248 629
Страховые взносы	47 831	45 611
Резерв по отпускам	26 305	22 068
Медицинская страховка	11 698	8 214
Прочие расходы	2 353	4 207
Итого расходы на персонал	352 170	328 729

Рост расходов по заработной плате связан с индексацией заработной платы и наймом локомотивных бригад, обслуживающих поезда в состав собственного персонала Группы.

Расшифровка задолженности перед персоналом представлена ниже.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Заработная плата (прим. 20)	89	114
Страховые взносы (прим. 21)	12 792	10 962
Резерв по отпускам (прим. 20)	39 874	36 130
Итого кредиторская задолженность перед персоналом	52 755	47 206

Ниже представлены изменения резерва по отпускам:

	За год закончившийся 31 декабря 2014	За год закончившийся 31 декабря 2013
Начальное сальдо на 1 января	36 130	33 322
Выплачено персоналу	(89 515)	(77 449)
Поступление	93 259	80 257
Конечное сальдо на 31 декабря	39 874	36 130

Примечание 26. Прочие доходы / (расходы), нетто

	За год закончившийся 31 декабря 2014	За год закончившийся 31 декабря 2013
Прочие доходы		
Государственные субсидии	35 045	25 609
Прочие доходы	11 941	-
Итого	46 986	25 609
Прочие расходы		
Начисление невозмещаемого НДС	(24 682)	(40 957)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (прим. 14)	(5 517)	(15 965)
Убыток от выбытия прочих активов	(3 948)	(35 809)
Штрафы и пени	(1 660)	(380)
Убыток от выбытия основных средств	(1 141)	(90 515)
Прочие расходы	-	(8 454)
Итого	(36 948)	(192 080)
Итого прочие доходы / (расходы), нетто	10 038	(166 471)

Примечание 27. Финансовые расходы, нетто

	За год закончившийся 31 декабря 2014	За год закончившийся 31 декабря 2013
Расходы по процентам	(417 774)	(407 073)
Процентные расходы по финансовой аренде	(93 530)	(178 888)
прибыль/(убыток) от изменения курсов валют	614	(10 040)
Доходы по процентам	22 195	34 082
Итого финансовые расходы, нетто	(488 495)	(561 919)

Примечание 28. Договорные обязательства.

Обязательства по капитальным затратам. В 2013 году Группой был заключен договор разработки и поставки 118 вагонов электропоездов для пригородных пассажирских перевозок (далее – Договор поставки) между Группой, в качестве покупателя, и компанией Штадлер Буснанг АГ, в качестве поставщика. Общая цена Договора поставки составляет 381 300 тыс. евро, или 26 058 000 тыс. руб. по курсу на 31.12.2014 года (см. прим. 9).

В целях осуществления финансирования Договора поставки заключен договор финансовой аренды (лизинга) между ООО «Аэроэкспресс» и ООО «ГПБ-Аэролизинг» (сумма лизинговых платежей составляет 36,2 млрд. рублей).

В соответствии с условиями договора лизинга, необходимо заключение дополнительного соглашения к договору поставки электропоездов для пригородных пассажирских перевозок между Группой, компанией Штадлер Буснанг АГ, в качестве продавца, и ООО «ГПБ-Аэролизинг», в качестве покупателя предмета лизинга.

Для вступления в силу договора финансовой аренды (лизинга) с ООО «ГПБ Аэролизинг» необходимо заключение контракта на 15 лет с Правительствами города Москвы и Московской области (запланировано на май 2015 г.), гарантирующего сохранение транспортного обслуживания на маршрутах между вокзалами города Москвы и аэропортами московского авиационного узла.

По состоянию на 31 декабря 2014 года, контракт с Правительством города Москвы и Московской области не заключен, дополнительное соглашение о переуступке прав по договору поставки не подписано.

По состоянию на 31 декабря 2014 года, сумма выставленных Поставщиком, но не оплаченных Группой счетов на авансовые платежи за 2х этажные поезда, составила 68 881 тыс. евро или 4 707 327 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2014 года. Условиями договора предусмотрены штрафные санкции за просрочку авансовых платежей. На дату формирования отчетности штрафные санкции Поставщиком не выставлены. В случае предъявления штрафных санкций на 31 декабря 2014 их сумма составит 664 тыс. евро или 25 457 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2014 года.

Группа считает, что предпринимает все необходимые меры для минимизации возможного влияния негативных последствий несвоевременной оплаты на ее деятельность.

