

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

**о консолидированной финансовой
отчетности общества с ограниченной
ответственностью «Аэроэкспресс»
по итогам деятельности за 2015 год**

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 основным государственным регистрационным 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 Саморегулируемая организация аудиторов «Аудиторская палата России» (Ассоциация), основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10201018307.

Аудиторское заключение уполномочена подписывать партнер Ефремова Лариса Владимировна на основании доверенности от 01.01.2016 № 4-01/2016-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 2015 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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 2015 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

АО «БДО Юникон»

Партнер

25 марта 2016 года

Всего сброшюровано _____ листов.



Л.В. Ефремова

ООО «АЭРОЭКСПРЕСС»

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2015, 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 2015 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 2015 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 2015 года, была утверждена 25 марта 2016 года.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
(доверенность 168/15 от 28 декабря 2015)



Гуда Р. Н.

Главный бухгалтер



Перескокова О. М.

25 марта 2016

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

	Прим.	31 декабря 2015	31 декабря 2014
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	4 463 580	3 979 010
Авансы, выданные на приобретение 2-х этажных подвижных составов	9	3 704 652	3 550 673
Инвестиционная собственность	10	1 214 277	1 272 753
Нематериальные активы	11	155 715	157 294
Прочие внеоборотные активы	12	671 560	325 093
Итого внеоборотные активы		10 209 784	9 284 823
Оборотные активы			
Запасы	13	118 581	128 025
Дебиторская задолженность и авансы выданные	14	1 047 613	987 869
Краткосрочные финансовые вложения		-	1 700
Денежные средства и их эквиваленты	15	167 033	424 565
Итого оборотные активы		1 333 227	1 542 159
ИТОГО АКТИВЫ		11 543 011	10 826 982
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	16	5 000	5 000
Нераспределенная прибыль		4 680 482	3 638 799
ИТОГО КАПИТАЛ		4 685 482	3 643 799
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	18	5 655 827	5 872 796
Отложенные налоговые обязательства	17	330 110	291 673
Итого долгосрочные обязательства		5 985 937	6 164 469
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочных кредитов и займов	18	466 547	523 965
Кредиторская задолженность и начисления	19	377 252	326 370
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	399
Кредиторская задолженность по прочим налогам	20	27 793	167 980
Итого краткосрочные обязательства		871 592	1 018 714
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6 857 529	7 183 183
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		11 543 011	10 826 982

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
(доверенность 168/15 от 28 декабря 2015)



Гуда Р. Н.

Главный бухгалтер



Перескокова О. М.

25 марта 2016

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

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Доходы от текущей деятельности	21	6 062 326	6 311 906
Расходы по текущей деятельности	22	(2 877 848)	(2 682 905)
Валовая прибыль		3 184 478	3 629 001
Административные и коммерческие расходы	23	(821 850)	(900 010)
Прочие доходы	25	13 694	46 986
Прочие расходы	25	(97 851)	(36 948)
Операционная прибыль		2 278 471	2 739 029
Финансовые доходы	26	35 656	22 809
Финансовые расходы	26	(474 627)	(511 304)
Прибыль до налогообложения		1 839 500	2 250 534
Расходы по налогу на прибыль	17	(398 073)	(454 593)
Чистая прибыль		1 441 427	1 795 941
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход		1 441 427	1 795 941

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
(доверенность 168/15 от 28 декабря 2015)



Гуда Р. Н.

Главный бухгалтер



Перескокова О. М.

25 марта 2016

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

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
1 января 2015	5 000	3 638 799	3 643 799
Итого совокупный доход за период			
Прибыль за период	-	1 441 427	1 441 427
Итого совокупный доход	-	1 441 427	1 441 427
Расчеты с участниками			
Дивиденды (прим. 16)	-	(399 744)	(399 744)
Итого расчеты с участниками	-	(399 744)	(399 744)
31 декабря 2015	5 000	4 680 482	4 685 482

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
1 декабря 2014	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 участниками			
Дивиденды (прим. 16)	-	(158 708)	(158 708)
Итого расчеты с участниками	-	(158 708)	(158 708)
31 декабря 2014	5 000	3 638 799	3 643 799

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
(доверенность 168/15 от 28 декабря 2015)



Гуда Р. Н.

Главный бухгалтер



Перескокова О. М.

25 марта 2016

ООО «Аэроэкспресс»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся Прим. 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ПО ТЕКУЩЕЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налога на прибыль		1 839 500	2 250 534
Поправки:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	22, 23	457 264	383 361
Резерв под обесценение запасов	22	15 052	3 870
Убыток от выбытия основных средств	25	44 304	1 141
Резерв под обесценение и списание дебиторской задолженности	25	30 850	5 517
Списание НДС	25	13 554	24 682
Убыток от выбытия прочих активов	25	2 242	3 948
Процентные расходы	26	420 267	417 774
Процентные расходы по финансовой аренде	26	32 102	93 530
Резерв по отпускам	24	(1 485)	(693)
Прибыль/убыток от изменения курсов валют	26	4 465	(614)
Убыток от прекращения признания финансового обязательства	26	17 793	-
Процентные доходы	26	(35 656)	(22 195)
Денежные потоки по текущей деятельности до изменений оборотного капитала		2 840 252	3 160 855
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		(66 648)	(495 351)
Изменение запасов		(3 813)	5 252
Изменение кредиторской задолженности и начислений		50 882	174 177
Изменение задолженности по прочим налогам		(140 187)	12 696
Изменение прочих внеоборотных активов		(346 467)	(1 630)
Налог на прибыль уплаченный		(445 267)	(390 084)
Итого поступление денежных средств от текущей деятельности		1 888 752	2 465 915
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Проценты полученные		38 378	22 882
Приобретение основных средств		(595 602)	(1 006 182)
Поступления от продажи основных средств		2 424	9 826
Приобретение нематериальных активов		(48 828)	(134 431)
Погашение капитализированных процентов		(218 356)	(137 904)
Займы выданные		-	(1 000)
Погашение займов выданных		1 700	1 000
Краткосрочные депозиты		-	200 000
Итого выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности		(820 284)	(1 045 789)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ПО ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления по кредитам		-	250 000
Погашение кредитов		(250 000)	-
Выплата процентов по кредитам		(420 528)	(409 177)
Платежи по финансовой аренде		(275 593)	(826 781)
Проценты по финансовой аренде		(32 102)	(93 530)
Дивиденды выплаченные	16	(347 777)	(144 425)
Итого выбытие денежных средств от финансовой деятельности		(1 326 000)	(1 223 913)
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(257 532)	196 213
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	15	424 565	228 352
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	167 033	424 565

 Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
(доверенность 168/15 от 28 декабря 2015)

Гуда Р. Н.