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы имеются договорные обязательства по строительству железнодорожного терминала в Домодедово. Общая стоимость проекта оценивается в 2 043 428 тыс. руб., завершить строительство объекта планируется в 2018 году.

Активы в залоге и ограниченные в использовании. По состоянию на 31 декабря 2014 Группа передала в залог недвижимое имущество на общую сумму 2 162 728 тыс. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 420 400 рублей).

Примечание 29. Условные обязательства.

Политическая обстановка. Хозяйственная деятельность и получаемая предприятиями Группы прибыль периодически в различной степени подвергаются влиянию политических, законодательных, финансовых и административных изменений, имеющих место в Российской Федерации.

Страхование. Группа страхует некоторые активы, операции, гражданскую ответственность и прочие страхуемые риски. Соответственно Группа может быть подвержена тем рискам, в отношении которых страхование не осуществляется.

Судебные разбирательства. Компании Группы выступают одной из сторон в ряде судебных разбирательств, возникающих в ходе хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, среди существующих в настоящее время претензий или исков к Группе, нет таких, которые после вынесения по ним окончательных решений, могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое состояние Группы.

Условные обязательства по уплате налогов. 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 власти, в частности, в отношении порядка учета для целей налогообложения отдельных доходов и расходов Группы и правомерности принятия к вычету НДС предъявленного поставщиками и подрядчиками. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2014 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно и состояние Группы с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства является стабильным. В случаях, когда руководство полагает, что состояние возможно не является стабильным, в данной консолидированной финансовой отчетности начислена соответствующая сумма обязательств.

Выданные гарантии. Группа выдала следующие гарантии:

- ООО «Газпромбанк» (Швейцария) для ООО «ГПБ Аэролизинг». Группа гарантирует финансирование, полученное ООО «ГПБ Аэролизинг» от ООО «Газпромбанк» (Швейцария) в размере 16 700 000 тыс. руб., направленное на финансирование контракта на разработку и поставку электропоездов для обеспечения пригородных перевозок с Штатлер Буснанг АГ (прим. 8);
- ОАО «Газпромбанк» для ООО «ГПБ Аэролизинг». Группа гарантирует финансирование, полученное ООО «ГПБ Аэролизинг» от ООО «Газпромбанк» (Швейцария) в размере 3 500 000 тыс. руб., направленное на финансирование выплат НДС и других налогов по контракту на разработку и поставку электропоездов для обеспечения пригородных перевозок с Штатлер Буснанг АГ (прим. 8).

Примечание 30. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, рыночных, кредитных и операционных рисков. Финансовый риск включает в себя рыночный риск (в том числе: валютный риск, риск изменения процентных ставок и другие ценовые риски), кредитный риск и риск ликвидности. Основными целями управления финансовыми рисками являются обеспечение достаточной уверенности в достижении целей Группы путем установления общей методологии по выявлению анализу и оценке рисков, а также установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения лимитов риска в установленных пределах, а в случае их превышения – осуществление воздействия на риск. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать минимизацию операционных и юридических рисков при помощи исполняемых надлежащим образом внутренних регламентов и процедур.

В целях оптимизации рисков, которым подвержена Группа руководство ведет постоянную работу по их выявлению, оценке и контролю, а также разработке и внедрению мероприятий, которые оказывают влияние на риски, управлению непрерывностью бизнеса и страхования, стремится соответствовать международным и национальным стандартам риск-менеджмента, повышает культуру управления рисками и непрерывно совершенствует риск-менеджмент.

Категории финансовых инструментов Группы представлены ниже:

ООО «Аэроэкспресс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Финансовые активы		
Денежные средства и эквиваленты (прим. 16)	424 565	228 352
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (прим. 14)	201 213	166 842
Краткосрочные депозиты (прим. 15)	-	200 000
Займы выданные (прим. 15)	1 700	1 700
Итого финансовые активы	627 478	596 894

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы (прим. 19)	6 137 132	5 843 096
Обязательства по финансовому лизингу (прим. 19)	259 629	734 819
Кредиторская задолженность (прим. 20)	284 103	205 132
Итого финансовые активы	6 680 864	6 783 047

Кредитный риск. Кредитный риск – это возможность финансовых потерь Группы вследствие неспособности контрагента выполнить свои контрактные обязательства. Подверженность кредитному риску возникает в результате продаж Группой продукции в кредит и других операций с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Максимальная величина кредитного риска представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2014	31 декабря 2012
Денежные средства и эквиваленты (прим. 16)	424 565	228 352
Торговая дебиторская задолженность (прим. 14)	201 213	166 842
Краткосрочные депозиты (прим. 15)	-	200 000
Займы выданные (прим. 15)	1 700	1 700
Максимальный кредитный риск	627 478	596 894

Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что у Группы не возникает существенного риска убытков сверх уже сформированного резерва под обесценение дебиторской задолженности.

В связи с отсутствием независимой оценки платежеспособности покупателей, Группа оценивает платежеспособность заказчика на этапе заключения договора, принимая во внимание его финансовое состояние и кредитную историю. Группа осуществляет мониторинг существующей задолженности на регулярной основе и предпринимает меры по сбору задолженности и уменьшению убытков.

Группа контролирует результаты анализа обесценения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и отслеживает просроченную задолженность.

Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Итого текущая и необесцененная		
<i>Непросроченная дебиторская задолженность</i>	201 213	166 842
Итого непросроченная дебиторская задолженность	201 213	166 842
В индивидуальном порядке определенная как сомнительная – просроченная более 360	20 845	21 782
Итого в индивидуальном порядке определенная как сомнительная	20 845	21 782
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(20 845)	(21 782)
Итого	201 213	166 842

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта. Список банков для размещения денежных средств, а также правила размещения депозитов утверждаются Группой. Группа проводит постоянную оценку финансового

состояния, мониторинг рейтингов, присваиваемых независимыми агентствами и прочих показателей работы финансовых институтов. Анализ остатков на банковских счетах на конец отчетного периода приведен в прим. 16.

Группа применяет кредитную политику, основанную на процедурах утверждения сделок, систем контроля рисков и процедур мониторинга.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночным рискам. Рыночные риски являются результатом наличия открытых позиций в (а) иностранной валюте и (б) процентных активах и обязательствах. Задачей управления рыночным риском является управление и контроль рыночного риска в приемлемых параметрах, а также оптимизация доходности.

Валютный риск. Активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, представлены ниже:

31 декабря 2014 года	Выражены в долларах США	Выражены в Евро	Итого
Финансовые активы	-	-	-
Финансовые обязательства	(3 196)	(5 664)	(8 860)
Нетто подверженность валютному риску	(3 196)	(5 664)	(8 860)

31 декабря 2013 года	Выражены в долларах США	Выражены в Евро	Итого
Финансовые активы	814	-	814
Финансовые обязательства	-	(5 535)	(5 535)
Нетто подверженность валютному риску	814	(5 535)	(4 721)

Изменения курсов иностранных валют не оказывают значительного влияния на финансовое состояние Группы. Однако существуют валютные риски, связанные с будущими платежами (см. прим. 28).

Риск изменения процентных ставок. Прибыль и потоки денежных средств от текущей деятельности Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа не имеет кредитов с плавающими процентными ставками, поэтому не подвержена риску изменения процентных ставок.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск, при котором у компании возникают трудности в покрытии задолженности, связанной с финансовыми обязательствами.

Рациональное управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и рыночных ценных бумаг, доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Группа придерживается сбалансированной модели финансирования оборотного капитала – за счет использования, как краткосрочных источников, так и долгосрочных источников. Временно свободные средства размещаются в форме краткосрочных финансовых инструментов, в основном банковских депозитов и краткосрочных банковских векселей. Краткосрочные обязательства, в основном представлены кредиторской задолженностью поставщикам и подрядчикам.

Группа внедрила систему контроля над процессом заключения договоров, применяя стандартные финансовые процедуры, которые включают стандарты структуры платежей, сроков платежей, соотношения между авансом и суммой, выплачиваемой при окончательном погашении и т. д. Таким способом, Группа контролирует структуру капитала по срокам погашения.