Главный бухгалтер

 Перескокова О. М.
25 марта 2016

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 2015 года и 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 участников не имеет контроль над Обществом.

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

До марта 2015 года Общество также предоставляло услуги железнодорожных пассажирских перевозок в Татарстане между городским вокзалом и Казанским международным аэропортом и в Приморском крае по маршруту г. Владивосток - аэропортом «Кневиши». В связи с тем, что деятельность по предоставлению услуг железнодорожного транспорта в Татарстане и в Приморском крае не существенна (доля в выручке на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 – менее 1%, доля в активах на 31 декабря 2015 – 0, на 31 декабря 2014 – менее 1%), Общество не применяло IFRS 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

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

У Общества имеется 100% дочернее общество – ООО «Аэроэкспресс Пулково». Цель создания дочернего общества - реализация проекта железнодорожных перевозки между городом Санкт-Петербург и аэропортом «Пулково». Дальнейшее развитие проекта зависит от решений федеральных органов власти и администрации Санкт-Петербурга. По состоянию на отчетную дату, ООО «Аэроэкспресс Пулково» не вело операционной деятельности, проект находится на стадии изучения.

В течение 2015 года в Обществе работало 740 сотрудников (в течение 2014 года: 1 017 сотрудников).

Экономические условия ведения деятельности в России

Ситуация на международных сырьевых рынках привела к снижению темпов роста ВВП в Российской Федерации. На протяжении 2015 года российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, а курс российского рубля по отношению к основным мировым валютам значительно снизился. Снижение курса рубля резко сократило спрос на зарубежный туризм и авиаперелеты за рубеж. Сокращение реальных доходов населения ограничивает спрос на туристические полеты за границу и на перелеты внутренними авиалиниями.

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. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность Общества и его дочернего общества (далее – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2015, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Примечание 4. Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2015 года

Ряд поправок к МСФО вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2015 года или после этой даты. Характер и влияние каждой из поправок, принятых Группой, подробно рассматривается ниже.

Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2010-2012 годов)

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты)

Включает следующие поправки:

МСФО (IFRS) 2 Выплаты на основе долевых инструментов - разъясняет условия наделения правами, отдельно определяя условия достижения результатов и условия периода оказания услуг. Ранее они были включены совместно в определение условий наделения правами.

МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса – разъясняет, что классификация условного вознаграждения как обязательства или в качестве долевого инструмента, должна осуществляться в соответствии с МСФО (IAS) 32 Финансовые инструменты: Представление, а также требует, чтобы условное вознаграждение, не представляющее собой долевые инструменты, переоценивалось до справедливой стоимости на каждую отчетную дату, с отнесением изменений справедливой стоимости на прибыли или убытки.

МСФО (IFRS) 8 Операционные сегменты – требует дополнительных раскрытий суждений менеджмента в случаях, когда операционные сегменты агрегируются для определения отчетного сегмента. Также разъясняется, что сверка общих активов сегментов с активами компании требуется только в том случае, если величина активов сегментов предоставляется на регулярной основе лицу, принимающему операционные решения.

МСФО (IFRS) 13 Справедливая стоимость – разъясняет, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, без закрепленной процентной ставки, может измеряться по договорной стоимости без применения дисконтирования, если эффект дисконтирования незначителен.

МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы были поправлены для разъяснения, что актив может быть переоценен с использованием ссылок на наблюдаемые данные как в отношении валовой так и чистой балансовой стоимости. Кроме того разъясняется, что накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостью актива.

МСФО (IAS) 24 Связанные стороны – разъясняет, что организация, предоставляющая отчитывающейся компании (или материнской компании отчитывающейся компании) услуги ключевого управленческого персонала (управляющая компания) является связанной стороной. Требуется раскрытие расходов, понесенных в связи с услугами управления.

Применение поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2011-2013 годов)

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты)

Включает поправки к:

МСФО (IFRS) 1 Первое применение МСФО – Основа для Выводов дополнена для разъяснения что у организации есть выбор использовать:

- МСФО, обязательные к применению на отчетную дату, или
- Один или более стандартов, которые еще не являются обязательными к применению, если эти стандарты позволяют досрочное применение, при условии что один и тот же стандарт будет применен во всех периодах.

МСФО (IFRS) 13 Оценка справедливой стоимости – разъясняет, что исключение в отношении портфеля может применяться в отношении всех договоров в сфере применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, независимо от того, удовлетворяют ли они определению финансовых активов или финансовых обязательств.

МСФО (IAS) 40 Инвестиционная недвижимость – разъясняет, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. МСФО (IAS) 40 помогает пользователям в определении недвижимости в качестве инвестиционной либо занимаемой собственником. А для определения того, является ли приобретение инвестиционной собственностью приобретением бизнеса – требуется анализ соответствующих требований в МСФО (IFRS) 3. Применение поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Группы.

Примечание 5. Новые стандарты, интерпретации и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую финансовую отчетность Группы:

Поправка к МСФО (IFRS) 11
Совместная деятельность

Учет приобретений долей в
совместных операциях

(Вступает в силу для годовых
периодов, начинающихся 1 января
2016 года или после этой даты)

Поправки требуют от организации применения принципов МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса, когда она приобретает долю в совместной операции, представляющей собой бизнес согласно определению в IFRS 3.

Поправка также включает 2 новых иллюстративных примера:

- Пример 7: Учет приобретений долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес
- Пример 8: Взнос в совместную операцию права на использование ноу-хау, когда деятельность представляет собой бизнес.

Была также сделана соответствующая поправка к МСФО (IFRS) 1, для разъяснения, что исключение из применения МСФО (IFRS) 3 к прошлым объединениям бизнеса в момент применения МСФО, также относится к прошлым приобретениям долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес, согласно определению в IFRS 3.

Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 16
Основные средства и МСФО
(IAS) 38 Нематериальные активы
Разъяснение допустимых методов
амортизации

(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся 1 января
2016 года или после этой даты)

В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62А, запрещающий использование для основных средств методов амортизации, основанных на выручке, так как выручка, полученная от деятельности, задействующей объект основных средств, как правило, отражает факты, иные, чем потребление экономических выгод объекта.

Также, в МСФО (IAS) 38 были добавлены параграфы 98А-98С для разъяснения того, что для нематериальных активов существует опровержимое допущение о том, что начисление амортизации на основе получаемой выручки некорректно. Это может быть опровергнуто только в ограниченных случаях, когда:

- нематериальный актив определен как мера выручки, или
- выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны.

Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как она не применяла методы амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 10
Консолидированная финансовая
отчетность и МСФО (IAS) 28
Инвестиции в ассоциированные
компании

Продажа или взнос активов
инвестором в ассоциированную
компанию или совместное
предприятие

(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся 1 января
2016 года или после этой даты)

Данные поправки устраняют несоответствие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или вноса активов инвестором в его ассоциированную компанию или совместное предприятие.

Полная величина прибыли или убытка признается, когда сделка касается бизнеса. Частичная прибыль или убыток признаются в случае, когда сделка содержит активы, не являющиеся бизнесом, даже если эти активы входят в состав дочернего предприятия.

Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 27
Отдельная финансовая
отчетность

Метод долевого участия в
отдельной финансовой
отчетности

(Вступают в силу для годовых
периодов, начинающихся 1 января
2016 года или после этой даты)

Поправки включают предоставление компании возможности учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по долевым методу, в своей отдельной финансовой отчетности. Выбранный подход к учету должен быть применен к каждой категории вложений.

Группа ожидает, что применение поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 14 Счета отложенного тарифного регулирования

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Сфера применения МСФО (IFRS) 14 является довольно узкой, и охватывает только те компании, которые:

- впервые готовят отчетность в соответствии с МСФО
- занимаются регулируемой деятельностью
- признают соответствующие активы и/или обязательства в соответствии со своими текущими национальными стандартами учета.

Компаниям, находящимся в сфере применения МСФО (IFRS) 14, будет предоставлена возможность применять свои действующие принципы учетной политики, в соответствии с местным законодательством, для признания, оценки и обесценения активов и обязательств, возникающих от тарифного регулирования, которые будут называться «счета отложенного тарифного регулирования».

Для обеспечения сравнимости с другими компаниями, отчитывающимися в соответствии с МСФО, но не применяющим IFRS 14, все счета отложенного тарифного регулирования, а также эффект их применения на прибыли или убытки, должны признаваться и представляться отдельно от прочих статей в основных финансовых отчетах.

Группа не впервые готовит финансовую отчетность в соответствии с МСФО, поэтому данная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2012-2014 годов)

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2016 года или после этой даты)

Включает поправки к:

МСФО (IFRS) 5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность – разъяснено, что переклассификация актива или группы выбытия из удерживаемых для продажи в удерживаемые к распределению собственникам, или наоборот, считается продолжением выполнения изначального плана по выбытию. После переклассификации, должны применяться все требования МСФО (IFRS) 5 по классификации, представлению и оценке. Если актив прекращает классифицироваться как удерживаемый для распределения собственникам, применяются требования МСФО (IFRS) 5 для активов, прекращающих классифицироваться как удерживаемые для продажи.

МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытия

- Сервисные услуги: разъясняет условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия всех типов продолжающегося участия в переданном активе, если условия позволяют передающему прекратить признание актива. Поправка применяется перспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1, чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности.
- Промежуточная финансовая отчетность: разъяснено, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7, Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, выпущенной в 2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34.

МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам – разъясняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые при определении ставки дисконтирования для учета вознаграждений работникам, должны быть выражены в той же валюте, что и будущие выплаты вознаграждений работникам. Организациям необходимо применять поправку с самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода.

МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность – разъясняет, что перекрестная ссылка необходима, если раскрытия представлены «где-то еще» в промежуточной финансовой отчетности, например в комментариях менеджмента или отчете по рискам компании. Если раскрытия сделаны в отдельном от промежуточной финансовой отчетности документе, этот документ должен быть доступен пользователям финансовой отчетности на тех же условиях и в то же время, как и промежуточная финансовая отчетность.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовое положение или финансовые результаты Группы.

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями
(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 Выручка, МСФО (IAS) 11 Договоры на строительство и применимые Интерпретации.

Целью МСФО (IAS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала. В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов:

1. Определение договора с заказчиком
2. Определение обязательств по договору
3. Определение цены сделки
4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору
5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями. Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.

Группа на данный момент оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15 и планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам – классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевыми инструментами должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков.

Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации – такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода.

Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39.

Группа ожидает, что применение данного стандарта приведет к изменениям в классификации и оценке финансовых активов, но не окажет эффекта на классификацию и оценку финансовых обязательств.

Поправки к МСФО (IAS) 1
Представление Финансовой
Отчетности
Инициатива по Раскрытиям
(Вступает в силу для годовых
периодов, начинающихся 1 января
2016 года или после этой даты)

Поправки к IAS 1 Представление Финансовой Отчетности разъясняют уже существующие требования по раскрытиям в IAS 1.

Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения:

- Как применять концепцию существенности на практике.
- Статьи в основных финансовых отчетах могут быть разбиты на несколько статей, также добавлены новые требования в отношении использования подитогов.
- Порядок примечаний в финансовой отчетности определяется компанией, исходя из понятности и сравнимости финансовой отчетности.
- Были удалены примеры в IAS 1.120 в отношении учетной политики для налога на прибыль и курсовых разниц.
- Для инвестиций, учитываемых по долевого методу, доля компании в прочем совокупном доходе делится между статьями, которые будут и которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки, и представляются одной общей строкой в каждой из этих категорий.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 10
Консолидированная Финансовая
отчетность, МСФО (IFRS) 12
Раскрытие Информации об
Участии в Других Предприятиях, и
к МСФО (IAS) 28 Инвестиции в
Ассоциированные и Совместные
Предприятия

Поправки разъясняют различные аспекты применения IFRS 10, IFRS 12 и IAS 28 в отношении исключения для инвестиционных компаний:

- Освобождение от подготовки консолидированной финансовой отчетности предоставляется материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной компании, даже в случае, когда инвестиционная компания ведет учет своих дочерних компаний по справедливой стоимости.
- Инвестиционная компания консолидирует дочернюю компанию только тогда, когда дочерняя компания не является самой по себе инвестиционной компанией, и когда основной целью дочерней компании является предоставление услуг, связанных с инвестиционной деятельностью инвестиционной компании.
- Компания, не являющаяся инвестиционной, которая обладает долей в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной компанией, может при применении долевого метода использовать оценки по справедливой стоимости, применяемые этой ассоциированной компанией или совместным предприятием для оценки своих долей в дочерних компаниях.

Инвестиционные компании:
Применение исключения в
отношении консолидации
(Вступает в силу для годовых
периодов, начинающихся 1 января
2016 года или после этой даты)

Группа ожидает, что применение данных поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как Группа не является инвестиционной компанией и не имеет холдинговой, дочерней, ассоциированной компании или совместного предприятия, которые являются инвестиционной компанией.