Следующая таблица отражает обязательства в зависимости от срока погашения, указанного в контракте по состоянию на 31 декабря 2014 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие общую сумму лизинговых обязательств (до вычета будущих финансовых платежей). Данные недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении, основанном на дисконтированных денежных потоках.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

ООО «Аэроэкспресс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31 декабря 2014	Менее 1 года	От года до двух	От двух до пяти лет	Более 5 лет	Итого
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	1 043 279	648 977	4 616 817	2 303 785	8 612 858
Обязательства по финансовой аренде	100 987	90 603	87 991	78 043	357 623
Торговая и прочая кредиторская задолженность	284 103	-	-	-	284 103
Итого будущие платежи	1 428 369	739 580	4 704 808	2 381 827	9 254 584

31 декабря 2013	Менее 1 года	От года до двух	От двух до пяти лет	Более 5 лет	Итого
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	529 810	605 434	4 712 754	3 700 277	9 548 275
Обязательства по финансовой аренде	506 890	81 217	243 653	81 598	913 358
Торговая и прочая кредиторская задолженность	205 132	-	-	-	205 132
Итого будущие платежи	1 241 832	686 651	4 956 407	3 781 875	10 666 765

В отношении договорных обязательств (см. прим. 28) существует риск ликвидности, связанный с будущими платежами.

Примечание 31. Управление капиталом

Соблюдение требований российского законодательства и политики сокращения стоимости капитала, являются ключевыми целями управления рисками капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Общество и его дочернее общество соответствовали действующим требованиям законодательства к капиталу.

Задачей Группы, в отношении управления капиталом, является обеспечение возможности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем в целях сохранения доходности капитала для участников и преимуществ для других заинтересованных сторон, а также поддержания оптимальной структуры капитала для снижения его стоимости. Размер капитала под управлением Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года составил 9 356 852 тыс. руб. (31 декабря 2013 года: 8 356 129 тыс. руб.).

Группа осуществляет контроль капитала на основе соотношения собственных и заемных средств и контролирует, чтобы отношение было не более 1,0. Этот показатель рассчитывается как отношение чистого долга, деленное на капитал. Чистый долг рассчитывается как сумма долгосрочных и краткосрочных заемных средств за вычетом денежных средств и их эквивалентов, как показано в консолидированном отчете о финансовом положении. Капитал равен общей величине капитала, как представлено в консолидированном отчете о финансовом положении. Коэффициент доли заемных средств составил 0,61 на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 года: 0,76).

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Кредиты и займы	6 146 761	6 577 915
Минус: Денежные средства и эквиваленты	(424 565)	(228 352)
Чистый долг	5 722 196	6 349 563
Капитал	3 643 799	2 006 566
Итого капитал под управлением	9 365 995	8 356 129
Коэффициент доли заемных средств	0,61	0,76

Группа учитывает чистые активы, причитающиеся участникам, как капитал для целей управления капиталом. Группа осуществляет управление капиталом для покрытия неотъемлемых рисков бизнеса. Основными целями управления капиталом Группы являются обеспечение высоких кредитных рейтингов, необходимых для осуществления деятельности и максимизация

благополучия участников

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее исходя из изменений экономических условий и бизнес рисков. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, величину бонусов, выплачиваемых работникам или сделать дополнительный вклад в уставный фонд.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Группа выполняла все требования к уставному капиталу.

Примечание 32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму денежных средств, на которую финансовый инструмент может быть обменян в текущих условиях рынка между заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации, и наилучшим образом отражается в виде котировки на свободном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определяется Группой с использованием доступной рыночной информации, в случае ее наличия, а также с использованием соответствующей методологии оценки. В то же время, необходим ряд допущений для интерпретации рыночных данных для определения оценочной справедливой стоимости. Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые особенности развивающегося рынка и экономическое положение продолжает ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать убыточные сделки и, таким образом, не предоставлять информации о стоимости финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся рыночную информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Финансовые активы оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов с постоянной доходностью оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности поставщиков и подрядчиков и прочих финансовых активов соответствует рыночной стоимости.

Обязательства оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов с постоянной доходностью оценивается на основе ожидаемых к получению денежных потоков, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

Балансовая стоимость кредиторской задолженности перед покупателями и заказчиками и заемных средств соответствует рыночной стоимости.

Примечание 33. События после отчетной даты.

В 2015 году руководство Группы объявило о решении завершить региональные интермодальные перевозки по маршрутам между городом Владивосток и аэропортом Кневичи, между городским вокзалом Казани и Казанским международным аэропортом и сосредоточиться на работе в столичном регионе.

15 января 2015 года осуществлена выплата четвертого купонного дохода по облигациям Группы. Размер выплаченных доходов составил 167 457 тыс. руб. Размер дохода, подлежащего выплате по одной облигации эмитента, составил 54,85 рублей.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
(доверенность 65/13 от 01 апреля 2013)

Главный бухгалтер

Гуда Р. Н.

Перескокова О. М.

27 марта 2015