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 сторонним 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 стороннего 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 участниками представлены ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Дебиторская задолженность	724 294	397 264
Кредиторская задолженность	82 085	3 397

Остатки по операциям Группы с прочими связанными сторонами представлены ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Дебиторская задолженность	162 219	55 589
Кредиторская задолженность	18 922	37

Информация о выручке и закупках Группы с участниками представлена ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Выручка	32 024	426 760
Закупки	963 887	542 610

Снижение выручки обусловлено прекращением деятельности Группы в г. Сочи и расторжением договора на сопровождение перевозок пассажиров с ОАО «РЖД», заключенного на олимпийский период.

Рост закупок обусловлен отменой льготного тарифа (0,01%) на использование инфраструктуры ОАО «РЖД» с 2015 года.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Выручка	242 622	220 903
Закупки от связанных сторон		
Закупки	237 174	179 535
Расходы по процентам	289	1 666

Информация по займам, полученным от прочих связанных сторон, представлена ниже. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года займы представляют собой задолженность по договорам финансового лизинга:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Остаток на начало периода	10 096	28 795
Погашение/уступка	(10 096)	(18 699)
Остаток на конец периода	-	10 096

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.

ООО «Аэроэкспресс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сумма вознаграждения, выплаченная ключевым сотрудникам Группы за 2015 год, составила 127 870 тыс. руб. (за 2014 год: 123 147 тыс. руб.).

Примечание 8. Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Подвижные составы	Машины и оборудо- вание	Незавер- шенное строитель- ство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
Начальное сальдо на 1 января 2015	1 875 312	1 968 649	822 745	574 133	115 670	5 356 509
Поступление	-	121 654	-	400 230	-	521 884
Ввод в эксплуатацию	208	-	69 493	(72 059)	2 358	-
Капитализированные расходы на приобретение подвижных составов	-	-	-	329 157	-	329 157
Реклассификация в / из запасов	(39)	-	3 554	(12 268)	(2 174)	(10 927)
Реклассификация в /из инвестиционной собственности	26 750	-	5 059	-	-	31 809
Выбытие	-	-	(63 451)	(14 245)	(20 756)	(98 452)
Конечное сальдо на 31 декабря 2015	1 902 231	2 090 303	837 400	1 204 948	95 098	6 129 980
Накопленная амортизация						
Начальное сальдо на 1 января 2015	(262 348)	(573 805)	(464 940)	-	(76 406)	(1 377 499)
Амортизация за период	(40 995)	(125 907)	(152 808)	-	(23 339)	(343 049)
Выбытие	-	-	36 646	-	17 502	54 148
Конечное сальдо на 31 декабря 2015	(303 343)	(699 712)	(581 102)	-	(82 243)	(1 666 400)
Остаточная стоимость на 1 января 2015	1 612 964	1 394 844	357 805	574 133	39 264	3 979 010
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015	1 598 888	1 390 591	256 298	1 204 948	12 855	4 463 580

ООО «Аэроэкспресс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Земля, здания и сооружения	Подвижные составы	Машины и оборудован ие	Незавер шенное строитель ство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
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
Ввод в эксплуатацию	-	-	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

Расшифровка величины незавершенного строительства представлена ниже:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Приобретение подвижного состава		
Штадлер Буснанг АГ		
Капитализированные консультационные и юридические услуги	258 189	174 347
Капитализированные проценты по кредиту «Газпромбанк Швейцария»	432 164	186 849
Итого	690 353	361 196
Строительство железнодорожного терминала в аэропорту Домодедово	398 461	42 460
Модернизация ремонтного депо Белорусского вокзала	82 619	70 819
Программно-аппаратные комплексы и инфраструктура IT	9 093	31 522
Прочие объекты незавершенного строительства	24 422	68 136
Итого объекты незавершенного строительства	1 204 948	574 133

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

Недвижимое имущество (терминал Аэроэкспресс в аэропорту Шереметьево и право аренды земельного участка под ним) находится в залоге (прим. 18, 27).

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 имущество находится в залоге в качестве обеспечения обязательств по аренде.

	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Подвижной состав	363 792	(79 358)	284 434
Земля	52 303	-	52 303
Итого на 31 декабря 2015 года	416 095	(79 358)	336 737

	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Подвижной состав	442 334	(94 542)	347 792
Земля	52 303	-	52 303
Итого на 31 декабря 2014 года	494 637	(94 542)	400 095

Уменьшение стоимости арендованного подвижного состава связано с окончанием срока двух договоров финансовой аренды.

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 2015	31 декабря 2014
Менее одного года	88 928	45 209
От одного года до пяти лет	338 079	165 379
Свыше пяти лет	20 922	175 358
Итого	447 929	385 946

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 2015	31 декабря 2014
Приобретение подвижного состава		
Штадлер Буснанг АГ		
Предоплата за поставку 2-х этажных подвижных составов	3 047 478	3 047 006
Обеспечительный платеж по договору лизинга «ГПБ Аэролизинг»	657 174	503 667
Итого авансов, выданных на приобретение 2-х этажных подвижных составов	3 704 652	3 550 673
Капитализированные консультационные и юридические услуги	258 189	174 347
Капитализированные проценты по кредиту «Газпромбанк Швейцария» (прим. 8)	432 164	186 849
Итого расходов по проекту	4 395 005	3 911 869

Информация о сделке приведена в примечании 27.

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 3 950 989 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2015 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 2015	За год закончившийся 31 декабря 2014
Первоначальная стоимость		
Начальное сальдо на 1 января	1 484 625	1 481 740
Поступление	-	-
Выбытие	(1 723)	(1 611)
Реклассификация (из)/ в состав (а) основных средств	(31 809)	4 496
Конечное сальдо на 31 декабря	1 451 093	1 484 625
Накопленная амортизация		
Начальное сальдо на 1 января	(211 872)	(179 680)
Амортизация за период	(24 944)	(32 192)
Конечное сальдо на 31 декабря	(236 816)	(211 872)
Остаточная стоимость на 1 января	1 272 753	1 302 060
Остаточная стоимость на 31 декабря	1 214 277	1 272 753

Инвестиционная собственность включает парковку, гостиницу и помещения, расположенные в терминале Шереметьево, для сдачи в аренду общей площадью 23 210 квадратных метров. Помещения, расположенные в терминале Шереметьево, включают помещения, сдаваемые в аренду и помещения, используемые непосредственно Группой. Инвестиционная собственность находится в залоге (прим. 18, 27).

Справедливая стоимость инвестиционной собственности составила 1 259 839 тыс. руб. на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014: 1 404 543 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 (96,4%). - Скорректированная с учетом риска ставка дисконтирования (14,8%). - Ставка капитализации (10.65%) - Ожидаемый долгосрочный темп роста (4,2%).	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)

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

ООО «Аэроэкспресс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Менее одного года	208 048	168 562
От одного года до пяти лет	396 860	387 352
Свыше пяти лет	9 366	165 226
Итого	614 274	721 140

Примечание 11. Нематериальные активы

<i>Первоначальная стоимость</i>	Программное обеспечение	Товарные знаки патенты и другие права	Расходы на веб-сайт	Итого
Начальное сальдо на 1 января 2015	213 345	4 641	374	218 360
Поступление	91 182	165	-	91 347
Выбытие	(16 918)	-	-	(16 918)
Конечное сальдо на 31 декабря 2015	287 609	4 806	374	292 789
<i>Накопленная амортизация</i>				
Начальное сальдо на 1 января 2015	(59 924)	(768)	(374)	(61 066)
Амортизация за период	(88 415)	(474)	-	(88 889)
Выбытие	12 881	-	-	12 881
Конечное сальдо на 31 декабря 2015	(135 458)	(1 242)	(374)	(137 074)
Остаточная стоимость на 1 января 2015	153 421	3 873	-	157 294
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015	152 151	3 564	-	155 715

Поступление по статье «Программное обеспечение» связано с завершением внедрения версии 2 системы аналитики и отчетности данных системы продаж на базе программного продукта Oracle (41 380 тыс. руб.).

<i>Первоначальная стоимость</i>	Программное обеспечение	Товарные знаки патенты и другие права	Расходы на веб-сайт	Итого
Начальное сальдо на 1 января 2014	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
<i>Накопленная амортизация</i>				
Начальное сальдо на 1 января 2014	(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 1 января 2014	42 616	5 136	(26)	47 726
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014	153 421	3 873	-	157 294

Примечание 12. Прочие внеоборотные активы

По состоянию на 31 декабря 2015 года, прочие внеоборотные активы включают в себя дебиторскую задолженность, за проведенные работы по ремонту и реконструкции объектов, арендуемых у ОАО «Российские железные дороги», которая будет возмещена арендодателем в счет арендной платы:

- по объекту Реконструкция «ДЕПО» в сумме 512 538 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 года 325 093 тыс. руб.).
- по объекту терминал «Аэроэкспресс» на Павелецком вокзале, в сумме 159 021 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 года работы не проводились).

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

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Общая величина расходов по реконструкции и ремонту Депо в г. Москве по оценкам Группы составит 945 291 тыс. руб.

Обществом выданы авансы для финансирования проводимых работ на сумму 353 454 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 года 260 683 тыс. руб.) (прим. 14).

На 31 декабря 2015, (на 31 декабря 2014) года суммы и сроки возмещения дебиторской задолженности арендодателем находятся в процессе согласования.

Примечание 13. Запасы

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Сырье и материалы	71 914	68 996
Рабочая одежда	11 677	13 553
Запасы, предназначенные для продажи	960	1 860
Строительные материалы	8 366	10 839
Запасные части	3 527	519
Прочие запасы	41 059	36 128
Резерв под обесценение запасов	(18 922)	(3 870)
Итого запасы	118 581	128 025

Движение резерва под обесценение запасов представлено ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Резерв под обесценение запасов по состоянию на 1 января	3 870	11 081
Начислено за период	15 052	3 870
Восстановление резерва	-	(11 081)
Резерв под обесценение запасов по состоянию на 31 декабря	18 922	3 870

Примечание 14. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере: 2 861 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года 20 845 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года)	113 876	201 213
Итого финансовая дебиторская задолженность	113 876	201 213
Авансы, выданные поставщикам и подрядчикам (за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности в размере: 726 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2015 года 1 692 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года)	449 724	557 107
НДС к возмещению	370 712	146 184
Авансовые платежи по налогу на прибыль	76 663	33 867
Авансовые платежи по прочим налогам	1 123	-
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва под обесценение в размере: 46 906 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года 11 385 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2014 года)	35 515	49 498
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	1 047 613	987 869

ООО «Аэроэкспресс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

По состоянию на 31 декабря 2015 года снижение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков обусловлено уменьшением доходов от размещения рекламы сторонних компаний и прекращением действия договора на сопровождение перевозок пассажиров в Сочи.

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 1 января	33 922	33 692
Начислено за период	30 850	5 517
Использование резерва	(14 279)	(5 287)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря	50 493	33 922

Информация по концентрации кредитного риска представлена ниже:

	31 декабря 2015	% к итогу
Дебитор 1	43 983	39%
Дебитор 2	18 003	16%
Дебитор 3	10 764	9%
Дебитор 4	5 021	4%
Дебитор 5	4 742	4%
Прочие	31 363	28%
Итого:	113 876	100%

	31 декабря 2014	% 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	5%
Прочие	20 533	10%
Итого:	201 213	100%

Примечание 15. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Краткосрочные банковские депозиты (менее 3 месяцев)	113 000	335 100
Денежные средства в кассе	35 863	45 175
Денежные средства на банковских счетах и в пути	18 170	44 290
Итого денежные средства и их эквиваленты	167 033	424 565

ООО «Аэроэкспресс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	%	Рейтинг	Рейтинговое агентство	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Краткосрочные банковские депозиты					
ПАО «Банк ВТБ»	1,25 – 10,7%	BB+	Standard & Poor's	113 000	135 300
ЗАО «Миллениум банк»					
		-	-	-	199 800
Итого краткосрочные банковские депозиты				113 000	335 100
Денежные средства на банковских счетах					
Денежные средства в кассе		-	-	35 864	45 175
Денежные средства в пути		-	-	7 541	14 617
АО «Газпромбанк»		Ba2	Moody's	9 131	27 512
ПАО «Банк ВТБ»		BB+	Standard & Poor's	370	1 480
ПАО «ВТБ 24»		Ba1	Moody's	1 001	678
ПАО «Сбербанк»		BBB-	Fitch's	126	-
ЗАО «Миллениум банк»		-	-	-	3
Итого денежные средства на банковских счетах, в пути и в кассе				167 033	424 565

Примечание 16. 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 2015 и 31 декабря 2014 года 50% долей уставного капитала ООО «Аэроэкспресс» находились в залоге по кредитному соглашению с «Газпромбанк» (Швейцария). 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 стандартам бухгалтерского учета в Российской Федерации.

В 2015 году Общество объявило и выплатило дивиденды в размере 399 744 тыс. руб. (сумма включает налог в размере 51 967 тыс. руб.) за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

В 2014 году Общество объявило и выплатило дивиденды в размере 158 709 тыс. руб. (сумма включает налог в размере 14 284 тыс. руб.) за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Примечание 17. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль приведены в следующей таблице:

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Текущий налог на прибыль	(359 636)	(370 449)
Отложенный налог на прибыль	(38 437)	(84 144)
Итого расходы по налогу на прибыль	(398 073)	(454 593)

В 2015 году для Группы действует ставка налога на прибыль в размере 20 процентов (2014 год: 20 процентов).

ООО «Аэроэкспресс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Прибыль до налогообложения	1 839 500	2 250 534
Расчетная сумма налога на прибыль по ставке РФ (20%)	(367 900)	(450 107)
Расходы, не учитываемые для целей налогообложения	(30 173)	(4 486)
Итого расходы по налогу на прибыль	(398 073)	(454 593)

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.

	31 декабря 2015	Движение отраженное в прибылях и убытках	31 декабря 2014	Движение отраженное в прибылях и убытках	1 января 2014
Отложенные активы по налогу на прибыль					
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	10 099	3 325	6 774	36	6 738
Резерв по неиспользованным отпускам	7 474	(498)	7 972	746	7 226
Расходы будущих периодов	3 281	(933)	4 214	(516)	4 730
Обесценение запасов	1 931	1 454	477	(1 013)	1 490
Основные средства	14 204	11 871	2 333	(5 195)	7 528
Нематериальные активы	733	(1 819)	2 552	601	1 951
Итого отложенные активы по налогу на прибыль	37 722	13 400	24 322	(5 341)	29 663
Отложенные обязательства по налогу на прибыль					
Финансовая аренда	(195 726)	7 245	(202 971)	(56 793)	(146 178)
Основные средства	(171 176)	(62 942)	(108 234)	(23 001)	(85 233)
Займы	(930)	3 860	(4 790)	991	(5 781)
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль	(367 832)	(51 837)	(315 995)	(78 803)	(237 192)
Итого чистые налоговые (обязательства)/активы	(330 110)	(38 437)	(291 673)	(84 144)	(207 529)

Группа не имела существенных непризнанных отложенных налоговых обязательств в отношении налогооблагаемых временных разниц по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

Примечание 18. Краткосрочные и долгосрочные заемные средства

Долгосрочные заемные средства

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Облигации	рубли	11%	2017	3 052 405	3 051 813
«Газпромбанк» (Швейцария)	рубли	15,24%	2022	1 834 077	1 982 950
АО «Газпромбанк»	рубли	9,96%	2022	648 200	647 289
Обязательства по финансовой аренде	рубли	3,83% - 25,32%	2015-2057	190 744	259 629
Итого				5 725 426	5 941 681
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде				(69 599)	(68 885)
Итого долгосрочные заемные средства				5 655 827	5 872 796

Краткосрочные заемные средства

	Валюта	31 декабря 2015	31 декабря 2014
АО «Газпромбанк»	рубли	166 667	250 000
Проценты к уплате	рубли	230 281	205 080
Краткосрочная часть финансовой аренды	рубли	69 599	68 885
Итого краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств		466 547	523 965

Выпуск облигаций. В январе 2012 года Группа разместила документарные неконвертируемые 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, использованы для финансирования операционной деятельности Группы и для рефинансирования текущих кредитов и займов. Облигации будут погашены в январе 2017 года.

Кредит полученный от «Газпромбанк» (Швейцария). В 2013 году Группа получила заемные средства от «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 (прим. 27). Погашение кредита начнется в 3 квартале 2016 года.

Согласно первоначальным условиям кредитного договора процентная ставка составляла 8,50% годовых. В 2015 году Группа подписала дополнительное соглашение к кредитному договору, по условиям которого с 1 июня 2015 года в качестве процентной ставки устанавливается плавающая ключевая ставка Центрального Банка Российской Федерации +3%, но не менее 12% годовых. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2015 года процентная ставка составила 14,50% годовых.

В связи с существенным изменением условий договора, Группой было прекращено признание старого обязательства и признано новое обязательство, с отнесением расходов по прекращению обязательства на консолидированный отчет о совокупном доходе (прим. 26).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 кредит «Газпромбанк» (Швейцария) обеспечен залогом долей участников (прим. 16).

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

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 кредит АО «Газпромбанк» имеет обеспечение (прим. 27).

Соблюдение ограничительных условий кредитных договоров. Группа находится под влиянием ряда ограничительных условий по кредитным договорам. По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года Группа соблюдала все ограничительные условия кредитных договоров.

ООО «Аэроэкспресс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ заемных средств по срокам погашения:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
От одного года до двух лет	3 534 394	152 932
От двух до трех лет	478 136	3 402 372
От трех до четырех лет	442 922	276 230
От четырех до пяти лет	442 947	276 255
Более пяти лет	757 428	1 765 007
Итого	5 655 827	5 872 796

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:

	Недисконтированные минимальные арендные платежи	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Менее 1 года	90 603	100 987
От 1 до 5 лет	90 361	178 593
Более 5 лет	76 095	78 043
Итого	257 059	357 623

	Проценты к уплате	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Менее 1 года	21 004	32 102
От 1 до 5 лет	13 034	32 448
Более 5 лет	32 277	33 444
Итого	66 315	97 994

	Дисконтированные минимальные арендные платежи	
	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Менее 1 года	69 599	68 885
От 1 до 5 лет	77 327	146 145
Более 5 лет	43 818	44 599
Итого	190 744	259 629

Примечание 19. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	285 736	230 249
Резерв по неиспользованным отпускам	33 952	35 437
Задолженность перед персоналом	20	89
Прочая кредиторская задолженность	7 513	18 328
Итого финансовая кредиторская задолженность	327 221	284 103
Авансы полученные	50 031	42 267
Итого кредиторская задолженность	377 252	326 370

Вся кредиторская задолженность выражена в российских рублях.

Примечание 20. Кредиторская задолженность по прочим налогам

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
НДС	1 359	138 117
Налог на имущество	15 769	16 932
Страховые взносы	10 554	12 792
Прочие налоги	111	139
Итого кредиторская задолженность по прочим налогам	27 793	167 980

Уменьшение кредиторской задолженности по налогу на добавленную стоимость связано с изменением ставки налога с 18% до 0% в отношении перевозки пассажиров железнодорожным транспортом в пригородном сообщении, начиная с 1 января 2015 года.

Примечание 21. Доходы от текущей деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Выручка от оказания услуг по перевозке пассажиров	5 431 152	5 682 803
Выручка от сдачи в аренду	240 585	323 333
Услуги по ремонту и обслуживанию электропоездов	173 453	62 864
Выручка от рекламы	173 271	197 045
Прочая выручка	43 865	45 861
Итого доходы от текущей деятельности	6 062 326	6 311 906

Снижение спроса на авиаперевозки привело к уменьшению доходов от оказания услуг Группы.

Примечание 22. Расходы по текущей деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Расходы на персонал (включая страховые взносы)	660 557	702 921
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	569 975	657 703
Плата за пользование инфраструктурой ОАО «РЖД»	505 775	5 518
Амортизация основных средств и нематериальных активов	366 175	351 456
Расходы на аренду	195 128	299 759
Расходы на охрану	176 119	193 922
Агентские расходы по рекламе	118 813	166 248
Расходы на уборку	98 671	102 349
Материалы	65 977	38 520
Агентское вознаграждение по продаже билетов	38 627	70 705
Коммунальные расходы	39 748	43 046
Движение резерва под обесценение запасов (прим. 13)	15 052	3 870
Расходы на связь	9 236	21 408
Прочие расходы	17 995	25 480
Итого расходы по текущей деятельности	2 877 848	2 682 905

Рост расходов за пользование инфраструктурой обусловлен отменой льготного коэффициента 0,01% и применением с 2015 года полного тарифа.

Примечание 23. Административные и коммерческие расходы

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Расходы на персонал (включая страховые взносы)	336 797	352 170
Расходы на рекламу	179 950	240 083
Амортизация основных средств и нематериальных активов	91 089	46 039
Налог на имущество	66 537	71 561
Аудиторские и консалтинговые услуги	38 821	43 382
Расходы на аренду	33 209	40 770
Услуги банка	24 646	33 343
Расходы на связь	18 378	16 917
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	15 143	17 308
Материалы	6 342	9 327
Расходы на командировки	4 104	11 425
Страхование	2 511	2 624
Прочие расходы	4 323	15 061
Итого административные и коммерческие расходы	821 850	900 010

Примечание 24. Расходы на персонал

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Заработная плата	467 447	507 535
Страховые взносы	132 351	135 047
Резерв по отпускам	60 759	60 339
Итого	660 557	702 921

Расходы на персонал, включенные в состав административных и коммерческих расходов, представлены ниже.

	За год, закончившийся 31 декабря 2015	За год, закончившийся 31 декабря 2014
Заработная плата	251 898	263 983
Страховые взносы	51 730	47 831
Резерв по отпускам	21 432	26 305
Медицинская страховка	11 172	11 698
Прочие расходы	565	2 353
Итого	336 797	352 170

Расшифровка задолженности перед персоналом представлена ниже.

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Заработная плата (прим. 19)	20	89
Страховые взносы (прим. 20)	10 554	12 792
Резерв по отпускам (прим. 19)	33 952	35 437
Итого	44 526	48 318

Ниже представлены изменения резерва по отпускам:

ООО «Аэроэкспресс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год закончившийся 31 декабря 2015	За год закончившийся 31 декабря 2014
Начальное сальдо резерва на 1 января	35 437	36 130
Использовано резерва за период	(83 676)	(93 952)
Начислено резерва за период	82 191	93 259
Конечное сальдо резерва на 31 декабря	33 952	35 437

Примечание 25. Прочие доходы и расходы

	За год закончившийся 31 декабря 2015	За год закончившийся 31 декабря 2014
Прочие доходы		
Государственные субсидии	-	35 045
Прочие доходы	13 694	11 941
Итого прочие доходы	13 694	46 986
Прочие расходы		
Убыток от выбытия основных средств	(44 304)	(1 141)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (прим. 14)	(30 850)	(5 517)
Начисление невозмещаемого НДС	(13 554)	(24 682)
Штрафы и пени	(6 345)	(1 660)
Убыток от выбытия прочих активов	(2 242)	(3 948)
Прочие расходы	(556)	-
Итого прочие расходы	(97 851)	(36 948)
Итого прочие доходы / (расходы), нетто	(84 157)	10 038

В составе прочих доходов отражена компенсация за внесение изменений в проектную документацию в сумме 8 000 тыс. руб.

Прекращение перевозочной деятельности во Владивостоке, Казани и Сочи привело к выбытию основных средств Группы.

Примечание 26. Финансовые доходы и расходы

	За год закончившийся 31 декабря 2015	За год закончившийся 31 декабря 2014
Финансовые доходы		
Процентные доходы	35 656	22 195
Прибыль от изменения курсов валют	-	614
Итого финансовые доходы	35 656	22 809
Финансовые расходы		
Процентные расходы	(420 267)	(417 774)
Процентные расходы по финансовой аренде	(32 102)	(93 530)
Убыток от изменения курсов валют	(4 465)	-
Убыток от прекращения признания финансового обязательства	(17 793)	-
Итого финансовые расходы	(474 627)	(511 304)
Итого финансовые доходы / (расходы), нетто	(438 971)	(488 495)

Убыток от прекращения признания финансового обязательства в сумме 17 793 тыс. руб. связан с существенным изменением условий кредитного договора с «Газпромбанк» (Швейцария) (прим. 18).

Примечание 27. Договорные обязательства

Обязательства по капитальным затратам. В мае 2013 года Группа подписала контракт на разработку и поставку электропоездов для пригородных перевозок с Штадлер Буснанг АГ. По контракту Штадлер Буснанг АГ должен разработать и поставить 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, или 30 388 542 тыс. руб. по курсу на 31 декабря 2015 года. Сумма авансов, выданных Штадлер Буснанг АГ составляет 3 047 006 тыс. руб., что соответствует 38 238 тыс. евро (прим. 9).

В связи с изменением экономической ситуации в РФ и изменением курса рубля к евро Группа ведет переговоры с Штадлер Буснанг АГ об изменении условий контракта.

В целях осуществления финансирования Договора поставки заключен договор финансовой аренды (лизинга) между ООО «Аэроэкспресс» и ООО «ГПБ-Аэролизинг», сумма лизинговых платежей составляет 36 353 167 тыс. руб., сроком до 2028 года.

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.

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

8 декабря 2015 года Группой было подписано соглашение с Департаментом транспорта и развития дорожно-транспортной инфраструктуры города Москвы и Министерством транспорта Московской области по осуществлению транспортного обслуживания населения на железнодорожных маршрутах из Москвы в аэропорты Шереметьево, Домодедово, Внуково сроком на 15 лет с даты подписания соглашения.

По состоянию на 31 декабря 2015 года гарантийные платежи по договору лизинга с ООО «ГПБ Аэролизинг» составляют 657 175 тыс. руб., не включая НДС (на 31 декабря 2014 года – 503 667 тыс. руб.), прим. 9.

В течение 2015 года 2 двухуровневых электропоезда проходили сертификационные испытания в Российской Федерации, была выявлена необходимость доработки экипажной части электропоездов. В декабре 2015 года электропоезда были направлены на завод компании Штадлер Буснанг АГ в г. Фаниполь (Республика Беларусь).

Подписание дополнительного соглашения, переводящего договор поставки в трехсторонний договор приобретения объекта в целях передачи электропоездов в финансовую аренду, а также внесение дополнительных условий в связи с экономической ситуацией с России и мире в целом, Группа намеревается осуществить в 2016 году.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имеются договорные обязательства по строительству железнодорожного терминала в Домодедово. Общая стоимость проекта оценивается в 2 162 728 тыс. руб., завершить строительство объекта планируется в 2018 году. Общая стоимость заключенных контрактных обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 1 304 000 тыс. руб.

Активы в залоге и ограниченные в использовании. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа передала в залог АО «Газпромбанк» недвижимое имущество (терминал Аэроэкспресс в аэропорту Шереметьево и право аренды земельного участка под ним) на общую сумму 2 162 728 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года: 2 162 728 рублей).

Примечание 28. 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 2015 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:

- «Газпромбанк» (Швейцария) для ООО «ГПБ Аэролизинг». Группа гарантирует финансирование, полученное ООО «ГПБ Аэролизинг» от «Газпромбанк» (Швейцария) в размере 16 700 000 тыс. руб., направленное на финансирование контракта на разработку и поставку электропоездов для обеспечения пригородных перевозок с Штадлер Буснанг АГ (прим. 27);
- АО «Газпромбанк» для ООО «ГПБ Аэролизинг». Группа гарантирует финансирование, полученное ООО «ГПБ Аэролизинг» от «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 Штадлер Буснанг АГ (прим. 27).

Примечание 29. 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 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 далее:

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Финансовые активы		
Денежные средства и эквиваленты (прим. 15)	167 033	424 565
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (прим. 14)	113 876	201 213
Займы выданные	-	1 700
Итого финансовые активы	280 909	627 478
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы (прим. 18)	5 931 630	6 137 132
Обязательства по финансовому лизингу (прим. 18)	190 744	259 629
Кредиторская задолженность (прим. 19)	327 221	284 103
Итого финансовые обязательства	6 449 595	6 680 864

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 2015	31 декабря 2014
Денежные средства и эквиваленты (прим. 15)	167 033	424 565
Торговая дебиторская задолженность (прим. 14)	113 876	201 213
Займы выданные	-	1 700
Максимальный кредитный риск	280 909	627 478

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 2015	31 декабря 2014
Итого текущая и необесцененная		
<i>Непросроченная дебиторская задолженность</i>	113 876	201 213
Итого непросроченная дебиторская задолженность	113 876	201 213
В индивидуальном порядке определенная как сомнительная – просроченная более 360 дней	2 861	20 845
Итого в индивидуальном порядке определенная как сомнительная	2 861	20 845
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(2 861)	(20 845)
Итого	113 876	201 213

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. 15.

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.

Валютный риск. Активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте, представлены далее:

31 декабря 2015 года	Выражены в долларах США	Выражены в Евро	Итого
Финансовые активы	1	493	494
Финансовые обязательства	(164)	(13 723)	(13 887)
Нетто подверженность валютному риску	(163)	(13 230)	(13 393)

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)

Изменения курсов иностранных валют не оказывают значительного влияния на текущее финансовое состояние Группы. Однако существуют валютные риски, связанные с будущими платежами (прим. 27).

Риск изменения процентных ставок. Прибыль и денежные потоки от текущей деятельности Группы зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа получила кредит на сумму 2 000 000 тыс. руб. от «Газпромбанк» (Швейцария) с плавающей процентной ставкой равной ключевой ставки Центрального Банка Российской Федерации + 3%, но не менее 12% годовых (прим. 18). По состоянию на 31 декабря 2015 года процентная ставка составляла 14,50% (ключевая ставка 11,5%+3%).

Если бы в 2015 году плавающая процентная ставка была на 10% выше/ниже, при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, то прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2015, была бы ниже/выше на 24 532 тыс. руб.

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 2015 года. Суммами, раскрытыми в таблице, являются контрактные недисконтированные денежные потоки, включающие общую сумму 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 представлен далее:

ООО «Аэроэкспресс»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31 декабря 2015	Менее 1 года	От года до двух	От двух до пяти лет	Более 5 лет	Итого
Краткосрочные и долгосрочные заемные средства	910 783	4 129 324	1 938 138	730 133	7 708 378
Обязательства по финансовой аренде	327 221	-	-	-	327 221
Торговая и прочая кредиторская задолженность	90 603	83 250	7 111	76 095	257 059
Итого будущие платежи	1 328 607	4 212 574	1 945 249	806 228	8 292 658

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	78 042	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

В отношении договорных обязательств (прим. 27) существует риск ликвидности, связанный с будущими платежами.

Примечание 30. Управление капиталом

Соблюдение требований российского законодательства и политики сокращения стоимости капитала, являются ключевыми целями управления рисками капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 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 2015 года составил 10 640 823 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года составил 9 615 995 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 0,56 на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года: 0,62).

	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Кредиты и займы	6 122 374	6 396 761
Минус: Денежные средства и эквиваленты	(167 033)	(424 565)
Чистый долг	5 955 341	5 972 196
Капитал	4 685 482	3 643 799
Итого капитал под управлением	10 640 823	9 615 995
Коэффициент доли заемных средств	0,56	0,62

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 благосостояния 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 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа выполняла все требования к уставному капиталу.

Примечание 31. 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 32. События после отчетной даты

15 января 2016 года Группа осуществила выплату купонного дохода по выпущенным облигациям в сумме 167 457 тысяч рублей за восьмой купонный период.

26 января 2016 года Группа заключила с АО «Газпромбанк» договор об открытии кредитной линии на сумму 250 000 тысяч рублей на срок до 25 января 2017 года, с возможностью пролонгации до 21 января 2019 года. Процентная ставка установлена в размере ключевой ставки Банка России +2% и в случае пролонгации в размере ключевой ставки Банка России +3%.

2 марта 2016 года Совет директоров Общества одобрил заключение дополнительного соглашения к договору об открытии кредитной линии с АО «Газпромбанк» об увеличении лимита кредитной линии до 1 млрд. руб.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам
(доверенность 168/15 от 28 декабря 2015)



Гуда Р. Н.



Перескокова О. М.

Главный бухгалтер
25 марта 2016